



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



DEVELOPING TOGETHER

Co-operatives Build a Better World

Scan for Website



54th Annual
Report
2024-25

ધી વેરાવળ મર્કન્ટાઇલ કો-ઓપરેટીવ બેંક લી.

બોર્ડ ઓફ ડીરેક્ટર્સ



નવીનભાઈ એચ. શાહ
ચેરમેન



ભાવનાબેન એ. શાહ
વાઈસ ચેરમેન



સુરેશભાઈ જે. કંપાણી
ડીરેક્ટર



ડો. રાજેશ એ. દોમડીયા
ડીરેક્ટર



દીનેશભાઈ એમ. મોદી
ડીરેક્ટર



મિતેશભાઈ જે. શાહ
ડીરેક્ટર



ડો. નીમીષાબેન એસ. માખણસા
ડીરેક્ટર



બિંદુબેન કે. ચંદ્રાણી
ડીરેક્ટર



આનંદભાઈ પી. પારેખ
ડીરેક્ટર



ડો. રામભાઈ વી. સોલંકી
ડીરેક્ટર



જીતેન્દ્રભાઈ બી. મહેતા
ડીરેક્ટર



દેવભાઈ જે. નાથાણી
ડીરેક્ટર



કલ્પેશભાઈ પી. ભાવસાર
ડીરેક્ટર



નયનભાઈ એન. ચોપડા
ડીરેક્ટર



કુમારપાળ ડી. શાહ
ડીરેક્ટર



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



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



અજીતસિંહ કે. જાદવ
ડીરેક્ટર
(ઉના તથા સુત્રાપાડા)



સંજય એમ. થડેશ્વર
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



2025
DEVELOPING
TOGETHER
Cooperatives Build a Better World

The Veraval Mercantile Co-Operative Bank Ltd.

54th
Annual
Report
2024-25

:: બોર્ડ ઓફ મેનેજમેન્ટ ::



શ્રી બીપીનલાલ જી. સંઘવી
પ્રમુખશ્રી



શ્રી તેજસલાલ પી. પંડયા
સભ્યશ્રી



શ્રી ગોપાલભાઈ આર. ભક્ષાસણ
સભ્યશ્રી



શ્રી દિપકુમાર આર. ટીલાવત
સભ્યશ્રી

:: શાખા સલાહકાર કમીટી ::

ઉના શાખા



શ્રી અજિતસિંહ
કે. જાદવ - પ્રમુખશ્રી



શ્રી ડો. નંદલાલ
એસ. ગોંડાલી - સભ્યશ્રી



શ્રી રવિન્દ્રકુમાર
એચ. ટોશી - સભ્યશ્રી



શ્રી રૈતેશચંદી
એસ. ચૌરવાની - સભ્યશ્રી



શ્રી દિપકુમાર
સી. શાહ - સભ્યશ્રી



શ્રી પીરભાઈ
વી. પડશાળા - સભ્યશ્રી

સુત્રાપાડા શાખા



શ્રી અનિલભાઈ
જે. વાઈડ - પ્રમુખશ્રી



શ્રી પ્રવિણચંદ્ર
એફ. શાહ - સભ્યશ્રી



શ્રી વીરેન્દ્રભાઈ
એન. ડાહલીયા - સભ્યશ્રી



શ્રી ભગવાનજીભાઈ
એમ. જાલા - સભ્યશ્રી

જુનાગઢ તથા ઝાંઝરડા રોડ શાખા



શ્રી ચંદુલાલ
કે. પટેલ - પ્રમુખશ્રી



શ્રી ડો. મુકેશકુમાર
ડી. ડુંબર - સભ્યશ્રી



શ્રી સમીરભાઈ
એસ. જાલી - સભ્યશ્રી



શ્રી તેજસકુમાર
જે. બદાણી - સભ્યશ્રી



શ્રી અનુભાઈ
એ. ભીડાણી - સભ્યશ્રી



શ્રી બીપીનલાલ
જે. પટેલ - સભ્યશ્રી



શ્રી રાજેશભાઈ
પી. પાંચડાર - સભ્યશ્રી

કેશોદ શાખા



શ્રી જયેશકુમાર
પી. બદાણી - પ્રમુખશ્રી



શ્રી પ્રદિપકુમાર
ડી. મડીયા - સભ્યશ્રી



શ્રી મોહનલાલ
ડી. ડાહાણી - સભ્યશ્રી



શ્રી હરિશકુમાર
પી. વડાણીયા - સભ્યશ્રી



શ્રી હમીરભાઈ
એચ. હડીયા - સભ્યશ્રી



શ્રી મોહનભાઈ
આર. બાટીયા - સભ્યશ્રી



રાજકોટ શાખા



શ્રી ડો. સુચરિત્વલ
ડી. ડેમાણી - પ્રમુખશ્રી



શ્રી વિરેન્દ્રભાઈ
એલ. કોઠારી - સભ્યશ્રી



શ્રી રાજીશંકરભાઈ
એચ. કોટીયા - સભ્યશ્રી



શ્રી ભાવેશભાઈ
કે. મહેતા - સભ્યશ્રી



શ્રી ચંદ્રવટ્તભાઈ
પી. દલાલ - સભ્યશ્રી



શ્રી યાશ્વંતરાવ
એમ. શાહ - સભ્યશ્રી



શ્રી ડો. રશ્મીકાંત
પી. મોદી - સભ્યશ્રી



શ્રી જિતેશભાઈ
વી. જિંજોડા - સભ્યશ્રી



શ્રી અશોકભાઈ વી. રૂઘાણી
- સભ્યશ્રી



શ્રી લલચંદ્રશીભાઈ એલ. ભેદા
- સામગ્રી સભ્યશ્રી

માણાવદર શાખા



શ્રી મહુભાઈ
એસ. આંજોલીયા - પ્રમુખશ્રી



શ્રી અનિલકુમાર
જી. જસાણી - સભ્યશ્રી



શ્રી જયેશકુમાર
એમ. લોડાયા - સભ્યશ્રી



શ્રી દિપકભાઈ
જી. કલસાગરા - સભ્યશ્રી



શ્રી વિક્રમભાઈ
ડી. મોટીયા - સભ્યશ્રી



શ્રી જયકુમાર
જે. સાધવાણી - સભ્યશ્રી

બેડી શાખા



શ્રી શિવલાલભાઈ
વી. ઘોડાસરા - પ્રમુખશ્રી



શ્રી યોગેશકુમાર
એસ. મહેતા - સભ્યશ્રી



શ્રી તુલસીપભાઈ
એચ. વોરા - સભ્યશ્રી



શ્રી વિજયકુમાર
પી. નાયેયા - સભ્યશ્રી



શ્રી અનિલકુમાર
આર. બારસીયા - સભ્યશ્રી

ઢરેડ શાખા



શ્રી કિશોરભાઈ
પી. મહેતા - પ્રમુખશ્રી



શ્રી શિક્ષાર્થભાઈ
વી. પટેલ - સભ્યશ્રી



શ્રી આનંદભાઈ
ડી. ઝવેરી - સભ્યશ્રી



શ્રી જયેશભાઈ
એસ. શાહ - સભ્યશ્રી



શ્રી જિતેશભાઈ
જી. નજેશ - સભ્યશ્રી



શ્રી જિપીભાઈ
એમ. સેલ્વરામ - સભ્યશ્રી



શ્રી અજયભાઈ
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. ૩૧-૦૩-૨૦૨૫ ની પરિસ્થિતિ

(₹ લાખમાં)

શેરભંડોળ

₹ ૨૧૯૧.૪૧

રીઝર્વ

₹ ૯૬૦૬.૫૩

ડીપોઝીટ

₹ ૮૭૩૩૩.૮૪

ધીરાણો

₹ ૫૨૮૦૧.૨૯

ગ્રોસ પ્રોફીટ

₹ ૧૭૧૬.૫૯

નેટ પ્રોફીટ

₹ ૮૧૧.૦૦

માનનિયશ્રી,

ધી વેરાવળ મર્કન્ટાઈલ કો-ઓપરેટીવ બેન્ક લી. નો તા.૩૧-૦૩-૨૦૨૫ ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનો ૫૪મો 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 સંબંધો વધુ સુદૃઢ અને સહકારપૂર્ણ રહે તથા પરસ્પરના આર્થિક વિકાસમાં ઉપયોગી નિવડે તેવી આશા રાખીએ છીએ.

આપના સહકારી

Bashah

શ્રીમતી ભાવનાબેન એ. સાહ
વાઈસ ચેરમેન

Mansi Shah

શ્રી નવીનભાઈ એસ. સાહ
ચેરમેન

૨૦૦૮ થી સતત '0%' જેટલો એન.પી.એ.



બ્રાન્ચ નેટવર્ક

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

**ADM
Office**

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

**Main
Branch**

'Suvas', Junagadh Road,
Veraval - 362 266.
☎ : (02876) 220229 BM : 63580 24111
✉ : rayon@vmcbl.com

**Rayon
Branch**

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

**Una
Branch**

'Suvas', Bus Station Road,
Sutrapada - 362 268.
☎ : (02876) 263354 BM : 99090 45121
✉ : sutrapada@vmcbl.com

**Sutrapada
Branch**

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

**Junagadh
Branch**

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

**Rajkot
Branch**

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

**Keshod
Branch**

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

**Manavadar
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**

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

**Zanzarda
Road
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. 6-7-8, Sky Commercial Complex,
Opp. Shiv Police Station, P. Patan - 362 268.
☎ : (02876) 296400 BM : 63580 24101
✉ : somnath@vmcbl.com

**Somnath
Branch**

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

**Haveli
Branch**



Table of Contents



પ્રોગ્રેસ એટ એ ગ્લાન્સ	01
વાર્ષિક સાધારણ સભાની નોટીસ	02
ચેરમેનશ્રીનું ઉદ્બોધન	03
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
ડીસ્ક્લોઝર સ્ટેટમેન્ટસ	33
કેશ ફ્લો સ્ટેટમેન્ટ	50
શાખાઓની તુલનાત્મક માહિતી	51
સુધારા વધારા માટેના પેટા નિયમ	52
બેન્કની પ્રગતિ ગાથા	53
આપની બેન્કને જાણો	54
ગ્રાહકો/સભાસદોના ધ્યાનાર્થે	55
એકોલેડસ એન્ડ એવોર્ડસ	56

PROGRESS AT A GLANCE

The Veraval Mercantile Co-Operative Bank Ltd.



ધી વેરાવળ મર્કન્ટાઇલ કો-ઓપરેટીવ બેન્ક લી.

૫૪મી વાર્ષિક સાધારણ સભાની નોટીસ

આથી ધી વેરાવળ મર્કન્ટાઇલ કો-ઓપરેટીવ બેન્ક લી.ના સર્વે સભાસદશ્રીઓને જાણ કરવામાં આવે છે કે, બેન્કની ૫૪ મી વાર્ષિક સાધારણ સભા તા. ૦૮-૦૬-૨૦૨૫, 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.૩૧-૦૩-૨૦૨૫ ના રોજ પુરા થયેલ વર્ષનો બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ તૈયાર કરેલ કામકાજનો અહેવાલ તથા ઓડીટરશ્રીએ પ્રમાણિત કરેલ સરવૈયું, નફા-તોટાના હિસાબો મંજૂર કરવા બાબત.
- ૩ બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ ભલામણ કરેલ સને ૨૦૨૪-૨૦૨૫ ના વર્ષના નફાની ફાળવણી મંજૂર કરવા બાબત.
- ૪ વર્ષ ૨૦૨૫-૨૦૨૬ માટે બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ ભલામણ કરેલ સ્ટેચ્યુટરી ઓડીટરની નિમણૂક અને મહેનતાણું નક્કી કરી રીઝર્વ બેન્કને મંજૂરી માટે મોકલવા બાબત.
- ૫ બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ તરફથી પરિશિષ્ટ 'અ' માં ભલામણ કરેલ પેટાનિયમોના સુધારા મંજૂર કરવા બાબત.
- ૬ સને ૨૦૨૪-૨૦૨૫ દરમિયાન એન.પી.એ. ધીરાણ ખાતાઓની પતાવટથી થયેલ વસુલાતને બહાલી આપવા બાબત.
- ૭ રીઝર્વ બેન્ક ઓફ ઈન્ડિયાની માર્ગદર્શિકા અનુસાર બનાવેલી સમાધાન યોજનાની પોલીસી અંતર્ગત બેન્કે કરેલ કાર્યવાહીની નોંધ લઈ બહાલી આપવા બાબત.
- ૮ ચેરમેનશ્રી તરફથી અગર તેઓશ્રીની મંજૂરીથી બેન્કના હિતમાં જે કાંઈ રજુ થાય તે ઉપર ચર્ચા વિચારણા કરી યોગ્ય કરવા બાબત.

વેરાવળ.
તા.૨૪-૦૫-૨૦૨૫

બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સની સુચનાથી
અતુલ ડી. શાહ
CEO & M.D.

નોંધ :

૧. સભા મળવાના વખતથી અર્ધા કલાક સુધીમાં સભાનું કોરમ થયુ 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 ૫૪મી વાર્ષિક સાધારણ સભામાં આપ સર્વેને આવકારતા હું અત્યંત હર્ષ અને આનંદની લાગણી અનુભવું છું. વર્ષ ૨૦૨૫ જ્યારે આંતરરાષ્ટ્રીય સહકારી વર્ષ તરીકે ઉજવાઈ રહેલ હોય અને ભારત સરકાર દ્વારા સહકારી પ્રવૃત્તિનો વિસ્તાર કરી છેવાડાના માનવીના આર્થિક વિકાસને સાકાર કરવાના પ્રયાસો થઈ રહેલ છે ત્યારે આપની બેન્કે તેના કુલ ધીરાણના ૫૫% ધીરાણો નાના લોકોને, ૭૪% ધીરાણો પ્રાયોરીટી સેક્ટર હેઠળ વર્ગીકૃત થતા ધંધા ઉદ્યોગોને અને તે પૈકી ૧૨.૩૦% ધીરાણો વીકર સેક્શન ઓફ સોસાયટીના લોકોને પુરા પાડી તેઓના જીવનમાં સકારાત્મક આર્થિક પરિવર્તન લાવેલ છે.

બેન્કે સતત બદલાતા જતા આર્થિક પ્રવાહો અને બેન્કીંગ ક્ષેત્રના સુધારાઓ વચ્ચે સંતુલન જાળવીને અવિરત પ્રગતિ, સ્થિરતા અને સલામતીની પરંપરા નિભાવી અહેવાલના વર્ષમાં યશસ્વી કામગીરી કરેલ 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.૩૧-૦૩-૨૦૨૫ 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)

(૨) નફાનું પૃથ્થકરણ

(₹ લાખમાં)

વિગત	૩૧ માર્ચ		વધારો / ઘટાડો %
	૨૦૨૫	૨૦૨૪	
શેર ભંડોળ	૨૧૮૧.૪૧	૧૮૮૨.૮૭	૮.૮૬%
રીઝર્વ્સ	૮૬૦૬.૫૩	૮૨૪૬.૬૦	૩.૮૮%
થાપણો	૮૭૩૩૩.૮૪	૭૪૬૨૮.૫૮	૧૭.૦૨%
ધીરાણો	૫૨૮૦૧.૨૮	૪૪૫૧૧.૩૫	૧૮.૬૨%
ચોખ્ખો નફો	૮૧૧.૦૦	૭૫૧.૦૦	૭.૮૮%
ગ્રોસ એન.પી.એ. %	૦.૮૭	૨.૪૦	-૫૮.૫૮%
નેટ એન.પી.એ. %	‘શૂન્ય’	‘‘શૂન્ય’’	૦.૦૦%
કાર્યકારી મૂડી	૮૮૫૦૪.૪૩	૮૬૧૧૩.૨૪	૧૫.૫૫%
બીઝનેસ મીક્ષ	૧૪૦૧૩૫.૧૩	૧૧૮૧૩૮.૮૪	૧૭.૬૨%
CRAR	૧૮.૫૩%	૧૭.૮૪%	૩.૮૭%

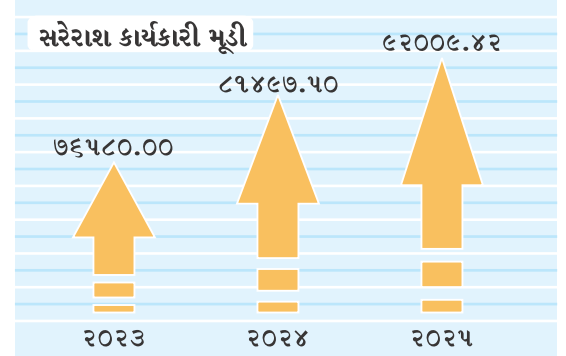
વિગત	૩૧ માર્ચ	
	૨૦૨૫	૨૦૨૪
નેટ વ્યાજ આવક	૨૪૭૮.૧૨	૨૫૫૬.૬૬
ઉમેરો: વ્યાજ સિવાયની આવક	૭૦૮.૬૮	૫૦૭.૩૫
કુલ આવક	૩૧૮૮.૮૧	૩૦૬૪.૦૧
બાદ : (૧) કર્મચારી પગાર, એલાઉન્સ, અને પ્રો. ફંડ	૮૫૭.૬૩	૧૦૧૧.૮૧
(૨) અન્ય ખર્ચ	૪૮૪.૭૭	૪૧૬.૦૦
(૩) ઘસારો	૬૨.૮૨	૪૮.૮૧
ઈન્કમેટેક્સની જોગવાઈ પહેલાનો કાચો નફો	૧૬૭૩.૫૮	૧૫૮૬.૧૯
બાદ : ઈન્કમેટેક્સ ખર્ચ	૨૮૦.૦૦	૨૮૩.૮૪
ઈન્કમેટેક્સ બાદનો કાચો નફો	૧૩૯૩.૫૮	૧૨૯૨.૩૫
બાદ : પ્રોવિઝન્સ	૫૮૨.૫૮	૫૪૧.૩૫
ચોખ્ખો નફો	૮૧૧.૦૦	૭૫૧.૦૦

નાણાંકિય વર્ષ ૨૦૨૪-૨૫ નો બેન્કનો ઈન્કમ ટેક્સની જોગવાઈ બાદ કર્યા પછીનો કાચો નફો રૂ. ૧૩૯૩.૫૮ લાખ થયેલ છે. જરૂરી તમામ જોગવાઈઓ પછીનો બેન્કનો નેટ પ્રોફીટ રૂ. ૮૧૧ લાખ છે.

(૩) સ્પ્રેડ એનાલીસીસ :

(₹ લાખમાં)

વિગત	૩૧ માર્ચ	
	૨૦૨૫	૨૦૨૪
સરેરાશ કાર્યકારી મૂડી	૯૨૦૦૯.૪૨	૮૧૪૯૭.૫૦
કુલ વ્યાજ આવક	૭૨૮૬.૫૨	૬૩૫૮.૧૬
કુલ વ્યાજ ખર્ચ	૪૮૦૭.૪૦	૩૮૦૧.૫૦
સ્પ્રેડ (નેટ વ્યાજ આવક)	૨૪૭૯.૧૨	૨૫૫૬.૬૬
નેટ ઇન્ટરેસ્ટ માર્જિન (સરેરાશ કાર્યકારી મૂડી સામે)	૨.૬૯%	૩.૧૪%



- ◆ **નફાની ફાળવણી :** વર્ષ ૨૦૨૪-૨૫ માટે બોર્ડ ઓફ ડીરેક્ટર્સે રૂ. ૮૧૧.૦૦ લાખના નફાની ફાળવણી નીચે મુજબ કરવા ભલામણ કરેલ છે, જેને આપ સર્વે મંજૂર રાખશો તેવી વિનંતી છે.

ફાળવણીની વિગત	રકમ રૂ.
૨૫% રીઝર્વ ફંડ	૨,૦૨,૭૫,૦૦૦-૦૦
૧૫% બેડ ડેબ્ટ રીઝર્વ ફંડ	૧,૨૧,૬૫,૦૦૦-૦૦
ભરપાઈ થયેલ શેર ભંડોળ ઉપર ૧૪% મુજબ ડિવીડન્ડ	૨,૮૩,૦૭,૭૧૪-૦૦
૨.૫% મુજબ રાજ્ય સહકારી સંઘનો શિક્ષણ ફાળો (મહત્તમ રૂ. ત્રણ લાખ)	૩,૦૦,૦૦૦-૦૦
ધર્માદા ફંડ	૮,૧૧,૦૦૦-૦૦
બિલ્ડીંગ ફંડ	૧૩,૦૭,૯૦૮-૦૦
ટેકનોલોજી વિઝન ફંડ	૩૦,૦૦,૦૦૦-૦૦
ઇન્વેસ્ટમેન્ટ ફલકચુએશન ફંડ	૧,૪૮,૮૩,૩૭૮-૦૦
કુલ (૧)	૮,૧૦,૫૦,૦૦૦-૦૦

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)	૮,૧૧,૦૦,૦૦૦-૦૦

- ◆ **ડિવીડન્ડ :** વર્ષ ૨૦૨૪-૨૫ માટે બોર્ડ ઓફ ડીરેક્ટર્સે રૂ. ૨૧૮૧.૪૧ લાખની શેર મુડી સાથે સભાસદોની સંખ્યા ૨૯,૨૬૬ રહેલ છે. કાયદાકીય જોગવાઈની મર્યાદામાં રહીને બેન્કના બોર્ડ ઓફ ડીરેક્ટર્સ દ્વારા સભાસદોને વર્ષ ૨૦૨૪-૨૫ માટે ૧૪% ડિવીડન્ડ આપવાની ભલામણ કરેલ છે, તે સ્વીકારી મંજૂર કરવા વિનંતી છે.
- ◆ **મૂડી પર્યાપ્તતાનો ગુણોત્તર - CRAR :** બેન્કની આર્થિક સદ્વરતા દર્શાવતો આંક, CRAR અહેવાલના વર્ષ આખરે ૧૮.૫૩% રહેલ છે જે રીઝર્વ બેન્ક ઓફ ઇન્ડિયાએ સહકારી બેન્કો માટે નિયત કરેલ ૯%ના માપદંડ કરતાં વધારે છે. તા. ૩૧-૩-૨૦૨૫ આખરે બેન્કના કુલ કેપીટલ ફંડની વિગત નીચે મુજબ છે.

(₹ લાખમાં)

ટાયર-૧ કેપીટલ	રકમ રૂ.
ભરપાઈ થયેલ શેર ભંડોળ	૨૧૮૬.૭૦
સ્ટેચ્યુટરી રીઝર્વ	૨૯૮૨.૮૩
બિલ્ડીંગ ફંડ	૧૧૨૧.૨૬
ઇન્કમેટેક્સ કાયદાની કલમ-૩૬ હેઠળનું સ્પે. રીઝર્વ (પ્રોવિઝન બાદનો ડીફર્ડ ટેક્સ)	૫૩૫.૯૧
રીવેલ્યુએશન રીઝર્વ ૪૫%	૭૩૮.૬૦
BDDR U/s 67k after 31.03.24	૧૧૨.૬૫
રીટેઇન પ્રોફીટ	૪૮૬.૩૧
કુલ ટાયર-૧ કેપીટલ	૮૧૬૪.૨૬

ટાયર-૨ કેપીટલ	રકમ રૂ.
જનરલ પ્રોવિઝન અને લોસ રીઝર્વ	૩૯૭.૪૭
ઇન્વેસ્ટમેન્ટ ફલકચુએશન રીઝર્વ	૭૧૮.૦૦
કુલ ટાયર-૨ કેપીટલ	૧૧૧૫.૪૭

કુલ રીસ્ક વેઈટેજ એસેટસ (TRWA) = રૂ. ૫૦૦૬૭.૬૩ લાખ		
ટાયર - ૧ કેપીટલ = ૧૬.૩૧%,	ટાયર - ૨ કેપીટલ = ૨.૨૨%,	CRAR = ૧૮.૫૩%



◆ ડીપોઝીટ :

નાણાંકીય વર્ષ ૨૦૨૪-૨૦૨૫ દરમ્યાન આપની બેન્કની ડીપોઝીટ રૂા. ૧૨૭૦૫ લાખના વધારા સાથે વર્ષાંતે રૂા. ૮૭૩૩૩.૮૪ લાખ થયેલ છે જે ૧૭.૦૨% નો માતબર વધારો દર્શાવે છે. ડીપોઝીટનો આ વધારો બેન્કમાં થાપણદારોનો વિશ્વાસ અને સંચાલક મંડળની વિશ્વસનિયતાની મહોર છે.

વિગત	૨૦૨૪-૨૫	%	૨૦૨૩-૨૪	%
કરંટ	૯૪૧૩.૬૮	૧૦.૭૮	૭૦૮૭.૬૯	૮.૫૦
સેવિંગ	૧૬૦૯૪.૩૨	૧૮.૪૩	૧૫૩૧૩.૬૦	૨૦.૫૨
ટર્મ	૬૧૮૨૫.૮૪	૭૦.૭૯	૫૨૨૨૭.૩૧	૬૯.૯૮
કુલ	૮૭૩૩૩.૮૪	૧૦૦.૦૦	૭૪૬૨૮.૫૯	૧૦૦.૦૦

બેન્કની લો-કોસ્ટ ડીપોઝીટસ (CASA) કુલ ડીપોઝીટના ૨૯.૨૧% રહેલ છે. વર્ષ દરમ્યાન બેન્કે ડેઈલી ડીપોઝીટની સ્કીમ અમલમાં મુકી ટુંક સમયમાં જ દૈનિક ૧૦૫૩ ખાતેદારોના રૂા. ૧,૭૩,૦૦૦ જેટલી રકમ એકત્રિત કરવામાં આવે છે અને વર્ષ ૨૦૨૫-૨૦૨૬ માં આ લક્ષ્યાંક ૨૫૦૦ ખાતેદારોના દૈનિક રૂા. ૫ લાખનો એકત્ર કરવાનો છે. આ ઉપરાંત, બેન્ક તેના ગ્રાહકોને RuPay Debit Card, યુ.પી.આઈ., ક્યુ. આર. પેમેન્ટ કોડ, પી.ઓ.એસ. મશીન, મોબાઈલ બેન્કીંગ વિગેરે ડીજીટલ સેવાઓ વિના મુલ્યે પુરી પાડી CASA ડીપોઝીટનો વૃદ્ધિ દર વધારવા સતત પ્રયત્નશીલ છે.

બેન્કે વ્યાજના દરના અસરકારક સંચાલનથી કોસ્ટ ઓફ ડીપોઝીટનો દર ૫.૫૦ % જાળવી રાખેલ 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 સીનીયર 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 રૂા.૫.૦૦ લાખ સુધીની થાપણ વીમાથી સુરક્ષિત છે અને તે અંગેનું પ્રિમીયમ નિયમો અનુસાર બેન્ક દ્વારા નિયમિતપણે ચૂકવી આપવામાં આવે છે. બેન્કે તા.૩૦-૦૯-૨૦૨૫ સુધીના છ માસિક પ્રિમીયમની રકમ રૂા. ૬૨,૫૫,૬૨૫ 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.

◆ ધીરાણો :

બેન્કે વર્ષાંતે ૮૨૭૧ ખાતાઓમાં રૂા. ૫૨૮૦૧ લાખનું ધીરાણ કરેલ છે, જે ગત વર્ષ સામે રૂા. ૮૨૮૦ લાખ એટલે કે ૧૮.૬૨ % નો વધારો દર્શાવે છે. વર્ષ દરમ્યાન આપની બેન્કે રૂા. ૩૦૦૫૪ લાખ કરતા વધુ રકમના નવા ધીરાણો આપેલ છે. જેનો "કવીક મોર્ટાલીટી રેશીયો ૦%" રહેલ છે. વર્ષ દરમ્યાન ટર્મ લોન પ્રકારના ખાતામાં હપ્તાના રીપેમેન્ટના આશરે રૂા. ૩૩૫૪ લાખ જમા થયેલ છે અને મંજૂર કરવામાં આવેલ ઓવરડ્રાફ્ટ લીમીટનો "યુટિલાઈઝેશન રેશીયો ૭૦.૫૯ %" રહેલ છે. વર્ષાંતે બેન્કનો "સી.ડી. રેશીયો ૬૦.૪૬%" રહેલ છે.

ધીરાણની સમયસરની વસુલાત આપની બેન્કના ધીરાણ પોર્ટફોલિયાની સારી ગુણવત્તા સૂચવે છે. બેન્કમાં ક્રેડીટ રેટીંગ પ્રથા અંતર્ગત, ઉચ્ચ ક્રેડીટ રેટીંગ ધરાવતા ગ્રાહકોને વ્યાજ દરમાં વિશેષ રાહત આપવામાં આવે છે.

રીઝર્વ બેન્કના તા.૨૫-૦૭-૨૦૨૪ ના સરકયુલરથી અર્બન કો-ઓપરેટીવ બેન્કોને તબક્કાવાર તા.૩૧-૦૩-૨૦૨૬ સુધીમાં કુલ ધીરાણના ઓછામાં ઓછા ૫૦% ધીરાણો રૂા.૨૫ લાખ અથવા ટાયર-૧ કેપિટલના ૦.૪% બે પૈકી જે વધારે હોય તે મુજબ કરવા જણાવેલ છે.

આપની બેન્કે આ દિશામાં અસરકારક પગલા લઈ, નિયત સમયમાં લક્ષ્યાંક હાંસલ કરવા માટે અને આવા નાના ધીરાણોને ઉત્તેજન આપવા માટે અલાયદા ડીપાર્ટમેન્ટની રચના કરી વાજપાઈ બેન્કેબલ યોજના હેઠળ ધિરાણ આપવા માટે જીલ્લા ઉદ્યોગ કેન્દ્ર સાથે રજીસ્ટ્રેશન કરાવેલ છે, પ્રધાનમંત્રી આવાસ યોજના અર્બન ૨.૦ માટે નેશનલ હાઉસીંગ બેન્ક સાથે એમ.ઓ.યુ. કરેલ છે, પોતાનું મકાન ધરાવતા લોકોને રૂફટોપ સોલારની લોન આપવા માટે રૂફટોપ સોલારના ડીલર્સ સાથે ટાય-અપ કરેલ છે, મહિલાઓને રૂ. ૧ લાખ સુધીની ત્વરિત લોન આપવાની યોજના બનાવેલ છે તેમજ બેન્કના કાર્યક્ષેત્રમાં વસવાટ કરતા લોકોને વ્યાજબી ભાવે સોનાચાંદીના દાગીના સામે ધિરાણ આપવાની યોજના બનાવી તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૫ ના રોજ કુલ ધિરાણ પૈકી ૫૫.૬૬% ધિરાણો બેન્કની ટાયર-૧ કેપિટલના ૦.૪% ની મર્યાદામાં કરી લક્ષ્યાંક હાંસલ કરેલ છે.

ધીરાણોના પ્રિ-સેક્શન અને પોસ્ટ-સેક્શન સુપરવિઝનને વધુ સુદૃઢ બનાવી બેન્કે આપેલ ધિરાણના નાંણા જે હેતુ માટે ધીરાણ આપેલ હોય તે હેતુ માટે જ તેનો ઉપયોગ થાય અને ખાતાની અનિયમીતતાના સમયસરના Early Warning Signals મેળવી બેન્કના ધિરાણની ગુણવત્તા ઉત્તરોત્તર વધારવા માટે બેન્ક દ્વારા વહીવટી ઓફીસ ખાતે ચીફ ક્રેડિટ મેનેજરની તેમજ દરેક શાખામાં ક્રેડિટ મેનેજરની નવી પોસ્ટ ઉભી કરવામાં આવેલ છે.

રીઝર્વ બેન્ક ઓફ ઈન્ડિયાના નિયત ધોરણો અનુસાર તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૫ ના રોજ બેન્કે તેની એડજેસ્ટેડ નેટ બેન્ક ક્રેડીટના ૬૫% ધીરાણ પ્રાયોરીટી સેક્ટરમાં તથા તે પૈકી ૧૧.૭૫% ધીરાણ વીકર સેક્ટરમાં કરવાનું થતું હતું, જેની સામે આપની બેન્કે ૭૩.૮૪% જેટલું ધીરાણ પ્રાયોરીટી સેક્ટરમાં અને ૧૨.૩૦% ધીરાણ 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. ૨૩૬.૪૬ લાખનું ધીરાણ કરવામાં આવેલ છે જે કુલ ધીરાણના ૦.૪૫% 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 વર્ષાંતે આપની બેન્કનું ગ્રોસ એન.પી.એ. ૧૦૮ ખાતામાં રૂ. ૫૧૦.૮૫ લાખ રહેલ છે, જે કુલ ધીરાણના ૦.૮૭% છે જે ગત વર્ષ કરતા ૫૨.૦૮% નો માતબર ઘટાડો દર્શાવે છે. આ અંગે કરવાના થતા જરૂરી પ્રોવિઝન રૂ. ૨૭૪.૪૧ લાખની સામે આપની બેન્કે રૂ. ૧૭૮૪.૮૮ લાખનું પ્રોવિઝન કરી નેટ એન.પી.એ. સતત "૦%" જાળવી રાખેલ છે. બેન્કનો "એન.પી.એ. પ્રોવિઝન કવરેજ રેશીયો ૩૪૮.૩૧%" રહેલ છે.

◆ વસુલાત :

સમયસરની વસુલાતના પરિણામ સ્વરૂપ વર્ષ દરમિયાન રૂ. ૧૨૮.૮૪ લાખના ૧૪ એન.પી.એ. ખાતાઓ બંધ થયેલ છે તેમજ રૂ. ૪૭૪.૨૪ લાખના ૭ ખાતાઓ રેગ્યુલર થયેલ છે અને ચાલુ એન.પી.એ. ખાતાઓમાં રૂ. ૨૦૫.૮૨ લાખની રીકવરી કરેલ છે. આમ વર્ષ દરમિયાન રૂ. ૮૦૮ લાખના એન.પી.એ. લેણાંની વસુલાત આવેલ છે.

એન.પી.એ. ખાતાની વસુલાતની વિગત

લીધેલ પગલાંની વિગત	ખાતા સં.
સીક્યુરીટાઈઝેશન એક્ટ હેઠળ	૨૫
સહકારી કાયદાની કલમ ૧૫૮ હેઠળ	૩૪
દાવા/લીગલ નોટીસ હેઠળની કાર્યવાહી	૪૯
કુલ...	૧૦૮

એન.પી.એ. હેઠળ વર્ગીકૃત થયેલ તમામ ખાતાઓની બાકી રકમની વસુલાત માટે કરજદાર અને જામીનો સામે વિવિધ કાયદાની જોગવાઈ હેઠળ જરૂરી કાયદેસરની કાર્યવાહી કરવામાં આવેલ છે. ધીરાણ પોર્ટફોલિયાનો "કલેક્શન એફીશીયન્સી રેશીયો ૮૮.૨૧%" રહેલ છે.

◆ રોકાણો :

રીઝર્વ બેન્કની વખતો વખત જાહેર થતી માર્ગદર્શક સુચનાઓને ચુસ્તપણે અનુસરીને આપની બેન્ક તેના ભંડોળોનું ખુબજ વ્યવહારુ અને નિયમબધ્ધ રોકાણ માટે આયોજન કરતી રહી છે. તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૫ ના આખરે બેન્કના કુલ રોકાણો રૂ. ૨૮૮૫૮.૨૫ લાખ છે જે પૈકી ગવર્નમેન્ટ સીક્યુરીટીમાં રૂ. ૨૮૭૫૨.૮૮ લાખ, ટેક્ષ ફ્રી બોન્ડમાં રૂ. ૧૬૪.૨૧ લાખ તથા અન્ય રોકાણો રૂ. ૪૨.૦૫ લાખ છે. જે બેન્કની ઈન્વેસ્ટમેન્ટ પોલિસી અને રીઝર્વ બેન્કની આ અંગેની ગાઈડલાઈન મુજબના છે.



આ રોકાણોના સંભવિત જોખમો સામે રક્ષણ મેળવવા બેન્કે રૂ. ૭૦.૨૯ લાખનું ઈન્વેસ્ટમેન્ટ ડેપ્રિશીએશન ફંડ અને રૂ. ૭૧૮ લાખનું ઈન્વેસ્ટમેન્ટ ફ્લક્ચ્યુએશન ફંડ ઉભુ કરેલ છે જે બેન્કની નાણાકીય તરલતા અને સધ્ધરતાનો પૂરાવો છે.

વર્ષ દરમ્યાન બેન્કે રોકાણો પર રૂ. ૨૫૪૪.૦૬ લાખની વ્યાજ આવક મેળવેલ છે. વ્યાજના દરમાં થતા ફેરફારોનું સતત મોનીટરીંગ કરીને ગવર્નમેન્ટ સિક્યોરીટીના ખરીદ-વેચાણની પ્રવૃત્તિથી બેન્કને રૂ. ૧૪૮.૮૩ લાખની આવક થયેલ છે. બેન્કે વર્ષ દરમ્યાન નિયમ મુજબના CRR, SLR, Non-SLR ઈન્વેસ્ટમેન્ટ અને ઈન્ટર બેન્ક કાઉન્ટર પાર્ટી એક્સ્પોઝર અને ઈન્ટર બેન્ક (ગ્રોસ) એક્સ્પોઝરની જાળવણી કરેલ છે.

◆ વૈધાનિક અન્વેષણ :

રીઝર્વ બેન્ક ઓફ ઈન્ડિયા દ્વારા નિયુક્ત કરવામાં આવેલ સ્ટેચ્યુટરી ઓડિટર મે. સી.બી.સી.એલ. એન્ડ કું., ચાર્ટર્ડ એકાઉન્ટન્ટ્સ, FRN - 132198W, રાજકોટ દ્વારા વર્ષ ૨૦૨૪-૨૫ ના હિસાબોનું વૈધાનિક અન્વેષણ કરવામાં આવેલ છે અને છેલ્લા ૫૪ વર્ષની જેમ ચાલુ વર્ષે પણ બેન્કે ઓડીટ વર્ગ "અ" પ્રાપ્ત કરેલ છે.

◆ આર.બી.આઈ. ઈન્સપેક્શન :

વર્ષ દરમ્યાન રીઝર્વ બેન્ક ઓફ ઈન્ડિયાના અધિકારીશ્રીઓ દ્વારા તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૪ સુધીના સમયનું સીલેક્ટેડ સ્કોપ ઈન્સપેક્શન કરવામાં આવેલ છે. તેઓશ્રીએ બેન્કના કામકાજ અને પ્રગતિથી સંતોષ વ્યક્ત કરેલ છે.

◆ ઓડીટ એન્ડ ઈન્સપેક્શન :

વર્ષ ૨૦૨૪-૨૦૨૫ માં બેન્કની ૭ શાખાઓ તથા વહીવટી ઓફીસને કન્કરન્ટ ઓડીટના દાયરામાં સમાવિષ્ટ કરી રેપ્યુટેડ ચાર્ટર્ડ એકાઉન્ટન્ટ ફર્મને કન્કરન્ટ ઓડીટની કામગીરી સોંપવામાં આવે છે. તેમજ બેન્કના ચાર્ટર્ડ એકાઉન્ટન્ટ દ્વારા બેન્કની તમામ શાખાઓની રીસ્ક બેઝડ ઈન્ટર્નલ ઓડીટની કામગીરી કરવામાં આવે છે. આ ઉપરાંત રીઝર્વ બેન્ક ઓફ ઈન્ડિયાની વખતોવખતની ગાઈડલાઈન મુજબ VAPT, IS ઓડીટ, SAR ઓડીટ, GAP એનાલીસીસ ઓડીટની કામગીરી સીસા સર્ટીફાઈડ ઓડીટર મારફત કરવામાં આવે છે.

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

'બેન્કીંગ ફ્રંટીયર' મેગેઝીન દ્વારા મીડીયમ અર્બન કો-ઓપરેટીવ બેન્ક કેટેગરીમાં રાષ્ટ્રીય કક્ષાએ (૧) "બેસ્ટ મોબાઈલ એપ" એવોર્ડ તેમજ (૨) "બેસ્ટ સિક્યોરીટી ઓપરેશન સેન્ટર" એવોર્ડ તેમજ (૩) "બેસ્ટ એન્યુઅલ રીપોર્ટ" એવોર્ડ.

બેન્કો મેગેઝીન દ્વારા રૂ. ૭૦૦ થી ૮૦૦ કરોડ ડીપોઝીટ કેટેગરીમાં "બેન્કો બ્લુ રીબન એવોર્ડ" (ફર્સ્ટ પ્રાઈઝ).

◆ માનવ સંસાધન વિકાસ :

આપની બેન્કનું મેનેજમેન્ટ બેન્કના માનવ સંસાધનને બેન્કની પ્રગતિમાં મહત્વનું યોગદાન આપતા અંગ તરીકે સ્વિકારે છે. બેન્કના વર્તમાન કર્મચારીઓની પ્રતિભાને વિકસાવી નવા દાખલ થતા કર્મચારીઓના કૌશલ્યને બહાર લાવી બેન્કના વર્ક કલ્ચરને વધુ સુદૃઢ બનાવી, કર્મચારીઓ વધુ સારી ગ્રાહક સેવાઓ આપી શકે તે માટે તેઓને રીઝર્વ બેન્ક ઓફ ઈન્ડિયાની ઓનલાઈન અને ઓફલાઈન ટ્રેનીંગ માટે પ્રોત્સાહિત કરવામાં આવે છે. વર્ષ દરમ્યાન ૭૨ 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.

બેન્કનો કર્મચારી દીઠ કુલ બીઝનેસ તા.૩૧-૦૩-૨૦૨૫ ના રોજ રૂા. ૧૫૨૩ લાખ થયેલ છે, જે ગત વર્ષ કરતાં રૂા.૧૨૧ લાખનો વધારો દર્શાવે છે.

- ◆ વર્ષ દરમિયાન બેન્કે EPFO ની હાયર પેન્શન યોજનામાં જોડાવવા માંગતા તેના ભુતપૂર્વ અને ચાલુ કર્મચારીઓને નિવૃત્તિ બાદ મળતા લાભોની સમજણ આપી, હાયર પેન્શન માટેની તમામ પ્રક્રિયા નિયત સમય મર્યાદામાં પૂર્ણ કરી કર્મચારીઓને હાયર પેન્શનનો લાભ અપાવેલ છે, આમ બેન્કે તેની જવાબદાર એમ્પ્લોયર તરીકેની ફરજ નિભાવેલ છે.

◆ શાખા વિસ્તૃતીકરણ :

મને જણાવતા આનંદ થાય છે કે, રીઝર્વ બેન્ક ઓફ ઈન્ડિયા દ્વારા આપની બેન્કને (૧) તાલાલા અને (૨) માંગરોળ મુકામે નવી શાખા ખોલવાની મંજૂરી મળેલ છે. આ બન્ને શાખાઓ શરૂ થયા પછી બેન્કની શાખાઓનું નેટવર્ક વધીને ૧૫ શાખાઓનું થશે.

◆ ગ્રાહક સેવા :

આપની બેન્ક અદ્યતન ટેકનોલોજીના વપરાશથી ગ્રાહકોને આધુનિક અને સલામત બેન્કીંગ સેવાઓ મળી રહે તે માટે પ્રતિબદ્ધ છે. શાખાઓમાં નિયમિત 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 ડિજીટલ સેવાઓ પ્રદાન કરવામાં આવે છે.

- **મોબાઈલ બેન્કીંગ :** બેન્કની "MOBI PRO" મોબાઈલ એપ્લિકેશન એન્ડ્રોઈડમાં પ્લેસ્ટોર અને iOS ફોનમાં એપલ સ્ટોરમાંથી ડાઉનલોડ કરી શકાશે. આ એપ્લિકેશન દ્વારા ગ્રાહકો ખાતાના વ્યવહારોની માહિતી, E-Statement, ચેકબુક રીકવેસ્ટ, ચેક સ્ટેટસ ઈન્કવાઈરી, ચેક સ્ટોપ પેમેન્ટ, મોબાઈલ નંબર તથા E-mail ID અપડેશન, ATM કાર્ડ ટેમ્પરરી ઓન/ઓફ તેમજ ATM કાર્ડ બ્લોકની સુવિધા, Share Account Detail દ્વારા ગ્રાહક પોતાના એકાઉન્ટની વિગત જેમ કે IFSC કોડ, એકાઉન્ટ નેમ, એડ્રેસ વિગેરે વિગતો સિંગલ ક્લિક દ્વારા Whatsapp કે Text મેસેજ દ્વારા કોઈને પણ મોકલી શકશે તેવી સુવિધા ઉપલબ્ધ છે. આ માટે ગ્રાહકોને બેન્કની મોબાઈલ એપ એક્ટીવેટ કરાવવા વિનંતી છે.
- **BBPS (Bharat Bill Payment Service)** દ્વારા ગ્રાહકો નીચેની સેવા મેળવી શકશે.
 - ✓ ઈલેક્ટ્રીક બીલ પેમેન્ટ
 - ✓ ગેસ બીલ પેમેન્ટ
 - ✓ ટેલીફોન બીલ પેમેન્ટ
 - ✓ DTH રીચાર્જ
 - ✓ Fastag રીચાર્જ
 - ✓ લાઈફ, હેલ્થ ઈન્સ્યોરન્સ પ્રિમીયમ
- **UPI Service :** આ સુવિધાથી ગ્રાહકો પોતાના મોબાઈલ વડે વિવિધ બીલોની ઓનલાઈન ચુકવણી તથા E-Commerce સેવાનો લાભ લઈ શકે છે.
- **RuPay ATM કમ ડેબીટ કાર્ડ :** આ સુવિધા અંતર્ગત ગ્રાહકોને વિના મુલ્યે RuPay ATM કમ ડેબીટ કાર્ડ આપવામાં આવે છે. આ કાર્ડ ભારતભરના આશરે ૨,૬૬,૦૦૦ ATM સેન્ટર ખાતે માન્ય છે ઉપરાંત તેના દ્વારા ઓનલાઈન શોપીંગ, રેલ્વે ટીકીટ બુકીંગ, વિમા પ્રિમીયમની ચુકવણી, યુટીલીટી બીલ પેમેન્ટ વિગેરે ઘણી બધી સુવિધાઓ મેળવી શકાય છે. દરેક ગ્રાહકને બેન્કની આ ફ્રી ચાર્જ સુવિધાનો મહત્તમ લાભ લેવા વિનંતી છે.
- **Tab Banking Service :** દ્વારા ગ્રાહકોની દૈનિક બચતની રકમ તેમના ઘર કે ધંધાના સ્થળ પર જઈને કલેક્શનની વ્યવસ્થા.
- **APBS (Aadhar Payment Bridge System)** : દ્વારા ગ્રાહકો ઓનલાઈન આધાર બેઝડ કોઈપણ સરકારી સહાય મેળવી શકશે.
- **Simplified E-Mandate Aadhar Base :** દ્વારા ગ્રાહકોને જ્યાં મેન્ડેટ આપવાનું હશે ત્યાં આધાર બેઝડ ઓનલાઈન ઈ-મેન્ડેટ રજીસ્ટર કરી શકશે.



● **Cyber Security Sathi (Long Code Service)**

આજના વધતા સાયબર ફ્રોડ સામે ગ્રાહક પોતાનું ખાતું માત્ર ૧ એસ એમ એસ દ્વારા બ્લોક કરી શકશે. 24*7*365 જેના માટે આ મુજબનો msg registered mobile number દ્વારા કરવાનો રહેશે. [BLOCK (સ્પેસ) ખાતા નંબર (છેલ્લા 8 ડીજીટ)] લખી 9925043850 પર મોકલવાનો રહેશે.

- **Online KYC Document Verification** : જેના દ્વારા ગ્રાહકોના KYC ડોક્યુમેન્ટસ ડાઉનલોડ કરી ચેક કરી શકાશે.
- **ATM Green Pin** : Sarvatra Card Safe એપ્લિકેશન દ્વારા ગ્રાહક પોતાનો ATM Card Pin તેમની ઈરછા મુજબ ગમે ત્યારે બદલી શકશે.
- **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 Service** : જેમાં ગ્રાહકોને નીચેના એલર્ટ એડવાન્સમાં મળશે.

FD Due Alert, CC Renewal Alerts, Locker Rent Due Alerts, KYC Due Alerts, Insurance Due Alerts, A/C Status Change Alerts, Customer Details Change Alerts, Overdue & NPA Alerts.

- **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.

◆ **ભવિષ્યમાં શરૂ થનાર ગ્રાહકલક્ષી સેવાઓ :**

- 1) Online Passbook KIOSK
- 2) Platinum ATM Card
- 3) Contactless ATM Card
- 4) ITR - Income Tax Pre A/c Validation Service
- 5) WhatsApp Banking

◆ **આપની બેન્ક પ્રધાનમંત્રી જીવન જ્યોતિ વીમા યોજના અંતર્ગત લાઈફ ઈન્સ્યોરન્સ કોર્પોરેશન ઓફ ઈન્ડિયા સાથે તેમજ પ્રધાનમંત્રી સુરક્ષા વીમા યોજના અંતર્ગત ન્યુ ઈન્ડિયા એસ્યોરન્સ કંપની સાથે જોડાયેલ છે. આ બંને વીમા યોજના દરેક નાગરિક માટે ખૂબ જ લાભદાયી છે. આથી દરેક સભાસદો, ગ્રાહકો, શુભેચ્છકોને આ યોજનામાં જોડાવા વિનંતી છે.**

◆ **સભાસદ ગૃપ જનતા પર્સનલ અકસ્માત વિમા પોલીસી** : બેન્ક દ્વારા વ્યક્તિગત દરજ્જે સભાસદ તરીકે નોંધાયેલ હોય તેવા તમામ સભાસદો માટે રૂ.૪ લાખની "ગૃપ જનતા પર્સનલ અકસ્માત વિમા પોલીસી" રીન્યુ કરાવવામાં આવેલ છે અને તે અંગેનું વાર્ષિક પ્રિમીયમ રૂ. ૧૦.૪૭ લાખ એડવાન્સ ચુકવી આપવામાં આવેલ છે. આ યોજના હેઠળ ચાલુ વર્ષે મુખ્ય શાખાના એક સભાસદના પરિવારજનોને રૂ. ૪ લાખની રકમનું વીમાવળતર મળેલ છે.

◆ **શ્રદ્ધાંજલિ** : મને જણાવતા અત્યંત દુઃખ થાય છે કે અહેવાલના વર્ષ દરમિયાન બેન્કમાં ૧૭ વર્ષ સુધી પ્રોફેશનલ ડીરેક્ટર તરીકે સેવા આપી બેન્કની પ્રગતિમાં અમુલ્ય યોગદાન આપનાર **શ્રી મહેન્દ્ર અમ્રતલાલ શાહ** નું દુઃખદ અવસાન થયેલ છે.

તેઓશ્રીના અવસાનથી આપણી બેન્કને ન પુરી શકાય તેવી ખોટ પડી છે. ધી વેરાવળ મર્કન્ટાઇલ કો-ઓપરેટીવ બેન્ક પરીવાર વતી તેઓશ્રીના દુઃખદ અવસાન અંગે દિલગીરીની લાગણી દર્શાવું છું અને પ્રભુ દિવંગતના આત્માને ચીર શાંતિ પ્રદાન કરે તેવી પ્રાર્થના સાથે તેઓએ બેન્કને આપેલ પ્રશંસનીય સેવાઓ અને માર્ગદર્શનની નોંધ લઈ ભાવભીની 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 મુલ્યવાન માર્ગદર્શન અને બેન્કને પ્રગતિના નવા સોપાન સર કરવામાં આપેલ યોગદાન બદલ તેઓશ્રીની સેવાઓની નોંધ લઈ તેઓનો અંતઃકરણ પૂર્વક આભાર માનું છું.

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

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

શાખા સલાહકાર કમીટીના ચેરમેન તથા તમામ સભ્યશ્રીઓએ બેન્કની શાખાઓના સંચાલન અને વિકાસ માટે બજાવેલ ઉમદા કામગીરી માટે આભાર વ્યક્ત કરું છું.

સ્ટેચ્યુટરી ઓડીટર મે. સી.બી.સી.એલ. એન્ડ કું દ્વારા સમયસર ઓડીટ કામગીરી પૂર્ણ કરી ઉપયોગી માર્ગદર્શન અને સલાહ સુચનો અને સહકાર આપેલ છે તે બદલ 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, માર્ગદર્શનથી બેન્કને ખુબજ ફાયદો થયેલ છે અને તે બદલ હું 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 ગ્રાહકોના બેન્ક પ્રતિ અતુટ વિશ્વાસ અને સાથ-સહકારથી બેન્ક ઉત્તરોત્તર પ્રગતિનો પંથ કંડારી રહેલ છે. બેન્ક સાથે જોડાઈ રહેલ નવા ગ્રાહકો બેન્કના વિકાસમાં નવી શક્તિ ઉમેરે છે તે માટે હું સર્વેનો આભારી છું.

અંતમાં, બેન્કની વિકાસ યાત્રામાં સહભાગી થવા બદલ શુભેચ્છકો, ભૂતપૂર્વ ડીરેક્ટરશ્રીઓ, પદાધિકારીઓ, વર્તમાનપત્રો, સામાયીકો, અને ઈલેક્ટ્રોનિક મીડિયાનો હું આભારી છું. આપની બેન્ક પ્રગતિશીલ વિચારધારા અને પરિણામલક્ષી બેન્કીંગના સંકલ્પ સાથે વિકાસ કરી રહી છે. અમારો ઉદ્દેશ 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



INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT FOR THE YEAR ENDED 31st MARCH 2025

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 2025, 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, 2025;
- 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 the fact that the profit and loss account of the bank includes the income of Rs. 4.43 Crore as an extra-ordinary item in respect of recovery of written off investment in MMCB Rs. 1 Crore, Written back Excess Provision of Investment Depreciation Fund Rs. 3.20 Crore, Written back tech vision fund of Rs. 0.14 Crore and Member Welfare Fund of Rs. 0.08 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 as substituted by clause (zl) of section 56 of the said act.

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: 16.05.2025

For CBCL & CO.
Chartered Accountants
ICAI FRN: 132198W

(CA Chandresh J Lathigara)
Partner
M. No. 140102
UDIN: 25140102BMIJAG7287



Balance Sheet as on 31st March, 2025

31.03.2024	Capital & Liabilities		31.03.2025
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 :		
	21,91,412 Shares of Rs. 100/- each		
	of which above held by :-		
19,92,97,000-00	1. Individuals	21,91,41,200-00	
----	2. Co-operative Societies	----	
----	3. State Government	----	21,91,41,200-00
	2. Reserve Fund & Other Reserves :		
19,14,19,188-05	1. Statutory Reserve	29,82,83,099-29	
10,58,13,115-98	2. Building Fund	11,21,25,827-98	
72,25,793-00	3. Dividend Equilization Fund	0-00	
16,36,39,218-96	4. N.P.A. Provisions	17,84,99,170-81	
8,02,04,723-24	5. Bad Debt Res.Fund U/s.67-K of Co-op. Soc.Act	1,12,65,000-00	
	6. Other Funds & Reserves		
3,90,28,706-00	1. Investment Depreciation Fund	70,28,706-00	
6,18,00,000-00	2. Investment Fluctuation Reserve	7,18,00,000-00	
2,19,37,580-85	3. Contingent Provision Ag.Standard Assets	2,53,41,722-20	
17,27,72,215-00	4. Building Revaluation Reserve	16,41,33,605-00	
4,35,91,000-00	5. Sp. Reserve U/s. 36 of Income Tax	5,35,91,000-00	
1,29,635-78	6. Co.op Propaganda Fund	1,34,635-78	
45,45,971-94	7. Charity Fund	51,91,971-94	
65,000-00	8. Contingency Reserve Fund	65,000-00	
7,481-57	9. Staff Welfare Fund	7,481-57	
5,29,325-72	10.Celebration Fund	5,46,825-72	
54,24,844-23	11. Sabhasad Kalyannidhi Fund	50,52,335-23	
1,55,00,000-00	12.Provision for COVID-19 Restucture Advances	1,55,00,000-00	
70,00,000-00	13. Technology Vision Fund	85,99,718-15	
40,25,798-00	14. Voluntary Retirement Scheme Provision	34,86,572-00	96,06,52,671-67
----	3. Principal Subsidiary State Partnership Fund :		----
	4. Deposits & Other Accounts :		
	(1) Fixed Deposit :		
509,98,45,696-70	(A) Individuals : 602,37,94,033-00		
----	(B) Cent. Co-op. Banks : ----		
12,28,84,898-00	(C) Other Societies : 15,87,89,853-00	618,25,83,886-00	
	(2) Savings :		
152,91,54,208-85	(A) Individuals : 160,77,32,747-41		
----	(B) Cent. Co-op. Banks : ----		
22,05,690-90	(C) Other Societies : 16,99,753-55	160,94,32,500-96	
	(3) Current :		
70,46,81,844-49	(A) Individuals : 93,77,78,204-71		
----	(B) Cent. Co-op. Banks : ----		
40,87,004-71	(C) Other Societies : 35,89,539-09	94,13,67,743-80	
----	(4) Money at Call & Short Notice :	----	873,33,84,130-76
858,68,15,941-97	TOTAL C/F....		991,31,78,002-43

Balance Sheet as on 31st March, 2025

31.03.2024	Assets		31.03.2025
21,80,21,000-00 11,67,35,990-62	1. Cash : (A) In Hand (B) With R.B. I., S.B.I. & State / Central Co-op. Banks.	16,45,67,000-00 9,74,72,937-37	26,20,39,937-37
13,73,82,762-15 ----	2. Balance With other Banks : (A) Current Deposits (B) Savings Bank Deposits	20,90,56,310-22 ----	
75,22,45,518-00	(C) Fixed Deposits (Annexure - I)	104,81,70,396-00	125,72,26,706-22
5,00,00,000-00	3. Money at Call & Short Notice :	5,00,00,000-00	5,00,00,000-00
267,48,25,331-00 ----	4. Investments : (Annexure - II) (A) In Central & State Govt. Securities (B) Other Trust Securities	287,52,99,186-00 ----	
42,05,000-00	(C) Co-Op Bank's Share	42,05,000-00	
1,64,21,000-00 ----	(D) Other Investments	1,64,21,000-00	289,59,25,186-00
	5. Investment out of the Principal/Subsidiary State Partnership Fund :		----
	6. Advances :		
215,58,61,713-24	(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 —	268,71,64,315-28	
	(B) Against Other Tangible Securities : Rs. 266,24,89,375-54		
	of the above Advances with Individuals : Rs. 268,71,64,315-28		
	Of which Overdue : Rs. 3,65,35,471-56		
	Of which considered Bad & Doubtful of recovery : — NIL —		
612,56,98,315-01	TOTAL C/F....	268,71,64,315-28	446,51,91,829-59



Balance Sheet as on 31st March, 2025

31.03.2024	Capital & Liabilities		31.03.2025
858,68,15,941-97	TOTAL B/F.....		991,31,78,002-43
	5. Borrowings :		
----	1. From RBI/State/Central Co-op. Banks	----	
----	2. From SBI & other Notified Banks	----	
----	3. From State Government	----	
39,31,480-72	4. From others	----	
	6. Bills For Collection :		
----	being Bills Receivable as per contra		
	7. Branch Adjustment :		
	8. Overdue Interest Reserve :		
19,48,80,750-00	NPA Interest Receivable (Contra)		20,46,70,659-00
2,21,03,204-00	9. Interest Payable :		2,10,52,393-00
	10. Other Liabilities :		
54,80,784-77	1. Bills Payable	63,27,990-70	
24,56,319-00	2. Unclaimed Dividend	26,51,477-00	
40,36,621-00	3. Staff Exgratia Payable	42,37,410-00	
50,526-00	4. Staff Bonus Payable	1,57,876-00	
5,65,97,692-77	5. Staff Gratuity	5,67,34,755-99	
6,55,40,163-05	6. Staff Leave Encashment	7,34,57,483-00	
3,84,230-20	7. Outside Liability Reserve	6,87,389-20	
35,36,810-94	8. Sp.Reserve For Other Liabilities	35,36,810-94	
78,81,500-00	9. Differed Tax Liabilities	1,13,81,500-00	
3,71,11,020-12	10. Provision for Income Tax	3,74,59,020-12	
2,30,05,078-00	11. Sundries	2,61,39,234-44	22,27,70,947-39
	11. Profit & Loss A/c. :		
6,75,00,000-00	Profit as per last Balance Sheet	7,51,00,000-00	
6,75,00,000-00	Less : Appropriations	7,51,00,000-00	
7,51,00,000-00	Add : Profit for the year brought from Profit and Loss Account	8,11,00,000-00	8,11,00,000-00
	12. Contingent Liabilities :		
(2,43,72,802-36)	1. DEAF Scheme	(2,96,53,922-42)	
(91,18,472-00)	2. Guarantees Issued	(1,30,18,472-00)	
908,89,12,122-54	GRAND TOTAL		1044,27,72,001-82

As Per Our Seperate Report of even Date

For, **C B C L & CO.**
Chartered Accountants
FRN-132198W

Seal

CA Chandresh J. Lathigara (Partner)
Membership No: 140102
UDIN: 25140102BMIJAG7287
Place : Veraval.
Date : 16.05.2025

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

Balance Sheet as on 31st March, 2025

31.03.2024	Assets		31.03.2025
612,56,98,315-01	TOTAL B / F	268,71,64,315-28	446,51,91,829-59
54,28,80,895-17	(ii) Medium Term Loan : of which secured against (A) Government and Other Approved Securities : -- NIL -- (B) Other Tangible Securities : Rs. 39,94,50,247-69 Of the Above Advances with Individuals : Rs. 57,62,51,120-74 of which Overdue : Rs. 8,39,401-64	57,62,51,120-74	
175,23,92,688-37	(iii) Long Term Loan : of which all advances to Individuals against Tangible Securities Of which Overdue : Rs. 45,33,545-16	201,67,13,784-92	528,01,29,220-94
8,43,11,580-00	7. Interest Receivable : 1. Interest Receivable Of which Overdue : -- NIL --	10,01,02,426-00	
19,48,80,750-00	2. NPA Interest Receivable (Contra)	20,46,70,659-00	30,47,73,085-00
----	8. Bills Receivable : being Bills for collection as per contra		----
84,105-09	9. Branch Adjustments :		84,105-09
19,64,79,860-72	10. Premises Less Depreciation : of which Revaluation Assets Rs. 16,41,33,605-00		18,92,59,019-80
2,66,51,522-07	11. Furniture, Fixtures and Computer Less Depreciation :		2,90,53,467-81
25,71,852-76	12. Other Assets : 1. Stationery Stock & Computer Component	16,46,813-68	
4,33,334-00	2. Stamp Paper Stock	8,70,585-00	
5,15,97,692-77	3. Inv. Under LIC GGCA Gratuity Scheme	5,56,49,377-31	
5,83,36,842-05	4. Inv. Under LIC Leave Encashment Scheme	6,78,75,087-00	
12,91,222-00	5. GST Receivable	19,96,068-00	
4,73,40,563-00	6. Advance Income Tax	4,29,26,557-00	
39,60,899-53	7. Sundries	33,16,785-60	17,42,81,273-59
----	13. Non Banking Assets acquired in satisfaction of claims		----
908,89,12,122-54	GRAND TOTAL		1044,27,72,001-82

Sureshbhai J. Kampani
Director

Bhav nab en A. Shah
Vice Chairman

Navinbhai H. Shah
Chairman



Profit & Loss Account for the year ended 31st March, 2025

31.03.2024	Expenditure		31.03.2025
38,00,30,565-90	1. Interest on Deposits, Borrowing etc. :		
1,19,739-00	1. On Deposits	48,02,80,475-05	48,07,39,574-63
	2. On Borrowings	4,59,099-58	
10,11,90,765-25	2. Salaries, Allowances & Provident Fund		9,57,63,540-63
----	3. Directors and Local Committee Members Fees & Allowances		----
1,45,23,089-67	4. Rent, Taxes, Insurance, Lighting etc.		1,46,92,328-01
11,21,961-61	5. Law Charges		9,95,680-55
19,73,766-71	6. Postage, Telegrams & Telephone Charges		20,26,582-88
12,07,816-00	7. Auditors Fees		17,30,600-00
49,90,501-88	8. Depreciation Expenses		62,82,342-00
22,57,099-91	9. Stationery Printing & Advertisement		26,73,740-56
1,79,42,568-05	10. Other Expenditure		2,38,57,758-54
25,74,000-00	11. Differed Tax Liability Expenses		35,00,000-00
2,93,84,231-50	12. Income Tax Expenses / Provisions		2,80,00,000-00
10,14,17,507-26	13. Profit Before Extraordinary Items	9,50,71,411-35	
2,78,17,398-50	14. Add : Extraordinary Items	4,42,87,681-85	
12,92,34,905-76	15. Profit After Income Tax, Before Provision	13,93,59,093-20	
	16. Provisions :		
1,80,00,000-00	1. NPA Provision	1,48,54,951-85	
83,26,250-00	2. Staff Gratuity Fund	75,00,000-00	
20,00,459-26	3. Cont. Provision Against Standard Assets	34,04,141-35	
1,00,00,000-00	4. Sp. Reserve U/S. 36 Of Income Tax	1,00,00,000-00	
80,00,000-00	5. Leave Encashment	1,00,00,000-00	
40,25,798-00	6. Voluntary Retirement Scheme	----	
----	7. Staff Performance Incentive	1,25,00,000-00	
1,65,000-00	8. Special Reserve for Other Liabilities	----	
36,17,398-50	9. Member Welfare Fund	----	5,82,59,093-20
7,51,00,000-00	17. Net Profit Transferred To Balance Sheet	8,11,00,000-00	8,11,00,000-00
68,65,51,011-24	GRAND TOTAL		79,96,21,241-00

As Per Our Seperate Report of even Date

For, **C B C L & CO.**
Chartered Accountants
FRN-132198W

Seal

CA Chandresh J. Lathigara (Partner)
Membership No: 140102
UDIN: 25140102BMIJAG7287
Place : Veraval.
Date : 16.05.2025

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

Profit & Loss Account for the year ended 31st March, 2025

31.03.2024	Income		31.03.2025
40,83,60,735-50	1. Interest & Discount Income :		
22,74,55,203-93	1. On Advances	47,42,46,170-85	
	2. On Investments	25,44,06,174-84	72,86,52,345-69
4,50,223-79	2. Commission, Exchange & Brokerage		5,64,867-08
37,13,206-50	3. Safe Deposit Lockers rent Income		33,82,900-32
92,90,363-00	4. Profit on sale of Investments		1,48,83,378-00
94,63,880-02	5. Other Receipt		78,50,068-06
65,87,33,612-74	Total Income		75,53,33,559-15
	6. Excess Reserve / Provision / Fund Written-back (Below Line)		
1,00,00,000-00	(1) MMCB Write-Off Recovery	1,00,00,000-00	
2,00,000-00	(2) Education Fund	----	
36,17,398-50	(3) Golden Jubilee Festival Fund	----	
----	(4) Tech Vision Fund	14,00,281-85	
----	(5) Member Welfare Fund	8,87,400-00	
1,40,00,000-00	(6) IDR Excess Provision	3,20,00,000-00	4,42,87,681-85
68,65,51,011-24	GRAND TOTAL		79,96,21,241-00

Sureshbhai J. Kampani
Director

Bhav nab en A. Shah
Vice Chairman

Navinbhai H. Shah
Chairman



Annexure - I : Particulars of Fixed Deposits with other Banks as on 31.03.2025

No.	Name Of Banks	Amount	Total
1	Gujarat State Co-Operative Bank	11,00,00,000-00	
2	Gujarat State Co-Operative Bank (MAS Deposit)	4,00,000-00	
3	State Bank of India	2,04,50,396-00	
4	H.D.F.C. Bank	25,70,00,000-00	
5	Indian Bank	15,00,03,000-00	
6	Central Bank of India	10,000-00	
7	Union Bank of India	20,02,00,000-00	
8	Bank of Baroda	31,01,07,000-00	104,81,70,396-00

Annexure - II : Particulars of Investment as on 31.03.2025

No.	Particulars of Investment	Face Value	Purchase Amt.	Book Value as on 31.03.2025
A	In Central and State Govt. Security (At Book Value)			
(i)	Held to Maturity (HTM)			
1	05.77% GOI Bonds - 2030	15,00,00,000.00	14,91,47,500.00	14,91,47,500.00
2	06.01% GOI Bonds - 2028	1,00,00,000.00	97,50,000.00	97,50,000.00
3	06.13% GOI Bonds - 2028	4,00,00,000.00	4,00,79,000.00	3,98,47,019.00
4	06.19% GOI Bonds - 2034	10,00,00,000.00	9,94,80,000.00	9,94,80,000.00
5	06.22% GOI Bonds - 2035	5,00,00,000.00	4,82,00,000.00	4,82,00,000.00
6	06.64% GOI Bonds - 2035	15,00,00,000.00	14,95,37,500.00	14,95,37,500.00
7	06.97% KA SDL - 2030	5,00,00,000.00	5,02,10,000.00	5,00,84,000.00
8	06.98% MS SDL - 2028	5,00,00,000.00	5,00,50,000.00	5,00,12,500.00
9	07.15% KA SDL - 2028	5,00,00,000.00	5,05,60,000.00	5,01,40,000.00
10	07.18% MS SDL - 2029	5,00,00,000.00	5,00,00,000.00	5,00,00,000.00
11	07.20% MS SDL - 2027	5,00,00,000.00	5,01,07,500.00	5,00,13,210.00
12	07.52% GJ SDL - 2027	5,00,00,000.00	5,00,85,000.00	5,00,09,448.00
13	07.60% TN SDL - 2032	4,91,60,000.00	4,91,89,496.00	4,91,80,646.00
14	07.64% MS SDL - 2032	3,56,00,000.00	3,56,32,040.00	3,56,22,428.00
15	07.68% HR SDL - 2031	5,00,00,000.00	5,00,55,000.00	5,00,36,667.00
16	364 Days T-Bill 11.04.2025	5,00,00,000.00	4,98,74,700.00	4,98,74,700.00
17	91 Days T-Bill 03.04.2025	20,00,00,000.00	19,97,80,300.00	19,97,80,300.00
18	91 Days T-Bill 08.05.2025	15,00,00,000.00	14,87,80,800.00	14,87,80,800.00
19	364 Days T-Bill 18.04.2025	5,00,00,000.00	4,97,41,150.00	4,97,41,150.00
	Total (A-i)	138,47,60,000.00	138,02,59,986.00	137,92,37,868.00

No.	Particulars of Investment	Face Value	Purchase Amount	Book Value as on 31.03.2025	Market Value as on 31.03.2025
(ii)	Available for Sale (AFS)				
1	06.92% GOI Bonds - 2039	25,00,00,000.00	25,26,97,500.00	25,26,97,500.00	25,53,93,500.00
2	05.15% GOI Bonds - 2025	5,00,00,000.00	5,01,10,000.00	5,01,10,000.00	4,96,07,900.00
3	05.22% GOI Bonds - 2025	7,00,00,000.00	7,03,40,000.00	7,03,40,000.00	6,98,42,360.00
4	05.79% GOI Bonds - 2030	20,00,00,000.00	19,88,40,000.00	19,88,40,000.00	19,39,35,000.00
5	06.01% GOI Bonds - 2028	10,00,00,000.00	10,09,97,596.00	10,09,97,596.00	9,88,13,600.00
6	06.64% GOI Bonds - 2035	10,00,00,000.00	10,02,07,500.00	10,02,07,500.00	10,00,04,000.00
7	06.79% GOI Bonds - 2034	40,00,00,000.00	40,27,30,000.00	40,27,30,000.00	40,58,98,800.00
8	06.40% GJ SDL - 2030	5,00,00,000.00	5,00,25,000.00	5,00,25,000.00	4,89,14,650.00
9	06.54% MS SDL - 2030	5,00,00,000.00	5,04,45,000.00	5,04,45,000.00	4,92,79,650.00
10	06.55% TN SDL - 2030	2,02,10,000.00	2,02,28,189.00	2,02,28,189.00	1,99,24,614.59
11	06.58% KA SDL - 2030	2,49,50,000.00	2,50,04,890.00	2,49,98,029.00	2,46,50,500.20
12	06.60% TN SDL - 2029	2,29,20,000.00	2,29,47,504.00	2,29,47,504.00	2,27,73,655.80
13	06.60% MS SDL - 2031	5,00,00,000.00	5,02,90,000.00	5,02,90,000.00	4,92,27,650.00
14	06.85% WB SDL - 2030	5,00,00,000.00	5,11,75,000.00	5,11,75,000.00	4,99,43,850.00
15	07.43% MS SDL 2035	5,00,00,000.00	5,00,30,000.00	5,00,30,000.00	5,17,40,800.00
	Total (A-ii)	148,80,80,000.00	149,60,68,179.00	149,60,61,318.00	148,99,50,530.59
	Total (A)	287,28,40,000.00	287,63,28,165.00	287,52,99,186.00	----

No.	Particulars of Investment	Face Value	Purchase Amount	Book Value as on 31.03.2025	Market Value as on 31.03.2025
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% NTPC Tax Free Bond - 05.10.2025	62,46,000.00	62,46,000.00	62,46,000.00	64,45,872.00
2	7.04% NHAI Tax Free Bond - 09.03.2026	61,67,000.00	61,67,000.00	61,67,000.00	61,67,000.00
3	7.04% NABARD Tax Free Bond - 25.03.2026	40,08,000.00	40,08,000.00	40,08,000.00	39,78,140.40
	Total (D)	1,64,21,000.00	1,64,21,000.00	1,64,21,000.00	1,65,91,012.40
	TOTAL (A+B+C+D)	289,34,66,000.00	289,69,54,165.00	289,59,25,186.00	

Schedule of Liabilities Balance Sheet : 31st March 2025

10 (11) Liabilities Sundries

Particulars	31.03.2025	31.03.2024
1. Sundry Payable	12,73,180-00	11,19,890-00
2. TDS on others	1,500-00	10,100-00
3. TDS on SB / FD Interest	57,89,192-00	46,08,964-00
4. TDS on cash withdrawal	1,49,397-00	46,992-00
5. Employee Professional Tax	200-00	----
6. E Stamping	3,000-00	----
7. Staff Incentive A/c	1,25,00,000-00	1,25,00,000-00
8. Staff Overtime Payable	55,42,440-00	41,31,017-00
9. Statutory Audit Fee Payable	8,00,000-00	5,87,500-00
10. Office Premises rent Gst Reverse Charges	66,160-44	----
11. Group Insurance Premium	13,965-00	----
12. GST Payable	----	90-00
13. Entrance Fee	----	25-00
14. Share Application	200-00	500-00
TOTAL	2,61,39,234-44	2,30,05,078-00

Schedule of Assets Balance Sheet : 31st March 2025

1. Cash

Cash & Balances with RBI, SBI, State & Central Co-op. Bank	31.03.2025	31.03.2024
1. Cash in Hand	16,45,67,000-00	21,80,21,000-00
2. Gujarat State Co-op Bank Ltd.	5,85,41,999-12	2,53,28,893-39
3. Junagadh Jilla Sahakari Bank Ltd.	94,283-65	6,33,615-55
4. Rajkot District Co-op Bank Ltd.	14,300-00	14,360-00
5. State Bank of India	3,88,22,354-60	9,07,59,121-68
TOTAL	26,20,39,937-37	33,47,56,990-62



2. Balance with other Banks

Particulars	31.03.2025	31.03.2024
1 Current Accounts with Other Banks (In India)		
A. Nationalized Banks		
a Bank Of Baroda	1,46,61,947-49	1,90,69,813-26
b Bank Of India	7,115-81	7,809-07
c Punjab National Bank	2,27,07,594-65	2,07,21,704-73
d IDBI Bank	7,76,37,081-85	2,15,77,272-43
e Central Bank of India	8,461-46	10,000-00
B. Co-operative Banks		
f Cosmos Co-op. Bank - Mumbai	5,92,336-19	5,92,336-19
g Cosmos Co-op. Bank - Ahmedabad	47,413-57	47,413-57
C. Private & Other Notified Banks		
h H.D.F.C. Bank	9,28,21,532-37	7,39,52,615-07
i Axis Bank	30,298-76	30,298-76
j Yes Bank	35,358-57	10,35,358-57
k ICICI Bank	5,07,169-50	3,38,140-50
Sub Total	20,90,56,310-22	13,73,82,762-15
2 Balance in Deposits Accounts with Other Banks (In India)		
A. Nationalized Banks		
a State Bank of India	2,04,50,396-00	1,93,31,622-00
b Indian Bank	15,00,03,000-00	15,92,00,000-00
c Central Bank	10,000-00	----
d Bank of Baroda	31,01,07,000-00	20,35,64,691-00
e Union Bank of India	20,02,00,000-00	7,27,49,205-00
B. Co-operative Banks		
f G.S.C - Ahmedabad	11,00,00,000-00	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	25,70,00,000-00	15,70,00,000-00
Sub Total	104,81,70,396-00	75,22,45,518-00
TOTAL (1 + 2)	125,72,26,706-22	88,96,28,280-15

6. Advances

Type of Advances		31.03.2025		31.03.2024	
		A/cs.	Amount	A/cs.	Amount
1. SHORT TERM ADVANCES					
(I) OVERDRAFT					
a Clean Overdraft	7	1,55,715-10	10	1,72,221-49	
b Cash Credit	78	10,60,03,776-85	85	12,79,79,662-25	
c C.C. Hypothecation	184	46,25,91,032-89	205	53,08,57,186-62	
d Fixed Deposit Overdraft	423	30,94,43,059-70	385	17,60,95,383-87	
e Professional Cash Credit	16	1,23,64,825-91	14	94,22,446-75	
f Secured Overdraft	170	11,86,51,605-99	134	7,72,07,644-12	
g Vyapar Vikas Overdraft	362	83,01,51,037-11	332	66,40,17,711-83	
h Housing Overdraft	1	24,76,660-50	1	24,74,168-00	
i Staff Overdraft	38	1,25,98,472-64	35	87,70,451-62	
j Jan Samrudhi Overdraft	12	35,63,802-85	11	33,62,674-63	
k Jivan Sanjivani Overdraft	7	1,87,75,740-50	5	72,92,634-00	
Sub Total	1298	187,67,75,730-04	1217	160,76,52,185-18	
(II) LOAN					
a Against Gold & Silver	4443	68,71,56,162-24	3227	45,03,36,468-50	
b Against F.D, NSC, KVP, LIC	364	11,13,11,671-00	337	9,41,57,061-56	
c Mahila Utkarsh Yojna	123	1,19,20,752-00	0	0-00	
d Festival Advance	0	0-00	102	37,15,998-00	
Sub Total	4930	81,03,88,585-24	3666	54,82,09,528-06	
Total Short Term Advances	6228	268,71,64,315-28	4883	215,58,61,713-24	
2. MEDIUM TERM LOAN					
a Hire-Purchase Loan	2	1,12,226-25	2	1,12,226-25	
b Salary Person Loan	58	52,36,618-75	69	55,31,177-55	
c Staff Loan	15	38,92,632-00	14	22,31,295-00	
d Swarojgar Loan	18	10,95,710-06	23	15,51,215-06	
e Educational Loan	10	2,49,18,856-60	11	2,03,49,328-00	
f Clean Loan	2	27,474-75	2	27,474-75	
g Project Development Loan	16	26,58,59,668-10	17	26,72,71,387-28	
h Vehicle Loan	153	10,42,89,371-70	109	6,84,25,700-50	
i Atmanirbhar Guj. Sahay Yojana-1	1	65,148-49	4	1,21,288-74	
j Jan Samruddhi Loan	586	16,59,61,997-04	548	17,64,76,715-04	
k Jan Samruddhi Loan 2 L	4	5,21,292-00	4	6,90,068-00	
l Surya Shakti Loan	41	42,70,125-00	1	93,019-00	
Total Medium Term Advances	906	57,62,51,120-74	804	54,28,80,895-17	
3. LONG TERM LOAN					
a Housing Loan	602	45,76,78,435-95	621	47,89,08,100-30	
b Staff Housing Loan	8	19,84,392-50	12	23,79,816-00	
c Staff Vehicle Loan	11	38,16,083-00	12	26,42,930-00	
d Loan against Fixed Property	200	11,23,92,659-28	213	9,38,70,029-38	
e Professional Loan	17	1,74,10,054-00	15	1,54,10,770-00	
f Term Loan	104	94,10,05,038-86	101	71,02,19,577-86	
g Vyapar Vikas Loan	398	40,74,65,220-33	410	40,68,36,527-83	
h Vyapar Mitra Office Loan	6	52,15,100-00	7	44,24,372-00	
l Shree Dhan Vruddhi Loan	41	3,15,40,433-00	11	90,12,682-00	
j Jivan Sanjivani Loan	8	3,82,06,368-00	6	2,86,87,883-00	
Total Long Term Advances	1395	201,67,13,784-92	1408	175,23,92,688-37	
TOTAL (1 + 2 + 3)	8529	528,01,29,220-94	7095	445,11,35,296-78	



7. Interest Receivable

Particulars	31.03.2025	31.03.2024
1 On GOI Securities Investment	4,80,99,562-00	4,08,81,148-00
2 On Bank FD Investment	5,20,02,864-00	4,34,30,432-00
3 On NPA (Contra)	20,46,70,659-00	19,48,80,750-00
TOTAL	30,47,73,085-00	27,91,92,330-00

10. Premises (Less Depreciation)

Particulars	31.03.2025	31.03.2024
Opening Balance		
(i) Book Value	2,37,07,645-72	2,27,55,174-95
(ii) Revalued Assets	17,27,72,215-00	10,46,34,896-00
Add : Addition during the year	23,63,375-08	18,60,369-72
Add : Addition on Revaluation of Properties	----	7,33,69,063-80
Less : Deduction during the year	----	----
Gross Value	19,88,43,235-80	20,26,19,504-47
Less : Depreciation	95,84,216-00	61,39,643-75
Premises Depr. - Rs. 9,45,606-00		
Revaluation Assets Depr. - Rs. 86,38,610-00		
(Adjusted against the Revaluation Reserve)		
Closing Balance	18,92,59,019-80	19,64,79,860-72

11. Furniture, Fixtures & Computers (Less Depreciation)

Particulars	31.03.2025	31.03.2024
At Cost Value Opening Balance	2,66,51,522-07	2,08,47,216-25
Add : Addition/Transfer during the year	77,83,188-74	98,86,908-75
Less : Deduction/Transfer during the year	44,507-00	----
Gross Value	3,43,90,203-81	3,07,34,125-00
Less : Depreciation	53,36,736-00	40,82,602-93
Net Written Down Value	2,90,53,467-81	2,66,51,522-07

12 (7) Sundries

Particulars	31.03.2025	31.03.2024
1. Central KYC Registry Deposit	23,048-00	5,580-65
2. Gas, PGVCL, Telephone, GSPC Gas Deposit	8,41,704-54	7,83,235-00
3. Bulding Deposit (Bedi Branch)	2,00,000-00	2,00,000-00
4. House rent advances	4,66,500-00	4,78,500-00
5. Sundry Receivables	2,54,036-00	11,50,948-00
6. Suspense Account	4,71,144-00	4,71,144-00
7. DEAF : Interest Receivable (Claimed)	20,951-10	18,156-10
8. DEAF : Claim Receivable	8,82,731-96	2,51,858-78
9. ATM_Rupay Advance Account	1,33,320-00	5,50,000-00
10. TDS Receivable on FD	23,350-00	31,897-00
TOTAL	33,16,785-60	39,41,319-53

Schedule of Income & Expenditure Profit & Loss A/c : 31st March 2025

1. Interest & Discount Income

Type of Interest Income	31.03.2025	31.03.2024
1 Interest on Advances		
a Short Term Advances	22,74,60,343-35	18,37,64,372-55
b Medium Term Advances	5,53,91,363-00	5,38,55,114-45
c Long Term Advances	19,13,94,464-50	17,07,41,248-50
Sub Total	47,42,46,170-85	40,83,60,735-50
2 Interest on Investments	25,44,06,174-84	22,74,55,203-93
TOTAL	72,86,52,345-69	63,58,15,939-43

5. Other Receipt

Particulars	31.03.2025	31.03.2024
1. Service Charges Income		
a Service Charges	17,65,686-64	17,42,237-92
b Application Processing Charges	53,51,943-25	69,19,789-59
c Stock Checking charges	1,50,480-00	1,68,520-00
2. Miscellaneous Income	4,01,372-40	5,13,830-77
3. CIBIL Report Income	1,80,585-77	1,19,501-74
TOTAL	78,50,068-06	94,63,880-02

1. Interest on Deposits & Borrowing

Type of Interest Expenditure	31.03.2025	31.03.2024
1 Interest Paid on Deposits		
a Demand Deposits	----	----
b Savings Deposits	4,41,55,468-05	4,40,97,938-99
c Term Deposits	43,61,25,007-00	33,59,32,626-91
Sub Total	48,02,80,475-05	38,00,30,565-90
2 Interest paid on Borrowings	4,59,099-58	1,19,739-00
TOTAL	48,07,39,574-63	38,01,50,304-90

4. Rent, Taxes, Insurance, Lighting etc.

Particulars	31.03.2025	31.03.2024
1 Office Rent	25,90,424-00	22,81,798-40
2 House & Education Tax	3,86,729-00	5,93,624-00
3 Electric Bill	20,76,965-57	21,11,699-73
4 Insurance Premium	4,59,546-44	4,11,296-54
5 Deposit Insurance Premium	91,78,663-00	91,24,671-00
TOTAL	1,46,92,328-01	1,45,23,089-67

6. Postage Telegrams & Telephone Expenses

Particulars	31.03.2025	31.03.2024
1. Postage & Telegram Expenses	2,63,739-56	2,43,512.47
2. Telephone Expenses	6,59,554-12	9,30,444.44
3. SMS Charges	11,03,289-20	7,99,809.80
TOTAL	20,26,582-88	19,73,766.71



8. Depreciation Expenses

Particulars	31.03.2025	31.03.2024
1. Building Depreciation Expenses	9,45,606-00	9,07,898-95
2. Furniture Fixture Depreciation Expenses	14,96,068-00	13,31,261-93
3. Locker Depreciation Expenses	4,05,926-00	2,77,369-00
4. Computer Depreciation Expenses	32,24,737-00	22,30,929-00
5. CBS Software Depreciation Expenses	2,09,455-00	2,43,043-00
6. Library books Depreciation Expenses	550-00	----
TOTAL	62,82,342-00	49,90,501-88

9. Stationery, Printing & Advertisement Expenses

Particulars	31.03.2025	31.03.2024
1. Stationery and Printing Expenses	11,61,718-21	16,57,479-41
2. Advertisement Expenses	15,12,022-35	5,69,620-50
3. Co-op. Propaganda Expenses	----	30,000-00
TOTAL	26,73,740-56	22,57,099-91

10. Other Expenses

Particulars	31.03.2025	31.03.2024
1. Repairing Exp.	7,95,327-59	10,60,092-67
2. Annual Maintenance Exp.	63,32,995-78	65,42,859-90
3. G.S.T. Exp.	40,29,401-08	----
4. Hospitality Exp.	10,88,241-08	9,32,241-54
5. Cash Remittance / Travelling Exp.	20,10,530-17	10,38,753-00
6. Recovery Expenses	519-00	1,175-00
7. Comp. App. one time charges & Tech Vision Expenses	14,00,281-85	7,75,740-00
8. Daily Monthly Library Expenses	32,455-00	45,280-00
9. Institution Membership Fee	1,31,598-00	2,14,267-00
10. Investment Premium Exp.	----	1,87,973-00
11. Clearing House Exp.	1,91,261-99	2,21,250-93
12. Xerox Expenses	54,536-00	50,134-00
13. Commission & Discount Exp.	969-00	116-00
14. Misc. Expenses	11,29,576-28	13,50,972-09
15. Lease Line Connectivity Exp.	26,61,925-50	24,16,747-98
16. Members Insurance Policy & Member Welfare Expenses	8,87,400-00	12,25,483-80
17. ATM Card Issue Exp.	3,92,928-06	3,30,660-00
18. CIBIL Report Charges	62,211-90	1,15,122-25
19. NFS ATM Charges	4,26,135-42	5,32,972-32
20. NFS IMPS Remitter	3,21,010-93	2,00,845-54
21. IMPS Remitter P2A NPCI Exp	----	1,27,871-85
22. Cersai Registration Exp	5,660-00	4,453-60
23. Professional Tax Bank	----	7,560-00
24. Stamp Franking Exp	15,906-00	82,445-58
25. Management Consultancy Charges	----	4,77,550-00
26. Other Exp.	18,86,887-91	----
TOTAL	2,38,57,758-54	1,79,42,568-05

Note to Financial Statements for the year ended 31st March, 2025

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.

Note: From FY 2024-2025 onwards Interest Income accrued from Investment in Gratuity of Rs 39,14,621.32 & Leave Encashment Fund of Rs. 44,17,604.00 (FY 2023-2024 Rs.45,92,287.00 for Leave Encashment Fund & Rs 36,40,788.55 for Investment in Gratuity) has been shown under "Other Income" in Profit and Loss account. In Previous Financial Years the Interest accrued from Investment in Gratuity/Leave Encashment fund were net-off against provision of Gratuity/Leave Encashment, however from FY 2024-2025 the same are separately reported as Income in Profit and 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 31/03/2025 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. 7,48,03,066.00** against which the bank has already have the provision of **Rs. 7,18,00,000.00**. The Management has recommended the Appropriation of **Rs. 1,48,83,378.00** 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. 61,10,786.41** against which the bank had made a provision of **Rs. 70,28,706.00**. Further the bank has written back **Rs. 3,20,00,000.00** 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 (Rs. In Lakh)

Sr. No.	Advances Classification	Total Advances	Provision Required	Provision Made
1	Standard Assets	52290.45	184.48	253.42
Non Performing Advances				
2A	Sub Standard	253.64	25.54	
2B	Doubtful Assets	11.56	3.23	
2C	Loss Assets	245.64	245.64	
Total Non Performing Advances		510.84	274.41	1784.99
Total (1 + 2)		52801.29	458.89	2038.41

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. No Revaluation is done during the year 2024-25.
- 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):

1. Provisions for Gratuity and Leave Encashment payable on retirement are made as per actuarial valuation. For actuarial valuation the bank has tie up with the LIC of India. The Position of Fund as on 31-03-2025 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 31/03/2025 (4-1)
1	Gratuity	4,89,37,055.00	4,92,34,755.99	75,00,000.00	5,67,34,755.99	77,97,701.00
2	Leave Encashment	4,58,38,270.18	6,34,57,483.00	1,00,00,000.00	7,34,57,483.00	2,76,19,212.82



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

2. The Bank has adopted the Provident Fund scheme. All eligible employees are entitled to receive benefits under the Bank's Provident Fund scheme. The Bank contributes monthly at a determined rate (currently 12% of employee's Basic pay +Dearness Allowance). These contributions are remitted to the Office of the Provident Fund regularly. The Employer's Contribution is charged to Profit & loss Account.
3. The Payment of Gratuity on Retirement or at the time of resignation shall be calculated as per the Payment of Gratuity Act, 1972.
4. Leave Encashment in respect of Privilege Leave and Sick Leave is the maximum accumulated up to 240 days and at the time of retirement or resignation maximum 480 days leave encashment or Balance of unearned leave which ever lower is paid.
5. Leave Encashment during the tenure of service is charged to Profit & loss Account of the Bank. During the year **Rs. 24,93,580.00** is charged to Profit & loss Account.
6. Provision has been made for Staff Incentive of **Rs 1,25,00,000.00** F.Y. 2024-25 which will be payable to employees in F.Y. 2025-26.

9. Taxes on income (AS-22) :

- a) The Provision for Income Tax for the Year of 2024-25 is estimated **Rs. 280.00** Lakhs.
- b) Deferred Tax resulting from "timing differences" that are temporary in nature between accounting and taxable profit is accounted for, using the tax rates and laws that have been enacted as on the Balance Sheet date. The deferred tax asset is recognized and carried forward only to the extent that there is a reasonable or virtual certainty, as the case may be, that the asset will be realized in future. Adopting the prudence principal Deferred Tax Assets has been not recognized in the financial statement. The provision for deferred tax liability is estimated for **Rs. 35.00** Lakhs for the year under consideration.

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.

Sr.No.	Particulars	31.03.2025	31.03.2024
1	Number of Shares	2191412	1992970
2	Net Profit After Tax & Provisions Before Extra ordinary Item	3,68,12,318.15	4,72,82,601.50
3	Earnings Per Share on the basis of Weightage Avg. Equity Shares Method	19.26	24.78
4	Earnings Per Share on the basis of No. of Shares Outstanding at the Year End	16.80	23.72

11. Segmental Reporting (AS-17):

The total Interest Income from Advances and Investment as compared to total income (Excluding Extra Ordinary Items) comes to 96.47%. No other income is exceeding 10% of the total income. Hence Revenue Segment is not classified 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	2,96,53,922.42	Contra Item Provision not Required
2	Disputed Tax Liability	94,59,020.00	Provision Fully Made
3	Financial Bank Guarantee	1,30,18,472.00	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)	25.64

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

Sr.No.	Key Management Personnel	O/s as on 31.03.2025 (Rs. in Lakh)
1	Board of Directors (Against FD)	234.46
2	Loans to Key Management Personnel	46.73
3	Loan to Relative Key Management Personnel	2.00

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) Staff Performance Incentive |

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	3,20,00,000.00	Excess IDR Provision of Year 2024-25 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	14,00,281.85	Utilization from Tech Vision Fund for Technological Upgradation
4	Excess Provision Written Back	8,87,400.00	Utilization of Member Welfare Fund for Member Insurance
Total		4,42,87,681.85	

For, **C B C L & CO.**
Chartered Accountants
FRN-132198W

CA Chandresh J. Lathigara (Partner)
Membership No: 140102
UDIN: 25140102BMIJAG7287
Place : Veraval.
Date : 16-05-2025

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

Sureshbhai J. Kampani
Director

Bhav naben A. Shah
Vice Chairman

Navinbhai H. Shah
Chairman



**II Disclosures as per RBI Master Direction RBI/DOR/2021-22/83
DOR.ACC.REC.No.45/21.04.018/2021-22 as on August 30, 2021
(as updated time to time)**

1. Regulatory Capital

a) Composition of Regulatory Capital

(₹ in Crore)

Sr. No.	Particulars	Current Year F.Y. 2024-25	Previous Year F.Y. 2023-24
i)	Paid up share capital and reserves (net of deductions, if any)	76.78	67.92
ii)	Other Tier 1 capital	4.86	3.51
iii)	Tier 1 capital (i + ii)	81.64	71.43
iv)	Tier 2 capital	11.15	5.38
v)	Total capital (Tier 1+Tier 2)	92.79	76.81
vi)	Total Risk Weighted Assets (RWAs)	500.67	430.63
vii)	Paid-up share capital and reserves as percentage of RWAs	15.34%	15.77%
viii)	Tier 1 Ratio (Tier 1 capital as a percentage of RWAs)	16.31%	16.59%
ix)	Tier 2 Ratio (Tier 2 capital as a percentage of RWAs)	2.22%	1.25%
x)	Capital to Risk Weighted Assets Ratio (CRAR) (Total Capital as a percentage of RWAs)	18.53%	17.84%
xi)	Amount of paid-up equity capital raised during the year	3.51	3.09
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



**DEVELOPING
TOGETHER**
Co-operatives Build a Better World

The Veraval Mercantile Co-Operative Bank Ltd.

54th Annual
Report
2024-25

b) Draw down from Reserves

	Particulars	Opening Balance as on 01.04.2024	Addition during the year	Deduction during the year	Closing Balance as on 31.03.2025	Remarks
I	RESERVE FUND & OTHER RESERVE					
1	Statutory Reserve	19,14,19,188.05	10,68,63,911.24	----	29,82,83,099.29	Appropriation of Net Profit 2024 Rs. 187.75 Lakh Share /Nominal Rs. 1.58 Dividend Eq. Rs 77.26 BDDR U/s 67K Rs. 802.05 Lakh
2	Building Fund	10,58,13,115.98	63,12,712.00	----	11,21,25,827.98	Appropriation of Net Profit 2024
3	Dividend Equalization Fund	72,25,793.00	5,00,000.00	77,25,793.00	----	Transferred to Reserve Fund
4	N. P. A. Provision	16,36,39,218.96	1,48,59,951.85	----	17,84,99,170.81	Provision Rs. 148.54 Lakh 2024-25 Appropriation Rs. 0.05 Lakh 2024
II	OTHER FUNDS & RESERVES					
1	Celebration Fund	5,29,325.72	17,500.00	----	5,46,825.72	Appropriation of Net Profit 2024
2	Sabhasad Kalyannidhi Fund	54,24,844.23	5,14,891.00	8,87,400.00	50,52,335.23	Appropriation of Net Profit Rs. 0.075 Lakh 2024 DIV No.47 Rs.5.07 Lakh Less Member Ins. 8.87 Lakh
3	Charity Fund	45,45,971.94	7,51,000.00	1,05,000.00	51,91,971.94	Appropriation of Net Profit 7.51 Lakh 2024 Less : Donation Rs. 1.05 Lakh
4	Co-op. Propaganda Fund	1,29,635.78	20,000.00	15,000.00	1,34,635.78	Appropriation of Net Profit Rs 0.20 lakh 2024 Less : Advertisement Rs. 0.15 Lakh
5	Contingency Reserve Fund	65,000.00	----	----	65,000.00	
6	Staff Welfare Fund	7,481.57	----	----	7,481.57	
7	Investment Depreciation Fund	3,90,28,706.00	----	3,20,00,000.00	70,28,706.00	Excess Provision Written Back to P & L A/c - 2024-25
8	Contingency Prov. Ag. Standard Assets	2,19,37,580.85	34,04,141.35	----	2,53,41,722.20	Provision for FY 2024-25
9	Investment Fluctuation Reserve	6,18,00,000.00	1,00,00,000.00	----	7,18,00,000.00	Appropriation of Net Profit 2023-24
10	Building Revaluation Reserve Fund	17,27,72,215.00	----	86,38,610.00	16,41,33,605.00	Depreciation for FY 2024-25
11	Sp. Reserve U/s. 36 of Income Tax	4,35,91,000.00	1,00,00,000.00	----	5,35,91,000.00	Provision for FY 2024-25
12	Bad Debt Reserve Fund [U/s 67(k)] of Co-op. Soc. Act	8,02,04,723.24	1,12,65,000.00	8,02,04,723.24	1,12,65,000.00	Appropriation 2024 Rs. 112.65 Lakh Less Transferred to Statutory Reserve Rs 802.05
13	Restructure Advances Provision	1,55,00,000.00	----	----	1,55,00,000.00	
14	Voluntary Retirement Scheme Provision	40,25,798.00	----	5,39,226.00	34,86,572.00	Payment during FY 2024-25
15	Technology Vision Fund	70,00,000.00	30,00,000.00	14,00,281.85	85,99,718.15	App. of Net Profit 2023-24 Rs 30.00 Lakh Less : Drawdown during the year Rs 14,00 Lakh
	TOTAL				85,52,671.67	



Note : Transfer of Funds : (₹ in Crore)

Sr.No.	Type of Reserve	Drawdown	Remarks
1	Bad Debt Reserve Fund (U/s 67(k)) of Co-op Soc. Act.	8.02	The Amount directly transferred to Statutory Reserve Fund as per RBI Circular dated 02.08.2024 and approval of Department of Cooperation Govt. of Gujarat vide notification No. GHKH-53-2025-ACD/APM/efile/2/2025/09626/CH, dated 21.03.2025 excess special BDDR created out of net profit in terms of section 67 (c) of the GSC Act, 1961 as a one time measure.
2	Dividend Equalization Fund	0.77	The Amount directly transferred to Statutory Reserve as per RBI Circular No.DOR.CAP.REC.NO.30/09.18.201/2024-25 dated 30.07.2024

2. Asset Liability Management:

Maturity Pattern of Certain Items of Assets and Liabilities:

i) As on 31.03.2025

(₹ in Crore)

Maturity Buckets	Upto 01 day	02 to 07 days	08 to 14 days	15 to 30 days	31 days & upto 2 months	Over 2 months & upto 3 months	Over 3 months & upto 6 months	Over 6 months & upto 1 year	Over 1 year & upto 3 years	Over 3 years & upto 5 years	Over 5 years	Total
Deposits	44.11	8.61	4.92	25.44	49.58	74.31	187.48	221.40	24.33	231.58	1.59	873.34
Loans & Advances	0.28	2.78	5.64	12.66	17.20	19.74	64.44	111.59	25.86	41.86	225.96	528.01
Investments	----	21.98	6.99	6.97	17.88	14.03	66.73	28.70	26.08	21.30	183.75	394.41
Borrowings	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----
Foreign Currency Assets	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----
Foreign Currency Liabilities	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----

ii) As on 31.03.2024

(₹ in Crore)

Maturity Buckets	Upto 01 day	02 to 07 days	08 to 14 days	15 to 30 days	31 days & upto 2 months	Over 2 months & upto 3 months	Over 3 months & upto 6 months	Over 6 months & upto 1 year	Over 1 year & upto 3 years	Over 3 years & upto 5 years	Over 5 years	Total
Deposits	45.30	4.64	2.84	19.46	37.47	57.71	191.68	148.45	232.26	4.95	1.54	746.29
Loans & Advances	6.95	1.63	1.84	10.16	15.32	14.74	50.51	96.51	26.14	32.46	188.84	445.11
Investments	----	16.98	2.00	4.00	5.00	5.00	34.89	13.29	17.68	35.10	210.83	344.77
Borrowings	0.39	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	0.39
Foreign Currency Assets	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----
Foreign Currency Liabilities	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----



**DEVELOPING
TOGETHER**
Cooperatives Build a Better World

The Veraval Mercantile Co-Operative Bank Ltd.

54th Annual
Report
2024-25

3. Investments

a) Composition of Investment portfolio:

i) As at 31.03.2025

(₹ in Crore)

	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	137.92	----	----	----	----	----	137.92					137.92
Less: Provision for non-performing investments (NPI)	----	----	----	----	----	----	----					----
Net	137.92	----	----	----	----	----	137.92					137.92
Available for Sale												
Gross	149.61	----	0.42	1.64	----	----	151.67					151.67
Less: Provision for depreciation and NPI	----	----	----	----	----	----	----					----
Net	149.61	----	0.42	1.64	----	----	151.67					151.67
Held for Trading												
Gross	----	----	----	----	----	----	----					----
Less: Provision for depreciation and NPI	----	----	----	----	----	----	----					----
Net	----	----	----	----	----	----	----					----
Total Investments	287.53	----	0.42	1.64	----	----	289.59					289.59
Less: Provision for non-performing investments	----	----	----	----	----	----	----					----
Less: Provision for depreciation and NPI	----	----	----	----	----	----	----					----
Net	287.53	----	0.42	1.64	----	----	289.59					289.59

NIL



(₹ in Crore)

ii) As at 31.03.2024

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

NIL

b) Movement of provision for depreciation and Investment Fluctuation Reserve (₹ in Crore)

Particulars	Current Year F.Y. 2024-25	Previous Year F.Y. 2023-24
i) Movement of provisions held towards depreciation on investments		
a) Opening balance	3.90	5.30
b) Add: Provisions made during the year	0.00	0.00
c) Less: Write off / write back of excess provisions during the year	3.20	1.40
d) Closing balance	0.70	3.90
ii) Movement of Investment Fluctuation Reserve		
a) Opening balance	7.18	6.18
b) Add : Appropriation from Net Profit	1.49	1.00
c) Less: Drawdown	----	----
d) Closing balance	8.67	7.18
iii) Closing balance in IFR as a percentage of closing balance of investments in AFS and HFT/Current category	5.72	5.07

c) Sales and Transfer to / from HTM Category : (₹ in Crore)

Current Year - FY 2024-25

Name of Security	Book Value	Transfer	
		From	To
6.54% GOI 2032	4.79	HTM	AFS
7.10% GOI 2029	10.02	HTM	AFS
7.10% GOI 2029	5.00	HTM	AFS
7.60% Gujarat SDL - 2035	3.38	HTM	AFS
7.60% Gujarat SDL -2035	1.63	HTM	AFS

Previous Year - FY 2023-24

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

d) Non-SLR Investment Portfolio

i) Non-Performing Non-SLR Investments:

(₹ in Crore)

Particulars	Current Year F.Y. 2024-25	Previous Year F.Y. 2023-24
Opening balance	----	----
Additions during the year since 1 st April	----	----
Reductions during the above period	----	----
Closing balance	----	----
Total Provision held	----	----



ii) Issuer Composition of Non-SLR Investments: As at 31.03.2025

(₹ in Crore)

Sr. No.	Issuer	Amount		Extent of Private Placement		Extent of 'Below Investment Grade' Securities		Extent of 'Unrated' Securities		Extent of 'Unlisted' Securities	
		3		4		5		6		7	
		F.Y. 2024- 25	F.Y. 2023- 24	F.Y. 2024- 25	F.Y. 2023- 24	F.Y. 2024- 25	F.Y. 2023- 24	F.Y. 2024- 25	F.Y. 2023- 24	F.Y. 2024- 25	F.Y. 2023- 24
a)	PSUs	1.64	1.64	----	----	----	----	----	----	----	----
b)	Fls	5.00	----	----	----	----	----	----	----	----	----
c)	Banks	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----
d)	Others	0.42	0.42	----	----	----	----	----	----	0.42	0.42
e)	Provision held towards depreciation	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----
	Total	7.06	2.06	----	----	----	----	----	----	0.42	0.42

4. Asset Quality:

a) Classification of advances and provisions held:

i) As on 31.03.2025

(₹ in Crore)

	Standard	Non-Performing				Total
	Total Standard Advances	Sub-standard	Doubtful	Loss	Total Non-Performing Advances	
Gross Standard Advances and NPAs						
Opening balance	434.45	5.60	3.89	1.17	10.66	445.11
Add: Additions during the year					2.54	
Less: Reductions during the year*					8.09	528.01
Closing balance	522.90	2.54	0.11	2.46	5.11	
*Reductions in Gross NPAs due to:						----
i) Upgradation					4.74	----
ii) Recoveries (excluding recoveries from upgraded accounts)					3.35	----
iii) Technical/ Prudential Write-offs					----	----
iv) Write-offs other than those under (iii) above					----	
Provisions (excluding Floating Provisions)						
Opening balance of provisions held	2.19	11.71	3.48	1.17	16.36	18.55
Add: Fresh provisions made during the year					1.49	1.83
Less: Excess provision reversed/ Write-off loans					----	----
Closing balance of provisions held	2.53	11.91	3.48	2.46	17.85	20.38
Net NPAs						
Opening Balance		----	----	----	----	----
Add: Fresh additions during the year					----	----
Less: Reductions during the year					----	----
Closing Balance		----	----	----	----	----
Floating Provisions						
Opening Balance						----
Add: Additional provisions made during the year						----
Less: Amount drawn down during the year						----
Closing balance of floating provisions						----
Technical write-offs and the recoveries made thereon						
Opening balance of Technical / Prudential written-off accounts						----
Add: Technical/Prudential write-offs during the year						----
Less: Recoveries made from previously technical / prudential written-off accounts during the year						----
Closing balance						----



ii)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						----

Ratio (in percent)	F.Y. 2024-25	F.Y. 2023-24
Gross NPA to Gross Advances	0.97	2.40
Net NPA to Net Advances	----	----
Provision coverage ratio	349.31	153.47

b) Sector-wise Advances and Gross NPAs:

(₹ in Crore)

Sr. No.	Sector	F.Y. 2024-25			F.Y. 2023-24		
		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	16.90	1.18	6.98%	21.90	4.23	19.32%
	b) Advances to industries sector eligible as priority sector lending	260.10	1.21	0.47%	222.92	4.49	2.01%
	c) Services	5.86	----	0.00%	1.00	----	0.00%
	d) Personal loans	45.79	0.72	1.57%	46.57	0.30	0.64%
	Sub-total (i)	328.65	3.11	0.95%	292.39	9.02	3.08%
ii)	Non-priority Sector						
	a) Agriculture and allied activities	12.82	0.12	0.94%	0.24	0.13	54.17%
	b) Industry	11.26	0.00	0.00%	10.62	----	0.00%
	c) Services	174.25	1.87	1.07%	141.48	1.51	1.07%
	d) Personal loans	1.03	0.01	0.58%	0.38	0.01	1.58%
	Sub-total (ii)	199.36	2.00	1.00%	152.72	1.65	1.08%
	Total (i + ii)	528.01	5.11	0.97%	445.11	10.67	2.40%

c) Overseas Assets, NPAs and revenue:

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



d) Details of accounts subjected to restructuring :

		Agriculture and Allied Activities		Corporates (excluding MSME)		Micro, Small and Medium Enterprises (MSME)		Retail (excluding agriculture and MSME)		Total	
		F.Y. 2024-25	F.Y. 2023-24	F.Y. 2024-25	F.Y. 2023-24	F.Y. 2024-25	F.Y. 2023-24	F.Y. 2024-25	F.Y. 2023-24	F.Y. 2024-25	F.Y. 2023-24
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 31,2025 as reported by the bank	0.00
2	Gross NPAs on March 31,2025 as assessed by Reserve Bank of India	0.00
3	Divergence in Gross NPAs (2-1)	0.00
4	Net NPAs as on March 31,2025 as reported by the bank	0.00
5	Net NPAs as on March 31,2025 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 31,2025 as reported by the Bank	0.00
8	Provision for NPAs as on March 31,2025 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 31,2025	0.00
11	Reported Net Profit after Tax (PAT) for the year Ended March 31,20225	0.00
12	Adjusted (notional) Net Profit after Tax (PAT) for the year ended March 31,2025 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. 2024-25	F.Y. 2023-24
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 2025

(₹ in Crore)

Type of borrower	Exposure to accounts classified as Standard consequent to implementation of resolution plan-Position as at 30.09.2024 (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 31.03.2025
Personal Loans	NIL				
Corporate persons					
Of which MSMEs					
Others					
Total					



(i) For the half year Ended 30th September 2024

(₹ in Crore)

Type of borrower	Exposure to accounts classified as Standard consequent to implementation of resolution plan-Position as at 31.03.2024 (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 30.09.2024
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. 2024-25	Previous Year F.Y. 2023-24
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	46.02 45.79	48.14 46.57
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;	26.59	26.80
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	72.61	74.94

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. 2024-25	F.Y. 2023-24
Total unsecured advances of the bank	20.15	19.93
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. 2024-25	F.Y. 2023-24
Total deposits of the twenty largest depositors	47.98	46.50
Percentage of deposits of twenty largest depositors to total deposits of the bank	5.49%	6.23%

b) Concentration of Advances:

(₹ in Crore)

Particulars	F.Y. 2024-25	F.Y. 2023-24
Total advances to the twenty largest borrowers	65.48	63.48
Percentage of advances to twenty largest borrowers to total advances of the bank	12.40%	14.26%

c) Concentration of Exposures:

(₹ in Crore)

Particulars	F.Y. 2024-25	F.Y. 2023-24
Total exposure to the twenty largest borrowers/customers	53.10	71.35
Percentage of exposure to the twenty largest borrowers/customers to the total exposure of the bank on borrowers/customers	10.05%	16.03%

d) Concentration of NPAs:

(₹ in Crore)

Particulars	F.Y. 2024-25	F.Y. 2023-24
Total Exposure to the top twenty NPA accounts	3.19	6.25
Percentage of exposures to the twenty largest NPA exposures to total Gross NPAs	62.43%	89.29%

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. 2024-25	F.Y. 2023-24
i)	Opening Balance of amounts transferred to DEA Fund	2.43	2.16
ii)	Add : Amounts transferred to DEA Fund during the year	0.54	0.37
iii)	Less : Amounts reimbursed by DEA Fund towards claims	----	0.10
iv)	Closing Balance of amounts transferred to DEA Fund	2.97	2.43



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. 2024-25	Previous Year F.Y. 2023-24
	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	5	6
3.	Number of complaints disposed during the year	5	6
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. 2024-25					
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	0	0	0
Ground-4 Credit Rating	0	0	0	0	0
Ground-5 IMPS / UPI	0	0	100% decrease	0	0
Others	0	5	25% increase	0	0
TOTAL	0	5	16.66% decrease	0	0
Previous 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

10. Disclosure of Penalties :

No penalty imposed by Reserve Bank of India and other Banking Regulatory body during the year ended on 31.03.2025 and 31.03.2024.

11. Other Disclosures:

a) Business ratios:

Sr. No.	Particulars	F.Y. 2024-25	F.Y. 2023-24
i)	Interest income as a percentage to average working funds	7.92%	7.80%
ii)	Non- interest income as a percentage to average working funds	0.29%	0.28%
iii)	Cost of deposits	5.50%	5.09%
iv)	Net Interest Margin	2.69%	3.14%
v)	Operating profit as a percentage to working funds	1.03%	1.24%
vi)	Return on Average Assets	0.88%	0.92%
vii)	Business (Deposits + Advances) per employee (in ₹ Crore)	15.23	14.02
viii)	Profit per employee (in ₹ Crore)	0.09	0.09

* 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. 2024-25	F.Y. 2023-24
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. 2024-25	F.Y. 2023-24
i) Provisions for NPI	----	----
ii) Provision towards NPA	1.49	1.80
iii) Provision made towards Income tax	2.80	2.77
iv) Other Provisions and Contingencies (with details)		
Provision for Investment Depreciation Fund	0.00	0.00
Provision for Standard Assets	0.34	0.20
Special Reserve U/s. 36 of Income Tax	1.00	1.00
Voluntary Retirement Scheme	0.00	0.40
Staff Overtime Provision	0.00	0.41
Staff Gratuity Fund	0.75	0.83
Staff Leave Encashment	1.00	0.80
Staff Performance Incentive	1.25	1.25
Member Welfare Expense	0.00	0.36
Special Res. For other Liabilities	0.00	0.02



f) Payment of DICGC Insurance Premium

(₹ in Crore)

Particulars	F.Y. 2024-25	F.Y. 2023-24
Payment of DICGC Insurance Premium	1.08	0.99
Arrears in payment of DICGC Premium	----	----

g) Disclosure of facilities granted to directors and their relatives

(₹ in Crore)

Type of Facility	F.Y. 2024-25		F.Y. 2023-24	
	Sanctioned Amount	Outstanding Amount	Sanctioned Amount	Outstanding Amount
Fund Based	3.05	2.36	3.09	1.43
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, C B C L & CO.
Chartered Accountants
FRN-132198W

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

Sureshbhai J. Kampani
Director

Bhavnaben A. Shah
Vice Chairman

Navinbhai H. Shah
Chairman

CA Chandresh J. Lathigara (Partner)
Membership No: 140102
UDIN: 25140102BMIJAG7287
Place : Veraval.
Date : 16.05.2025

બેન્કની ડિજિટલ સેવાઓ



Mobile Banking
મોબાઇલ બ્રાન્ચ ફંડ ટ્રાન્સફર



UPI વડે
ત્વરીત ફંડ ટ્રાન્સફર



IMPS 24 x 7
ત્વરીત ફંડ ટ્રાન્સફર



QR Code
સરળતાથી બાણાં ટ્રાન્સફર



e-Commerce - Debit Card
ઓનલાઇન શોપીંગ



NACH વડે ચળતા સરકારી
લાભો સીધા બાણાં



RTGS - NEFT
ત્વરીત ફંડ ટ્રાન્સફર



POS - Debit Card
ઓફ લાઇન શોપીંગ



SMS Service
દરેક ટ્રાન્ઝેક્શનના એલર્ટ



Miss Call - 909 909 4400
બાણાંઓની 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 31-03-2025

(Rs. in lakh)

	PARTICULARS	31-03-2025		31-03-2024	
		RS.	RS.	RS.	RS.
A	CASH FLOW FROM OPERATING ACTIVITIES				
	Net Profit / (Loss) Before Tax & Extraordinary Items and tax		811.00		751.00
	Add: Adjustments for				
	Depreciation on Assets	62.82		49.91	
	Income Tax Provision	280.00		293.84	
	Deferred Tax Provision	35.00	377.82	25.74	369.49
	Operating Profit / (Loss) Before Working Capital Changes		1188.82		1120.49
	Add: Adjustments for				
	Increase / (Decrease) in Deposits	12705.25		4874.08	
	Increase / (Decrease) in interest payable	(10.51)		170.94	
	Increase / (Decrease) in Branch Adjustment	0		(0.29)	
	Increase / (Decrease) in Other Liability Adjusted with previous year's Data	123.18		(1068.78)	
	Increase / (Decrease) in Funds	332.43	13150.35	1312.68	5288.63
	Less: Adjustments for				
	Increase / (Decrease) in Fixed Deposit Investment	(2959.25)		(528.38)	
	Increase / (Decrease) in G-Sec and Other Investment	(2004.74)		(1493.91)	
	Increase / (Decrease) in Advances	(8289.94)		(3158.30)	
	Increase / (Decrease) in Interest Receivable	(157.91)		(183.38)	
	Increase / (Decrease) in Other Assets	(87.49)		(66.43)	
	Less: Income Tax Paid (Net)	(232.38)	(13731.70)	(320.00)	(5750.40)
	Less: Extra Ordinary Items		(442.88)		----
	Net Cash Flow from / (used in) Operating Activities (A)		164.58		658.72
B	Cash Flow From Investing Activities				
	Less: Adjustments for				
	Purchase of Fixed Assets (Net)	(101.01)	(101.01)	(117.47)	(117.47)
	Net Cash Flow from / (used in) Investing Activities (B)		(101.01)		(117.47)
C	Cash Flow from Financing Activities				
	Increase/(Repayment) in borrowings	(39.31)		39.31	
	Dividend Paid	(233.14)		----	
	Increase/ (Redemption) in Share Capital	198.44	(74.01)	162.17	201.48
D	Net Cash Flow from / (used in) Financing Activities (C)		(74.01)		201.48
	Cash & Cash Equivalents in the Beginning of the Year		4721.40		3978.67
	Changes During the year (A+B+C)		(10.44)		742.73
	Cash & Cash Equivalents at the end of the Year		4710.96		4721.40

Place : Veraval.
Date : 16.05.2025

For CBCL & CO.
Chartered Accountants
ICAI FRN: 132198W

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

Sureshbhai J. Kampani
Director

Bhavnapen A. Shah
Vice Chairman

Navinbhai H. Shah
Chairman

(CA Chandresh J Lathigara)
Partner
M. No. 140102
UDIN: 25140102BIMIAG7287



Annexure - A Branchwise Membership, Deposits and Advances

(₹ in Lakh)

Sr. No.	Branch	Membership		Deposits		Advances	
		2024-25		2023-24		2024-25	
		A/cs	Amount	A/cs	Amount	A/cs	Amount
1	Main Branch, Veraval	5341	17854	11309.87	18612	11102.35	875
2	Rayon Branch, Veraval	4921	21293	20848.81	22680	19145.95	1630
3	Una Branch	3465	11376	9591.86	11230	8780.36	809
4	Sutrapada Branch	1720	8904	4406.31	8245	4303.21	1188
5	Junagadh Branch	3313	12570	12540.46	12600	9417.99	369
6	Rajkot Branch	3262	3300	7775	9059.64	8163	8120.60
7	Keshod Branch	3040	2897	9445	4768.49	9279	4313.59
8	Manavadar Branch	2133	1954	7616	2574.38	7478	2042.82
9	Bedi Branch	574	545	1739	4194.19	1786	2866.86
10	Zanzarda Branch	462	411	2744	3824.20	2727	2642.14
11	Dared Branch	290	278	517	1262.93	481	911.59
12	Somnath Branch	528	186	2107	1057.39	833	485.55
13	Haveli Branch	217	76	1601	1895.32	608	495.60
	TOTAL	29266	28487	105541	87333.85	104722	74628.59
						8271	52801.28
							6695
							44511.34

Branchwise Income, Expenditure and Gross Profit

Sr. No.	Branch	Income		Expenditure		Gross Profit	
		2024-25		2023-24		2024-25	
1	Main Branch, Veraval	3887.49	3367.40	3455.38	2920.96	432.11	446.44
2	Rayon Branch, Veraval	1983.03	1780.65	1440.65	1190.78	542.38	589.87
3	Una Branch	788.46	690.45	631.77	534.08	156.69	156.37
4	Sutrapada Branch	400.39	346.21	274.05	243.09	126.34	103.12
5	Junagadh Branch	916.63	765.23	801.58	650.81	115.05	114.42
6	Rajkot Branch	717.55	651.76	668.03	567.10	49.52	84.66
7	Keshod Branch	418.73	389.42	342.73	287.61	76.00	101.81
8	Manavadar Branch	212.87	177.22	203.96	169.69	8.91	7.53
9	Bedi Branch	333.48	294.14	250.66	207.74	82.82	86.40
10	Zanzarda Branch	311.64	239.68	263.51	184.20	48.13	55.48
11	Dared Branch	298.31	239.22	246.95	188.54	51.36	50.68
12	Somnath Branch	117.70	17.58	96.52	11.30	21.18	6.28
13	Haveli Branch	105.97	12.67	99.87	8.06	6.10	4.61
	TOTAL	10492.25	8971.63	8775.66	7163.96	1716.59	1807.67
	Less : Branch Interest	2515.70	2103.32	2515.70	2103.32		
	Net Income	7976.55	6868.31	6259.96	5060.64		
				Less : Provision of Income Tax		280.00	276.52
				Less : Provisions		625.59	780.15
				Net Profit		811.00	751.00



2025
DEVELOPING
TOGETHER
Cooperatives Build a Better World

The Veraval Mercantile
Co-Operative Bank Ltd.

54th Annual
Report
2024-25

પરિશિષ્ટ 'અ' - સુધારા વધારા માટેના પેટા નિયમો

પેટા નિયમ નંબર	હાલનો પેટા નિયમ	સુધારેલો પેટા નિયમ	સુધારા માટેનું કારણ
૫	શેર ભંડોળ (શેર કેપીટલ) :- આ બેન્કના શેર બહાર પાડી શેર ભંડોળ એકત્રી કરવામાં આવશે. આવું ભંડોળ રૂ. ૨૫,૦૦,૦૦,૦૦૦/- (અંકે રૂપિયા પચીસ કરોડ પુરા) થી વધારે હશે નહિં. જે રૂ. ૧૦૦/- નો એક એવા રૂ. ૨૫,૦૦,૦૦૦ શેરની હશે અને તે રીતે દરેક શેરની કિંમત રૂ. ૧૦૦/- (અંકે રૂપિયા એકસો પુરા) ની રાખવામાં આવશે. શેર લેવાની અરજી સાથે શેરની પુરેપુરી રકમ એકસામટી લેવામાં આવશે.	શેર ભંડોળ (શેર કેપીટલ) :- આ બેન્કના શેર બહાર પાડી શેર ભંડોળ એકત્રી કરવામાં આવશે. આવું ભંડોળ રૂ. ૩૫,૦૦,૦૦,૦૦૦/- (અંકે રૂપિયા પાંત્રીસ કરોડ પુરા) થી વધારે હશે નહિં. જે રૂ. ૧૦૦/- નો એક એવા રૂ. ૩૫,૦૦,૦૦૦ શેરની હશે અને તે રીતે દરેક શેરની કિંમત રૂ. ૧૦૦/- (અંકે રૂપિયા એકસો પુરા) ની રાખવામાં આવશે. શેર લેવાની અરજી સાથે શેરની પુરેપુરી રકમ એકસામટી લેવામાં આવશે.	ભવિષ્યમાં ધીરાણમાં થનાર વધારાને અનુલક્ષીને
૨૨(ક) ૯	નવી જોગવાઈ	ભારતીય રિઝર્વ બેન્કની વખતો વખતની માર્ગદર્શક સૂચનાઓને આધીન કોમ્પ્રોમાઈઝ અને ટેકનિકલ રાઈટ ઓફ માટેની નીતિ ઘડવી.	રિઝર્વ બેન્ક ઓફ ઈન્ડિયાના તા. ૦૮-૦૬-૨૦૨૩ ના સર્ક્યુલર મુજબ
૪૭(બ) ૪	વસુલ થયેલા શેરભંડોળના બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ વખતો વખત નક્કી કરે તેટલા ટકાથી વધુ નહીં તેટલી રકમ તે વર્ષમાં 'ધી ડીવીડન્ડ ઈક્વીલાઈઝેશન ફંડ' ખાતે જમા કરવામાં આવશે. ડીવીડન્ડ આપવા સિવાય આ રકમનો ઉપયોગ કાયદા-કાનુનની જોગવાઈઓ મુજબ કરવામાં આવશે.	જોગવાઈ રદ કરવી	રિઝર્વ બેન્ક ઓફ ઈન્ડિયાની સૂચનાઓને આધીન અમલ કરવાનો હોવાથી
૪૭(બ) ૮	નવો ઉમેરો	રીઝર્વ બેન્ક ઓફ ઈન્ડિયાની વખતોવખતની સૂચના મુજબ જરૂરી રકમ ટેકનોલોજી વિઝન ફંડ ખાતે લઈ જવાની રહેશે.	રીઝર્વ બેન્ક ઓફ ઈન્ડિયાની સૂચનાને અનુરૂપ થવા
૪૭(બ) ૯	નવો ઉમેરો	સહકારી કાયદાની વખતોવખતની જોગવાઈ મુજબ સભાસદ કલ્યાણ ફંડમાં લઈ જવાની રકમ	સહકારી કાયદાની કલમ-૭૦એ સાથે સુસંગતતા માટે
૪૭(ક)	૪૭(બ) ની કપાત પછી બાકી રહેલા નફાની વહેંચણી નીચે પ્રમાણે કરવામાં આવશે. (૧) ૩૫ ટકા રકમ બેન્કના પ્રાસંગિક ઉજવણી ફંડ ખાતે લઈ જવામાં આવશે. જેનો વહીવટ બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ કરશે. (૨) ૪૦ ટકા સહકારના પ્રચાર માટે કાઢવામાં આવશે, તેમજ બેન્કના કામકાજને ફાયદો થાય તેવા કામમાં વાપરવા સારૂ કાઢવામાં આવશે. અને તેની વ્યવસ્થા કરવાનો અધિકાર ડિરેક્ટર્સની બોર્ડને રહેશે. (૩) ૨૫ ટકા સુધીની રકમ સભાસદ કલ્યાણની ધીમાં લઈ જવામાં આવશે, અને તેની વ્યવસ્થા કરવાનો અધિકાર બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સને રહેશે. (૪) જોગવાઈ રદ થયેલ છે (તા. ૧૨-૫-૨૦૧૮) (૫) ઉપરોક્ત ફાળવણી બાદ જો કોઈપણ રકમ બાકી રહેશે તો તેને રીઝર્વ ફંડ ખાતે લઈ જવામાં આવશે.	૪૭(બ) ની કપાત પછી બાકી રહેલા નફાની વહેંચણી બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ દ્વારા ભલામણ કર્યા મુજબ અને સાધારણ સભાની મંજૂરીથી કરવાની રહેશે.	બેન્ક સભાસદોની વખતો વખતની જરૂરિયાત મુજબ બાકી નફાની ફાળવણી કરી શકે તે માટે



YoY GROWTH STORY

(₹ in Lakh)

Year	Audit Class	No. of Members	Share Capital	Reserves	Deposits	Advances	Working Capital	Net Profit	Dividend
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%
2025	A	29,266	2191.41	9606.53	87333.84	52801.29	99504.43	811.00	14% (Proposed)

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



સભાસદો તથા ગ્રાહકોના ધ્યાનાર્થે

માનવંતા સભાસદો / ગ્રાહકોને જણાવવાનું કે,

૧. દરેક ખાતેદારને બેન્કની વિવિધ ડીજીટલ સુવિધાઓનો લાભ મેળવવા માટે બેન્કમાં તેમનો પોતાનો જ મોબાઈલ નંબર રજીસ્ટર કરાવવા વિનંતી છે. ગ્રાહકના ખાતાના તમામ વ્યવહારોની જાણ તેમના રજીસ્ટર્ડ મોબાઈલ નંબર ઉપર કરવામાં આવે છે.
૨. થાપણદારની રૂ.૫.૦૦ લાખ સુધીની તમામ થાપણ DICGC (Deposit Insurance & Credit Guarantee Corporation) દ્વારા વીમાથી સંપૂર્ણ સુરક્ષિત છે. જે અંગેનું ૩૦-૦૯-૨૦૨૫ સુધીનું એડવાન્સ પ્રિમિયમ ભરપાઈ કરી આપવામાં આવેલ છે.
૩. બેન્કની મોબાઈલ બેન્કીંગ સેવા થકી ફંડ ટ્રાન્સફર, RTGS, NEFT, IMPS, ચેકબુક રીકવેસ્ટ, એકાઉન્ટ સ્ટેટમેન્ટ, બેલેન્સ ઈન્કવાયરી વિગેરે સેવાઓનો લાભ લેવા, શાખાનો સંપર્ક કરી બેન્કની મોબાઈલ એપ એક્ટીવેટ કરાવવા વિનંતી.
૪. આપના ફોન નંબર, મોબાઈલ નંબર તથા હાલના સરનામામાં થયેલ ફેરફારની જાણ બેન્કને અવશ્ય કરશો.
૫. ડીવીડન્ડ ચુકવણીમાં સરળતા રહે તે માટે આપના સેવિંગ્સ / કરન્ટ ખાતાનો નંબર બેન્કમાં રજીસ્ટર કરાવશો. જે સભાસદો આ પ્રકારનું ખાતું ન ધરાવતા હોય તેમણે વહેલીતકે ખાતું ખોલાવવા વિનંતી છે જેથી સભાસદોને ડીવીડન્ડની રકમ સાધારણ સભા પછી શક્ય તેટલી વહેલી તકે ખાતામાં જમા આપી શકાય. આ બેન્કમાં ખાતું ન ધરાવતા સભાસદોએ ડીવીડન્ડ વોરંટ શાખા ખાતેથી મેળવી લેવાના રહેશે. જાહેર કરેલ ડીવીડન્ડ ત્રણ વર્ષ સુધીમાં મેળવી લેવાનું રહેશે.
૬. આપના ડીજીટલ વ્યવહારો બેન્કના Rupay ATM કાર્ડ દ્વારા જ કરવાનો આગ્રહ રાખશો.
૭. રીઝર્વ બેન્કના નિયમ પ્રમાણે સેવિંગ્સ / કરન્ટ ખાતામાં બે વર્ષમાં ઓછામાં ઓછી એક વખત લેવડ-દેવડ કરવાની રહે છે, અન્યથા ખાતું નોન-ઓપરેટીવ તરીકે વર્ગીકૃત કરવામાં આવશે. આર.બી.આઈ. ના નિયમ મુજબ ૧૦ વર્ષથી વધુ સમય માટેના નોન-ઓપરેટીવ ખાતાની રકમ DEAF માં મોકલવાની થતી હોય આપના ખાતામાં નિયમીત લેવડદેવડ કરવા વિનંતી છે.
૮. બેન્કમાં બાંધી મુદતની થાપણો ઉપર વાર્ષિક રૂ.૫૦,૦૦૦/- (સીનીયર સીટીઝન્સ માટે રૂ. ૧,૦૦,૦૦૦/-) કે તેથી વધારે વ્યાજની રકમ પર ૧૦% લેખે TDS લાગુ પડે છે. TDS ન કપાય તે માટે, થાપણદારે PAN કાર્ડની નકલ તેમજ ફોર્મ નં. 15H / 15G નાણાંકીય વર્ષની શરૂઆતમાં જ બેન્કમાં આપવું જરૂરી છે. PAN કાર્ડ ન ધરાવતા થાપણદારનો ઈન્કમ ટેક્સના નિયમ મુજબ ૨૦% લેખે TDS કપાતો હોય વહેલી તકે બેન્કમાં આધાર કાર્ડ સાથે લીક કરેલ માન્ય PAN કાર્ડની નકલ જમા કરાવવા વિનંતી છે.
૯. લોકરધારકોએ તેમનું લોકર વર્ષમાં એકવાર ઓપરેટ કરવાનું રહેશે.
૧૦. આપના ડેબીટ કાર્ડ નંબર, CVV, OTP, ATM PIN, કોઈને જણાવશો નહીં. બેન્ક કે બેન્કના કર્મચારી ક્યારેય આવી માહિતી માંગતા નથી. થોડી સાવચેતી રાખવાથી થનાર નુકશાન ટાળી શકાય છે.
૧૧. 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.
૧૨. દરેક ગ્રાહકો / સભાસદશ્રીઓએ પોતાના વારસદાર (નોમીની) ની નિમણુંક કરાવવી જરૂરી છે જેથી હયાતી બાદ હકકહિસ્સો મેળવવામાં વારસદારોને સરળતા રહે.
૧૩. આર.બી.આઈ. ના પોઝીટીવ પે સીસ્ટમ (PPS) ના નિર્દેશ મુજબ ગ્રાહકો દ્વારા રૂ.૫.૦૦ લાખ કે તેથી વધુ રકમનો ચેક કલીયરીંગમાં વસૂલ થવા આપે તે પહેલાં સદર ચેકની વિગત બેન્કને નિયત ફોર્મમાં રજુ કરવી ફરજીયાત છે.
૧૪. જે ખાતેદારો / સભાસદોની KYC ની પૂર્તતા કરવાની બાકી હોય તેઓએ તાત્કાલિક ધોરણે તાજેતરના ફોટા, ઓળખના માન્ય પુરાવા, આધાર કાર્ડ, પાન કાર્ડ, સરનામાના પુરાવા, વ્યવસાયના પુરાવા, મોબાઈલ નંબર, ઈમેઈલ એડ્રેસની વિગતો નિયત ફોર્મમાં હોમ બ્રાન્ચમાં રજુ કરવા વિનંતી છે અન્યથા રીઝર્વ બેન્કના નિયમાનુસાર આપના ખાતાઓમાં લેવડદેવડ સ્થગિત કરવામાં આવશે.



**DEVELOPING
TOGETHER**
Cooperatives Build a Better World

The Veraval Mercantile Co-Operative Bank Ltd.

54th Annual
Report
2024-25

Accolades and Award



2012 - 13

"Best Performance Award"
by Gujarat Rajya Sahkari Sangh, Ahmedabad.



2017 - 18

"BANCO Blue Ribbon Award" in Financially
Sound and Well Management category



2018 -19

"FCBA Award" for best Credit Growth



2019 - 20

"FCBA Award" for "Best Audit Initiative" and
"Best Credit Growth"



2020 - 21

"FCBA - 2020-21 Award" for "Best Co-
operative Bank" & "Best HR Innovation
Bank-2021"



2021 - 22

"FCBA Award" for "Best 360 Degree Customer
Review", "Best Risk Management", and "Best
Audit Initiative"

"BANCO Blue Ribbon Award" in Financially
Sound and Well Management category.



2022 - 23

"Best Performance Award"
by Gujarat Rajya Sahkari Sangh, Ahmedabad.
"FCBA Award" for "Best 360 Degree Customer
Review", "Best Risk Management", and "Best
Audit Initiative"

"BANCO Blue Ribbon Award" in Financially
Sound and Well Management category.



2023 -24

"FCBA Award" for "Best Mobile App", "Best
Security Operation Center", and "Best Annual
Report"

"BANCO Blue Ribbon Award" in Financially
Sound and Well Management category.

[illegible]

Team Work makes
Dream true.



ધી વેરાવળ મર્કન્ટાઇલ કો-ઓપરેટીવ બેંક કર્મચારી પરિવાર

કર્મચારી વર્કશોપ - ૨૦૨૫

Management Team motivating for 'SUCCESS'



વર્ષ ૨૦૨૪-૨૫ માટે 'બેસ્ટ પરફોર્મન્સ ગ્રાન્ટ' તરીકે એવોર્ડ સ્વીકારતી ટીમ માણાવદર, ટીમ બેડી અને ટીમ ઝાંઝરડા રોડ, જુનાગઢ શાખા.

પડમી વાર્ષિક સાધારણ સભા



ચેરમેનશ્રી, વાઇસ ચેરમેનશ્રી, બોર્ડ ઓફ ડીરેક્ટર્સ, બોર્ડ ઓફ મેનેજમેન્ટ તથા શાખા સલાહકાર કમીટીના સભ્યશ્રીઓ



વર્ષ ૨૦૨૩-૨૪માં ધો. ૧૦ અને ધો. ૧૨ માં ઉત્કૃષ્ટ પરિણામ મેળવનાર તેજસ્વી તારલાઓ, ગૌરવવંતા વાલીઓ અને ઉત્તમ શિક્ષણ પ્રદાન કરનાર સ્કૂલના પ્રિન્સીપાલશ્રીઓ



તેજસ્વી વિદ્યાર્થીઓને પારીતોષિક અર્પણ કરતા બેન્કના ચેરમેનશ્રી અને વાઇસ ચેરમેનશ્રી



ઉપસ્થિત સભાસદશ્રીઓ તથા પત્રકાર મિત્રો



(૧) બેસ્ટ મોબાઇલ એપ, (૨) બેસ્ટ સીક્યોરીટી ઓપરેશન (SOC) સેન્ટર તથા (૩) બેસ્ટ એન્યુઅલ રીપોર્ટ માટે રાષ્ટ્રીય કક્ષાના **FCBA એવોર્ડ** સ્વીકારતા બેન્કના ચેરમેનશ્રી, વાઇસ ચેરમેનશ્રી, બોર્ડ ઓફ ડીરેક્ટર્સ તથા બોર્ડ ઓફ મેનેજમેન્ટના સભ્યશ્રીઓ



રાષ્ટ્રીય કક્ષાએ ઉત્કૃષ્ટ કામગીરી બદલ બેસ્ટ બેન્ક તરીકેનો **વૈકો બ્લુ રીબન એવોર્ડ** સ્વીકારતા બેન્કના ચેરમેનશ્રી, વાઇસ ચેરમેનશ્રી તથા સી.ઇ.ઓ.

Design & Printed by
VIKAS-Vrt.
942 808 6006



ધી વેરાવળ મર્કન્ટાઇલ કો-ઓપરેટીવ બેંક લી.

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

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