



**ANNUAL
REPORT**



**International Year
of Cooperatives**



SALUTING THE HEROES OF INDIAN ARMY, NAVY & AIR FORCE

Heartfelt gratitude to you and your families
for your unmatched sacrifice and strength.



ASSOCIATE

CO - OPERATIVE BANK LIMITED

Where growth is a tradition

REGD NO.SA 3219 DT. : 01-06-1999 LICENCE NO.: UBD GUJ.0011P DT. 26-11-1999

email : support@associatebank.in

website : www.associatebank.in

Follow us on :





ASSOCIATE
CO - OPERATIVE BANK LIMITED
Where growth is a tradition

BOARD OF DIRECTORS



C.A. શ્રી કુલદીપ કે. મેહતા
ચેરમેન



શ્રી દશરથભાઈ એન. પટેલ
વાઈસ ચેરમેન



શ્રી દાસાભાઈ કે. પુનીવાલા
ડીરેક્ટર



શ્રી દિનેશભાઈ બી. વાડીવાલા
ડીરેક્ટર



શ્રી બાબુભાઈ કે. રાયકા
ડીરેક્ટર



શ્રી જયેશભાઈ એફ. ભુતા
ડીરેક્ટર



શ્રી સતિષભાઈ વી. બંદરીયા
ડીરેક્ટર



શ્રી નરેન્દ્રભાઈ આઈ. જરીવાલા
પ્રોફ. ડીરેક્ટર



C.A. શ્રી જુગદભાઈ એસ. ચોકસી
પ્રોફ. ડીરેક્ટર



શ્રી કમલભાઈ એ. જરીવાલા
ડીરેક્ટર



સુશ્રી મનાલી બી. કોન્ડ્રાકર
ડીરેક્ટર



ASSOCIATE

CO - OPERATIVE BANK LIMITED
Where growth is a tradition

BOARD OF DIRECTORS



શ્રીમતી દર્શાની કે. ભંડારી
ડીરેક્ટર



શ્રી અશોકભાઈ ડી. છાવેડ
ડીરેક્ટર



શ્રી ભીમાભાઈ કે. ગામીયા
ડીરેક્ટર



શ્રી અબિન બી. રાયચકા
ડીરેક્ટર



શ્રીમતી દર્શાની કે. જરીવાલા
ડીરેક્ટર



શ્રી મિલિંદ એસ. બંદરીયા
ડીરેક્ટર



શ્રી મહેન્દ્ર કે. પટેલ
ડીરેક્ટર



શ્રી પરેશ પી. લીલાવાલા
સી.ઈ.ઓ.

BOARD OF MANAGEMENT



શ્રી નરેન્દ્રભાઈ આઈ. જરીવાલા
ચેરમેન



C.A. શ્રી કુલદીપ કે. મેહતા
સભ્ય



C.A. શ્રી જુગરભાઈ એસ. ચોકસી
સભ્ય



શ્રી હિરેનભાઈ એન. જરીવાલા
સભ્ય



કુ. દિપીકા પી. કેલાવાલા
સભ્ય



શ્રીમતી હિનલ પી. મગદેલિયા
સભ્ય



શ્રી પરેશ પી. લીલાવાલા
સી.ઈ.ઓ.



BOARD OF DIRECTORS

ક્રમ	નામ	હોદ્દો	હાજરી
૧	C.A. શ્રી કુલદીપ કે. મેહતા	ચેરમેન	૧૩
૨	શ્રી દશરથભાઈ એન. પટેલ	વાઈસ ચેરમેન	૧૩
૩	શ્રી દારાભાઈ કે. પુનીવાલા	ડીરેક્ટર	૧૩
૪	શ્રી દિનેશભાઈ બી. વાડીવાલા	ડીરેક્ટર	૧૩
૫	શ્રી બાબુભાઈ કે. રાયકા	ડીરેક્ટર (માર્ચ-૨૦૨૫ સુધી)	૧૩
૬	શ્રી જયેશભાઈ એફ. ભુતા	ડીરેક્ટર	૧૩
૭	શ્રી કમલભાઈ એ. જરીવાલા	ડીરેક્ટર (માર્ચ-૨૦૨૫ સુધી)	૧૩
૮	સુશ્રી મનાલી બી. કોન્ટ્રાક્ટર	ડીરેક્ટર	૧૩
૯	શ્રી સતિષભાઈ વી. બંદરીયા	ડીરેક્ટર (માર્ચ-૨૦૨૫ સુધી)	૧૩
૧૦	શ્રી નરેન્દ્રભાઈ આઈ. જરીવાલા	પ્રોફેશનલ ડીરેક્ટર	૧૩
૧૧	C.A. શ્રી જુગરભાઈ એસ. ચોકસી	પ્રોફેશનલ ડીરેક્ટર	૧૩
૧૨	શ્રી અશોકભાઈ ડી. છાજેડ	ડીરેક્ટર	૧૩
૧૩	શ્રી ભીમાભાઈ કે. ગામીત	ડીરેક્ટર	૧૩
૧૪	શ્રીમતી દર્શીની કે. ભંડારી	ડીરેક્ટર	૧૩
૧૫	શ્રી ઋષિન બાબુભાઈ રાયકા	ડીરેક્ટર (૫-૪-૨૦૨૫)	-
૧૬	શ્રીમતી દર્શીની કે. જરીવાલા	ડીરેક્ટર (૫-૪-૨૦૨૫)	-
૧૭	શ્રી મિલિંદ એસ. બંદરીયા	ડીરેક્ટર (૫-૪-૨૦૨૫)	-
૧૮	શ્રી મહેન્દ્ર કે. પટેલ	ડીરેક્ટર (૫-૪-૨૦૨૫)	-
૧૯	શ્રી પરેશ પી. લીલાવાલા	સી.ઈ.ઓ.	૧૩

BOARD OF MANAGEMENT

ક્રમ	નામ	હોદ્દો	હાજરી
૧	શ્રી નરેન્દ્રભાઈ આઈ. જરીવાલા (B.Com., Ex. Banker)	ચેરમેન	૧૨
૨	C.A. શ્રી કુલદીપ કે. મેહતા (B.Com., L.L.B., FCA) (ઓક્ટો.-૨૦૨૪ સુધી)	સભ્ય	૦૭
૩	C.A. શ્રી જુગરભાઈ એસ. ચોકસી (FCA, L.L.B.) (નવે.-૨૦૨૪ થી)	સભ્ય	૦૫
૪	શ્રી હિરેનભાઈ એન. જરીવાલા (M.C.A.)	સભ્ય	૧૨
૫	કુ. દિપીકા પી. કેલાવાલા (B.Com., L.L.B., L.L.M.)	સભ્ય	૧૨
૬	શ્રીમતી હિનલ પી. મગદેલિયા (B.Com)	સભ્ય	૧૨
૭	શ્રી પરેશ પી. લીલાવાલા (B.Com., LLB., MBA., PGDCBM)	સી.ઈ.ઓ.	૧૨



છવ્વીસમી વાર્ષિક સાધારણ સભાની નોટીસ

આથી બેંકના સર્વ સભાસદોને જણાવવાનું કે બેંકની છવ્વીસમી વાર્ષિક સાધારણ સભા તા. ૦૪-૦૭-૨૦૨૫ શુક્રવારના રોજ સાંજે ૪:૩૦ કલાકે SMC કોમ્યુનિટી હોલ, ૨/૫૮૯, આશાપુરી માતાનો ટેકરો, સ્વીમીંગ પુલની બાજુમાં, રસ્તમપુરા સુરત મુકામે નીચે જણાવેલ કાર્ય માટે મળશે તો તમામ સભાસદોને સમયસર હાજર રહેવા નમ્ર વિનંતી છે.

કાર્યસૂચિ

૧. પહલગામ આતંકવાદી હુમલામાં શહીદ થયેલ નિર્દોષ નાગરિકોને શ્રદ્ધાંજલિ.
૨. ચેરમેનશ્રીનું આવકાર પ્રવચન.
૩. ગત તા. ૧૯-૦૭-૨૦૨૪ રોજ મળેલી સાધારણ સભાની કાર્યવાહી વાંચનમાં લઈ તે બહાલ રાખવા બાબત.
૪. બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ વતી ચેરમેનશ્રીએ રજૂ કરેલ તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૫ના રોજ પૂરા થયા વર્ષના ઓડિટ કરેલા હિસાબો તથા અહેવાલો મંજૂર કરવા બાબત.
૫. બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ ભલામણ કરેલ અને ૨૦૨૪-૨૫ના વર્ષની નફાની ફાળવણી વિનિયોગ મંજૂર કરવા.
૬. સને ૨૦૨૪-૨૫ વર્ષના ઓડિટ રિપોર્ટની નોંધ લેવા બાબત અને સને ૨૦૨૫-૨૦૨૬ વર્ષ માટે ઓડિટરની નિમણૂકની બહાલી.
૭. બેંકના પેટા નિયમ ૪૫(૩) મુજબ અને ૨૦૨૧-૨૦૨૨ના વર્ષનું અનક્લેઈમ ડિવિડન્ડની રકમ રૂ. ૭.૫૬ લાખ રિઝર્વ ફંડ ખાતે લઈ જવા અંગે બહાલી આપવામાં આવે છે.
૮. ચાલુ વર્ષના નફા નુકસાન ખાતામાંથી બેંડ એન્ડ ડાઉટફૂલ ફંડમાં ગયેલ ફંડની બહાલી આપવા બાબત તેમજ આગામી વર્ષમાં લોસ એસેસમેન્ટમાં વર્ગીકૃત કરેલ રકમ માંડવાળ કરવા બાબત.
૯. પરિશિષ્ટ મુજબ પેટા નિયમમાં સુધારા વધારા મંજૂર કરવા બાબત.
૧૦. સભાના પ્રમુખશ્રીની મંજૂરીથી રજૂ થતાં કામો બાબત.

સુરત. તા. ૧૩/૦૬/૨૦૨૫

બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સના આદેશથી
પરેશ પી. લીલાવાલા
સી.ઈ.ઓ.

નોંધ :

૧. કોરમ ને અભાવે મુલતવી રહેલ સભા તે જ સ્થળે અડધા કલાક બાદ ફરીથી મળશે જેને કોરમનો બાધ નડશે નહીં અને તેમાં થયેલ તમામ કામો કાયદેસરના ગણાશે.
૨. દરેક સભાસદે સભામાં હાજર રહેવા માટે સભાસદનો ઓળખકાર્ડ **ફરજીયાત** સાથે લઈને આવવાનો રહેશે.
૩. જે સભાસદને વાર્ષિક હિસાબો કે અહેવાલ સંબંધી માહિતી જોઈતી હોય, તેમણે વાર્ષિક સાધારણ સભાના પાંચ દિવસ પહેલા લેખિત માંગણી કરવાની રહેશે.
૪. સભાસદે તેમના શેર તથા ડિપોઝિટમાં નોમીનેશન ફોર્મ ભરી નોમીનેશન કરાવી લેવું.
૫. રિઝર્વ બેંકના આદેશ મુજબ દરેક સભાસદ તથા બચત-ચાલુ તેમજ મુદતી થાપણદારોએ સી.કે.વાય.સી. પૂરતાં પુરાવા તેમજ ફોર્મ વગેરે તાત્કાલિક પૂર્ણ કરાવી જવા વિનંતી.
૬. દરેક સભાસદના ઓળખપત્ર બનાવવાના હોવાથી બે ફોટા તથા આઈ.ડી.નો પુરાવો સરનામાનો પુરાવો જમા કરાવવાના રહેશે. બેંકના સભાસદોને તેમના શેર સર્ટિફિકેટ તથા ઓળખપત્ર લઈ જવા વિનંતી.
૭. સભાસદ વાર્ષિક અહેવાલની સોફ્ટ કોપી બેંકની વેબસાઈટ ઉપરથી તથા ઈ-મેઈલ અને વોટ્સએપના માધ્યમ દ્વારા મેળવી શકશે.
૮. બેંકના પેટા કાયદા અનુસાર તથા ભારતના બંધારણમાં થયેલા ૯૭માં સુધારા અનુસાર, બેંકના દરેક સભાસદ, બેંકની એક સેવા લેવી ફરજીયાત હોવાથી, બેંકના દરેક સભાસદ/સભાસદ પેટીઓને વિનંતી છે કે તેઓ આપણી બેંકમાં બચત/ચાલુ ખાતા ખોલાવે, જેથી તેમને ચૂકવવા પાત્ર ડિવિડન્ડની રકમ ખાતામાં જમા કરવામાં સુગમતા રહે.



ચેરમેનશ્રીનું સ્વાગત પ્રવચન....

માનવંતા સભાસદો, સહકારી મિત્રો, ભાઈઓ અને બહેનો,
International Co-Op. Years ની હાર્દિક શુભેચ્છા.

આપ સૌના સાથ અને સહકાર સાથે બેંકે વર્ષ ૨૦૨૪-૨૦૨૫ની કામગીરી સફળતા પૂર્વક પૂર્ણ કરેલ છે. તેમજ ગત વર્ષની કામગીરીથી મેળવેલ સિદ્ધિઓ દ્વારા વર્ષ ૨૦૨૫-૨૦૨૬માં વધુ ઉત્સાહ સાથે આગળ વધવાની પ્રેરણા મળશે. બેંકે વર્ષ ૨૦૨૪-૨૦૨૫ની કામગીરીમાં સાધેલી પ્રગતી અને વિકાસની જાણકારી રજૂ કરતા આપણી બેંકની ૨૬મી સાધારણ સભામાં આપ સૌ સજ્જનો, સભાસદશ્રીઓ, ભાઈઓ તથા બહેનોનું હૃદયપૂર્વક સ્વાગત કરું છું.

બેંક દ્વારા સને ૨૦૨૪-૨૦૨૫ના નાણાકીય વર્ષમાં કરેલ કામગીરી અને પ્રગતિનો અહેવાલ આપણી સમક્ષ રજૂ કરું છું.

પ્રગતિની ઝલક	વર્ષ ૨૦૨૩-૨૦૨૪ (રકમ રૂ. લાખ)માં	વર્ષ ૨૦૨૪-૨૦૨૫ (રકમ રૂ. લાખ)માં
મંજૂર થયેલ શેરભંડોળ	૫૦૦૦.૦૦	૫૦૦૦.૦૦
સભાસદ સંખ્યા	૮૮૮૪	૧૦૫૩૮
ભરપાઈ થયેલ શેરભંડોળ	૬૦૩.૭૮	૬૫૦.૨૦
રિઝર્વ ફંડ	૨૫૩૭.૭૨	૨૬૧૮.૨૩
માલિકી ભંડોળ	૩૧૪૧.૫૦	૩૨૬૮.૪૨
થાપણો	૨૧૪૧૮.૨૫	૨૨૫૪૫.૧૨
ધિરાણો	૧૨૨૧૪.૩૬	૧૩૪૦૩.૨૩
ડિરેક્ટર્સ ધિરાણ એફ.ડી. + એલ.આઈ.સી. સામે	૫૮.૦૩	૭૨.૫૮
લિક્વિડ એસેટ્સ	૧૨૧૦૫.૭૧	૧૨૨૪૦.૫૨
કાર્યકારી ભંડોળ	૨૪૮૫૭.૬૮	૨૬૩૧૮.૮૮
ચોખ્ખો નફો (ટેક્ષ બાદ)	૧૮૫.૨૧	૨૦૪.૨૨
આવક વેરો	૬૦.૦૦	૭૩.૧૩
એન.પી.એ. રીઝર્વ ફંડ	૬૬૮.૭૩	૫૪૩.૦૭
રોકાણ ઘસારા ફંડ	૫૫.૫૬	૩૮.૨૫
ગ્રોસ એન.પી.એ.	૧૬૨.૫૪	૧૨૭.૫૭
ગ્રોસ એન.પી.એ. %	૧.૩૩%	૦.૮૫%
નેટ એન.પી.એ. %	૦.૦૦%	૦.૦૦%
લિક્વિડ એસેટ્સ ટુ ડિપોઝિટ	૫૬.૫૨%	૫૪.૨૮%
કર્મચારીઓની સંખ્યા	૬૭	૬૬
સી.ડી. રેશીયો	૫૭.૦૩%	૫૮.૪૫%
પ્રાયોરીટી સેક્ટર ધિરાણ	૮૫૫૧.૨૬	૧૦૩૫૧.૫૮%
ટકામાં (%)	૮૧.૫૦%	૮૪.૭૫%
નબળા વર્ગને ધિરાણ	૧૪૭૮.૩૩	૧૬૭૭.૮૭%
ટકામાં (%)	૧૨.૬૨%	૧૩.૭૪%
CRAR	૧૭.૭૩%	૧૮.૮૫%



નફો અને ફાળવણી ૨૦૨૪-૨૦૨૫ રૂ. લાખમાં		નફો અને ફાળવણી ૨૦૨૪-૨૦૨૫ રૂ. લાખમાં	
ચોખ્ખો નફો	૨૦૪.૨૨	બેલેન્સ	૧.૨૭
કરવેરા ફંડનો જોગવાઈ	૦.૦૦	બેલેન્સ ફાળવણી	
રીઝર્વ ફંડ	૮૫.૦૦	પ્રચાર ફંડ (૫%)	૦.૦૬
ડિવિડંડ (૧૦%)	૬૨.૦૦	ધર્માંદા ફંડ (૫%)	૦.૦૬
(ભરપાઈ થયેલ મૂડીના)		જયુબિલી ફંડ (૧૦%)	૦.૧૩
શિક્ષણફંડ (૨.૫૦%)	૨.૦૦	કન્ટ્રીક્લબ ફંડ (૪૦%)	૦.૫૧
ડિવિડંડ ઈક્વિટીએશન ફંડ	૦.૦૦	સ્ટાફ વેલફેર ફંડ (૧૦%)	૦.૧૩
નોન-પરફોર્મિંગ એસેટ્સ	૧૭.૩૫	સભાસદ ઉત્કર્ષ ફંડ (૨૦%)	૦.૨૫
વ્યાજ રિબેટ ફંડ	૦.૧૦	અન્ય કામકાજ ફંડ (૧૦%)	૦.૧૩
બિલ્ડિંગ ફંડ	૧૦.૫૦		૧.૨૭
રોકાણ વધઘટ ફંડ	૨૫.૦૦		૦.૦૦
સાયબર સિક્યુ. રિઝર્વ ફંડ	૧.૦૦		
	૨૦૨.૮૫		
	૧.૨૭		

શેર હોલ્ડર્સને ડિવિડંડની ભલામણ...

સને ૨૦૨૪-૨૦૨૫ના વર્ષ માટે ૧૦% મુજબ ડિવિડંડ ચૂકવવાની ભલામણ કરેલ છે. જેને આપ સર્વે બહાલ રાખશો તેવી આશા છે.

સર્વે સભાસદોને જણાવતા આનંદ અનુભવીએ છીએ કે દરેક સભાસદને રૂ. ૨.૦૦ લાખનો પર્સનલ એકસીડન્ટનો વિમો બેંક દ્વારા લેવામાં આવે છે. જેનું પ્રીમિયમ તા. ૦૧-૦૨-૨૦૨૫ ના રોજ C-KYC રજીસ્ટર થયેલ સભાસદ લીસ્ટ પ્રમાણે ભરપાઈ થઈ ગયેલ છે.

વર્ષ ૨૦૨૪-૨૦૨૫ માટે સરકારશ્રી તરફથી નિયુક્ત ઓડિટર શ્રી DRKG & COMPNAY દ્વારા ઓડિટ હાથ ધરવામાં આવ્યું હતું.

ડિપોઝિટ ઈન્સ્યુરન્સ (DICGC) નું પ્રીમિયમ નિયમિત રીતે ભરાય છે. તા. ૩૦-૦૯-૨૦૨૫ સુધીનું પ્રીમિયમ રૂ. ૧૫.૭૨ (લાખ) ચૂકવી દીધેલ છે.

ગ્રાહક જાગૃતિ :-

વર્તમાન ટેકનોલોજીના સમયમાં સાઈબર ફોડ એક મોટું દુષણ બની રહ્યું છે અને છેતરપીંડીના અનેક કિસ્સાઓ સામે આવી રહ્યા છે ત્યારે આનાથી બચવા અને સર્તક રહેવા માટે બેંકમાં ડિજિટલ સાયબર સીક્યુરીટી અવેરનેસ રેગ્યુલર મિટીંગ કરવામાં આવી હતી. જેમાં તમામ ગ્રાહકોને અલગ અલગ મોડસ ઓપરેન્ડીથી થતા ફોડના કેસોથી માહિતગાર કરી તેમાંથી બચવા માટેના સુચનો આપવામાં આવ્યા હતાં.

વિદ્યાર્થી કારકિર્દી પ્રોત્સાહન યોજના :

બેંક દ્વારા જુદી જુદી કોલેજોમાં અભ્યાસ કરતા BBA / MBA / B. Com. / M.Com ના વિદ્યાર્થીઓને તાલીમ આપીને તેઓને પ્રોજેક્ટ બનાવવામાં સહાયરૂપ થઈ પ્રોત્સાહન પુરૂ પાડવામાં આવે છે. આ રીતે વિદ્યાર્થીઓને ઈન્ટર્નશીપ દ્વારા બેંકિંગને લગતું તમામ નોલેજ પુરૂ પાડવામાં બેંક મદદરૂપ બને છે. બેંકની આ વિદ્યાર્થી કારકિર્દી પ્રોત્સાહન યોજના અંતર્ગત વર્ષ ૨૦૨૪-૨૫ દરમિયાન ૯ વિદ્યાર્થીઓને તાલીમ આપવામાં આવેલ છે.

કર્મચારી તાલીમ :

આપ સર્વેને જણાવતા હર્ષ થાય છે કે RBI, CAB, સુરત જિલ્લા સહકારી સંઘ, GSC Bank દ્વારા જનરલ બેંકિંગના સરક્યુલર તેમજ સાયબર સિક્યુરિટી હેઠળ તાલીમ આપવામાં આવેલ છે. તે ઉપરાંત SCOPA અને ગુજરાત ફેડરેશનમાં પણ જનરલ બેંકિંગ અંગે સ્ટાફ દ્વારા તાલીમ લેવામાં આવેલ. સર્વે સભાસદોને જણાવતા આનંદ અનુભવીએ છીએ કે સાર્વજનિક એજ્યુકેશન સોસાયટી દ્વારા (P.G.D.B.) પોસ્ટ ગ્રેજ્યુએશન ડીપ્લોમા ઈન બેંકિંગના કોર્સનું આયોજન કરવામાં આવેલ હતું. જેમાં હિરેનભાઈ ચેવલીએ કોર્સ પૂર્ણ કરેલ છે. જેમાં તે ઉત્તીર્ણ થયેલ છે. તેમને બેંકના મેનેજમેન્ટ તરફથી શુભેચ્છા પાઠવવામાં આવે છે.

બોર્ડ ઓફ મેનેજમેન્ટ (BOM) :

બેંકનું કામકાજ વધુ કુશળતાથી થઈ શકે તે હેતુથી બેંકમાં બોર્ડ ઓફ મેનેજમેન્ટમાં ૬ સભ્યો સાથે કામ કરી રહ્યા છે. જેમાં RBI ની માર્ગદર્શિકામાં જણાવ્યા મુજબ વિવિધ ક્ષેત્રના અનુભવી વ્યક્તિઓ દ્વારા તેઓની સેવાનો લાભ BOM ના ચેરમેનશ્રી નરેન્દ્રભાઈ આઈ. જરીવાલાના માર્ગદર્શન હેઠળ મળી રહ્યો છે. જેની અત્રે નોંધ લેવામાં આવે છે.

પેટા સમિતિઓ :

બેંકમાં ઓડિટ કમીટી, એ.એલ.એમ. કમીટી, ફોડ કમીટી, ઈન્વેસ્ટમેન્ટ કમીટી, આઈ.ટી. કમીટી, લોન કમીટી, લોન રીકવરી કમીટી કાર્યરત છે અને જેઓ નિયમિત ધોરણે મળતી રહે છે તેમજ બેંકની કમિટી મેમ્બર સાઈબર સિક્યુરિટી તેમજ બેંકિંગ કાયદા અંગેની અન્ય તાલીમ મેળવેલ છે. જે બેંકના સુચારૂ સંચાલન અને વહીવટી પ્રક્રિયાને સરળ અને ઝડપી બનાવવામાં મદદરૂપ થાય છે.



ASSOCIATE
CO - OPERATIVE BANK LIMITED
Where growth is a tradition

આપણી બેંક, ડિજિટલ બેંક :

આપણી બેંક સ્થાપના સમયથી જ સંપૂર્ણ કોમ્પ્યુટરાઈઝ બેંક છે. અદ્યતન ટેકનોલોજીથી ગ્રાહકોને આધુનિક અને સુરક્ષિત સલામત અવિરત બેંકિંગ સેવાઓ મળતી રહે તે માટે કટિબદ્ધ છે. શાખાઓમાં નિયમિત રીતે ગ્રાહક મીટીંગનું આયોજન કરવામાં આવે છે. અને તેમાં ગ્રાહકોના સુચનો ધ્યાન પર લેવામાં આવે છે અને જરૂરીયાત મુજબ બેંકિંગ સેવા ગ્રાહકોને મળી રહે એવો અભિગમ રાખવામાં આવેલ છે. હાલમાં બેંકના ગ્રાહકોને રિપોર્ટના છેલ્લા ટાઈટલ પરની ડિજિટલ સેવાઓ પ્રદાન કરવામાં આવી રહી છે.

LOS :

બેંકના ગ્રાહકોને લોન સેવા સરળતાથી આપી શકાય તેવા હેતુથી બેંક દ્વારા LOS (Loan Origination Sytem) સોફ્ટવેર અમલમાં મુકવામાં આવેલ છે.

Cyber Security Awareness :

બેંકના ખાતેદારો દ્વારા બહોળા પ્રમાણમાં ડિજિટલ વ્યવહારો થઈ રહેલ છે અને હાલમાં Online Cyber Crime/Fraud ની સંખ્યામાં પણ ખુબ જ વધારો થઈ રહ્યો છે ત્યારે ગ્રાહકોમાં આ અંગે જાગૃતિ આવે તેવા હેતુથી ગ્રાહક મીટીંગમાં Cyber Security Awareness બાબતે ગ્રાહકોને જાણ કરી માહિતગાર કરવામાં આવે છે તેમજ VAPT Audit, IS Audit તેમજ Gap Analysis Audit, Certain in Certified Auditor દ્વારા ઓડિટ થયેલ છે અને RBI ના Cyber Security Framework Level-2 ના તમામ કંટ્રોલ ગેટ્સની પુર્તતા પણ બેંક દ્વારા કરવામાં આવેલ છે.

આભાર દર્શન :

વૈશ્વિક સ્પર્ધામાં આપણી બેંક અડગ અને અવિરત પ્રગતિ કરી રહી છે. જેમાં આપસૌ સભાસદશ્રીઓ, ગ્રાહકશ્રીઓના અતુટ વિશ્વાસે આપણી બેંકે ૨૬ વર્ષની લાંબી મંજૂલ પુરી કરી ૨૭માં વર્ષમાં પ્રવેશી ચુકી છે.

આ પ્રસંગે મારા સાથી મિત્રો, વાઈસ ચેરમેનશ્રી દશરથભાઈ પટેલ તથા બેંકના તમામ ડિરેક્ટર્સ, બોર્ડ ઓફ મેનેજમેન્ટના સભ્યો તથા સ્ટાફ સભ્યોનો આભાર વ્યક્ત કરું છું.

બેંકના સફળ સંચાલન માટે CEO, SR. Officer, EDP Officer તથા સર્વે કર્મચારી મિત્રોએ સંનિષ્ઠ અને વફાદારીપૂર્વક કરેલી કામગીરી માટે અંગત રીતે તેમજ સંચાલક મંડળ વતી નોંધ લઈ સર્વેને ધન્યવાદ પાઠવું છું.

સહકારી ક્ષેત્રના મુખ્ય ચાલકબળ એવા શ્રી રજીસ્ટ્રારસાહેબ (ગાંધીનગર), સુરત જિલ્લા રજિસ્ટ્રાર સાહેબશ્રી, તથા તેમના સમગ્ર સ્ટાફ, રિઝર્વ બેંક ઓફ ઈન્ડિયા (અમદાવાદ, મુંબઈ), ધી સુરત ડિસ્ટ્રિક્ટ કો.ઓ. બેંક, ધી ગુજરાત સ્ટેટ કો.ઓ. બેંક, સાઉથ ગુજરાત કો.ઓ. બેન્કર્સ એસોસિયેશન, ગુજરાત ફેડરેશન, NAF CUB, કોન્કરન્ટ ઓડિટર મે. મેહુલ રાણા એન્ડ એસોસીએટ્સ અને સ્ટેચ્યુટરી ઓડિટર શ્રી DRKG & COMPANY તથા તમામ નામી અનામી શુભેચ્છકોનો આભાર વ્યક્ત કરું છું.

અંતમાં આગામી વર્ષમાં બેંક

વધુ પ્રગતિ માટે કટિબદ્ધ છે તેમજ અતુટ વિશ્વાસ

સાથે નક્કર પ્રગતિ અને તેની ખાતરી સાથે

આભાર...

જય હિન્દ - જય સહકાર,

બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ વતી

કુલદીપભાઈ મહેતા

પ્રમુખ-એસોસીએટ કો-ઓપરેટિવ બેંક લી.

॥ શ્રદ્ધાંજલિ ॥



સ્વ. કૌતિક પ્રવિણચંદ્ર ભગવાવાલા
(આસિસ્ટન્ટ મેનેજર)

સ્વ. તા. ૨૮/૦૧/૨૦૨૫

આપણી બેંકના સ્ટાફમિત્ર (આસિસ્ટન્ટ મેનેજર) બેંકમાં ૨૪ વર્ષ સુધી નિષ્ઠાપુર્વક સેવા આપેલ છે. જેઓનું ૪૮ વર્ષની વયે દુઃખદ અવસાન થયેલ છે જેની આપણી બેંકને ન પુરી શકાય તેવી ખોટ પડેલ છે. બેંક પરિવાર દુઃખની લાગણી અનુભવે છે. તેમના દિવ્ય આત્માને પ્રભુ સદ્ગતિ આપે તેવી પ્રાર્થના...

સને ૨૦૨૪-૨૫ ના વર્ષ દરમિયાન અવસાન પામેલ સભાસદો, ખાતેદારો, ગ્રાહકો, શુભ ચિંતકો અને પહલગામ આતંકવાદી હુમલામાં શહીદ થયેલ નિર્દોષ નાગરિકોની આત્માને પ્રભુ પરમ શાંતિ આપે તેવી બેંક પરિવાર દિલગીરી સાથે લાગણી વ્યક્ત કરે છે.



INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To
The Members,
Associate Co.-Operative Bank Ltd.

REPORT ON FINANCIAL STATEMENT

Opinion

We have audited the accompanying financial statements of Associate Co-Operative Bank Ltd. (hereinafter referred to as "the bank"), which comprise the Balance Sheet as at 31st March 2025, the Profit and Loss Account for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of the significant accounting policies and other explanatory information.

The Bank includes its **Head Office and its 7 branches** and to the best of our knowledge and information and as per the explanations given to us The specific guidelines have been issued to the Bank by the Central Registrar of Co-operative Societies or Reserve Bank of India as regarding selection of branches to be covered under audit.

In our opinion and to the best of our information and according to the explanations given to us, the financial statements, give the information required by the Banking Regulation (Amendment) Act, 1949 (As applicable to Co-operative Societies) as well as the Gujarat Co-operative Societies Act, 1961 and the Gujarat Co-Operative Societies Rule, 1965 (as applicable) in the manner so required for Urban Co-Operative Bank (UCBs) and are in conformity with accounting principles generally accepted in India:

- a. in the case of the **Balance Sheet**, of the state of affairs of the Bank as at 31st March 2025;
- b. in the case of the **Profit and Loss Account**, of the profit for the year ended on that date;

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with the Standards on Auditing (SAs) issued by the institute of Chartered Accountants of India (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 ICAI together with the 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 (As applicable to Co-operative Societies) and circular and guidelines issued by the Reserve Bank of India from time to time and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the Code of Ethics issued by the ICAI. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

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

The Bank's management and Board of Directors are responsible for the preparation of the other information. The other information comprises the information included in the Bank's Annual report by the Board of Directors, but does not include the financial statements and our auditor's report thereon. The Annual Report is expected to be made available to us after the date of this auditor's report.

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 financial statements, our responsibility is to read the other information identified above when it becomes available and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

When we read the Report of Board of Directors including other explanatory information, if we conclude that there is a material misstatement therein, we are required to communicate the matter to those charged with governance and the members in the Annual General Meeting.

Management's Responsibilities for the Financial Statements

The Bank's management and Board of Directors are responsible for the preparation of these financial statements that give a true and fair view of the financial position and financial performance 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 (As applicable to Co-operative Societies) and circular and guidelines issued by the Reserve Bank of India 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 judgements and estimates that are reasonable 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 financial statements that give a true and fair view and are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, the management and Board of Directors are 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 the management either intends to liquidate the Bank or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so The Board of Directors are also responsible for overseeing the Bank's financial reporting process.



ASSOCIATE

CO - OPERATIVE BANK LIMITED
Where growth is a tradition

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with the 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 the Standards on Auditing, we exercise professional judgement and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- i. 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.
- ii. Obtain an understanding of internal controls relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for this purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the banks internal control.
- iii. Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- iv. 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 ability of the Bank 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.
- V. 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.

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

The Balance Sheet and profit and loss account have been drawn up in Forms "A" and "B" respectively of the third schedule to the Banking Regulation Act, 1949 and provisions of The Gujarat Co-Operative Societies Act, 1961 and Gujarat Co-Operative Societies Rules, 1965.

We report that:

- a. We have obtained all the information and explanations which to the best of our knowledge and belief were necessary for the purposes of our audit and have found to be satisfactory;
- b. In our opinion, proper books of account as required by law have been kept by the Bank so far as appears from our examination of those books and proper returns adequate for the purpose of our audit have been received from the branches;
- c. The transactions of the Bank, which have come to our notice, have been within the powers of the Bank.
- d. The Balance Sheet and Profit and Loss Account dealt with by this Report are in agreement with the books of account and returns;
- e. The accounting standards adopted by the bank are consistent with those laid down by accounting principles generally accepted in India so far as applicable to Banks.
- f. The accounting standards adopted by the bank are consistent with those laid down by accounting principles generally accepted in India so far as applicable to Banks.
- g. In our opinion and according to information and explanation given to us, we have not noticed any material impropriety and irregularity in the expenditure or in the realization of money due to the bank.

Yours faithfully,

For, DRKG & Company
Chartered Accountants
CA. DHARMISHTHARANA
PARTNER

M. NO. : 129892

FRN: 129186W

UDIN: 25129892BMIDBQ8160

Place: Surat

Date : 08-05-2025



INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

સત્યોને,

એસોસિયેટ કો-ઓપરેટિવ બેંક લિ.

નાણાકીય નિવેદન પર અહેવાલ

અભિપ્રાય

અમે એસોસિયેટ કો-ઓપરેટિવ બેંક લિ. (ત્યારબાદ “બેંક” તરીકે ઓળખાશે) ના નાણાકીય નિવેદનોનું ઓડિટ કર્યું છે, જેમાં ૩૧ માર્ચ ૨૦૨૫ ના રોજની બેલેન્સ શીટ, તે પછી પૂરા થયેલા વર્ષ માટેનો નફો અને નુકસાન ખાતું, અને નાણાકીય નિવેદનોની નોંધો, જેમાં મહત્વપૂર્ણ એકાઉન્ટિંગ નીતિઓનો સારાંશ અને અન્ય સ્પષ્ટીકરણ માહિતીનો સમાવેશ થાય છે.

બેંકમાં તેની મુખ્ય કચેરી અને તેની ૭ શાખાઓનો સમાવેશ થાય છે અને અમારા શ્રેષ્ઠ જ્ઞાન અને માહિતી અનુસાર અને અમને આપવામાં આવેલા સ્પષ્ટીકરણો અનુસાર ઓડિટ હેઠળ આવરી લેવામાં આવતી શાખાઓની પસંદગી અંગે સેન્ટ્રલ રજિસ્ટ્રાર ઓફ કો-ઓપરેટિવ સોસાયટીઝ અથવા રિઝર્વ બેંક ઓફ ઈન્ડિયા દ્વારા બેંકને ચોક્કસ માર્ગદર્શિકા જારી કરવામાં આવી છે.

અમારા મતે અને અમારી શ્રેષ્ઠ માહિતી મુજબ અને અમને આપવામાં આવેલા સ્પષ્ટીકરણો અનુસાર, નાણાકીય નિવેદનો, બેંકિંગ નિયમન (સુધારા) અધિનિયમ, ૧૯૪૯ (સહકારી મંડળીઓને લાગુ પડતું) તેમજ ગુજરાત સહકારી મંડળીઓ અધિનિયમ, ૧૯૬૧ અને ગુજરાત સહકારી મંડળીઓ નિયમ, ૧૯૬૫ (લાગુ પડતું) દ્વારા જરૂરી માહિતી શહેરી સહકારી બેંક (UCB) માટે જરૂરી રીતે આપે છે અને ભારતમાં સામાન્ય રીતે સ્વીકૃત એકાઉન્ટિંગ સિદ્ધાંતો સાથે સુસંગત છે :

a. બેલેન્સ શીટના કિસ્સામાં, ૩૧ માર્ચ ૨૦૨૫ ના રોજ બેંકની બાબતોની સ્થિતિ;

b. નફા અને નુકસાન ખાતાના કિસ્સામાં, તે તારીખે પૂરા થયેલા વર્ષ માટે નફાની;

અભિપ્રાયનો આધાર

અમે ઈન્સ્ટિટ્યૂટ ઓફ ચાર્ટર્ડ એકાઉન્ટન્ટ્સ ઓફ ઈન્ડિયા (ICAI) દ્વારા જારી કરાયેલા ઓડિટિંગ સ્ટાન્ડર્ડ્સ (SAS) અનુસાર અમારું ઓડિટ કર્યું છે. તે ધોરણો હેઠળની અમારી જવાબદારીઓ અમારા રિપોર્ટના ‘નાણાકીય નિવેદનોના ઓડિટ માટે ઓડિટરની જવાબદારીઓ’ વિભાગમાં વધુ વર્ણવેલ છે. અમે ICAI દ્વારા જારી કરાયેલા નૈતિક સંહિતા અને ભારતમાં સામાન્ય રીતે સ્વીકૃત એકાઉન્ટિંગ સિદ્ધાંતો અનુસાર તૈયાર કરાયેલા નાણાકીય નિવેદનોના અમારા ઓડિટ સાથે સંબંધિત નૈતિક આવશ્યકતાઓ અનુસાર બેંકથી સ્વતંત્ર છીએ, જેમાં ICAI દ્વારા જારી કરાયેલા એકાઉન્ટિંગ સ્ટાન્ડર્ડ્સ અને બેંકિંગ રેગ્યુલેશન એક્ટ, ૧૯૪૯ (સહકારી મંડળીઓને લાગુ પડે છે) ની કલમ ૨૯ ની જોગવાઈઓ અને સમયાંતરે ભારતીય રિઝર્વ બેંક દ્વારા જારી કરાયેલા પરિપત્ર અને માર્ગદર્શિકાનો સમાવેશ થાય છે. અમે આ જરૂરિયાતો અને ICAI દ્વારા જારી કરાયેલા નૈતિક સંહિતા અનુસાર અમારી અન્ય નૈતિક જવાબદારીઓ પૂર્ણ કરી છે. અમારું માનવું છે કે અમને મળેલા ઓડિટ પુરાવા અમારા મંતવ્ય માટે આધાર પૂરો પાડવા માટે પૂરતા અને યોગ્ય છે.

નાણાકીય નિવેદનો અને તેના પર ઓડિટરના અહેવાલ સિવાયની માહિતી

બેંકનું સંચાલન અને ડિરેક્ટર બોર્ડ અન્ય માહિતી તૈયાર કરવા માટે જવાબદાર છે. અન્ય માહિતીમાં બેંકના ડિરેક્ટર બોર્ડ દ્વારા વાર્ષિક અહેવાલમાં સમાવિષ્ટ માહિતીનો સમાવેશ થાય છે, પરંતુ તેમાં નાણાકીય નિવેદનો અને તેના પર અમારા ઓડિટરના અહેવાલનો સમાવેશ થતો નથી. વાર્ષિક અહેવાલ આ ઓડિટરના અહેવાલની તારીખ પછી અમને ઉપલબ્ધ કરાવવામાં આવે તેવી અપેક્ષા છે.

નાણાકીય નિવેદનો પરનો અમારો અભિપ્રાય અન્ય માહિતીને આવરી લેતો નથી અને અમે તેના પર કોઈપણ પ્રકારની ખાતરી નિષ્કર્ષ વ્યક્ત કરતા નથી. નાણાકીય નિવેદનોના અમારા ઓડિટના સંદર્ભમાં, અમારી જવાબદારી એ છે કે ઉપરોક્ત ઓળખાયેલી અન્ય માહિતી ઉપલબ્ધ થાય ત્યારે તે વાંચીએ અને આમ કરતી વખતે, ધ્યાનમાં લઈએ કે શું અન્ય માહિતી નાણાકીય નિવેદનો અથવા ઓડિટમાં મેળવેલા અમારા જ્ઞાન સાથે નોંધપાત્ર રીતે અસંગત છે, અથવા અન્યથા નોંધપાત્ર રીતે ખોટી રીતે રજૂ કરવામાં આવી છે.

જ્યારે આપણે બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સનો અહેવાલ વાંચીએ છીએ જેમાં અન્ય સ્પષ્ટીકરણાત્મક માહિતીનો સમાવેશ થાય છે, ત્યારે જો આપણે એવું તારણ કાઢીએ છીએ કે તેમાં નોંધપાત્ર ખોટી માહિતી છે, તો આપણે આ બાબતને વાર્ષિક સામાન્ય સભામાં શાસન સંભાળતા અધિકારીઓ અને સત્યોને જણાવવી જરૂરી છે.

નાણાકીય નિવેદનો માટે મેનેજમેન્ટની જવાબદારીઓ

બેંકનું મેનેજમેન્ટ અને ડિરેક્ટર બોર્ડ આ નાણાકીય નિવેદનો તૈયાર કરવા માટે જવાબદાર છે જે ભારતમાં સામાન્ય રીતે સ્વીકૃત એકાઉન્ટિંગ સિદ્ધાંતો અનુસાર બેંકની નાણાકીય સ્થિતિ અને નાણાકીય કામગીરીનો સાચો અને વાજબી દૃષ્ટિકોણ આપે છે, જેમાં લાગુ એકાઉન્ટિંગ ધોરણો અને બેંકિંગ રેગ્યુલેશન એક્ટ, ૧૯૪૯ (સહકારી મંડળીઓને લાગુ પડે છે) ની કલમ ૨૯ ની જોગવાઈઓ અને ભારતીય રિઝર્વ બેંક દ્વારા સમયાંતરે જારી



કરાયેલા પરિપત્ર અને માર્ગદર્શિકાનો સમાવેશ થાય છે. આ જવાબદારીમાં બેંકની સંપત્તિઓનું રક્ષણ કરવા અને છેતરપિંડી અને અન્ય અનિયમિતતાઓને રોકવા અને શોધવા માટે કાયદાની જોગવાઈઓ અનુસાર પર્યાપ્ત એકાઉન્ટિંગ રેકૉર્ડ જાળવવાનો પણ સમાવેશ થાય છે; યોગ્ય એકાઉન્ટિંગ નીતિઓની પસંદગી અને ઉપયોગ, વાજબી અને સમજદારીભર્યા નિર્ણયો અને અંદાજો બનાવવા; અને પર્યાપ્ત આંતરિક નાણાકીય નિયંત્રણોની ડિઝાઇન, અમલીકરણ અને જાળવણી, જે એકાઉન્ટિંગ રેકૉર્ડની ચોકસાઈ અને સંપૂર્ણતા સુનિશ્ચિત કરવા માટે અસરકારક રીતે કાર્યરત હતા, નાણાકીય નિવેદનોની તૈયારી અને રજૂઆત સાથે સંબંધિત જે સાચા અને વાજબી દૃષ્ટિકોણ આપે છે અને ભૌતિક ખોટી નિવેદનોથી મુક્ત હોય છે, પછી ભલે તે છેતરપિંડી કે ભૂલને કારણે હોય.

નાણાકીય નિવેદનો તૈયાર કરતી વખતે, મેનેજમેન્ટ અને ડિરેક્ટર બોર્ડ બેંકની ચાલુ ચિંતા તરીકે ચાલુ રાખવાની ક્ષમતાનું મૂલ્યાંકન કરવા, લાગુ પડે તેમ, ચાલુ ચિંતા સંબંધિત બાબતો જાહેર કરવા અને એકાઉન્ટિંગના ચાલુ ચિંતા આધારનો ઉપયોગ કરવા માટે જવાબદાર છે, સિવાય કે મેનેજમેન્ટ કાં તો બેંકને ફડચામાં લેવાનો અથવા કામગીરી બંધ કરવાનો ઈરાદો ધરાવે છે, અથવા તેમ કરવા સિવાય કોઈ વાસ્તવિક વિકલ્પ નથી. ડિરેક્ટર બોર્ડ બેંકની નાણાકીય રિપોર્ટિંગ – ક્રિયાની દેખરેખ રાખવા માટે પણ જવાબદાર છે.

નાણાકીય નિવેદનોના ઓડિટ માટે ઓડિટરની જવાબદારીઓ

અમારા ઉદ્દેશ્યો એ છે કે સમગ્ર નાણાકીય નિવેદનો છેતરપિંડી કે ભૂલને કારણે મહત્વપૂર્ણ ખોટા નિવેદનોથી મુક્ત છે કે નહીં તે અંગે વાજબી ખાતરી મેળવવાનો છે, અને ઓડિટરનો અહેવાલ જારી કરવાનો છે જેમાં અમારા અભિપ્રાયનો સમાવેશ થાય છે. વાજબી ખાતરી એ ઉચ્ચ સ્તરની ખાતરી છે પરંતુ તે ગેરંટી નથી કે **SAS** અનુસાર હાથ ધરવામાં આવેલ ઓડિટ હંમેશા મહત્વપૂર્ણ ખોટી નિવેદન શોધી કાઢશે જ્યારે તે અસ્તિત્વમાં હોય. ખોટી માહિતી છેતરપિંડી અથવા ભૂલથી ઉદ્ભવી શકે છે અને જો વ્યક્તિગત રીતે અથવા એકંદરે, આ નાણાકીય નિવેદનોના આધારે વપરાશકર્તાઓના આર્થિક નિર્ણયોને પ્રભાવિત કરવાની અપેક્ષા રાખવામાં આવે તો તેને મહત્વપૂર્ણ ગણવામાં આવે છે.

ઓડિટિંગના ધોરણો અનુસાર ઓડિટના ભાગ રૂપે, અમે વ્યાવસાયિક નિર્ણયનો ઉપયોગ કરીએ છીએ અને સમગ્ર ઓડિટ દરમિયાન વ્યાવસાયિક શંકા જાળવી રાખીએ છીએ. અમે આ પણ:

- i. નાણાકીય નિવેદનોમાં ખોટી રજૂઆતના જોખમોને ઓળખો અને તેનું મૂલ્યાંકન કરો, પછી ભલે તે છેતરપિંડી અથવા ભૂલને કારણે હોય, તે જોખમોને પ્રતિભાવ આપતા ઓડિટ પ્રક્રિયાઓ ડિઝાઇન કરો અને તેનું સંચાલન કરો, અને અમારા મંતવ્ય માટે આધાર પૂરો પાડવા માટે પૂરતા અને યોગ્ય ઓડિટ પુરાવા મેળવો. છેતરપિંડીના પરિણામે ખોટી રજૂઆત ન શોધવાનું જોખમ ભૂલના પરિણામે થયેલી ખોટી રજૂઆત કરતા વધારે છે, કારણ કે છેતરપિંડીમાં મિલીભગત, બનાવટી, ઈરાદાપૂર્વકની ભૂલો, ખોટી રજૂઆતો અથવા આંતરિક નિયંત્રણને ઓવરરાઈડ શામેલ હોઈ શકે છે.
- ii. સંજોગોમાં યોગ્ય ઓડિટ પ્રક્રિયાઓ ડિઝાઇન કરવા માટે ઓડિટ સાથે સંબંધિત આંતરિક નિયંત્રણોની સમજ મેળવો.
- iii. ઉપયોગમાં લેવાતી એકાઉન્ટિંગ નીતિઓની યોગ્યતા અને મેનેજમેન્ટ દ્વારા કરવામાં આવેલા એકાઉન્ટિંગ અંદાજો અને સંબંધિત જાહેરાતોની વાજબીતાનું મૂલ્યાંકન કરો.
- iv. એકાઉન્ટિંગના ચાલુ ચિંતાના આધારનો ઉપયોગ મેનેજમેન્ટ દ્વારા કેવી રીતે કરવો તેની યોગ્યતા પર નિષ્કર્ષ કાઢો અને, પ્રાપ્ત ઓડિટ પુરાવાના આધારે, શું એવી ઘટનાઓ અથવા પરિસ્થિતિઓ સાથે સંબંધિત કોઈ મહત્વપૂર્ણ અનિશ્ચિતતા અસ્તિત્વમાં છે જે બેંકની ચાલુ ચિંતા તરીકે ચાલુ રાખવાની ક્ષમતા પર નોંધપાત્ર શંકા પેદા કરી શકે છે. જો આપણે એવું નિષ્કર્ષ કાઢીએ કે કોઈ મહત્વપૂર્ણ અનિશ્ચિતતા અસ્તિત્વમાં છે, તો આપણે અમારા ઓડિટરના અહેવાલમાં નાણાકીય નિવેદનોમાં સંબંધિત ખુલાસાઓ પર ધ્યાન દોરવું પડશે અથવા, જો આવા ખુલાસાઓ અપૂરતા હોય, તો અમારા અભિપ્રાયમાં ફેરફાર કરવો પડશે. અમારા નિષ્કર્ષ અમારા ઓડિટરના અહેવાલની તારીખ સુધી મેળવેલા ઓડિટ પુરાવા પર આધારિત છે. જો કે, ભવિષ્યની ઘટનાઓ અથવા પરિસ્થિતિઓ બેંકને ચાલુ ચિંતા તરીકે ચાલુ રાખવાનું બંધ કરી શકે છે.
- v. નાણાકીય નિવેદનોની એકંદર રજૂઆત, માળખું અને સામગ્રીનું મૂલ્યાંકન કરો, જેમાં જાહેરાતો શામેલ છે, અને શું નાણાકીય નિવેદનો અંતર્ગત વ્યવહારો અને ઘટનાઓને એવી રીતે રજૂ કરે છે કે જે વાજબી રજૂઆત પ્રાપ્ત કરે.

અમે શાસન સંભાળનારાઓ સાથે, અન્ય બાબતો ઉપરાંત, ઓડિટના આયોજિત અવકાશ અને સમય અને મહત્વપૂર્ણ ઓડિટ તારણો, જેમાં અમારા ઓડિટ દરમિયાન અમે ઓળખીએ છીએ તે આંતરિક નિયંત્રણમાં કોઈપણ નોંધપાત્ર ખામીઓ સહિત, વાતચીત કરીએ છીએ.

અમે શાસન સંભાળનારાઓને એક નિવેદન પણ પ્રદાન કરીએ છીએ કે અમે સ્વતંત્રતા સંબંધિત નૈતિક આવશ્યકતાઓનું પાલન કર્યું છે, અને તેમની સાથે તમામ સંબંધો અને અન્ય બાબતોનો સંપર્ક કરીએ છીએ જે વાજબી રીતે અમારી સ્વતંત્રતા અને જ્યાં લાગુ પડે, સંબંધિત સલામતી પર અસર કરી શકે છે.



ASSOCIATE
CO - OPERATIVE BANK LIMITED
Where growth is a tradition

અન્ય કાનૂની અને નિયમનકારી આવશ્યકતાઓ પર અહેવાલ

બેલેન્સ શીટ અને નફા અને નુકસાન ખાતું બેંકિંગ રેગ્યુલેશન એક્ટ, ૧૯૪૮ ના ત્રીજા અનુસૂચિના અનુક્રમે ફોર્મ "A" અને "B" માં અને ગુજરાત સહકારી મંડળીઓ અધિનિયમ, ૧૯૬૧ અને ગુજરાત સહકારી મંડળીઓ નિયમો, ૧૯૬૫ ની જોગવાઈઓમાં તૈયાર કરવામાં આવ્યું છે.

અમે અહેવાલ આપીએ છીએ કે:

- અમે બધી માહિતી અને ખુલાસાઓ મેળવી છે જે અમારા ઓડિટના હેતુઓ માટે જરૂરી હતી અને સંતોષકારક હોવાનું જણાયું છે;
- અમારા મતે, કાયદા દ્વારા જરૂરી યોગ્ય હિસાબી ચોપડા બેંક દ્વારા રાખવામાં આવ્યા છે જ્યાં સુધી તે ચોપડાઓની અમારી તપાસ પરથી જણાય છે અને શાખાઓમાંથી અમારા ઓડિટના હેતુ માટે પૂરતા યોગ્ય રિટર્ન પ્રાપ્ત થયા છે;
- બેંકના વ્યવહારો, જે અમારા ધ્યાનમાં આવ્યા છે, તે બેંકની સત્તામાં રહ્યા છે.
- આ અહેવાલ દ્વારા હાથ ધરવામાં આવેલ બેલેન્સ શીટ અને નફા અને નુકસાન ખાતું એકાઉન્ટ બુક અને રિટર્ન સાથે સુસંગત છે;
- બેંક દ્વારા અપનાવવામાં આવેલા એકાઉન્ટિંગ ધોરણો બેંકોને લાગુ પડે ત્યાં સુધી ભારતમાં સામાન્ય રીતે સ્વીકૃત હિસાબી સિદ્ધાંતો દ્વારા નિર્ધારિત ધોરણો સાથે સુસંગત છે.
- બેંક દ્વારા અપનાવવામાં આવેલા હિસાબી ધોરણો બેંકોને લાગુ પડે ત્યાં સુધી ભારતમાં સામાન્ય રીતે સ્વીકૃત હિસાબી સિદ્ધાંતો દ્વારા નિર્ધારિત ધોરણો સાથે સુસંગત છે.
- અમારા મતે અને અમને આપવામાં આવેલી માહિતી અને સમજૂતી અનુસાર, અમને ખર્ચમાં અથવા બેંકને બાકી રહેલા નાણાંની વસૂલાતમાં કોઈ નોંધપાત્ર અયોગ્યતા અને અનિયમિતતા જોવા મળી નથી.

આપનો વિશ્વાસુ,

For, DRKG & Company
Chartered Accountants
CA. DHARMISHTHA RANA
PARNTER

M. NO. : 129892

FRN: 129186W

UDIN: 25129892BMIDBQ8160

Place: Surat

Date : 08-05-2025

**ASSOCIATE**CO - OPERATIVE BANK LIMITED
Where growth is a tradition**BALANCE SHEET AS ON 31st MARCH 2025**

<u>CAPITAL AND LIABILITIES</u>	31/3/2025	31/3/2024
	(Amount in ₹)	(Amount in ₹)
1. Capital		
Authorised Capital 50,00,000 Shares of ₹ 100 each	500000000.00	500000000.00
Subscribed & Paid-up capital	65018600.00	60377900.00
6,50,186 Shares of ₹ 100 each Of the above held by		
(a) Individuals	65018600.00	60377900.00
(b) Co-operative institutions	0.00	0.00
(c) State Government	0.00	0.00
2. Reserve Fund and Other Reserves	261822698.80	253772192.13
(i) Statutory Reserve Fund	140180721.98	113946845.56
(ii) Building Fund Reserve	44029118.84	43429118.84
(iii) Dividend Equalisation	0.00	481836.42
(iv) Jubilee Fund	226118.84	212118.84
(v) Other Activity Fund	144264.69	130564.92
(vi) Investment Fluctuation Reserve	5730000.00	7030000.00
(vii) Propaganda Fund	132118.84	125118.84
(viii) Bad Debt & Doubtful Reserve For Standard Loan	7750000.00	7250000.00
(ix) Special Bad Debt & Doubtful Reserve	19510000.00	19510000.00
(x) Bad Debt & Doubtful Reserve For NPA Loans	27046807.27	40112612.77
(xi) Investment Depreciation Reserve	3825350.00	5556000.00
(xii) Contingency Fund	2134925.84	2078925.84
(xiii) Non-Banking Asset Reserve Fund	0.00	3000000.00
(xiv) Charity Fund	219735.68	212735.68
(xv) Staff Welfare Fund	86033.29	72033.29
(xvi) Share Holder Welfare Fund	505735.68	477735.68
(xvii) Interest Rebet Fund	322126.41	311126.41
(xviii) Direct & Indirect Tax Fund	9679641.44	9635419.04
(xvii) Cyber Security Reserve Fund	300000.00	200000.00
3. Principal / Subsidiary State Partnership Fund	0.00	0.00
4. Deposits and Other Accounts	2254511682.57	2141825265.96
(i) Fixed deposits	1140748837.90	1012416212.60
(a) Individuals	1140359292.90	
(b) Central co-operative banks	0.00	
(c) Other societies	389545.00	
(ii) Saving bank deposits	408115342.15	382337344.55
(a) Individuals	405223505.82	
(b) Central co-operative banks	0.00	
(c) Other societies	2891836.33	
(iii) Current deposits	705647502.52	747071708.81
(a) Individuals	705345420.27	
(b) Central co-operative banks	0.00	
(c) Other societies	302082.25	
(iv) Money at call and short notice	0.00	0.00



ASSOCIATE

CO - OPERATIVE BANK LIMITED
Where growth is a tradition

BALANCE SHEET AS ON 31st MARCH 2025

PROPERTY AND ASSETS	31/3/2025	31/3/2024
	(Amount in ₹)	(Amount in ₹)
1. Cash	130479839.84	193352564.21
In hand and with Reserve Bank, State Bank of India, State Co-operative Bank and Central Co-operative Bank	130479839.84	193352564.21
2. Balance with other banks	309006693.92	282847393.10
(i) Current deposits	86159857.92	91950667.10
(ii) Savings bank deposits	0.00	0.00
(iii) Fixed deposits	222846836.00	190896726.00
3. Money at call and short notice	0.00	0.00
4. Investments	784565180.00	734369620.00
(i) In Central and State Government securities	495329350.00	544718750.00
Face Value	500000000.00	
Market Value	491492850.00	
(ii) Treasury Bills	288735730.00	189150770.00
(iii) Share in co-operative institutions	100.00	100.00
(iv) Other investments	500000.00	500000.00
Investment in Debt / Money Market Mutual Fund:		
NATIONAL URBAN CO-OP FINANCE AND DEVELOPMENT CORPORATION LIMITED	500000.00	500000.00
5. Investments out of the Principal / Subsidiary State Partnership Fund	0.00	0.00
6. Advances	1340323392.92	1221436400.23
(i) <u>Short-term loans, cash credits and overdrafts</u>	543631205.26	480697050.08
Of which secured against		
(a) Government and other approved securities	43708889.83	
(b) Other tangible securities	499922315.43	
Of the advances, amount due from individuals	543631205.26	480697050.08
Of the advances, amount overdue	0.00	
Considered bad and doubtful of recovery	6070981.53	
(ii) <u>Medium-term loans</u>	37773687.70	60461870.82
Of which secured against		
(a) Government and other approved securities	0.00	
(b) Other tangible securities	37773687.70	
Of the advances, amount due from individuals	37773687.70	60461870.82
Of the advances, amount overdue	0.00	
Considered bad and doubtful of recovery	121058.24	
(iii) <u>Long-term loans</u>	758918499.96	680277479.33
Of which secured against		
(a) Government and other approved securities	42678806.09	
(b) Other tangible securities	716239693.87	
Of the advances, amount due from individuals	758918499.96	680277479.33
Of the advances, amount overdue	0.00	
Considered bad and doubtful of recovery	6565854.61	

**ASSOCIATE**CO - OPERATIVE BANK LIMITED
Where growth is a tradition**BALANCE SHEET AS ON 31st MARCH 2025**

<u>CAPITAL AND LIABILITIES</u>	31/3/2025	31/3/2024
	(Amount in ₹)	(Amount in ₹)
5. Borrowings	0.00	0.00
6. Bills for Collection being Bills Receivable as per contra	0.00	0.00
7. Branch Adjustments	0.00	0.00
8. Overdue Interest Reserve	12371798.00	15737158.00
9. Interest Payable	3964751.00	3698810.79
10. Other Liabilities	26159506.22	17573610.42
(i) Pay Order Issue Account	8830744.74	2604665.91
(ii) Dividend Payable	3164829.00	2273203.00
(iii) Clearing Difference Payable	220188.50	279351.68
(iv) Income Tax Payable	7200000.00	6000000.00
(v) Stale Cheque Account	528763.02	459882.14
(vi) General Account	119764.75	60805.81
(vii) Outstanding Liabilities	46000.00	214475.00
(viii) Gratuity Fund	1850000.00	1924864.00
(ix) Atm Cash Difference Payable	0.00	10600.00
(x) Leave Travel Concession Payable	0.00	21901.00
(xi) Defferd Tax Fund	0.00	0.00
(xii) T.D.S Payable Account	1255987.50	888568.50
(xiii) T.D.S Payable On Cash Withdraw Account	406657.00	344556.00
(xiv) Leave Encash Payable	1500000.00	1514561.00
(xv) CGST Payable	301160.10	97253.18
(xvi) SGST Payable	322835.31	239859.82
(xvii) IGST Payable	336.30	10062.38
(xviii) GST Payable	0.00	50000.00
(xix) GST Vendor MST Account	411300.00	578651.00
(xx) Nominal Member	940.00	350.00
11. Profit and Loss	20422281.60	18520699.77
Profit as per last balance sheet	18520699.77	0.00
Less: Appropriation	0.00	0.00
Add: Profit for the year brought from the Profit and Loss Account	20422281.60	18520699.77
Total	2644271318.19	2511505637.07
Contingent Liabilities	10065887.12	13409408.64
(i) Outstanding liabilities for guarantees issued	1268000.00	1268000.00
(ii) Others - Depositors Education and Awareness Fund	8797887.12	12141408.64

**ASSOCIATE**CO - OPERATIVE BANK LIMITED
Where growth is a tradition**BALANCE SHEET AS ON 31st MARCH 2025**

PROPERTY AND ASSETS	31/3/2025	31/3/2024
	(Amount in ₹)	(Amount in ₹)
7. Interest Receivable	20868370.00	25192647.00
(i) On Investments	8496572.00	9455489.00
(ii) Overdue Interest on NPA	12371798.00	15737158.00
Of which overdue	0.00	
Considered bad and doubtful of recovery	12371798.00	
8. Bills Receivable being Bills for Collections as per contra	0.00	0.00
9. Branch Adjustments	0.00	0.00
10. Premises less Depreciation	24865848.00	26830463.00
11. Furniture and Fixtures less Depreciation	22126445.56	17106357.96
12. Other Assets	8161028.37	6681321.69
(i) Stamps	148371.00	222151.00
(ii) Festival Advance	591720.00	510420.00
(iii) Advance Income Tax	7200000.00	5500000.00
(iv) Pre-paid Expenses	195000.00	380000.00
(v) T.D.S.Receivable	10344.00	61929.13
(vi) Commission Receivable	7667.48	5779.30
(vii) Associate Bank Interest Payable FD Account	6089.00	679.00
(vii) BBPS Commission Receivable	1836.89	363.26
13. Other Deposit	3874519.58	3688869.88
14. Non-banking Assets acquired in satisfaction of claims	0.00	0.00
15. Profit and Loss	0.00	0.00
Total	2644271318.19	2511505637.07

We have verified the Balance Sheet as at 31st March, 2025 and it give true and fair view.**For, DRKG & COMPANY**
Chartered Accountants
FRN: 129186W(CA. Dharmishta B. Rana)
M. No.: 129892
UDIN : 25129892BMIDBQ8160
Date: 08-05-2025
Place: Surat**For, Associate Co-Operative Bank Ltd.**Narendra I. Jariwala - Director
CA Jigar S. Chokshi - Director
Dashrathbhai N. Patel - Director
Paresh P. Lilawala - C.E.O.

**ASSOCIATE**CO - OPERATIVE BANK LIMITED
Where growth is a tradition**PROFIT AND LOSS ACCOUNT AS ON 31st MARCH 2025**

INCOME	31/3/2025	31/3/2024
	(Amount in ₹)	(Amount in ₹)
1. Interest and Discount	171125025.98	157705273.33
(i) On Loans and Advances	119554539.98	108879589.00
(ii) On Investment	36714345.00	35626192.33
(iii) On Other Inter Bank Fund	14856141.00	13199492.00
2. Commission, Exchange and Brokerage	46960.64	69403.27
3. Profit On Sale Of Investment	10214539.07	6939625.91
4. Income from Non-banking Assets and Profit from Sale or Dealing with such Assets	0.00	0.00
5. Other Receipts	24941815.64	20090089.67
(i) Dividend Income	15.00	15.00
(ii) Bank Charges Received	2554862.01	3532828.88
(iii) Processing Charge Income	2374927.52	1815805.95
(iv) Cheque Return Charges	5129085.36	6235163.48
(v) ATM-IMPS Income A/c.	589553.00	2132098.54
(vi) Minimum Balance Charges	1129500.00	1472100.00
(vii) Locker Rent	647121.44	211817.46
(viii) Notice Charges	69273.68	49244.88
(ix) IMPS Income A/c.	116859.90	135600.27
(x) UPI Income A/c.	607590.91	366696.42
(xi) Incidental Charges	3979405.06	4103715.71
(xii) NACH Income A/c.	26828.72	35003.08
(xiii) ATM Income A/c.	1727359.88	0.00
(xiv) MISC Income	37991.54	0.00
((xv) Penal Charges Income	281636.12	0.00
(xvi) NPA Provision Reverse	3169805.50	0.00
(xvii) Investment Fluctuation Fund	2500000.00	0.00
6. Loss (if any)	0.00	0.00
Total	206328341.33	184804392.18

We have verified the Balance Sheet as at 31st March, 2025 and it give true and fair view.

For, DRKG & COMPANY
Chartered Accountants
FRN: 129186W

(CA. Dharmishta B. Rana)
M. No.: 129892
UDIN : 25129892BMIDBQ8160
Date: 08-05-2025
Place: Surat

For, Associate Co-Operative Bank Ltd.

Narendra I. Jariwala - Director
CA Jigar S. Chokshi - Director
Dashrathbhai N. Patel - Director
Paresh P. Lilawala - C.E.O.



ASSOCIATE

CO - OPERATIVE BANK LIMITED
Where growth is a tradition

PROFIT AND LOSS ACCOUNT AS ON 31st MARCH 2025

EXPENDITURE	31/3/2025	31/3/2024
	(Amount in ₹)	(Amount in ₹)
1. Interest on Deposits, Borrowings, etc.	93468078.75	83564492.63
(i) Interest on Deposits	93424459.75	83534036.63
(ii) Interest on Borrowings	43619.00	30456.00
2. Salaries and Allowances and Provident Fund	34655903.01	33785027.87
3. Directors' and Local Committee Members Fees and Allowances	0.00	0.00
4. Rent, Taxes, Insurance, Lighting, etc.	15078239.56	14032353.13
5. Law charges	172300.00	117800.00
6. Postage, Telegram and Telephone Charges	1959009.23	1796986.82
7. Auditor's Fees	441000.00	516000.00
8. Depreciation and Repairs to Property	14546075.50	12460464.78
9. Stationery, Printing and Advertisement, etc.	1605504.26	1866886.16
10. Loss from Sale of or Dealing with Non-banking Assets	0.00	0.00
11. Other Expenditure	10247619.78	8893681.02
(i) Books & Periodicals	3899.00	6416.00
(ii) Memb. Affilia	115800.00	104695.00
(iii) Xerox Expenses	408.00	3025.00
(iv) Annual General Meeting Expenses	80322.34	93800.00
(v) Conveyance Expenses	6530.00	6540.00
(vi) Miscellaneous Expenses	331400.50	277059.00
(vii) Travelling Expenses	14443.96	169461.79
(viii) Vehicle Expenses	33629.02	8496.84
(ix) Subscription To News-paper	15060.00	14494.00
(x) Petrol Expenses	243227.00	218478.00
(xi) Cleaning Expenses	299762.00	280265.60
(xii) Security Charges	1001582.04	968570.00
(xiii) Consultation Fees	1766447.37	805427.30
(xiv) Business Promotion Expenses	33904.16	43143.72
(xv) CTS Processing Charges	338697.92	0.00
(xvi) SMS Charge Reverse	782394.56	0.00
(xvii) ATM Charges Account	3635576.76	4412686.31
(xviii) IMPS Charges Account	45174.57	58002.39
(xix) UPI Charges Account	821517.57	624423.82
(xx) Other Bank Charges	68111.85	88139.72
(xxi) MICR Cheque Processing Charges	0.00	405464.92
(xxii) Apprentice Staipend	289083.00	55658.00
(xxiii) Nach Charges A/C	5478.16	2413.61
(xxiv) Car Hire Charges	298000.00	245000.00
(xxv) Locker rent Refund	17170.00	2020.00
12. Provisions And Contingencies	13732329.64	9250000.00
(i) NPA Provision On Loans	3250000.00	3250000.00
(ii) Investment Depreciation	0.00	0.00
(iii) Income Tax	7312524.14	6000000.00
(iv) Bad Debts	3169805.50	0.00
13. Balance of Profit	20422281.60	18520699.77
Total	206328341.33	184804392.18



Notes to financial statements for the year ended 31st March, 2025

I. OVERVIEW :

1. Basis of preparation:

The financial statements have been prepared and presented under the historical cost convention on the accrual basis of accounting, unless otherwise stated, and comply with generally accepted accounting principles, statutory requirements prescribed under The Banking Regulation Act, 1949, The Gujarat Co-Operative Societies Act, 1961, Gujarat Co-Operative Societies Rules, 1965, circulars and guidelines issued by The Reserve Bank of India (RBI) from time to time, the Accounting Standards (AS) issued by The Institute of Chartered Accountants of India (ICAI) and current practices prevailing within the Banking Industry in India

2. Use of Estimates:

The preparation of the financial statements, in conformity with generally accepted accounting principles, requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities, revenues and expenses and disclosure of contingent liabilities at the date of the financial statements. Actual results could differ from those estimates. Management believes that the estimates used in the preparation of the financial statements are prudent and reasonable. Any revisions to the accounting estimates are recognized prospectively

I. Summary of significant accounting policies.

1. Accounting Convention:

The financial statements are drawn up keeping in mind the historical cost and going concern concept and in accordance with generally accepted accounting principles and practices prevailing in the Banking Industry in India, except otherwise stated.

2. Advances and Provisioning:

- a. The classification of advances into Standard, Sub standard, Doubtful and Loss assets as well as provisioning on Standard Advances and Non-Performing Advances has been arrived at on an on going basis in accordance with the Income Recognition, Assets Classification and Provisioning Norms prescribed by the Reserve Bank of India from time to time.

(I) Substandard : 10%
(II) Doubtful : 100% on unsecured portion
20% / 30% / 100% of the secured portion depending on the period for which has remained doubtful

(III) Loss Assets : 100%

- b. Additional Provision carried in accounts over and above requirement under prudential norms prescribed by the Reserve Bank of India, which can be considered as earmarked reserve as follow :

(i) Bad & Doubtful Debt Provision u/s 36(1)(via)
(ii) Bad & Doubtful Debt Reserve

- c. In addition to provisions on Non-Performing Advances, general provisions are made on following categories of standard assets as per RBI guidelines, as under:

Category	Provision(%)
Direct advances to Agricultural & SME	0.25%
Commercial and real estate loans	1.00%
Commercial & real estate loans-residential housing	0.75%
Other standard advances	0.40%

- d. The unrealized interest from the date of classification as Non-Performing Assets is disclosed separately under "Overdue Interest Reserve" as per RBI directives

- e. For restructured accounts, provision is made in accordance with RBI guidelines which require diminution in the fair value of assets to be provided for at the time of restructuring and at each Balance sheet date thereafter. In respect of accounts restructured pursuant to the impact of COVID-19, provisions have been made as stipulated under the extant RBI guidelines on the subject.

3. Revenue recognition :

- a. Income from advances - As per RBI directives, in respect of accounts classified as Standard, interest and other income is recognized on realization. Recovery in NPAs account is first appropriated towards expenses and interest and balance if any towards the principal.



ASSOCIATE

CO - OPERATIVE BANK LIMITED
Where growth is a tradition

- b. Interest on Government Securities and other fixed income securities is recognized on accrual basis. Income on discounted instruments is recognised over the tenor of instrument on a straight-line basis
- c. Commission on guarantees and LCs is recognized on receipt basis.
- d. Locker rent is accounted on an upfront basis at annual rests out of interest earned from fixed deposit.
- e. Interest on Government Securities and other fixed income securities is recognized on accrual basis. Income on discounted instruments is recognised over the tenor of the instrument on a straight-line basis
- f. Other fees and commission income are recognized when due, where the Bank is reasonably certain of ultimate collection
- g. Dividend income is recognized on receipt basis.
- h. PMJBY commission, Incentive on AGSY Commission is recognized on receipt basis.
- i. Income from distribution of insurance products is recognised on accrual basis.

4. Property, Plant & Equipment:

- a. Fixed Assets are carried at historical cost less amortization / depreciation accumulated thereon. Cost comprises of purchase price, including non-refundable taxes and any directly attributable cost of bringing the asset to its working condition for intended use.

- b. Depreciation on Fixed Assets:

The depreciation on fixed assets is calculated on the basis of methods and rates as mentioned below

Sr.No.	Name of Assets	Method of Depreciation	Rate of Depreciation *
1	Bank Building	Straight Line	05.00%
2	Vehicles	Straight Line	09.50%
3	Electrical Fittings	Straight Line	10.34%
4	Office Equipment	Straight Line	10.34%
5	Furniture and Fixture	Straight Line	10.34%
6	Vault Room	Straight Line	10.34%
7	Computers & Peripherals	Straight Line	33.00%

* Depreciation on fixed assets purchased during the year is charged for the entire year if 180 days or more have elapsed since its purchase; otherwise it is charged at 50% of the normal rate.

5. Investments:

- a. Categorization of investments:
In accordance with guidelines issued by RBI, the Bank classifies its investment portfolio into the following three categories:
 - i. 'Held to Maturity' - Securities acquired by the Bank with the intention to hold till maturity.
 - ii. 'Held for Trading' - Securities acquired by the Bank with the intention to trade.
 - iii. Available for Sale' - Securities which do not fall within the above two categories are classified as 'Available for Sale'

- b. For the purpose of disclosure in the Balance Sheet, Investments are classified as required under the Banking Regulation Act, 1949 and RBI guidelines as follows:

- Government Securities, Other approved securities, Shares, Bonds of PSU and Others (Non-convertible debentures, Mutual Funds and Security Receipts).

c. Valuation of Investments:

- i. **Held to Maturity'** - Investments under HTM category are carried at Acquisition cost. The premium paid, if any, on the investments under this category is amortized over the residual life of the security as per guidelines of RBI and Policy adopted by Bank.
Transfers from/to HTM category are done once in a year preferably at the beginning of the year, at acquisition cost or book value or market value on the date of transfer; whichever is least and scrip-wise depreciation, if any, is debited to Profit and Loss account and appreciation, if any, is ignored
- ii. **Held for Trading' & 'Available for Sale'** - Investments under HFT and AFS category are valued scrip-wise at lower of Cost or Market Value. Net depreciation, if any, under each classification is provided for. Net appreciation, if any, is ignored.
- iii. Market value of Government Securities (excluding Treasury Bills) is determined based on the



price list published by RBI or the prices periodically declared by FBIL for valuation at year-end. In case of unquoted Government Securities, market price or fair value is determined as per the rates published by FBIL.

- iv. Market value of other approved securities is determined based on the yield curve and spreads provided by FBIL.
- v. Equity shares are valued at cost
- vi. Treasury Bills, Certificate of Deposits & Commercial Papers being discounted instruments, are valued at carrying cost which includes discount amortized over the period to maturity
- vii. Investments are identified and classified as per applicable RBI guidelines. Depreciation on securities is not set off against the appreciation in other securities as per RBI guidelines. Interest on non-performing investments is not recognized in the Profit and Loss Account until received

d. Disposal of Investments:

- (i) Investments classified under HTM are first transferred under AFS and then only disposed off at book value.
- (ii) Investments classified under the AFS and HFT categories: Realized gains/losses are recognized in the Profit and Loss Account

6. Employee Benefits:

A. Provident Fund

Bank's contribution toward provident fund is paid every month to Commissioner of Provident Fund at District Office of Employee Provident Fund Organization Department, on the basis of Employees Provident Scheme, 1952 and Employees' pension fund scheme, 1995 and charged to Profit & Loss Account.

B. Gratuity & Leave Encashment

The Employees Gratuity Fund Scheme is funded by the Bank and managed by Life Insurance Corporation of India (LIC) through a separate trust. Being defined contribution plan, during the year under audit, the bank has contributed a sum of Rs. 4.51 Lakhs towards group gratuity fund and a sum of Rs. 17.25 Lakhs towards staff group leave encashment, with LIC, by debiting Profit & Loss account.

7. Segment Reporting:

The Bank recognizes the Business Segment as the primary reporting segment and Geographical Segment as the secondary reporting segment, in accordance with RBI guidelines and in compliance with AS 17 Business Segment is classified into (a) Treasury (b) Corporate and Wholesale Banking, (c) Retail Banking and (d) Other Banking Operations.

Geographic Segments: The Bank operates only in India and hence the reporting consists only of domestic segment

8. Related Party Disclosures:

There are no related parties which require a disclosure under AS 18 other than the Key Management Personnel, other than disclosed in the disclosure to financial statement.

9. Earnings per share:

Earnings per share are calculated by dividing the net profit for the period after tax attributable to equity shareholders (before appropriation) by the number of equity shares outstanding during the period.

10. Accounting For Taxes Income:

- a. Tax expense comprises of provision for tax calculated based on liability estimated based on applicable tax rates.

11. Intangible Assets:

Intangible assets consist of acquisition, development, amendments / modifications / customization in software applications, tools developed by the Bank. Bank follows the principle of recognition and amortization in respect of computer software which has been customized for the Bank's use and is expected to be in use for some time as per the Accounting Standard. All other computer software is amortized equally over the period of three years as per RBI guidelines.

12. Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets:

A provision is recognised when the Bank has a present obligation as result of past events and it is probable that an outflow of resources will be required to settle the obligation, in respect of which a reliable estimate can be made. Provisions are not discounted to their present value and are determined



ASSOCIATE

CO - OPERATIVE BANK LIMITED
Where growth is a tradition

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 not recognized but are disclosed in the notes. contingent assets are neither recognised nor disclosed in the financial statements.

13. Impairment of Assets:

A substantial portion of the bank's assets comprise of 'financial assets' to which Accounting standard 28 "Impairment of assets" is not applicable. In respect of assets to which Standard applies, in the opinion of the management, there are no indications, internal or external which could have the effect of impairing the value of the assets to any material extent as at 31st March, 2025 requiring recognition in terms of the said standard.

II. Notes to financial statements for the year ended March 31, 2025:

1. Net Profit or Loss for the Period, Prior Period Items and Changes in Accounting Policies :

Prior Period Items: During the year, there were no material prior period income / expenditure items

Change in Accounting Policy: There is no change in the Significant Accounting Policies adopted during the year ended 31st March 2025 as compared to those followed in the previous financial year 2023-24.

2. Segment Reporting (AS-17):

i. Business Segment

- Treasury: It includes all investment portfolio, profit/loss on sale of investments and depreciation/amortization of premium on 'Held to Maturity' category investments.
- Retail Banking: Retail Banking include exposures which fulfil the four criteria of orientation, product, granularity, and low value of individual exposures for retail exposures laid down in accordance with RBI guidelines Individual housing loans also form part of Retail Banking segment for the purpose of reporting under AS-17.
- Corporate & Wholesale Banking: Corporate / Wholesale Banking includes all advances to trusts, partnership firms, companies, and statutory bodies, which are not included under 'Retail Banking'.
- Other Banking Operations: Other Banking Business includes all other banking operations not covered under 'Treasury, 'Wholesale Banking' and 'Retail Banking' segments. It shall also include all other residual operations such as para banking transactions/activities

ii. Geographic Segments: The Bank operates only in India and hence the reporting consists only of domestic segment.

iii. **Allocation of common cost:** To the extent the cost can be directly identified they are allocated on reasonable basis.

iv. **Unallocated Items:** Unallocated items include general banking items which are not allocated to any business segment.

3. Related party disclosure (AS18):

The Bank is Co-operative society under the Gujarat Co-Operative Societies Act, 1961 and there are no Related parties requiring a disclosure under the Accounting Standard-18, issued by ICAI, other than Key Management personnel, viz. (1) Shri. Kuldeep K. Mehta, Chairman , (2) Shri Dashrathbhai N. Patel, Vice Chairman and (3) Shri Paresh Lilawala, C.E.O. of the Bank for F.Y. 2024-25.

4. Earnings Per Share(AS 20)::

Particulars	2024-25	2023-24
Net Profit after Tax attributable to Equity shareholders (before appropriations) (Rs. in Crore)	2.04	1.85
No. of Equity Shares outstanding during the period (in Crore)	0.07	0.06
Basic per Share (Rs.)	29.14	30.83
Nominal Value per Share (Rs.)	100	100

5. Claims against Bank not acknowledged as debts:

This includes liability on account of income tax, service tax and other legal cases filed against the Bank. The Bank is a party to various legal proceedings in the normal course of business and has preferred appeals with the appropriate appellate authorities. These are categorized as follows:



(Rs. In Crores)

Sr.No.	Particulars	F.Y. 2024-25	F.Y. 2023-24
1	Income Tax	0.26	0.22
2	Service Tax	0.00	0.00
3	Goods and Service Tax	0.00	0.00
4	Legal Cases	0.00	0.00

6. Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets

All letters of credit/guarantees are sanctioned to customers with approved credit limits in place. The liability thereon is dependent on terms of contractual obligations, development, raising demand by concerned parties and the amount being called up. These amounts are collateralized by margins, counter-guarantees and secured charges. The quantum of contingent liabilities in respect of Bank Guarantees, Letters of Credit are as under:

(Rs. In Crores)

Particulars	2024-25	2023-24
Bank Guarantees	0.13	0.13
Letters of Credit	0.00	0.00
DEAF	0.88	0.79
Total	1.01	0.92

7. Details of amount transferred to The Depositor Education Awareness Fund (DEA Fund):

(Rs. In Crores)

Particulars	2024-25	2023-24
Opening balance of amounts transferred to DEAF	0.79	0.52
Add: Amounts transferred to DEAF during the year	0.10	0.28
Less: Amounts reimbursed by DEAF towards claims	0.02	0.007
Closing balance of amounts transferred to DEAF	0.88	0.793

8. Information under MSME (Development) Act, 2006:

Suppliers / service providers covered under Micro, Small, Medium Enterprises Development Act 2006, have not furnished the information regarding filing of necessary memorandum with the appropriate authority. Therefore, information relating to cases of delays in payments to Micro, Small, Medium Enterprises or of interest payments due to delays in such payments could not be given.

9. Non Performing Interbank Investment:

Particular	2024-25	2023-24
As at April 1 st	--	--
Addition during the year	--	--
Reduction during the year	--	--
As at March 31 st	--	--

10. Disclosure as per RBI master direction DOR.ACC. REC. NO. 45 / 21.04.018 / 2021 - 22 dated 30.08.2021 (updated as on 15.11.2021)

11. During the review period, the Bank has initiated funding under the Credit Guarantee Fund Trust for Micro and Small Enterprises (CGTMSE) scheme and complied the procedures as prescribed. This marks a positive step towards supporting credit flow to the micro and small enterprise (MSE) sector without collateral security. The Bank has adhered to the operational guidelines of the CGTMSE scheme, including proper documentation, borrower eligibility assessment, and timely application for guarantee coverage. The internal controls surrounding these advances are found to be satisfactory, though it is recommended that the Bank continue to strengthen its monitoring mechanism to ensure compliance with claim eligibility norms and timely submission of required data to the trust."

12. The Reserve Bank of India (RBI) Circular No. DOR.CRE.REC. 28/07.10.002/2024-25, issued on July 25, 2024, extended the deadline for Urban Co-operative Banks (UCBs) to meet their small value loan targets. The original deadline of March 31, 2024, was revised to March 31, 2025 and March 31, 2025, with the minimum percentage of small value loans in aggregate loans and advances set at 40% by March, 31, 2025 and 50% by March 31, 2026. Small value loans are defined as loans of value not more than Rs. 25 lakh or 0.4% of their Tier I capital, whichever is higher, subject to a maximum of Rs. 1 crore per borrower. This extension aims to provide.



ASSOCIATE

CO - OPERATIVE BANK LIMITED
Where growth is a tradition

1. REGULATORY CAPITAL

a) Composition of Regulatory Capital

(Amount in ₹ Crores)

Sr. No.	Particulars	Current Year (31.03.2025)	Previous Year (31.03.2024)
i)	Paid up share capital and reserves@ (net of deductions, if any)	6.50	6.04
ii)	Other Tier 1 capital	15.56	12.66
iii)	Tier 1 capital (i + ii)	22.06	18.69
iv)	Tier 2 capital	2.19	1.78
v)	Total capital (Tier 1+Tier 2)	24.25	20.47
vi)	Total Risk Weighted Assets (RWAs)	127.96	115.50
vii)	Paid-up share capital and reserves as percentage of RWAs		
viii)	Tier 1 Ratio (Tier 1 capital as a percentage of RWAs)	17.24	14.61
ix)	Tier 2 Ratio (Tier 2 capital as a percentage of RWAs)	1.71	1.39
x)	Capital to Risk Weighted Assets Ratio (CRAR) (Total Capital as a percentage of RWAs)	18.95	16.00
xi)	Leverage Ratio*	NA	NA
xii)	Percentage of the shareholding of a) Government of India b) State Government (specify name) c) Sponsor Bank	NA	NA
xiii)	Amount of paid-up equity capital raised during the year		
xiv)	Amount of non-equity Tier 1 capital raised during the year,	NA	NA
xv)	Amount of Tier 2 capital raised during the year, of which Give list as per instrument type (perpetual non-cumulative preference shares, perpetual debt instruments, etc.).	Nil	Nil

b) Draw down from Reserves

(Amount in ₹ Crores)

Date	Type of Reserve	Drawdown Amount	O/s As on 31/03/2025
	Nil		



2.ASSET LIABILITY MANAGEMENT

a)Maturity pattern of certain items of assets and liabilities

(Amount in ₹ Crores)

	Day1	2to7 days	8to14 days	15to28 Days	29days to3 months	Over 3 months and upto 6 months	Over 6 months and upto 1 year	Over 1 year and upto 3 years	Over 3 years and upto 5 years	Over 5 years	Total
Deposits	1.42	8.54	9.98	2.4	10.55	26.37	30.29	134.32	0.97	0.61	225.45
Advances	0	0.3	0.77	0.37	2.95	4.67	19.42	75	18.47	12.08	134.03
Investments	0.00	5.00	1.23	3.00	1.00	0.02	9.01	3.00	0.00	78.48	100.74
Borrowings	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil
Foreign Currency assets	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil
Foreign Currency liabilities	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil

b)Liquidity coverage ratio (LCR) : Not Applicable to UCBs

c)Net Stable Funding ratio (NSFR) : Not Applicable to UCBs

3.INVESTMENTS

a)Composition of Investment Portfolio as on 31/03/2025 (CurrentYear)

(Amount in ₹ Crores)

	Investments in India							Investments outside India				Total Investment s
	Governmen tSecurities	Other Approve d Securitie s	Shares	Debentur esand Bonds	Subsidiar iesand/ orjoint ventures	Others	Total investm entsin India	Governme nt securities (including local authoritie s)	Subsidiaries and/orjoint ventures	Others	Total Investme nts outside India	
HeldtoMaturity	34.78	-					34.78	0	0	0	0	34.78
Gross	34.78	-	-	-	-	-	34.78	Nil	Nil	Nil	Nil	34.78
Less: Provision for non- performing investments (NPI)	-	-	-	-	-	-	-	Nil	Nil	Nil	Nil	-
Net	34.78	-	-	-	-	-	34.78	Nil	Nil	Nil	Nil	34.78
AvailableforSale	43.62	-				0.05	43.67	0	0	0	0	43.67
Gross	43.62	-	-	-	-	0.05	43.67	Nil	Nil	Nil	Nil	43.67
Less: Provision for depreciation and NPI	0.38	-	-	-	-	-	0.38	Nil	Nil	Nil	Nil	0.38
Net	43.24	-	-	-	-	0.05	43.29	Nil	Nil	Nil	Nil	43.29
HeldforTrading								0	0	0	0	
Gross	-	-	-	-	-	-	-	Nil	Nil	Nil	Nil	-
Less: Provision for depreciation and NPI	-	-	-	-	-	-	-	Nil	Nil	Nil	Nil	-
Net	-	-	-	-	-	-	-	Nil	Nil	Nil	Nil	-
TotalInvestments	78.40	-	-	-	-	0.05	78.45	Nil	Nil	Nil	Nil	78.45
Less: Provision for non- performing investments	-	-	-	-	-	-	-	Nil	Nil	Nil	Nil	-
Less: Provision for depreciation and NPI	0.38	-	-	-	-	-	0.38	Nil	Nil	Nil	Nil	0.38
Net	78.02	-	-	-	-	0.05	78.07	Nil	Nil	Nil	Nil	78.07



ASSOCIATE

CO - OPERATIVE BANK LIMITED
Where growth is a tradition

3.INVESTMENTS

a)Composition of Investment Portfolio as on 31/03/2024 (Previous Year)

(Amount in ₹ Crores)

	Investments in India							Investments outside India				Total Investment s
	Governmen tSecurities	Other Approve d Securitie s	Shares	Debentur esand Bonds	Subsidiar iesand/ orjoint ventures	Others	Total investm entsin India	Governme nt securities (including local authoritie s)	Subsidiaries and/orjoint ventures	Others	Total Investme nts outside India	
HeldtoMaturity	39.67	0					39.67	0	0	0	0	39.67
Gross	39.67	-	-	-	-	-	39.67	Nil	Nil	Nil	Nil	39.67
Less: Provision for non- performing	-	-	-	-	-	-	-	Nil	Nil	Nil	Nil	-
Net	39.67	-	-	-	-	-	39.67	Nil	Nil	Nil	Nil	39.67
AvailableforSale	33.72	-				0.05	33.77	0	0	0	0	33.77
Gross	33.72	-	-	-	-	0.05	33.77	Nil	Nil	Nil	Nil	33.77
Less: Provision for depreciation and NPI	0.56	-	-	-	-	-	0.56	Nil	Nil	Nil	Nil	0.56
Net	33.16	-	-	-	-	0.05	33.21	Nil	Nil	Nil	Nil	33.21
HeldforTrading	-	-	-	-	-	-	-	0	0	0	0	-
Gross	-	-	-	-	-	-	-	Nil	Nil	Nil	Nil	-
Less: Provision for depreciation and NPI	-	-	-	-	-	-	-	Nil	Nil	Nil	Nil	-
Net	-	-	-	-	-	-	-	Nil	Nil	Nil	Nil	-
Total Investments	73.39	-	-	-	-	0.05	73.44	Nil	Nil	Nil	Nil	73.44
Less: Provision for non- performing	-	-	-	-	-	-	-	Nil	Nil	Nil	Nil	-
Less: Provision for depreciation and NPI	0.56	-	-	-	-	-	0.56	Nil	Nil	Nil	Nil	0.56
Net	72.83	-	-	-	-	0.05	72.88	Nil	Nil	Nil	Nil	72.88

b)Movement of Provisions for Depreciation and Investment Fluctuation Reserve

(Amount in ₹ Crores)

Particulars	Current Year (31.03.2025)	Previous Year (31.03.2024)
i)Movement of provisions held towards depreciation on investments		
a) Opening balance	0.56	0.56
b) Add : Provisions made during the year	-	-
c) Less : Write off/ write back of excess provisions during the year	0.18	-
d) Closing balance	0.38	0.56
ii)Movement of Investment Fluctuation Reserve		
a) Opening balance	0.70	0.65
b) Add : Amount transferred during the year	0.12	0.05
c) Less : Drawdown	0.25	-
d) Closing balance	0.57	0.70
iii) Closing balance in IFR as a percentage of closing balance of investments ¹³ in AFS and HFT/Current category	-	-

c)Sale and transfers to/from HTM category:

Value of sales and transfers of securities to/from HTM category is not exceeded 5 per cent of the book value of investments held in HTM category at the beginning of the year. Therefore it is not applicable to our bank



(Amount in ₹ Crores)

Particulars	Amount
Sales and transfers of securities to/from HTM category	14.71
Less :	
One-time transfer of securities to/from HTM category with the approval of Board of Directors undertaken by banks at the beginning of the accounting year.	14.71
Direct sales from HTM for bringing down SLR holdings in HTM category consequent to a downward revision in SLR requirements by RBI.	-
Sales to the Reserve Bank of India under liquidity management operations of RBI like Open Market Operations (OMO) and the Government Securities Acquisition Programme (GSAP).	-
Repurchase of Government Securities by Government of India from banks under buyback / switch operations	-
Repurchase of State Development Loans by respective state governments under buyback / switch operations	-
Additional shifting of securities explicitly permitted by the Reserve Bank of India.	-
Net	-

Book Value of Investment held in HTM Category at 01/04/2024	36.67
Sales and transfers of securities to/from HTM category (C) = (A) / (B) * 100	-

Market value of the investments held in the HTM category	-
Excess of book value over market value for which provision is not made	-

3.INVESTMENTS

d) Non-SLR investment portfolio

i) Non-performing non-SLR investments

(Amount in ₹ Crores)

Sr.No.	Particulars	Current Year	Previous Year
a)	Opening balance	-	-
b)	Additions during the year since 1st April	-	-
c)	Reductions during the above period	-	-
d)	Closing balance	-	-
e)	Total provisions held	-	-



ASSOCIATE

CO - OPERATIVE BANK LIMITED
Where growth is a tradition

ii) Issuer composition of non-SLR investments

(Amount in ₹ Crores)

Sr.No.	Issuer	Amount		Extent of Private Placement		Extent of Below Investment Grade' Securities		Extent of 'Unrated' Securities		Extent of 'Unlisted' Securities	
(1)	(2)	(3)		(4)		(5)		(6)		(7)	
		Current year	Previous Year	Current year	Previous Year	Current year	Previous Year	Current year	Previous Year	Current year	Previous Year
a)	PSUs	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b)	Fls	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
c)	Banks	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
d)	Private Corporates	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
e)	Subsidiaries/ Joint Ventures	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
f)	Others	0.05	0.05	-	-	-	-	-	-	-	-
g)	Provision held towards depreciation	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Total *	0.05	0.05	-	-	-	-	-	-	-	-

e) Repo transactions (in face value terms)

(Amount in ₹ Crores)

	Minimum outstanding during the year	Maximum outstanding during the year	Daily average outstanding during the year	Outstanding as on 31st March 2025
i) Securities sold under	0	0	0	0
a) Government	0	0	0	0
b) Corporate debt	0	0	0	0
c) Any other securities	0	0	0	0
ii) Securities purchased under reverse repo	0	0	0	0
a) Government	0	0	0	0
b) Corporate debt	0	0	0	0
c) Any other securities	0			



4.Asset Quality

a) Classification of advances and provisions held

(Amount in ₹ Crores)

	Standard		Non-Performing								Total	
	Total Standard Advances		Sub-standard		Doubtful		Loss		Total Non-Performing Advances			
	Current year (2025)	Previous Year (2024)	Current year (2025)	Previous Year (2024)	Current year (2025)	Previous Year (2024)	Current year (2025)	Previous Year (2024)	Current year (2025)	Previous Year (2024)	Current year (2025)	Previous Year (2024)
Gross Standard Advances and NPAs	132.75	120.52	0.32	0.46	0.34	0.26	0.62	0.90	1.28	1.62	134.03	122.14
Opening Balance	120.52	115.52	0.46	0.03	0.26	0.59	0.90	1.05	1.62	1.67	122.14	117.19
Add: Additions during the year	12.55	5.47	0.32	0.47	0.08	-	0.06	-	0.46	0.47	13.01	5.94
Less: Reductions during the year*	0.32	0.47	0.46	0.04	-	0.33	0.34	0.15	0.80	0.52	1.12	0.99
Closing balance	132.75	120.52	0.32	0.46	0.34	0.26	0.62	0.90	1.28	1.62	134.03	122.14
*Reductions in Gross NPAs due to:												
i) Upgradation	-	-	0.46	-	-	-	-	-	0.46	-	0.46	-
ii) Recoveries (excluding recoveries from upgraded accounts)	-	-	-	-	-	-	0.02	-	0.02	-	0.00	-
iii) Technical/ Prudential Write-offs	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
iv) Write-offs other than those under (iii) above	-	-	-	-	-	-	0.32	-	0.32	-	0.32	-
Provisions (excluding Floating Provisions)												
Opening balance of provisions held	0.7250	0.7000	0.0463	0.0033	0.1615	0.1409	0.9014	1.0523	1.1092	1.1965	1.8342	1.8965
Add: Fresh provisions made during the year	0.0500	0.0250	0.0320	0.0463	0.2207	0.0915	-	-	0.2527	0.1378	0.3027	0.1628
Less: Excess provision reversed/ Write-off loans	-	-	0.0463	0.0033	0.0428	0.0709	0.2853	0.1509	0.3744	0.2251	0.3744	0.2251
Closing balance of provisions held	0.7750	0.7250	0.0320	0.0463	0.3394	0.1615	0.6161	0.9014	0.9875	1.1092	1.7625	1.8342
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Ratios(in%)	Current Year		Previous Year	
Gross NPA to Gross Advances	0.96		1.33	
Net NPA to Net Advances	0		0	
Provision coverage ratio	100.00		100.00	



ASSOCIATE

CO - OPERATIVE BANK LIMITED
Where growth is a tradition

b) Sector-wise Advances and Gross NPAs

(Amount in ₹ Crores)

Sr.No	Sector*	Current Year (2025)			Previous Year (2024)		
		Outstanding Total Advances	GrossNPAs	Percentage of Gross NPAs to Total Advances in that sector	Outstanding Total Advances	Gross NPAs	Percentage of Gross NPAs to Total Advances in that sector
i)	PrioritySector						
a)	Agriculture and allied activities	5.17	-	-	4.07	-	-
b)	Advances to industries sector eligible as priority sector lending	62.57	0.08	0.13	62.44	0.16	0.26
c)	Services	20.04	0.34	1.70	15.90	-	-
d)	Housing loans	12.95	0.26	2.01	10.77	0.28	2.60
e)	Personal loans	2.78	-	-	2.33	-	-
	Subtotal (i)	103.51	0.68	0.66	95.51	0.44	0.46
ii)	Non-prioritySector						
a)	Agriculture and allied activities	0.24	-	-	-	-	-
b)	Industry	-	-	-	-	-	-
c)	Services	1.79	0.48	26.82	4.17	1.09	26.14
d)	Housing loans	10.60	0.03	0.28	9.16	-	-
e)	Personal loans	17.89	0.08	0.45	13.30	0.09	-
	Sub-total (ii)	30.52	0.59	1.93	26.63	1.18	4.43
	Total(I+ii)	134.03	1.27	0.95	122.14	1.62	1.33

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

c) Overseas assets, NPAs and revenue : **Not Applicable as bank does not have any overseas assets, NPAs and revenues, in both the current and previous year**

d)Particulars of resolution plan and restructuring:

i) Particulars of resolution plan : **Not Applicable to UCBs**

ii) Details of accounts subjected to restructuring

		Agriculture and allied activities		Corporates (excluding MSME)		Micro, Small and Medium Enterprises		Retail (excluding agriculture and MSME) Total		Total	
		Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Standard	Number of borrowers										
	Gross Amount (₹ Crores)										
	Provision held (₹ Crores)										
Sub-standard	Number of borrowers										
	Gross Amount (₹ Crores)										
	Provision held (₹ Crores)										
Doubtful	Number of borrowers										
	Gross Amount (₹ Crores)										
	Provision held (₹ Crores)										
Total	Number of borrowers										
	Gross Amount (₹ Crores)										
	Provision held (₹ Crores)										



- e) Divergence in asset classification and provisioning : No such Diversion identified during latest RBI Inspection carried out upto year ended March-23.
- f) Disclosure of transfer of loan exposures : No such transfer of loan exposures during the year
- g) Fraud accounts

Particular	Current year	Previous year
Number of frauds reported	0.000	1.000
Amount involved in fraud (₹ Crores)	0.000	0.030
Amount of provision made for such frauds (₹ Crores)	0.000	0.003
Amount of Unamortised provision debited from 'other reserves' as at the end of the year (₹ Crores)	0.000	0.000

- h) Disclosure under Resolution Framework for COVID-19-related Stress (Amount in ₹ Crores)

Half yearly disclosure as for the half year ending on 30th September 2024

Type of borrower	Exposure to accounts classified as Standard consequent to implementation of resolution plan-Position as at the end of the previous half-year (A)	Of(A), aggregate debt that slipped into NPA during the half-year	Of(A), amount written off during the half-year	Of(A), amount paid by the borrowers during the half-year	Exposure to accounts classified as Standard consequent to implementation of resolution plan-Position as at the end of this half-year
Personal Loans	0.37	-	-	0.23	0.14
Corporate persons*	0.78	-	-	0.78	-
Of which MSMEs	-	-	-	-	-
Others	0.18	-	-	0.18	-
Total	1.33	-	-	1.19	0.14

Half yearly disclosure as for the half year ending on 31st March 2025 (Amount in ₹ Crores)

Type of borrower	Exposure to accounts classified as Standard consequent to implementation of resolution plan-Position as at the end of the previous half-year (A)	Of(A), aggregate debt that slipped into NPA during the half-year	Of(A), amount written off during the half-year	Of(A), amount paid by the borrowers during the half-year	Exposure to accounts classified as Standard consequent to implementation of resolution plan-Position as at the end of this half-year
Personal Loans	0.14	-	-	0.01	0.13
Corporate persons*	-	-	-	-	-
Of which MSMEs	-	-	-	-	-
Others	-	-	-	-	-
Total	0.14	-	-	0.01	0.13

* Difference between opening and closing is only because of interest charged.



ASSOCIATE

CO - OPERATIVE BANK LIMITED
Where growth is a tradition

5.Exposures

a) Exposure to real estate sector

(Amount in ₹ Crores)

Category	Current year	Previous Year
<u>i)Direct exposure</u>		
a)Residential Mortgages- Lending fully secured by mortgages on residential property that is or will be occupied by the borrower or that is rented. Individual housing loans eligible for inclusion in priority sector advances shall be shown separately. Exposure would also include non-fund based (NFB) limits.	20.97	17.46
<u>b)Commercial RealEstate-</u> 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;	1.25	2.48
c)Investments in Mortgage-Backed Securities (MBS) and other securitized exposures- i. Residential ii. Commercial Real Estate		
<u>ii)Indirect Exposure</u> <i>Fund based and non-fund-based exposures on National Housing Bank and Housing Finance Companies.</i>		
Total Exposure to Real Estate Sector	22.22	19.94

b) Exposure to capital market : **Not Applicable as no Exposure to Capital Market**

c) Risk category-wise country exposure : **Not Applicable**

d)Unsecured advances

(Amount in ₹ Crores)

Particulars	Current year	Previous Year
Total unsecured advances of the bank	4.40	2.37
Out of the above, amount of advances for which intangible securities such as charge over the rights, licenses, authority, etc. have been taken	Nil	Nil
Estimated value of such intangible securities	Nil	Nil

e) Factoring exposures : **Not Applicable as bank is not dealing in factoring Exposures**

g) Unhedged foreign currency exposure : **Not Applicable as bank is not dealing in foreign currency**



6. Concentration of deposits, advances, exposures and NPAs

a) Concentration of deposits

Particulars	Current Year	Previous Year
Total deposits of the twenty largest depositors (₹ in Crores)	35.23	23.50
Percentage of deposits of twenty largest depositors to total deposits of the bank	15.63%	10.97%

b) Concentration of advances

Particulars	Current Year	Previous Year
Total advances to the twenty largest borrowers (₹ in Crores)	33.26	23.19
Percentage of advances to twenty largest borrowers to total advances of the bank	24.81%	18.99%

c) Concentration of exposures

Particulars	Current Year	Previous Year
Total exposure to the twenty largest borrowers/customers (₹ in Crores)	33.26	23.19
Percentage of exposures to the twenty largest borrowers/customers to the total exposure of the bank on borrowers/customers	24.81%	18.99%

d) Concentration of NPAs

	Current Year	Previous Year
Total Exposure to the top twenty NPA accounts (₹ in Crores)	1.27	1.62
Percentage of exposures to the twenty largest NPA exposure to total Gross NPAs.	99.00%	100.00%

7. Derivatives : Not Applicable as bank has not entered into any derivative transactions

8. Disclosures relating to securitisation : Not Applicable to our bank

9. Off balance sheet SPVs sponsored: Not Applicable to UCBs

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

(Amount in ₹ Crores)

Sr.No.	Particulars	Current Year-2025	Previous Year-2024
i)	Opening balance of amounts transferred to DEA Fund	0.795	0.520
ii)	Add: Amounts transferred to DEA Fund during the year	0.102	0.282
iii)	Less: Amounts reimbursed by DEA Fund towards claims	0.017	0.007
iv)	Closing balance of amounts transferred to DEA Fund	0.880	0.795



ASSOCIATE

CO - OPERATIVE BANK LIMITED
Where growth is a tradition

11. Disclosure of complaints

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

(Amount in ₹ Crores)

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

Note: Maintainable complaints refer to complaints on the grounds specifically mentioned in Integrated Ombudsman Scheme, 2021 (Previously Banking Ombudsman Scheme, 2006) and covered within the ambit of the Scheme.

b) 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	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					
Ground - 1	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil
Ground - 2	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil
Ground - 3	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil
Ground - 4	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil



Ground - 5	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil
Others					
Total					
	Previous Year				
Ground - 1	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil
Ground - 2	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil
Ground - 3	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil
Ground - 4	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil
Ground - 5	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil
Others					
Total					

12. Disclosure of penalties imposed by the Reserve Bank of India

Penalties imposed by the Reserve Bank of India under the provisions of the

- (i) Banking Regulation Act, 1949, Nil
- (ii) Payment and Settlement Systems Act, 2007 Nil
- (iii) Government Securities Act, 2006 (for bouncing of SGL) Nil

13. Disclosures on remuneration : Not Applicable



ASSOCIATE

CO - OPERATIVE BANK LIMITED
Where growth is a tradition

14. Other Disclosures

a) Business ratios

(Amount in ₹ Crores)

Particular	Current Year (31.03.2025)	Previous Year (31.03.2024)
i) Interest Income as a percentage to Working Funds		
Interest Income	17.11	15.77
Average of Total Assets (excluding accumulated losses, if any) (as reported to RBI in Form IX)	233.43	219.92
	7.33%	7.17%
ii) Non-interest income as a percentage to Working Funds		
Non-interest income	3.52	2.70
Average Working Funds	233.43	219.92
	1.51%	1.23%
iii) Cost of Deposits	4.73%	4.46%
iv) Net Interest Margin		
Interest Income	17.11	15.77
Interest Expense	9.35	8.36
Net Interest Income	7.76	7.41
Average Earning Assets	209.00	214.79
Net Interest Margin	3.71%	3.45%
v) Operating Profit as a percentage to Working Funds		
Operating Profit	2.85	2.78
Average Working Funds	233.43	219.92
Operating Profit as a percentage to Working Funds	1.08%	1.08%
vi) Return on Assets	0.77	0.74
vii) Business (deposits plus advances) per employee (in ₹ lacs)		
Total Deposits (Excluding inter-bank deposits)	225.45	214.18
Total Advances	134.03	122.14
Total Business	359.48	336.32
Total Employees	66.00	67.00
Business per employee	5.45	5.02
viii) Profit per employee (in ₹ Lacs)		
Profit	2.04	1.85
Total Employees	66.00	67.00
Profit per employee	0.03	0.03



b) Bancassurance business

(Amount in ₹ Crores)

Particulars	Current Year	Previous Year
Brokerage / Commission earned from Insurance broking	-	0.01

c) Marketing and distribution

(Amount in ₹ Crores)

Particulars	Current Year	Previous Year
Nil	-	-

d) Disclosures regarding Priority Sector Lending Certificates (PSLCs)

Our Bank has not Purchased or Sold any Priority Sector Lending Certificates (PSLCs during the financial year)

e) Provisions and contingencies

(Amount in ₹ Crores)

Provision debited to Profit and Loss Account	Current Year	Previous Year
i) Provisions for NPI		
ii) Provision towards NPA	0.325	0.325
iii) Provision made towards Income tax	0.731	0.600
iv) Other Provisions and Contingencies (with details)	-	-

f) Implementation of IFRS converged Indian Accounting Standards (IndAS) : Not Applicable to UCBs

g) Payment of DICGC Insurance Premium

(Amount in ₹ Crores)

Particulars	Current Year	Previous Year
i) Payment of DICGC Insurance Premium	0.278	0.252
ii) Arrears in payment of DICGC premium	-	-

h) Disclosure of facilities granted to directors and their relatives

(Amount in ₹ Crores)

Facilities granted to directors and their relatives	Amount
Fund Based	0.73
Non Fund Based	
Total	0.73

i) Disclosure on amortisation of expenditure on account of enhancement in family pension of employees of banks

Not Applicable as our bank is not covered under the 11th Bipartite Settlement and Joint Note dated November 11, 2020



બેંકના પેટા નિયમમાં સુધારો - વધારા કરવા અંગેનું પરિશિષ્ટ

બેંકના કાયદા નંબર	હાલમાં અમલી પેટા કાયદા	સુચિત સુધારો/વધારા બાદ પેટા કાયદા	સુધારાનું કારણ
૩ (i)	Who can be ordinary members	Any person who resides or engaged in any occupation, profession or business within the area of operation of the bank and who genuinely need the services provided by the bank and whose interest does not conflict with the interest, business, occupation of the bank.	To improve the working.



હવે, WhatsApp માં
"Hi" લખી 9879211222
પર Send કરો અને મેળવો
આપના ખાતાની માહિતી..

શાખા પ્રમાણે પ્રગતિ રિપોર્ટ - ૩૧-૦૩-૨૦૨૫

(રૂ. લાખ માં)

શાખા	નફો/ખોટ	થાપણ	ધિરાણ
હેડ ઓફીસ	155.47	7928.73	12571.88
ઉમરવાડા શાખા	20.32	1388.03	29.46
સગરામપુરા શાખા	(22.94)	4794.19	273.20
સલાબતપુરા (વેડરોડ) શાખા	8.12	1271.79	56.62
પુણા કુંભારીયા શાખા	78.68	2713.52	251.18
બમરોલી શાખા	6.00	1587.23	41.47
અડાજણ શાખા	(11.50)	2585.45	121.45
વેસુ શાખા	(29.93)	276.17	57.97
ટોટલ	204.22	22545.11	13403.23



અમલ તા. ૨૫/૦૮/૨૦૨૩

થાપણો પર વ્યાજના આકર્ષક દર

ફિક્સ ડિપોઝીટ

	રેગ્યુલર ડિપોઝીટર	સિનિયર સિટીઝન
૩૦ દિવસ Auto Renewal	૪.૦૦%	૪.૦૦%
૦૭ દિવસથી ૧૫ દિવસ સુધી	૩.૭૫%	૩.૭૫%
૧૫ દિવસથી ૪૫ દિવસ સુધી	૪.૦૦%	૪.૦૦%
૪૬ દિવસથી ૯૦ દિવસ સુધી	૪.૭૫%	૪.૭૫%
૯૧ દિવસથી ૧૮૦ દિવસ સુધી	૫.૦૦%	૫.૦૦%
૧૮૧ દિવસથી ૨૭૦ દિવસ સુધી	૬.૫૦%	૬.૫૦%
૨૭૧ દિવસથી ૩૬૫ દિવસ સુધી	૭.૦૦%	૭.૦૦%
૧ વર્ષથી ઉપર અને ૨ વર્ષ સુધી	૭.૭૫%	૮.૨૫%
૨ વર્ષથી ઉપર અને ૩ વર્ષ સુધી	૭.૫૦%	૮.૦૦%
૩ વર્ષથી ઉપર અને ૫ વર્ષ સુધી	૭.૦૦%	૭.૫૦%
૫ વર્ષથી ઉપર	૬.૫૦%	૭.૦૦%

અચતખાતામાં વ્યાજ દર ૩.૫૦%

રિઝર્વેસ્ટમેન્ટ, માસિક અને ત્રિમાસિક વ્યાજની થાપણો
(એક વર્ષ થી વધુની મુદત માટે).

પાકતી મુદત પહેલા ઉપાડ પર ૧% પેનલ વ્યાજ લાગશે.

૧ વર્ષની ઉપરની ડીપોઝીટમાં દરેક ડીપોઝીટ ખાતેદારને

રૂ. ૧૫.૦૦ (લાખ) થી રૂ. ૫૦.૦૦ (લાખ) સુધીની
SINGLE DEPOSIT ઉપર ૦.૬૦% લેમ્બ
રૂ. ૫૦.૦૦ (લાખ) SINGLE DEPOSIT ઉપર ૧.૦૦%
સિનિયર સિટીઝન અને BLUK DEPOSIT RATE અન્ને
લાભ એક સાથે મળશે નહીં.

સ્પેશિયલ ડિપોઝીટ સ્કીમ

દિવસ

વ્યાજ દર

માસિક /
ત્રિમાસિક વ્યાજ

૭૭૭

૮.૨૫%

Loan Rate of Interest (W.E.F. DT : 01/05/2025)

Type of Loans

Rate of Interest (%)

Cash Credit : Primary Security

(Stock/Book Debts/Machinery)

100% Collateral Security Up to 25.00 (lacs)

9.95%

CGTMSE Scheme

10.00%

Other

10.50%

100% Collateral Security Above 25.00 (lacs)

10.05%

CGTMSE Scheme

10.50%

(Credit Score Above 750, Rate Reduction by 0.20%)

Term Loan (Working Capital) : Primary Security

(Stock/Book Debts/Machinery)

100% Collateral Security Up to 25.00 (lacs)

9.95%

Other

10.50%

100% Collateral Security Above 25.00 (lacs)

10.05%

(Credit Score Above 750, Rate Reduction by 0.20%)

Plant & Machinery Loan :

(a). New Machinery Purchase

100% Collateral Security Up to 25.00 (lacs)

9.95%

Other

10.15%

CGTMSE Scheme

10.00%

100% Collateral Security Above 25.00 (lacs)

10.00%

CGTMSE Scheme

10.50%

(b).OLD Machinery Purchase

10.50%

(Credit Score Above 750, Rate Reduction by 0.20%)

Business Loan

Up to 5.00 (lacs)

14.00%

For MSME

Working Capital Business Loan

12.00%

Over Draft & Term Loan Against Property for MSME

(Working Capital)

Up to 25.00 (Lacs)

9.95%

Above 25.00 (Lacs)

10.15%

Housing Loan (New Purchase / Renovation / Construction) :

Up to 25.00 (lacs)

8.75%

25.00 TO 45.00 (lacs)

8.90%

Above 45.00 (lacs)

9.05%

(Credit Score Above 750, Rate Reduction by 0.10%)

Mortgage Loan / OD :

Up to 25.00 (Lacs)

12.50%

Above 25.00 (Lacs)

13.00%

Commercial Vehicle Loan :

12.00%

H.P. of Vehicle Loan :

Up to Rs.3.00(Lacs)

14.00%

Above Rs.3.00 (Lacs)

9.15%

Our Loan Holder

8.95%

Old Vehicle

12.00%

Over Draft / Loan Against Fixed Deposit :

FD Rate + 1% Extra

Third Party

1.50%

Over Draft / Loan Against Govt Sec. (N.S.C./Life Ins. Policy)

8.25%

For MSME :

8.15%

Loan Against Gold Ornament: (Upto Rs. 3.50 (Lacs)

8.75%

Loan Against Gold Ornament: (Upto Rs. 3.50 (Lacs)

8.50%

(WITH COPY OF 7 + 12 NAKAL)

Solar Panel Loan

Domestic Use

8.75%

Commercial Use

9.50%

PERSONAL LOAN: (Surety)

UP to 5.00(Lacs)

15.00%

For Salaried Person

12.00%

Loan Against File / Dastavej

UP to 5.00(Lacs)

11.00%

Professional Loan For Doctor :

100% Collateral Security For Equipment Up to Rs.25.00 (Lacs)

9.05%

OTHER

9.25%

For (Clinic/Hospital/Office)

9.50%

Education Loan :

UP to 5.00(Lacs) (Surety)

12.00%

Up to Rs.25.00 (Lacs)

9.50%

Above Rs.25.00 (Lacs)

9.95%

Mahila Utkarh-Utthan Yojana Loan up to 1.00 (Lacs)

10.50%



ASSOCIATE
CO - OPERATIVE BANK LIMITED
Where growth is a tradition

વર્ષ દરમિયાન બેંકની નવી શાખા (વેસુ) નો શુભારંભ



વર્ષ દરમિયાન ડિજીટલ ટ્રાન્ઝેક્શનની વિગત

ATM	Nos	Amount Rs.
Cash Withdrawal	71328	384470176.23
At POS	6894	13947855.19
E-Commerce	1723	7830950.99

NEFT/RTGS	Nos.	Amount Rs.
Inward	170441	6169571443.00
Outward	82022	4989450272.00

UPI	Nos	Amount Rs.
Inward	469180	2407215987.00
Outward	1203402	2771314674.00

IMPS	Nos	Amount Rs.
Inward	145355	2316528247.00
Outward	34085	1537346773.81

BBPS	Nos	Amount Rs.
Outward	405	5533088.84
Debit Card Issue	3380	

Net Banking & Mobile Banking	User
Net Banking User (View Only)	1038
Mobile Banking User	8147

મ્યુચ્યુલ ફંડ

“કસ્ટમર ફર્સ્ટ ના ઉદ્દેશ સાથે”

એસોસીએટ બેંક દ્વારા હવે બચત કરવાની એક નવી સેવા

“તમારી નિયમિતતાને રોકાણમાં રૂપાંતર કરી બનાવો આપનું ઉજ્જવળ ભવિષ્ય”





ASSOCIATE
CO - OPERATIVE BANK LIMITED
Where growth is a tradition

વાર્ષિક સાધારણ સભા વર્ષ – ૨૦૨૪



બેંકના ૨૬ માં સ્થાપના દિન નિમિત્તે રક્તદાન અને આંખની તપાસ નો કેમ્પ



મોબાઈલ નંબર દ્વારા ચાલતી ફ્રેસીલીટી 8000502222 ડાયલ કરી મેળવો

- **BLOCK :-** લખી ને મોકલવાથી કાર્ડ બ્લોક થશે.
- **ACBLOCK :-** સ્પેસ છોડી ખાતાના છેલ્લા ૬ અંક લખી મેસેજ કરવાથી ખાતાના ઉધાર વ્યવહારો બંધ થઈ જશે.
- **BALANCE :-** જાણવા માટે મિસકોલ કરો.
- **SERVICEDIS :-** સ્પેસ છોડી A/C No ના છેલ્લા ૬ અંક લખી મેસેજ છોડો.
- **LOANINT :-** Loan Interest
- **STOP CHQ NO :-** Stop લખી સ્પેસ છોડી CHQ નંબર લખો.
- **FDRATE :-** FD Interest
- **ATM ON/OFF :-** ATMONOFF સ્પેસ ON/OFF લખી સ્પેસ છોડી A/C No ના છેલ્લા ૬ ડિઝીટ લખવા
- **COMP :-** Complaint
- **CHQ BOOK ISSUE :-** CHQ લખી સ્પેસ છોડી A/C No ના છેલ્લા ૬ ડિઝીટ લખવા
- **ESTMT :-** Last 30 Days E-Statement
- **Current A/c અને Saving A/c માં Auto Sweep F.D. ની સુવિધા ઉપલબ્ધ**
- **KYC :-** INDIVIDUAL RE KYC
- **Current A/c માં ૫ લાખની ઉપર ના બેલેન્સ પર કોઈ ચાર્જિસ નહી**





ASSOCIATE
CO - OPERATIVE BANK LIMITED
Where growth is a tradition

OUR BRANCHES

H.O. cum Main Branch

1st Floor, Surat Vankar Sangh Building,
Opp. Reshamwala Market, Ring Road, Surat.
Tel. : 0261-2341534-35-36 Fax : (0261) 2342139
M. 70960 11222 Current / FD Dept. : M. 99042 11222
Loan Dept. : M. 95581 28290
E-mail : support@associatebank.in

Umarwada Branch

21 To 23, Sai Darshan Market,
B/h. Milenium Market, Umarwada, Surat.
Tel. : 0261-2322494, 2322496 M. 99785 11222
E-mail : um@associatebank.in

Sagrampura Branch

2/703, Upper & Lower Ground,
Bhandariwad, Sagrampura,
Udhna Darwaja, Surat.
Tel. : 0261-2331459, 2321459 M. 72850 11222
E-mail : sag@associatebank.in

Salabatpura / Ved Road Branch

Plot No. 12, Ground Floor,
Sant Jalaram Society, Ved Road, Surat.
Tel. : 0261-2332138, 2332139 M. 96244 11222
E-mail : sal@associatebank.in

Puna Kumbharia Branch

232, Creation Plaza, Puna Gam Road,
B/h. Puna Kumbharia Road, Surat.
Tel. : 0261-28555343, 2855344 M. 70696 23900
E-mail : pk@associatebank.in

Bamroli Branch

House No. 2a & 2b, G. H. Board,
Bamroli Road, Piyush Point, Pandesara, Surat.
Tel. : 0261-2892449, 2893449 M. 99043 11222
E-mail : bm@associatebank.in

Adajan Branch

No. 1-2, Panchvati Society, Near Ramnagar,
Palanpur Patiya, Adajan, Surat.
Tel. : 0261-2762449, 2763449 M. 97263 11222
E-mail : adj@associatebank.in

Vesu Branch

Shop No-117, 1st Floor, Exult Shoppers,
Nr. Siddhi Vinayak Temple, Vesu, Surat.
Tel. : 0261-6710121 M. 76230 11222
E-mail : vesu@associatebank.in

સાયબર ફ્રોડથી બચવા માટેના સૂચનો

- પાસવર્ડ, પીનનં., ઓ.ટી.પી, સી.વી.વી. કે ક્યુઆર કોડ જેવી માહિતી અજાણ્યા વ્યક્તિને આપશો નહિ.
- ફ્રી ગીફ્ટ, ઓછા વ્યાજ દરે લોન, ફ્રી ઇન્ટરનેટની લાલચમાં ખરાબ કર્યા વગર અજાણી લિન્ક પર ક્લિક કરવાનું ટાળો.
- સોશિયલ મિડીયા પર અજાણ્યા વ્યક્તિનો વિડિઓ કોલ કે ફ્રેન્ડ રીકવેસ્ટ સ્વીકારશો નહિ ઝડપી અને ઉચ્ચ વળતરનું વચન આપતી એપ્સ/વેબસાઇટથી સાવધ રહો અને આપના મોબાઇલમાં ડાઉનલોડ ન કરો.
- કોઇ કોર્ડ, સીમકાર્ડ વેલીડીટી, KYC રીન્યુ, ખાતું ચાલું / બંધ / એક્ટીવ વગેરે માટે ફોન કે મેસેજ પર જવાબ આપવાનું ટાળો.
- પાસવર્ડને સુરક્ષીત રાખો, નિયમીત પણે બદલો, વેબસાઇટમાં ‘‘https’’ ખાસ જુઓ.
- અનવેરિફાઇડ એપ્લિકેશન ડાઉનલોડ કરવાથી સાયબર ગુનેગાર ફોનમાંથી તમારી અંગત માહિતી મેળવીને તમારી સાથે છેતરપીંડી કરી શકે છે.
- સોશિયલ મીડિયા પર વિઝા, એર ટિકિટ અને ઓનલાઇન શોપિંગની ખોટી જાહેરાતો મૂકીને સાયબર ગુનેગારો ઓનલાઇન પૈસા આપવાનું કહીને નાણાકીય છેતરપિંડી કરી શકે છે. જાહેરાતોથી છેતરાવું નહીં.
- બેંક કે અન્ય નાણાકીય સંસ્થાનો કસ્ટમર કેર નંબર હંમેશા તેની ઓફિશિયલ વેબસાઇટ ઉપરથી જ લેવો.
- મોબાઇલમાં મોબાઇલ નેટવર્ક બંધ થઇ ગયું હોય તો તરત જ તમારા સર્વિસ પ્રોવાઇડરનો સંપર્ક કરી ખાતરી કરો કે તમારા મોબાઇલ નંબરનું ડુપ્લીકેટ સિમ ઇસ્યુ થયેલ છે કે કેમ. આ, સાયબર ક્રિમીનલની કોઇ ચાલ હોઇ શકે છે.
- ગવર્મેન્ટની કોઇ પણ સ્કીમ/યોજનાનાં લાભ મેળવવા માટેના ફોન કોલની ખાતરી કર્યા સીવાય પોતાના KYC કે બેંક ખાતાની વિગત કોઇને આપવી નહીં.
- કોઇપણ પાર્સલ / કુરિયર મેળવવા માટે અજાણી વ્યક્તિને એટીએમ કે ચુપીઆઇની માહિતી આપવી નહીં.
- વધારે પગારની નોકરી / ધંધો આપવાની જાહેરાતના ફોન કોલ / મેસેજ / વોટ્સએપની અવગણના કરવી.
- ઓનલાઇન નાણાકીય કે અન્ય કોઇ પણ પ્રકારનું સાયબર ક્રાઇમ થાય તો તુરંત ૨૪ કલાક કાર્યરત ફરિયાદ નંબર ૧૯૩૦ અથવા www.cybercrime.gov.in ફરિયાદ નોંધાવો.

HIGH TECH BANKING ON YOUR PHONE



To, _____



ASSOCIATE

CO - OPERATIVE BANK LIMITED

Where growth is a tradition

REGD NO.SA 3219 DT. : 01-06-1999 LICENCE NO.: UBD GUJ.0011P DT. 26-11-1999
email : support@associatebank.in website : www.associatebank.in

Follow us on :    