

104th ANNUAL REPORT 2025-26



OF
TRUST | SERVICE | PROGRESS



**THE SURAT
PEOPLE'S CO-OP.
BANK LTD.**

THE SURAT PEOPLE'S CO-OP. BANK LTD.



**Founder Managing Director
(1922-1955)**

Late Shri Raosaheb Vrundavandas Jadav

With the advent of the 20th century, The Co-operative Movement started in India. Late Shri Raosaheb Vrundavandas Jadav - a visionary dreamt of establishing Co-operative Bank. This dream turned into reality in the name of The Surat People's Co-operative Bank Ltd.

The Surat People's Co-operative Bank Ltd was established in 1922 at the Surat. The Bank was registered on 10th March 1922 and started functioning from 21st April 1922. The Bank was first registered Urban Co-operative Bank in India and became Scheduled Bank on 1st September, 1988 & Multi State Scheduled Bank on 28th March 2018.

The Bank is serving since last 104 years to the people of Surat and also to the people of South Gujarat. The bank has a network of 36 branches out of which 31 Branches are at Surat and 1 (one) Branch each at Navsari, Chikhli, Valsad, Vapi and Girgaon (Mumbai).



ભાવભીની શ્રદ્ધાંજલિ



શ્રી ભરતભાઈ ત્રિભોવનદાસ ગાંધી

સદસ્ય: બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ તેમજ બોર્ડ ઓફ મેનેજમેન્ટ

જન્મ તા. ૧૪-૧૧-૧૯૫૦

સ્વ. તા. ૨૩-૦૧-૨૦૨૬

ધી સૂરત પીપલ્સ કો-ઓપરેટિવ બેંક લિમિટેડના બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ તેમજ બોર્ડ ઓફ મેનેજમેન્ટના આદરણીય સભ્ય શ્રી ભરતભાઈ ત્રિભોવનદાસ ગાંધીના દુઃખદ અવસાનથી બેંક પરિવારે એક સક્ષમ માર્ગદર્શક અને કર્મનિષ્ઠ અગ્રણી ગુમાવ્યા છે. તેઓ એક અત્યંત ચોક્કસ, મિલનસાર, પ્રેમાળ અને ઉમદા વ્યક્તિત્વ ધરાવતા સામાજિક કાર્યકર હતા. સાદગી, પ્રમાણિકતા અને નીતિમૂલ્યો તેમના જીવનનો મુખ્ય આધાર હતા. બેંકના વિકાસમાં સક્રિય યોગદાન આપવાની સાથે તેઓ આર્થિક અને સામાજિક ક્ષેત્રની અનેક નામાંકિત સંસ્થાઓ જેવી કે FIASWI, All India MSME Association, SASMIRA અને સૂરત રક્તદાન કેન્દ્ર સાથે જોડાઈને હંમેશાં નિઃસ્વાર્થ ભાવે સેવા આપતા રહ્યા હતા.

લોકોના કપરા સમયમાં હંમેશાં ઢાલ બનીને ઊભા રહેનારા શ્રી ભરતભાઈના જવાથી બેંક પરિવાર તેમજ સામાજિક ક્ષેત્રે ક્યારેય ન પુરાય તેવી ખોટ પડી છે. તેમની અમૂલ્ય સેવાઓ અને યાદો આપણને સદાય પ્રેરણા આપતી રહેશે.

પરમકૃપાળુ પરમાત્મા સદગતના દિવ્ય આત્માને ચિર શાંતિ અર્પે અને તેમના સ્નેહીજનોને આ અસહ્ય દુઃખ સહન કરવાની શક્તિ બક્ષે તેવી જ પ્રભુ પ્રાર્થના.

બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ, બોર્ડ ઓફ મેનેજમેન્ટ,

સભાસદગણ તેમજ કર્મચારીગણ વતી



BOARD OF DIRECTORS



• બેઠેલા ડાબેથી •

શ્રી બિપીન સાવલિયા, શ્રી રોહિત મહેતા, શ્રી મહેક ગાંધી, શ્રી કેતન મોદી, શ્રી અમીત ગજર (પ્રમુખ), શ્રી કલ્પેશ શાહ (મેનેજિંગ ડિરેક્ટર)
શ્રીમતી જસ્મીન મહેતા (ઉપપ્રમુખ), શ્રી આશિષ તમાકુવાલા

• બેઠેલા ડાબેથી •

શ્રી રાજેન્દ્ર લાલવાલા, શ્રી કૈલાશકુમાર રાંદેરીયા, શ્રી યતિશ પારેખ, શ્રી સમીર બોડાવાલા, શ્રી નિમીષ ગજર, શ્રીમતી અન્યુતા મોદી

BOARD OF MANAGEMENT



• ડાબેથી •

શ્રી નિલેશ માંડલેવાલા, શ્રી કમલેશ ચાફ્ફિક, શ્રી મહેક ગાંધી, શ્રી કેતન મોદી (BoM-Chairman)
શ્રી કલ્પેશ શાહ (મેનેજિંગ ડિરેક્ટર), શ્રી ચતિશ પારેખ, શ્રી જસ્મિન લેખડીયા

TOP MANAGEMENT



• ડાબેથી •

શ્રી કૌશલ લોખંડવાલા, શ્રી કલ્પેશ પારેખ, શ્રી ચંદ્રપ્રકાશ શર્મા, શ્રી આશુતોષ કાપડીઆ,
શ્રી કલ્પેશ શાહ (મેનેજિંગ ડિરેક્ટર), શ્રી અનિલ માંડવીવાલા, શ્રીમતી કવિતા પંચોલી, શ્રી કૃણાલ ગાંધી, શ્રી રાજેશ દોશી



ગૌરવપૂર્ણ ક્ષણ: પદ્મશ્રી સન્માન - પદ્મશ્રી નિલેશભાઈ માંડલેવાળા

ધી સૂરત પીપલ્સ કો-ઓપરેટિવ બેંક લિમિટેડના ગૌરવવંતા બોર્ડ ઓફ મેનેજમેન્ટના સભ્ય અને 'ઓર્ગન મેન ઓફ ઇન્ડિયા' તરીકે જાણીતા, ડોનેટ લાઈફના સંસ્થાપક શ્રી નિલેશ માંડલેવાળાની અંગદાન થકી અનેકોને જીવનદાન આપવાની છેલ્લા બે દાયકાથી વધુ સમયની નિઃસ્વાર્થ કર્તવ્યયાત્રાને બિરદાવીને, ભારત સરકારે તેમને દેશના સર્વોચ્ચ નાગરિક સન્માનો પૈકીના એક 'પદ્મશ્રી' એવોર્ડથી સન્માનિત કર્યા છે.

તા: ૨૫ મે, ૨૦૨૭ ના રોજ રાષ્ટ્રપતિ ભવન ખાતે આયોજિત વિશેષ અને ગરિમામય સમારોહમાં મહામહિમ રાષ્ટ્રપતિ શ્રીમતી દ્રૌપદી મુર્મુના વરદહસ્તે તેમને આ પ્રતિષ્ઠિત સન્માન અર્પણ કરવામાં આવ્યું હતું.

બેંકિંગ અને સામાજિક નેતૃત્વનો આદર્શ સમન્વય

શ્રી નિલેશભાઈ માંડલેવાળા માત્ર બેંકના વહીવટી અને વ્યવસ્થાપકીય નિર્ણયોમાં જ નહીં, પરંતુ સામાજિક ઉત્થાનના કાર્યોમાં પણ સદૈવ અગ્રેસર રહ્યા છે. અગાઉ તેઓ સધર્ન ગુજરાત ચેમ્બર ઓફ કોમર્સ એન્ડ ઇન્ડસ્ટ્રી (SGCCI) ના પ્રમુખ તરીકે સેવાઓ આપી ચૂક્યા છે. છેલ્લા બે દાયકાથી તેઓએ અંગદાનના ક્ષેત્રમાં દેશવ્યાપી જાગૃતિ અને ક્રાંતિ સર્જી છે. તેમના દ્વારા સ્થપાયેલી ડોનેટ લાઈફ સંસ્થા આજે સમગ્ર ભારતમાં બ્રેઈન-ડેડ વ્યક્તિઓના અંગદાન માટેની સૌથી વિશ્વસનીય સંસ્થાઓ પૈકીની એક બની છે.

તેમની અનન્ય સિદ્ધિઓ:

- **વૈશ્વિક સ્તરે માનવતાનું કાર્ય:** તેમના માર્ગદર્શન હેઠળ અત્યાર સુધીમાં ૧,૩૮૫ થી વધુ માનવ અંગો અને ટિશ્યુઝનું સફળતાપૂર્વક દાન કરાવી, દેશ અને વિદેશના ૧,૨૭૫ થી વધુ અંગ નિષ્ફળતાના દર્દીઓને નવજીવન બક્ષવામાં આવ્યું છે.
- **સુરતને વૈશ્વિક ઓળખ:** તેમના ભગીરથ પ્રયાસોના પરિણામે આજે આપણા સુરત શહેરને રાષ્ટ્રીય સ્તરે 'ઓર્ગન ડોનર સિટી' એટલે કે 'અંગદાતા શહેર' તરીકે ગૌરવપૂર્ણ ઓળખ પ્રાપ્ત થઈ છે.
- **સામાજિક ઉત્તરદાયિત્વ:** તેમના સેવાકીય વિઝનના કારણે બેંકના કોર્પોરેટ સોશિયલ રિસ્પોન્સિબિલિટી (CSR) અને નૈતિક મૂલ્યોને વધુ મજબૂતી મળી છે.

આપણી સંસ્થાના પ્રગતિશીલ બોર્ડના એક સક્રિય સભ્યને દેશનું ચોથું સર્વોચ્ચ નાગરિક સન્માન પ્રાપ્ત થવું તે બેંકના તમામ શેરહોલ્ડરો, ગ્રાહકો, અધિકારીઓ અને કર્મચારીઓ માટે અત્યંત ગૌરવની ક્ષણ છે.

બેંકના માનનીય ચેરમેનશ્રી, બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ અને સમગ્ર વ્યવસ્થાપન ટીમ વતી અમે પદ્મશ્રી નિલેશભાઈ માંડલેવાળાને આ અદ્વિતીય સિદ્ધિ બદલ હાર્દિક અભિનંદન પાઠવીએ છીએ અને તેઓ દીર્ઘાયુ બની સમાજ અને બેંકને પોતાની અમૂલ્ય સેવાઓ આપતા રહે તેવી મંગલ કામના કરીએ છીએ.



બોર્ડ ઓફ મેનેજમેન્ટના સભ્ય શ્રી નિલેશભાઈ માંડલેવાળા



અનુક્રમણિકા / INDEX

1/2

વાર્ષિક સાધારણ સભાની નોટિસ
NOTICE OF THE ANNUAL GENERAL MEETING

03

બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ વતી બેન્કનો ૧૦૪મો વાર્ષિક અહેવાલ
Annual Report on behalf of the Board of Directors

23

ડિરેક્ટરોની સિદ્ધિઓ
Achievements of Directors

25

ચોખ્ખા નફાની ફાળવણી
Distribution of Net Profit

26

નોન પરફોર્મિંગ એસેટ્સ / ધિરાણોનું હેતુલક્ષી વર્ગીકરણ
Non Performing Assets / Purposewise classification of Advance

27

ઓડિટર્સ રીપોર્ટ
Auditor's Report

29

૩૧-૦૩-૨૦૨૬ના રોજનું સરવૈયું
Balance Sheet as at 31st March 2026

31

૩૧-૦૩-૨૦૨૬ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષનું નફા નુકસાન ખાતું
Profit & Loss Account for the year ended 31st March 2026

33

પરિશિષ્ટ
Schedules

41

નોટ્સ ઓન એકાઉન્ટ્સ
Notes on Accounts

60

કેશ ફ્લો સ્ટેટમેન્ટ
Cash Flow Statement

61

ધિરાણોનું મુદત પ્રમાણે વર્ગીકરણ
Termwise Classification of Advances

62

બેન્કની પ્રગતિગાથા
Bank's Path of Progress

65

પેટા કાયદાના સુચિત સુધારા - વધારા
Proposed Amendment to Bye Laws

66

ચિત્રયાત્રા
Picture Tour





104th ANNUAL REPORT 2025-26



-  **Est. on** : 21-04-1922
-  **Banking Lic. No.** : ACD-GJ-223 P Dt. 02-10-1980
(Under B.R. Act, 1949 Reserve Bank of India)
-  **Reg. No.** : MSCS/CR/1283/2018 Dt. 28-03-2018
(Under M.S.C.S. Act, 1984)
-  **Scheduled Bank's status** : 01-09-1988

-  **PAN** : AAAAT2885P
-  **TAN** : SRTT000440
-  **GSTIN No.** : 24AAAAT2885P2ZW
-  **GSTIN No.** : 27AAAAT2885P1ZR

 **Head Office :**
'Vasudhara Bhavan',
Timaliyawad, Nanpura,
Surat - 395 001.

-  **E-mail** : info@spcbl.bank.in
-  **Website** : www.spcbl.bank.in

BANKERS :

- | | |
|---------------------------------|------------------------|
| 1 Reserve Bank of India | 7 IDFC First Bank |
| 2 Bank of Baroda | 8 Indusind Bank |
| 3 Gujarat State Co-Op Bank Ltd. | 9 State Bank of India |
| 4 HDFC Bank Ltd. | 10 Yes Bank |
| 5 ICICI Bank | 11 Union Bank of India |
| 6 IDBI Bank | |

OUR VISION

India's Most Respected and Admired Urban Co-operative Bank Positively influencing lives through personalized banking services.





પ્રગતિના સૂચકાંક

31/03/2029



(₹ કરોડમાં)

મંજૂર શેર ભંડોળ	₹	૧૦૦.૦૦
વસૂલ શેર ભંડોળ	₹	૬૬.૮૬
રિઝર્વ ફંડ	₹	૨૮૦.૦૮
અન્ય રિઝર્વ્સ તથા ફંડો	₹	૬૧૪.૩૨
થાપણો : - મુદતી	₹	₹૫૬૮૮.૪૮
- ભયત	₹	₹૧૪૨૨.૬૬
- ચાલુ	₹	₹૫૭૫.૪૦
ધિરાણો	₹	૫૬૪૮.૮૩
કુલ બિઝનેસ	₹	૧૩૩૩૫.૪૭
રોકાણો : - ગવર્નમેન્ટ / એપુલ્સ સિક્યોરીટી	₹	૨૩૧૪.૩૩
- અન્ય સંસ્થાઓ	₹	૬.૨૭
- બેન્કો	₹	૨૪૦.૦૦
કાર્યકારી ભંડોળ	₹	૮૮૬૧.૮૧
કાયો નફો	₹	૧૫૨.૬૬
ચોખ્ખો નફો	₹	૮૨.૬૨
‘કોસ્ટ ઓફ ડિપોઝિટ્સ’	%	૬.૩૮
‘કોસ્ટ ઓફ ફંડ્સ’	%	૫.૫૪
ગ્રોસ એન.પી.એ.	₹	૧૪૩.૭૮
નેટ એન.પી.એ.	શૂન્ય	‘
ઓડિટ વર્ગ	“	A”
સભાસદો (સંખ્યા)		૮૮૩૨૫
કર્મચારીગણ (સંખ્યા)		૫૦૨
કુલ શાખાઓ		૩૬

OUR MISSION

To be the Preferred Financial Services Provider. Focusing on innovative products and efficient customer-centric services.





વાર્ષિક સાધારણ સભાની નોટિસ

બેન્કના સભાસદોને જાણાવવાનું કે બેન્કના સભાસદોની ૧૦૪ મી વાર્ષિક સાધારણ સભા તા. ૦૧ ઓગસ્ટ, ૨૦૨૬ શનિવારના રોજ **સવારે ૧૦.૦૦ કલાકે ભરતીયા પોલીટેકનિક ઇન એનીમલ હસબન્ડરી (પાંજરાપોળ), ઘોડદોડ રોડ, સુરત** મુકામે નીચે જણાવ્યા મુજબના કામો માટે મળશે, જેમાં હાજર રહેવા આમંત્રણ છે.

- તા. ૨૬.૦૭.૨૦૨૫ ના રોજ મળેલી ૧૦૩મી વાર્ષિક સાધારણ સભાની કાર્યવાહીની નોંધને બહાલી આપવાનું.
- પ્રમુખશ્રીનું પ્રવચન.
- ૨૦૨૫-૨૬ વર્ષના બેન્કના હિસાબ તપાસણીની સ્ટેટ્યુટરી ઓડિટર તરફથી આવેલી નોંધ સભા સમક્ષ વાંચી રજૂ કરવાનું.
- બેન્કની બોર્ડ ૨૦૨૫-૨૬ ના વર્ષના બેન્કના કામકાજનો અહેવાલ તથા તા. ૩૧.૦૩.૨૦૨૬ ના રોજનું સરવૈયું અને ૨૦૨૫-૨૬ ના વર્ષનો નફા-નુકસાનનો હિસાબ રજૂ કર્યો છે તે સ્વીકારવાનું અને ચોખ્ખા નફાની ફાળવણી કરવા અંગે બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ કરેલી ભલામણ અનુસારની ફાળવણી મંજૂર કરવાનું.
- વર્ષ ૨૦૨૬-૨૭ અંદાજપત્ર મંજૂર કરવાનું.
- બેન્કના બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ દ્વારા બેન્કના પેટા કાયદાઓમાં સંલગ્ન પરિશિષ્ટ 'અ' માં દર્શાવ્યા પ્રમાણે ભલામણ કરાયેલા સુધારાઓને મંજૂર કરવા અંગે ચર્ચા વિચારણા કરી નિર્ણય કરવાનું.
- ૨૦૨૬-૨૭ ના વર્ષ માટે બેન્કના હિસાબો તપાસવા સ્ટેટ્યુટરી ઓડિટર M/s M A D H V & Associates ની વાર્ષિક રૂ. ૫.૦૦ લાખના મહેનતાણાંથી નિમણૂક આર.બી.આઈ ની મંજૂરીને આધીન કરવા બાબત.
- બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ કરેલી ભલામણને આધીન ડિવિડન્ડ જાહેર કરવા બાબત.
- બેન્કના ડિરેક્ટર્સને કરેલા ધિરાણોની નોંધ લેવાનું.
- બોર્ડના સભ્ય અને એમડી/સીઈઓના સગા સંબંધી બેન્કના કર્મચારી તરીકે કાર્યરત હોય તેની નોંધ લેવાનું.
- બેન્કના એન.પી.એ. થયેલા ખાતાઓ પૈકીના જે ખાતાઓમાં બેન્કની બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ વર્ષ દરમિયાન લેણી રકમ માંડવાળ કરવા કે રાહત આપવા મંજૂરી આપી છે તેને બહાલી આપવાનું.
- બેન્કની ૧૦૪ મી વાર્ષિક સાધારણ સભામાં હાજર ન રહી શકનારા સભાસદોની ગેરહાજરી મંજૂર કરવાનું.
- પ્રમુખશ્રીની મંજૂરીથી જે રજૂ થાય તે કામો ઉપર વિચારણા કરવાનું તથા નિર્ણય લેવાનું.

તા. ૧૬.૦૭.૨૦૨૬

બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સના આદેશથી
કલ્પેશ શાહ
મેનેજિંગ ડિરેક્ટર

ખાસ નોંધ

- જો કોઈ સભાસદને બેન્કના હિસાબ અંગે કોઈ ખુલાસો કે માહિતી જોઈતી હોય તો વાર્ષિક સાધારણ સભા મળવાના ઓછામાં ઓછા ૭ (સાત) દિવસ પહેલાં તે અંગે બેન્કને લેખિત જાણ કરવી કે જેથી સામાન્ય સભામાં તે અંગેના ખુલાસા કે માહિતી આપી શકાય.
- બેન્કના વર્ષ ૨૦૨૫-૨૬ ના વાર્ષિક અહેવાલની નકલ સેન્ટ્રલ ઓફિસ તથા તમામ શાખાઓ ઉપરથી તારીખ ૨૨-૦૭-૨૦૨૬ ના રોજથી મળશે.
- કોરમના અભાવે સભા મુલતવી રહેશે, તો તે જ દિવસે તે જ સ્થળે અડધા કલાક બાદ સભા ફરીથી મળશે જે કાયદેસર ગણાશે અને એજન્ડા મુજબની કાર્યવાહી કરશે.
- રીઝર્વ બેન્ક ઓફ ઈન્ડિયાના આદેશ અનુસાર દરેક સભાસદના KYC સંબંધિત પુરાવાઓ લેવાનું ફરજિયાત થયેલ હોવાથી જે સભાસદોએ KYC સંબંધિત પુરાવોઓ પુરા નહિ પાડ્યા હોય તેમને આવા પુરાવાઓ પુરા પાડ્યા બાદ જ ડિવિડન્ડ ચૂકવાશે.
- જે સભાસદોએ હજી સુધી તેમના વારસદારની નિમણૂક ન કરી હોય તેમને વારસદારની નિમણૂક કરવા વિનંતી.
- જે સભાસદો એ તેમના ઈ-મેઈલ આઈડી તથા મોબાઈલ નંબર બેન્કમાં રજીસ્ટર્ડ કરાવવાના બાકી હોય તો તેમને રજીસ્ટર્ડ કરાવવા વિનંતી છે.
- ધી મલ્ટી સ્ટેટ કો-ઓપરેટીવ સોસાયટીઝ એક્ટ-૨૦૨૨ અને બેન્કના પેટા કાયદા અનુસાર બેન્કના દરેક સભાસદે બેન્કની કોઈ પણ એક સેવા લેવી ફરજિયાત હોવાથી અને એમ નહિ કરનાર સભાસદ, સભાસદ તરીકે ગેરલાયક ઠરી શકે છે. આમ નહિ બને તે માટે બેન્કના દરેક સભાસદ/સભાસદ પેઢીઓને વિનંતી છે કે તેઓ આપણી બેન્કમાં બચત/ચાલુ ખાતા ખોલાવે, જેથી તેમને ચુકવવા પાત્ર ડિવિડન્ડની રકમ તેમના ખાતામાં જમા કરવામાં સુગમતા રહે અને સાથે સાથે બેન્ક દ્વારા પુરી પડતી સેવાઓનો લાભ પણ મળી શકે.
- જે સભાસદોએ વર્ષ ૨૦૨૨-૨૩ના ડિવિડન્ડ માટે હજી સુધી માંગણી કરેલ નથી તેમને વિનંતી છે કે તેઓ તાત્કાલિક ધોરણે તે ડિવિડન્ડ તા. ૩૧-૧૨-૨૦૨૬ સુધીમાં મેળવી લેવું, અન્યથા તે રકમ બેન્ક દ્વારા જપ્ત કરવામાં આવશે અને તે રકમ બેન્કના પેટા કાયદા મુજબ રિઝર્વ ફંડમાં ટ્રાન્સફર કરવામાં આવશે. બેન્ક દ્વારા કરવામાં આવેલ આ જાણ સંબંધિત સભાસદો માટે અંતિમ નોટિસ તરીકે માનવામાં આવશે.



NOTICE OF THE ANNUAL GENERAL MEETING

The members of the Bank are hereby informed that the 104th Annual General Meeting of the Bank will be held on Saturday, 1st August 2026 at 10:00 a.m. at Bhartiya Polytechnic in Animal Husbandry (Panjrapol), Ghod Dod Road, Surat, to transact the following business:

1. To confirm the minutes of the 103rd Annual General Meeting held on 26.07.2025.
2. President's Speech.
3. To read and take note of the observations made by the Statutory Auditor in the audit report for the financial year 2025–26.
4. To consider and adopt the Annual Report for the year 2025-26, the Audited Balance Sheet as on 31.03.2026, and the Profit & Loss Account for the year 2025-26, and to approve the appropriation of profit as recommended by the Board of Directors.
5. To approve the Budget for the year 2026–27.
6. To discuss and approve the amendments in the Bye Laws of the Bank as recommended by the Board of Directors as attached in the Annexure 'A' herewith.
7. To appoint M/s. M A D H V & Associates as the Statutory Auditors for the financial year 2026–27 at a remuneration of Rs.5.00 lakh, subject to the approval of the Reserve Bank of India (RBI).
8. To declare a dividend as recommended by the Board of Directors.
9. To take note of the loans and advances given to the Board of Directors.
10. To take note of the Bank's employees who are related to the Members of the Board and/or MD/CEO of the Bank.
11. To ratify the amount of write off and/or waiver in NPA loan accounts, as approved by the Board of Directors during the year.
12. To approve the absence of members who remain absent from the 104th Annual General Meeting.
13. To consider and decide on any other matter with the permission of the President.

By Order of the Board of Directors

Kalpesh Shah
Managing Director

Date: 16.07.2026

IMPORTANT NOTE

1. If any Shareholder requires any clarification regarding Bank's accounts, he/she must inform the Bank in writing before 7 days of the Annual General Meeting, so that the clarification may be given in the Annual General Meeting.
2. The copy of Bank's Annual Report for the year 2025-26 will be available from the Central Office and all the Branches of the Bank from 22.07.2026 onwards.
3. If the meeting is adjourned due to lack of quorum, the same will be held after half an hour and the same will be treated as legal and the business of the agenda will be carried out.
4. Dividend will be paid only to those members who have furnished KYC related documents for their shareholding as well as savings/current accounts.
5. Members who have not done nomination are again requested to invariably make nominations in the Account.
6. Members who have not registered email and mobile are requested to do it.
7. As per The Multi-State Co-operative Societies Act, 2002 and Bye-Laws of the Bank, members of the Bank are required to avail at least one service of our Bank to continue to be eligible for the membership. Members / Member firms are therefore requested to open savings/current account and comply extant rules / Bye-laws pertaining to membership with our Bank to facilitate payment of dividend.
8. Those members who have not yet claimed the dividend for financial year 2022-23 are requested to collect it by 31.12.2026. If the dividend is not collected by the said it will be forfeited by the Bank and as per the Bye-laws, the amount will be transferred to Reserve fund. Please consider this as final notice.



104th Annual Report on behalf of the Board of Directors બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ વતી બેન્કનો ૧૦૪મો વાર્ષિક અહેવાલ

Honourable Members,

It gives me immense pleasure to welcome you to the 104th Annual General meeting of the Bank. It's my honour to present the Annual Report along with the audited Profit & Loss account for the year 2025-26 Balance Sheet as on 31.03.2026

1. DEPOSITS (થાપણો)

The consistent growth in deposits reflects the confidence of customers in the Bank's financial stability, prudent management, and strong governance framework. The Board of Directors remains committed to further strengthening the Bank's deposit franchise through customer-focused initiatives, technological advancements, and sustainable business practices.

As on 31st March 2026, the Bank's total deposits stood at ₹ 7686.54 crore, registering a healthy growth of 11.43% over the previous year Deposit of ₹ 6898.38 Crore. This robust growth reflects the Bank's strong market reputation and its ability to attract and retain customer deposits in a competitive environment.

a. CASA Deposits (ચાલુ ખાતા અને બચત ખાતાની થાપણો) (CASA)

Current Account and Savings Account (CASA) deposits amounted to ₹ 1998.05 crore, constituting 25.99% of the Bank's total deposit portfolio.

Recognising the significance of CASA deposits in enhancing operational efficiency and profitability, the Board of Directors and the Bank's staff have remained focused on strengthening this segment through targeted business development initiatives, superior customer service, and innovative product offerings.

b. Customer Acquisition (ગ્રાહક સંપાદન)

During the financial year 2025-26, the Bank successfully expanded its customer base by opening 7630 new Savings Accounts and 1593 new Current Accounts.

The Bank continues to offer a range of customised products and value-added services to meet the diverse financial needs of its customers, while ensuring competitive and transparent service standards.

માનનીય સભાસદ ભાઈઓ અને બહેનો,

બેન્કના બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ વતી તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૬ ના રોજ પુરા થયેલા વર્ષ ૨૦૨૫-૨૬ ના વાર્ષિક હિસાબો તથા વૈધાનિક ઓડિટ રિપોર્ટની સાથે બેન્કની પ્રગતિનો ૧૦૪મો વાર્ષિક અહેવાલ આપ સમક્ષ રજૂ કરતા તથા આપ સૌને બેન્કની વાર્ષિક સાધારણ સભામાં આવકારતા હર્ષ અને આનંદની લાગણી અનુભવું છું.

થાપણોમાં સતત નોંધાતી વૃદ્ધિ બેન્કની નાણાકીય મજબૂતાઈ, વિવેકપૂર્ણ સંચાલન અને સુદ્રઢ સુશાસન પ્રત્યે ગ્રાહકો દ્વારા દર્શાવવામાં આવેલા અવિચળ વિશ્વાસનું પ્રતિબિંબ છે. સંચાલક મંડળ ગ્રાહકકેન્દ્રિત પહેલ, આધુનિક ટેકનોલોજીનો વ્યાપક ઉપયોગ તથા ટકાઉ વ્યવસાયિક અભિગમ દ્વારા બેન્કના થાપણ આધારને વધુ મજબૂત બનાવવા પ્રતિબદ્ધ છે.

તા. ૩૧ માર્ચ, ૨૦૨૬ ના રોજ બેન્કની કુલ થાપણો ₹ 7686.54 કરોડ રહી હતી, જે અગાઉના વર્ષની ₹ 6898.38 કરોડ સરખામણીએ 11.43%નો સંતોષકારક વધારો દર્શાવે છે. સ્પર્ધાત્મક બેન્કિંગ પરિસ્થિતિમાં ગ્રાહકોનો વિશ્વાસ જાળવી રાખવાની તથા નવા ગ્રાહકોને આકર્ષવાની બેન્કની ક્ષમતા આ વૃદ્ધિ દ્વારા સ્પષ્ટ થાય છે.

ચાલુ ખાતા તથા બચત ખાતાની (CASA) થાપણો ₹ 1998.05 કરોડ રહી હતી, જે બેન્કની કુલ થાપણોમાંથી 25.99 % હિસ્સો દર્શાવે છે.

કાર્યક્ષમતા, ઓછી ભંડોળ કિંમત અને નફાકારકતા વધારવામાં CASA થાપણોના મહત્વને ધ્યાનમાં રાખીને સંચાલક મંડળ તથા બેન્કના કર્મચારીઓએ વ્યવસાય વિકાસ માટે વિશેષ અભિયાન, ઉચ્ચકક્ષાની ગ્રાહક સેવા તથા નવીન બેન્કિંગ ઉત્પાદનો દ્વારા CASA થાપણોમાં સતત વધારો કરવા પર વિશેષ ધ્યાન કેન્દ્રિત કર્યું છે.

નાણાકીય વર્ષ 2025-26 દરમિયાન બેન્કે 7630 નવા બચતખાતાઓ તથા 1593 નવા ચાલુ ખાતાઓ ખોલીને પોતાના ગ્રાહક વર્ગમાં નોંધપાત્ર વધારો કર્યો છે.

બેન્ક પોતાના ગ્રાહકોની વિવિધ નાણાકીય જરૂરિયાતોને પહોંચી વળવા માટે ગ્રાહક કેન્દ્રિત અને કસ્ટમાઇઝ્ડ બેન્કિંગ સેવાઓ તેમજ મૂલ્યવર્ધિત સેવાઓ પ્રદાન કરતી રહી છે. સાથે જ પારદર્શક, સ્પર્ધાત્મક તથા ઉચ્ચગુણવત્તાની સેવા સુનિશ્ચિત કરવામાં આવે છે.



c. Depositor Protection (ડિપોઝિટ સુરક્ષા)

The Bank continues to ensure complete compliance with the provisions of the Deposit Insurance and Credit Guarantee Corporation (DICGC) Act by remitting the prescribed insurance premium within the stipulated timelines.

All eligible deposits maintained with the Bank are covered under the DICGC Deposit Insurance Scheme, which provides insurance protection up to ₹ 5 lakh per depositor, including principal and interest, subject to the provisions of the DICGC Act and applicable regulations.

During the financial year 2025-26, the Bank has regularly remitted the applicable DICGC insurance premium on the basis of the Risk-based Premium Framework on all eligible deposits, thereby ensuring uninterrupted insurance coverage to its depositors.

d. Senior Citizens (સિનિયર સિટિઝન)

Senior citizens aged 60 years or above will get additional 0.50 % interest on term deposits of 1 year or above.

e. Reserve Position (અનામત સ્થિતિ)

Reserve of the Bank, which is an indicator of the financial strength of the Bank, has reached ₹ 904.40 crore registering a growth of 13.23%. This growth is a reflection of the Bank's strong capital position, stable financial performance & long-term growth potential.

2. ADVANCES (ધિરાણ)

The Bank continued to strengthen its credit portfolio through prudent lending practices, disciplined credit monitoring, and a customer-centric approach. As on 31st March 2026, total advances stood at ₹ 5648.92 crore, reflecting a growth of 11.96 % over the previous year.

Growth was driven by increased demand across retail, housing, vehicle, MSME, and business lending segments. The Bank maintained a balanced credit mix while ensuring adherence to regulatory norms and internal risk parameters.

The Bank remained focused on expanding credit under the Small Ticket Loan segment in line with regulatory guidelines. At year-end, such advances constituted 42.48 % of the total advances portfolio against the prescribed benchmark of 50%.

બેન્ક ડિપોઝિટ ઇન્શ્યોરન્સ એન્ડ ક્રેડિટ ગેરંટી કોર્પોરેશન (DICGC) અધિનિયમની જોગવાઈઓનું સંપૂર્ણ પાલન કરે છે અને નિયત સમયમર્યાદામાં વીમા પ્રીમિયમની ચુકવણી નિયમિતપણે કરે છે.

બેન્કમાં જાળવવામાં આવેલી તમામ પાત્ર થાપણો DICGC ડિપોઝિટ ઇન્શ્યોરન્સ યોજના હેઠળ આવરી લેવામાં આવે છે. આ યોજના હેઠળ દરેક થાપણદારને મૂળ રકમ તથા વ્યાજ સહિત વધુમાં વધુ ₹ 5 લાખ સુધીનું વીમા રક્ષણ ઉપલબ્ધ છે, જે DICGC અધિનિયમ તથા લાગુ નિયમોને આધીન છે.

નાણાકીય વર્ષ 2025-26 દરમિયાન બેન્કે જોખમ આધારિત પ્રીમિયમ માળખા (Risk-based Premium Framework) અનુસાર તમામ પાત્ર થાપણો પર લાગુ પડતું DICGC વીમા પ્રીમિયમ નિયમિત પણે જમા કરાવ્યું છે, જેના પરિણામે તમામ પાત્ર થાપણદારોને સતત વીમા સુરક્ષા ઉપલબ્ધ રહી છે.

૬૦ વર્ષ કે તેથી વધુ ઉંમરના વરિષ્ઠ નાગરિકો (Senior Citizens) ને ૧ વર્ષ કે તેથી વધુની મુદતી થાપણ પર ૦.૫૦ % વધુ વ્યાજ.

બેન્કના નાણાકીય સશક્તિકરણનું મહત્વપૂર્ણ સૂચક માનવામાં આવતું અનામત ભંડોળ (Reserve) વધીને ₹ 904.40 કરોડ સુધી પહોંચ્યું છે, જે અગાઉના વર્ષની સરખામણીએ 13.23 % વૃદ્ધિ દર્શાવે છે. આ વૃદ્ધિ બેન્કની મજબૂત મૂડી સ્થિતિ, સ્થિર નાણાકીય કામગીરી અને દીર્ઘકાલીન વિકાસ ક્ષમતાનું પ્રતિબિંબ છે.

બેન્કે વિવેકપૂર્ણ ધિરાણનીતિ, અસરકારક ધિરાણ દેખરેખ તથા ગ્રાહકકેન્દ્રિત અભિગમ દ્વારા પોતાના ધિરાણ પોર્ટફોલિયોને વધુ મજબૂત બનાવ્યો છે. તા. ૩૧ માર્ચ, ૨૦૨૬ના રોજ બેન્કનું કુલ ધિરાણ ₹ 5648.92 કરોડ રહ્યું હતું, જે અગાઉના વર્ષની સરખામણીએ 11.96 % નો વધારો દર્શાવે છે.

રિટેલ, ગૃહધિરાણ, વાહનધિરાણ, MSME તથા વ્યાપારી ધિરાણ ક્ષેત્રોમાં વધતી માંગને કારણે ધિરાણમાં નોંધપાત્ર વૃદ્ધિ થઈ હતી. બેન્કે નિયમનકારી જોગવાઈઓ તથા આંતરિક જોખમ ધોરણોનું પાલન કરતાં સંતુલિત ધિરાણ પોર્ટફોલિયો જાળવી રાખ્યો છે.

બેન્કે રિઝર્વ બેન્કની માર્ગદર્શિકા અનુસાર નાના ધિરાણ (Small Ticket Loans) ને પ્રોત્સાહન આપવાનું ચાલુ રાખ્યું છે. વર્ષના અંતે આવા ધિરાણો રિઝર્વ બેન્કની નિર્ધારિત 50% માપદંડના પરિપેક્ષમાં કુલ ધિરાણ પોર્ટફોલિયોના 42.48 % રહ્યા હતા



Competitive lending rates, streamlined credit processes, and a robust credit appraisal framework enabled the Bank to serve a diverse customer base while maintaining portfolio quality.

Bank Guarantees issued by the Bank continued to enjoy wide acceptance among Government Departments, Public Sector Undertakings, Boards, Corporations, and other institutions.

The Credit-Deposit Ratio stood at 73.49% as on 31st March 2026, reflecting the Bank's continued efforts towards effective deployment of funds and sustainable credit growth.

a. Priority Sector Advances (પ્રાયોરીટી સેક્ટર એડવાન્સીસ)

The Bank remains committed to supporting inclusive and sustainable economic growth through focused lending to priority sectors in accordance with RBI guidelines.

Urban Co-operative Banks are required to achieve Priority Sector Lending (PSL) targets equivalent to 60% of Adjusted Net Bank Credit (ANBC), along with prescribed sub-targets for Weaker Sections and Micro Enterprises.

The Bank successfully met 86.15% and exceeded the prescribed Priority Sector Lending targets, reflecting its commitment towards financial inclusion and promotion of entrepreneurship.

b. Micro Finance Initiative (માઇક્રો ફાઇનાન્સ)

Bank extend credit facilities under Micro Finance Loan Scheme aimed at promoting financial inclusion and supporting economically weaker sections of society.

The scheme provides credit support for self-employment, micro-enterprises, women entrepreneurs, education, healthcare, and other genuine financial needs.

c. Finance for Higher Education (ઉચ્ચ શિક્ષણ માટે ધિરાણ)

Education is a key driver of individual growth and national development. The Bank provides Education Loans for higher studies in India and abroad on competitive and customer-friendly terms.

During FY 2025-26, the Bank sanctioned Education Loans aggregating ₹ 8.44 crore to 19 students.

સ્પર્ધાત્મક વ્યાજદર, સરળ અને ઝડપી ધિરાણ પ્રક્રિયા તથા મજબૂત ક્રેડિટ મૂલ્યાંકન પદ્ધતિ દ્વારા બેન્કે વિવિધ વર્ગના ગ્રાહકોને ઉચ્ચ ગુણવત્તાની ધિરાણ સેવાઓ પૂરી પાડી છે અને ધિરાણની ગુણવત્તા જાળવી રાખી છે.

બેન્ક દ્વારા જારી કરવામાં આવતી બેન્ક ગેરંટી સરકારી વિભાગો, જાહેર ક્ષેત્રના સાહસો, બોર્ડો, નિગમો તથા અન્ય સંસ્થાઓ દ્વારા વ્યાપક સ્વીકાર પામતી રહી છે.

તા. 31 માર્ચ, 2026ના રોજ બેન્કનો ક્રેડિટ-ડિપોઝિટ (C D) ગુણોત્તર 73.49 % રહ્યો હતો, જે ઉપલબ્ધ ભંડોળના અસરકારક ઉપયોગ તથા સંતુલિત ધિરાણ વૃદ્ધિ પ્રત્યે બેન્કની પ્રતિબદ્ધતાનું પ્રતિબિંબ છે.

રિઝર્વ બેન્કની માર્ગદર્શિકા અનુસાર બેન્ક અગ્રતા ક્ષેત્રોને ધિરાણ આપીને સર્વસમાવેશક અને ટકાઉ આર્થિક વિકાસને પ્રોત્સાહન આપવા પ્રતિબદ્ધ છે.

શહેરી સહકારી બેન્કો માટે Adjusted Net Bank Credit (ANBC)ના 60 % જેટલું અગ્રતા ક્ષેત્ર ધિરાણ (PSL) તથા નબળા વર્ગો અને સૂક્ષ્મ ઉદ્યોગો માટે નિર્ધારિત પેટા લક્ષ્યાંકો હાંસલ કરવાના નિયમો લાગુ પડે છે.

બેન્કે વર્ષ દરમિયાન અગ્રતા ક્ષેત્રના નિર્ધારિત લક્ષ્યાંકો 86.15 % તથા પેટા લક્ષ્યાંકો સફળતા પૂર્વક પૂર્ણ કર્યા અને કેટલાક ક્ષેત્રોમાં તેનાથી વધુ સિદ્ધિ મેળવી, જે નાણાકીય સમાવેશ તથા ઉદ્યોગ સાહસિકતાના વિકાસ પ્રત્યેની તેની પ્રતિબદ્ધતાનું પ્રતિબિંબ છે.

બેન્ક દ્વારા આર્થિક રીતે નબળા વર્ગોને નાણાકીય સહાય ઉપલબ્ધ કરાવવા તથા નાણાકીય સમાવેશને પ્રોત્સાહન આપવા માઇક્રો ફાઇનાન્સ લોન આપવામાં આવે છે.

આ યોજના હેઠળ સ્વરોજગાર, સૂક્ષ્મઉદ્યોગો, મહિલા ઉદ્યોગ સાહસિકો, શિક્ષણ, આરોગ્ય તથા અન્ય વાજબી નાણાકીય જરૂરિયાતો માટે સરળ શરતો પર ધિરાણ ઉપલબ્ધ કરવામાં આવે છે.

શિક્ષણ વ્યક્તિગત વિકાસ તેમજ રાષ્ટ્રના સર્વાંગી વિકાસનો મુખ્ય આધાર છે. બેન્ક ભારત તેમજ વિદેશમાં ઉચ્ચશિક્ષણ માટે સ્પર્ધાત્મક વ્યાજદર અને ગ્રાહકમૈત્રીપૂર્ણ શરતો સાથે શિક્ષણ ધિરાણ ઉપલબ્ધ કરાવે છે.

નાણાકીય વર્ષ 2025-26 દરમિયાન બેન્કે 19 વિદ્યાર્થીઓને કુલ ₹ 8.44 કરોડના શિક્ષણ ધિરાણ મંજૂર કર્યા હતા.



These loans have enabled deserving students to pursue quality higher education and contribute towards building a skilled workforce for the nation.

d. Non-Performing Assets (બિન-કાર્યક્ષમ અસ્કયામતો - NPA)

The Bank continued to maintain strong asset quality during the year under review.

Gross NPA stood at ₹ 143.78 crore compared to ₹ 88.65 crore in the previous year.

The Bank's sustained focus on prudent credit appraisal, continuous monitoring, and effective recovery efforts resulted in recoveries of ₹ 6.63 crore from NPA accounts during the year.

e. Provisioning & Provision Coverage Ratio (જોગવાઈ અને PCR)

The Bank maintained provisions on standard and non-performing assets in accordance with RBI prudential norms.

Against the regulatory requirement of ₹72.58 crore, the Bank maintained total provisions of ₹184.76 crore, resulting in a Provision Coverage Ratio (PCR) of 128.50%.

Owing to the Bank's conservative provisioning policy, Net NPAs remained at 0%.

f. Recovery, Relief & Write-offs (વસૂલાત, રાહત અને રાઈટ-ઓફ)

During the year, the Bank undertook various recovery initiatives to facilitate the resolution of long-pending stressed accounts.

The Board approved waiver/write-off of eligible uncharged interest, penal charges, and prudential write-off of eligible accounts in accordance with approved policies and regulatory guidelines.

During the year, an amount of ₹ 3.41 Cr. was written off from P & L, but no amount is written off from the prudentially / Technical Written off Account.

These measures strengthened the Bank's balance sheet and improved recovery prospects.

આ ધિરાણોથી પ્રતિભાશાળી વિદ્યાર્થીઓને ઉચ્ચ શિક્ષણ મેળવવાની તક મળી છે, જે ભવિષ્યમાં કુશળ માનવસંસાધનના નિર્માણમાં મહત્વપૂર્ણ યોગદાન આપશે.

સમીક્ષા હેઠળના વર્ષ દરમિયાન બેન્કે પોતાની અસ્કયામતોની ગુણવત્તા મજબૂત રીતે જાળવી રાખી છે.

ગ્રોસ NPA ₹ 143.78 કરોડ રહ્યો હતો, જ્યારે અગાઉના વર્ષે તે ₹ 88.65 કરોડ હતો.

વિવેકપૂર્ણ ધિરાણ મૂલ્યાંકન, સતત દેખરેખ અને અસરકારક વસૂલાત અભિયાનના પરિણામે વર્ષ દરમિયાન NPA ખાતાઓમાંથી ₹ 6.63 કરોડની વસૂલાત કરવામાં સફળતા મળી.

બેન્કે રિઝર્વ બેન્કના વિવેકપૂર્ણ ધોરણો અનુસાર પ્રમાણભૂત તેમજ બિનકાર્યક્ષમ અસ્કયામતો સામે જરૂરી જોગવાઈઓ જાળવી રાખી છે.

નિયામક જોગવાઈ મુજબ જરૂરી ₹ 72.58 કરોડ સામે બેન્કે કુલ ₹ 184.76 કરોડની જોગવાઈ જાળવી રાખી છે, જેના પરિણામે જોગવાઈ આવરણ ગુણોત્તર (PCR) 128.50 % રહ્યો હતો.

બેન્કની સંયમિત જોગવાઈ નીતિના કારણે નેટ NPA 0% ની સ્તરે જાળવાઈ રહ્યો હતો.

વર્ષ દરમિયાન લાંબા સમયથી બાકી રહેલા તણાવગ્રસ્ત ધિરાણ ખાતાઓના નિરાકરણ માટે બેન્કે વિવિધ વસૂલાત અભિયાન હાથ ધર્યા હતા.

સંચાલક મંડળે વસૂલાત નીતિને આધિન તથા નિયમનકારી માર્ગદર્શિકા અનુસાર પાત્ર ખાતાઓમાં વસૂલ ન થયેલા વ્યાજ, દંડાત્મક ચાર્જિસની માફી તથા જરૂરી હોય ત્યાં વિવેકપૂર્ણ રાઈટ-ઓફને મંજૂરી આપી હતી.

વર્ષ દરમિયાન ₹ 3.41 કરોડ નફા નુકશાન ખાતે માંડવાળ કરેલ, પરંતુ Prudentially / Technical written off કરવામાં આવેલા ખાતાઓમાંથી કોઈપણ રકમ રાઈટ-ઓફ કરવામાં આવી નથી.

આ પગલાંઓના પરિણામે બેન્કની બેલેન્સશીટ વધુ મજબૂત બની તથા વસૂલાતની સંભાવનાઓમાં વધારો થયો.



g. FINANCE TO DIRECTORS OF THE BANK (બેન્કના સંચાલકોને ધિરાણ)

The Bank maintains the highest standards of corporate governance and regulatory compliance in all lending and credit-related matters. Loans, advances and other credit facilities to Directors, the Managing Director & Chief Executive Officer, their relatives, and entities in which they have an interest are governed strictly by the provisions of the Banking Regulation Act, 1949, the directives issued by the Reserve Bank of India (RBI), and other applicable regulatory guidelines.

The Bank has established robust systems and internal controls to ensure that all such transactions, wherever permissible, are sanctioned, monitored, and reported in a transparent manner with complete adherence to regulatory requirements.

During the year under review, no loans or advances prohibited under the applicable RBI directives were sanctioned to any Director, Managing Director & CEO, their relatives, or entities in which they had a substantial interest.

3. INVESTMENTS (રોકાણો)

The Bank continues to maintain a prudent and well-diversified investment portfolio with emphasis on liquidity management, regulatory compliance, capital preservation, and optimum risk-adjusted returns.

Investments are managed in accordance with the statutory requirements prescribed by the Reserve Bank of India, including Statutory Liquidity Ratio (SLR) and (CRR)

Surplus funds are strategically deployed across approved investment avenues to ensure adequate liquidity while maximizing returns within the approved risk appetite.

As on 31st March 2026, the Bank's total investment portfolio stood at ₹ 2320.60 crore.

Investments under the SLR category amounted to ₹ 2314.33 crore, while there is ₹ 6.27 Crore in Non-SLR investments

બેન્ક ધિરાણ સંબંધિત તમામ બાબતોમાં કોર્પોરેટ સુશાસન તથા નિયમનકારી પાલનના ઉચ્ચતમ ધોરણોનું પાલન કરે છે. સંચાલકો, મેનેજિંગ ડિરેક્ટર અને મુખ્ય કાર્યકારી અધિકારી, તેમના સંબંધીઓ તથા તેમની હિતસંબંધિત સંસ્થાઓને આપવામાં આવતા ધિરાણ તથા અન્ય ક્રેડિટ સુવિધાઓ બેન્કિંગ રેગ્યુલેશન અધિનિયમ, 1949, રિઝર્વ બેન્ક ઓફ ઇન્ડિયાની માર્ગદર્શિકા તથા અન્ય લાગુ પડતા નિયમો અનુસાર જ આપવામાં આવે છે.

આવા તમામ વ્યવહારો માટે બેન્કે મજબૂત આંતરિક નિયંત્રણ વ્યવસ્થા સ્થાપિત કરી છે, જે અંતર્ગત મંજૂરી પાત્ર હોય તેવા વ્યવહારો સંપૂર્ણ પારદર્શિતા સાથે મંજૂર, દેખરેખ હેઠળ અને અહેવાલિત કરવામાં આવે છે.

સમીક્ષા હેઠળના વર્ષ દરમિયાન RBIની લાગુ પડતી માર્ગદર્શિકા હેઠળ પ્રતિબંધિત હોય તેવા કોઈ પણ પ્રકારના ધિરાણ અથવા ક્રેડિટ સુવિધા બેન્કના કોઈ સંચાલક, મેનેજિંગ ડિરેક્ટર અને મુખ્ય કાર્યકારી અધિકારી, તેમના સંબંધીઓ અથવા તેમની નોંધપાત્ર હિત ધરાવતી સંસ્થાઓને મંજૂર કરવામાં આવી નથી.

બેન્ક પ્રવાહિતા વ્યવસ્થાપન, નિયમનકારી પાલન, મૂડીનું સંરક્ષણ તથા જોખમને અનુરૂપ શ્રેષ્ઠ વળતર પ્રાપ્ત થાય તેવા ઉદ્દેશ્ય સાથે સુવ્યવસ્થિત અને વૈવિધ્યસભર રોકાણ પોર્ટફોલિયો જાળવી રાખે છે.

બેન્કના તમામ રોકાણો રિઝર્વ બેન્ક દ્વારા નિર્ધારિત કાયદાકીય પ્રવાહિતા ગુણોત્તર (SLR) તથા (CRR) અને અન્ય વિવેકપૂર્ણ રોકાણ ધોરણો અનુસાર સંચાલિત કરવામાં આવે છે.

વધારાના ભંડોળનું રોકાણ મંજૂર રોકાણ સાધનોમાં વ્યૂહાત્મક રીતે કરવામાં આવે છે જેથી પૂરતી પ્રવાહિતા જળવાઈ રહે અને સ્વીકૃત જોખમ મર્યાદામાં શ્રેષ્ઠ વળતર પ્રાપ્ત થઈ શકે.

તા. 31 માર્ચ, 2026ના રોજ બેન્કનું કુલ રોકાણ પોર્ટફોલિયો ₹ 2320.60 કરોડ હતું.

SLR શ્રેણી હેઠળના રોકાણો ₹ 2314.33 કરોડ તથા Non-SLR માં ₹ 6.27 કરોડનું રોકાણ થયેલ છે.



The Bank also maintained deposits with other banks amounting to ₹ 240.00 crore

The Bank maintained an Investment Fluctuation Reserve (IFR) of ₹ 65.30 crore comfortably above the regulatory minimum.

During the year, the Bank earned trading profit of ₹ 5.24 crore from Government Securities through active treasury management.

The Bank has complied with all regulatory exposure limits and there were no Non-SLR investments classified as non-performing as on the reporting date.

4. Digital Banking (ડિજિટલ બેન્કિંગ)

During the year, the Bank introduced the Bulk NEFT File Creation facility, enabling corporate and institutional customers to process salary payments seamlessly through a single file upload. This automation has streamlined salary disbursements, reduced manual intervention, improved operational efficiency, and ensured timely credit of salaries to employees.

a. INTERNET BANKING (ઇન્ટરનેટ બેન્કિંગ)

The Bank continues to offer comprehensive Internet Banking services to both Retail and Corporate customers, enabling them to access banking facilities conveniently from any location and at any time.

The platform provides a secure and user-friendly environment for conducting financial transactions, account management and service requests.

Customers can avail services including NEFT, RTGS, IMPS, fund transfers, account statements, cheque book requests, fixed deposit booking and closure, utility bill payments and various account-related enquiries.

The Bank regularly conducts security audits and system reviews to ensure the safety, reliability and integrity of its digital banking infrastructure.

બેન્કે અન્ય બેન્કોમાં ₹ ૨૪૦.૦૦ કરોડની થાપણોમાં રોકાણ કરેલ છે.

બેન્કે Investment Fluctuation Reserve (IFR) ₹ 65.30 કરોડ જાળવી રાખ્યો હતો, જે નિયામક દ્વારા નિર્ધારિત લઘુત્તમ મર્યાદા કરતાં વધુ છે.

અસરકારક ટ્રેઝરી સંચાલનના પરિણામે વર્ષ દરમિયાન સરકારી સિક્યોરિટીઝના વ્યવહારોમાંથી બેન્કે ₹ 5.24 કરોડનો ટ્રેડિંગ નફો પ્રાપ્ત કર્યો છે.

બેન્કે તમામ નિયમનકારી એક્સપોઝર મર્યાદાઓનું પાલન કર્યું છે તથા અહેવાલ તારીખે કોઈપણ Non-SLR રોકાણ બિન-કાર્યક્ષમ તરીકે વર્ગીકૃત થયેલ નથી.

વર્ષ દરમિયાન કોર્પોરેટ તથા સંસ્થાકીય ગ્રાહકો માટે બલ્ક NEFT ફાઇલ જનરેટ કરવાની સુવિધા શરૂ કરી છે. આ સુવિધા દ્વારા એક જ ફાઇલ અપલોડ કરીને કર્મચારીઓના પગારની ચુકવણી સરળતાથી અને ઝડપી રીતે કરી શકાય છે. પરિણામે, પગાર ચુકવણીની પ્રક્રિયા વધુ કાર્યક્ષમ બની છે, માનવ હસ્તક્ષેપમાં ઘટાડો થયો છે તથા કર્મચારીઓના ખાતામાં સમયસર રકમ જમા થવાની સુનિશ્ચિતતા પ્રાપ્ત થઈ છે.

બેન્ક રિટેલ તથા કોર્પોરેટ બંને પ્રકારના ગ્રાહકોને ઇન્ટરનેટ બેન્કિંગ સેવાઓ પ્રદાન કરે છે, જેના દ્વારા તેઓ કોઈપણ સ્થળેથી અને કોઈપણ સમયે સુરક્ષિત રીતે બેન્કિંગ સેવાઓનો લાભ મેળવી શકે છે.

ઇન્ટરનેટ બેન્કિંગ પ્લેટફોર્મ નાણાકીય વ્યવહારો, ખાતાનું સંચાલન તથા વિવિધ બેન્કિંગ સેવાઓ માટે સુરક્ષિત, સરળ અને વપરાશકર્તા-મૈત્રીપૂર્ણ માધ્યમ પ્રદાન કરે છે.

ગ્રાહકો NEFT, RTGS અને IMPS દ્વારા ભંડોળ ટ્રાન્સફર, ખાતાના સ્ટેટમેન્ટ, ચેકબુક માટે અરજી, ફિક્સ્ડ ડિપોઝિટ ખોલવા અને બંધ કરાવવા, યુટિલિટી બિલ ચુકવણી તેમજ અન્ય ખાતા સંબંધિત સેવાઓનો લાભ મેળવી શકે છે.

ડિજિટલ બેન્કિંગ માળખાની સુરક્ષા, વિશ્વસનીયતા અને અખંડિતતા જાળવાઈ રહે તે માટે બેન્ક નિયમિત પાંચે સુરક્ષા ઓડિટ તથા સિસ્ટમ સમીક્ષા હાથ ધરે છે.



b. MOBILE BANKING (મોબાઇલ બેન્કિંગ)

The Bank's Mobile Banking platform continues to witness growing customer adoption, offering seamless banking services through smartphones and tablets.

Customers can transfer funds, manage deposits, view account balances, transaction history, pay utility bills, and access various value-added banking services.

Continuous enhancements are undertaken to improve user experience, strengthen security, and expand service offerings.

c. WHATSAPP BANKING SERVICES (વોટ્સએપ બેન્કિંગ સેવાઓ)

As part of its digital transformation initiatives, the Bank offers WhatsApp Banking services to provide customers with quick, convenient, and contactless access to banking information.

Customers can obtain Balance Enquiry, Mini Statement, Account Statement, and Retail Re-KYC information through the WhatsApp platform.

The Bank continues to promote digital self-service channels while ensuring data privacy and information security.

d. Positive Pay (પોઝિટીવ પે)

To strengthen cheque security and safeguard customers against cheque fraud, the Bank introduced the Positive Pay System (PPS) for cheques of ₹2,00,000 and above. Under this facility, customers can electronically submit key cheque details before presentation, enabling additional verification and enhancing the safety of cheque transactions in line with regulatory guidelines.

e. QR Merchant (QR મર્ચન્ટ)

QR Code facility enable merchants and institutions to receive digital payments through UPI-enabled QR codes. This contactless payment solution is particularly beneficial for maintenance of societies, educational institutions for school fee collection, hospitals, retail establishments, and other businesses. The initiative promotes digital payments while providing customers with a secure and convenient payment experience.

બેન્કની મોબાઇલ બેન્કિંગ સેવા ગ્રાહકોમાં સતત લોકપ્રિય બની રહી છે અને સ્માર્ટફોન તથા ટેબ્લેટ દ્વારા સરળ, ઝડપી અને સુરક્ષિત બેન્કિંગ સુવિધાઓ ઉપલબ્ધ કરાવે છે.

ગ્રાહકો ભંડોળ ટ્રાન્સફર, થાપણોનું સંચાલન, ખાતાની બેલેન્સ તથા વ્યવહાર વિગતો જોવા, બિલની ચુકવણી કરવા અને અન્ય મૂલ્યવર્ધિત બેન્કિંગ સેવાઓનો લાભ મેળવી શકે છે.

ગ્રાહકોને વધુ ઉત્તમ અનુભવ મળે તે માટે એપ્લિકેશનમાં સતત સુધારા કરવામાં આવે છે તેમજ સુરક્ષા વ્યવસ્થા વધુ મજબૂત બનાવવા કટીબદ્ધ છે.

ડિજિટલ પરિવર્તનના ભાગરૂપે બેન્ક ગ્રાહકોને ઝડપી, સરળ અને સંપર્કવિહીણ બેન્કિંગ માહિતી ઉપલબ્ધ કરાવવા માટે વોટ્સએપ બેન્કિંગ સેવા પ્રદાન કરે છે.

વોટ્સએપ બેન્કિંગ દ્વારા ગ્રાહકો બેલેન્સ તપાસ, મિની સ્ટેટમેન્ટ, ખાતાનું સ્ટેટમેન્ટ તથા રિટેલ R e - K Y C સંબંધિત માહિતી સરળતાથી મેળવી શકે છે.

બેન્ક માહિતીની ગોપનીયતા અને સુરક્ષા જાળવી રાખીને સ્વસેવા આધારિત ડિજિટલ માધ્યમોને પ્રોત્સાહન આપતી રહી છે.

ગ્રાહકોના ચેક વ્યવહારોને વધુ સુરક્ષિત બનાવવા તથા ચેક આધારિત છેતરપિંડીને રોકવાના હેતુથી બેન્કે ₹2,00,000 અને તેથી વધુ રકમના ચેકો માટે પોઝિટિવ પે સિસ્ટમ (PPS) અમલમાં મૂકી છે. આ સુવિધા હેઠળ ગ્રાહકો ચેક રજૂ થાય તે પહેલાં તેની જરૂરી વિગતો ઇલેક્ટ્રોનિક માધ્યમથી નોંધાવી શકે છે, જેના આધારે વધારાની ચકાસણી કરવામાં આવે છે અને ચેક વ્યવહારોની સુરક્ષા વધુ મજબૂત બને છે.

QR કોડ સુવિધા દ્વારા વેપારીઓ તથા વિવિધ સંસ્થાઓ UPI આધારિત QR કોડ મારફતે સરળતાથી ચુકવણી સ્વીકારી શકે છે. મેન્ટેનન્સ ચાર્જની વસૂલાત કરતી હાઉસિંગ સોસાયટીઓ, શૈક્ષણિક સંસ્થાઓ દ્વારા શાળા ફીની વસૂલાત, હોસ્પિટલો, રિટેલ વેપારીઓ તેમજ અન્ય સેવા પ્રદાતાઓ માટે આ સુવિધા અત્યંત ઉપયોગી સાબિત થઈ રહી છે. આ પહેલ દ્વારા બેન્ક સુરક્ષિત, ઝડપી અને સરળ ડિજિટલ ચુકવણી વ્યવસ્થાને પ્રોત્સાહન આપતાં ગ્રાહકોને આધુનિક બેન્કિંગ સેવાઓ ઉપલબ્ધ કરાવવા પ્રતિબદ્ધ છે.



f. DEBIT CARD SERVICES (ડેબિટ કાર્ડ સેવાઓ)

The Bank offers RuPay Debit Cards under multiple variants to cater to the diverse needs of customers.

Customers can use these cards at ATMs, POS terminals, e-commerce websites, and digital payment platforms across the country.

Eligible cardholders are also covered under insurance benefits as per NPCI guidelines.

ગ્રાહકોની વિવિધ જરૂરિયાતોને ધ્યાનમાં રાખીને બેન્ક વિવિધ પ્રકારના RuPay ડેબિટ કાર્ડ ઉપલબ્ધ કરાવે છે.

આ કાર્ડનો ઉપયોગ દેશભરના ATM, POS મશીનો, ઇ-કોમર્સ વેબસાઇટ્સ તથા ડિજિટલ ચુકવણી પ્લેટફોર્મ પર સરળતાથી કરી શકાય છે.

પાત્ર કાર્ડધારકોને NPCIની યોજના અનુસાર ઉપલબ્ધ વીમા લાભો પણ પ્રાપ્ત થાય છે.

g. ATM NETWORK & SELF-SERVICE BANKING CHANNELS (ATM અને સ્વસેવા બેન્કિંગ સુવિધાઓ)

The Bank has established an extensive ATM and self-service banking network to provide uninterrupted banking services to customers.

The ATM facilitates cash withdrawals, balance enquiries, mini statements, fund transfers, and other banking transactions.

As on 31st March 2026, the Bank operated 29 ATMs cum CRM and 29 Self Passbook Printing Machines.

ગ્રાહકોને ચોવીસે કલાક સરળ અને અવિરત બેન્કિંગ સેવાઓ ઉપલબ્ધ થાય તે માટે બેન્કે વિસ્તૃત ATM તથા સ્વસેવા બેન્કિંગ નેટવર્ક વિકસાવ્યું છે.

ATM દ્વારા રોકડ ઉપાડ, બેલેન્સ તપાસ, મિની સ્ટેટમેન્ટ, ભંડોળ ટ્રાન્સફર તથા અન્ય અનેક બેન્કિંગ વ્યવહારો કરી શકાય છે.

તા. 31 માર્ચ, 2026ના રોજ બેન્ક પાસે કુલ 29 ATM/ રિસાયકલર મશીન (CRM) તથા 29 સેલ્ફ પાસબુક પ્રિન્ટિંગ મશીનો કાર્યરત હતા.

h. CUSTOMER SUPPORT SERVICES (ગ્રાહક સહાયતા સેવાઓ)

The Bank provides facilities such as debit card blocking, UPI blocking, account freeze requests, and other security-related services through digital channels.

Fraud monitoring systems operate round-the-clock to detect and mitigate suspicious transactions and cyber threats.

ગ્રાહકોની સુરક્ષા સુનિશ્ચિત કરવા માટે બેન્ક ડિજિટલ માધ્યમો દ્વારા ડેબિટ કાર્ડ બ્લોક કરાવવાની, UPI બ્લોક કરવાની, ખાતું ફ્રીઝ કરાવવાની તથા અન્ય સુરક્ષા સંબંધિત સેવાઓ પ્રદાન કરે છે.

શંકાસ્પદ વ્યવહારો તથા સાયબર જોખમોને ઓળખવા અને અટકાવવા માટે બેન્કની ફ્રોડ મોનિટરિંગ સિસ્ટમ 24x7 કાર્યરત રહે છે.

5. DEDICATED CUSTOMER COMMUNICATION NUMBERS (ગ્રાહક સંચાર માટે સમર્પિત નંબર શ્રેણી)

a. Strengthening Cyber Security through '.bank.in' Domain Migration and Introduction of 1600 & 1400 Series

With a view to enhancing cyber security and reinforcing public confidence in digital banking and payment systems, Bank in line with RBI advisory migrated their existing websites and digital platforms to the secure ".bank.in" domain framework. This initiative is expected to provide greater protection against cyber threats and fraudulent activities.

a. '.bank.in' ડોમેન અને 1600 તથા 1400 શ્રેણી દ્વારા સાયબર સુરક્ષાનું સશક્તિકરણ

સાયબર સુરક્ષા મજબૂત બનાવવા તેમજ ડિજિટલ બેન્કિંગ અને ચુકવણી પ્રણાલીઓ પ્રત્યે લોકોનો વિશ્વાસ વધુ વૃદ્ધ બનાવવા RBI advisory દ્વારા બેન્કોને તેમની વેબસાઇટ તથા ડિજિટલ પ્લેટફોર્મને સુરક્ષિત ".bank.in" ડોમેન પર સ્થાનાંતરિત કરવાની સલાહ આપી છે. આ પહેલ સાયબર હુમલા અને નાણાકીય છેતરપિંડી સામે વધુ અસરકારક સુરક્ષા પ્રદાન કરશે તેવી અપેક્ષા છે.



During the year, the Bank adopted the 1600 series for outbound service calls and the 1400 series for promotional and marketing communications, in accordance with the regulatory framework prescribed by TRAI.

The 1600 series enables customers to identify genuine service-related calls from the Bank such as transaction alerts, customer support, and account-related communications.

Promotional and marketing calls are routed through the 1400 series, creating a clear distinction between service communications and promotional calls.

This initiative enhances customer confidence, improves transparency, and helps prevent financial fraud.

6. PARA BANKING SERVICES (પેરા બેન્કિંગ સેવાઓ)

In addition to core banking operations, the Bank offers a wide range of para banking services to enhance customer convenience and diversify its service offerings.

These include insurance distribution, Demat services, ASBA facilities, Safe Deposit Lockers, tax payment services, and Government-sponsored social security schemes such as PMJJBY, PMSBY and APY.

The Bank continues to evaluate emerging opportunities to expand its para banking services in line with customer requirements and regulatory guidelines.

a. DEMAT, ASBA & INVESTMENT SERVICES (ડીમેટ, ASBA અને રોકાણ સેવાઓ)

The Bank continues to offer Demat and ASBA services to facilitate seamless participation by customers in the capital markets.

Through its branch network and digital channels, customers can conveniently submit applications for Initial Public Offerings (IPOs), Rights Issues and other investment products under the ASBA framework.

NSDL's SPEED-E service is available at a nominal cost, enabling you to submit Delivery Instruction Slips (DIS) electronically and eliminating the need to physically submit DIS for demat account transactions.

NSDL's IDeAS (Internet-based Demat Account Statement) facility is available free of charge, allowing you to access your demat account transaction details and statements from the comfort of your home.

વર્ષ દરમિયાન બેન્કે TRAIની માર્ગદર્શિકા અનુસાર સેવા સંબંધિત આઉટબાઉન્ડ કોલ માટે 1600 શ્રેણી તથા પ્રચારાત્મક અને માર્કેટિંગ કોલ માટે 1400 શ્રેણીનો અમલ શરૂ કર્યો છે.

1600 શ્રેણીના નંબર પરથી આવતા કોલ દ્વારા ગ્રાહકો સરળતાથી બેન્કના અસલી સેવા સંબંધિત કોલો, જેમ કે ટ્રાન્ઝેક્શન એલર્ટ, ગ્રાહક સહાયતા તથા ખાતા સંબંધિત માહિતીની ઓળખ કરી શકે છે.

1400 શ્રેણીનો ઉપયોગ માત્ર પ્રચારાત્મક અને માર્કેટિંગ કોલ માટે કરવામાં આવે છે, જેના કારણે સેવા સંબંધિત તથા પ્રચારાત્મક કોલ વચ્ચે સ્પષ્ટ ભેદ રહે છે.

આ પહેલ ગ્રાહકોનો વિશ્વાસ વધારવા, પારદર્શિતા સુનિશ્ચિત કરવા તથા નાણાકીય છેતરપિંડી અટકાવવામાં મહત્વપૂર્ણ સાબિત થાય છે.

મુખ્ય બેન્કિંગ સેવાઓ ઉપરાંત ગ્રાહકોને વધુ સુવિધા મળે તથા સેવાઓમાં વૈવિધ્ય આવે તે માટે બેન્ક વિવિધ પેરા બેન્કિંગ સેવાઓ પણ પ્રદાન કરે છે.

આ સેવાઓમાં વીમાવિતરણ, ડીમેટ સેવાઓ, ASBA સુવિધા, સેફ ડિપોઝિટ લોકર, કરચુકવણી સેવાઓ તેમજ PMJJBY, PMSBY અને APY જેવી સરકાર દ્વારા પ્રાયોજિત સામાજિક સુરક્ષા યોજનાઓનો સમાવેશ થાય છે.

ગ્રાહકોની જરૂરિયાતો અને નિયમનકારી માર્ગદર્શિકાઓને ધ્યાનમાં રાખીને બેન્ક પોતાની પેરા બેન્કિંગ સેવાઓનો સતત વિસ્તાર કરતી રહી છે.

મૂડી બજારમાં ગ્રાહકો સરળતાથી ભાગ લઈ શકે તે માટે બેન્ક ડીમેટ તથા ASBA (Application Supported by Blocked Amount) સેવાઓ સતત પ્રદાન કરે છે.

બેન્કની શાખાઓ અને ડિજિટલ માધ્યમો દ્વારા ગ્રાહકો IPO, રાઈટ્સ ઇશ્યૂ તથા અન્ય રોકાણ યોજનાઓ માટે ASBA વ્યવસ્થા હેઠળ સરળતાથી અરજી કરી શકે છે.

ડીમેટ ખાતામાં ઉધાર વ્યવહારો અંગેની DIS (ડિલિવરી ઇન્સ્ટ્રક્શન સ્લીપ) રજુ કરવાની ઝંઝટ માંથી મુક્તિ માટે NSDL ની SPEED-E સેવા નજીવ દરે ઉપલબ્ધ.

ડીમેટ વ્યવહારોની માહિતી, ઘરે બેઠા મેળવવા NSDL ની IDeAS (Internet based Demat Account Statement) ની સુવિધાનો લાભ હાલ વિનામૂલ્યે ઉપલબ્ધ.



To enhance customer convenience, the Bank has enabled Life Insurance services through HDFC Life from February 2026 and proposes to introduce Mutual Fund and SIP investment facilities through NJ India during FY 2026-27.

In last 2 months, the Bank also facilitated issuance of 60 HDFC Life Insurance policies.

b. LOCKER SERVICES (લોકર સુવિધા)

Safe Deposit Locker facilities continue to be one of the important customer service offerings of the Bank.

The Bank provides secure and well-maintained locker facilities across its branch network for safe custody of valuables and important documents.

The growing demand for lockers reflects the confidence reposed by customers in the Bank's service standards and infrastructure.

As on 31 March 2026, locker facilities were available at 26 branches with a total capacity of 30822 lockers.

7. CYBER SECURITY (સાયબર સુરક્ષા)

The Bank remains committed to safeguarding customer information and digital assets through a robust cyber security framework.

Continuous investments are made in advanced security technologies, cyber defence systems, threat intelligence, and vulnerability management.

Regular customer awareness campaigns are conducted to promote safe digital banking practices.

8 a. RISK MANAGEMENT (જોખમ વ્યવસ્થાપન)

Risk Management remains an integral part of the Bank's governance framework and aims at safeguarding the Bank's financial strength, stability, and long-term sustainability.

The Bank has established an Integrated Risk Management Framework to identify, assess, measure, monitor, control, and mitigate Credit Risk, Market Risk, Liquidity Risk, Interest Rate Risk, Operational Risk, Information Security Risk, and Fraud Risk.

ગ્રાહકોને વધુ સુવિધા મળે તે માટે બેન્કે HDFC Life દ્વારા જીવન વીમા સેવાઓ શરૂ કરી છે તેમ જ નાણાકીય વર્ષ 2026-27 દરમિયાન NJ India સાથેના સહયોગથી મ્યુચ્યુઅલફંડ તથા SIP રોકાણ સેવાઓ શરૂ કરવાની યોજના બનાવી છે.

છેલ્લા બે મહિનામાં બેન્ક દ્વારા HDFC Lifeની કુલ 60 વીમા પોલિસીઓ જારી કરવામાં આવી હતી.

સેફ ડિપોઝિટ લોકર સેવા બેન્કની મહત્વપૂર્ણ ગ્રાહકસેવાઓમાંની એક છે અને ગ્રાહકોનો તેના પ્રત્યે સતત વિશ્વાસ રહ્યો છે.

બેન્ક પોતાની વિવિધ શાખાઓમાં ગ્રાહકોના કિંમતી દાગીના, દસ્તાવેજો તથા અન્ય મૂલ્યવાન વસ્તુઓના સુરક્ષિત સંગ્રહ માટે આધુનિક અને સુરક્ષિત લોકર સુવિધા ઉપલબ્ધ કરાવે છે.

લોકર સેવાઓની વધતી માંગ બેન્કની સેવા ગુણવત્તા, સુરક્ષા વ્યવસ્થા તથા વિશ્વસનીયતા પ્રત્યે ગ્રાહકોના વધતા વિશ્વાસનું પ્રતિબિંબ છે.

તા. 31 માર્ચ, 2026ના રોજ બેન્કની 26 શાખાઓમાં લોકર સુવિધા ઉપલબ્ધ હતી અને કુલ 30822 લોકરો કાર્યરત હતા.

ગ્રાહકોની માહિતી અને ડિજિટલ અસ્કયામતોની સુરક્ષા માટે બેન્ક મજબૂત સાયબર સુરક્ષા માળખું જાળવી રાખે છે.

બેન્ક સુરક્ષા ટેકનોલોજી, સાયબર ડિફેન્સ સિસ્ટમ, થ્રેટ ઇન્ટેલિજન્સ તથા વલ્નરેબિલિટી મેનેજમેન્ટમાં રોકાણ કરવામાં આવે છે.

સુરક્ષિત ડિજિટલ બેન્કિંગ અંગે ગ્રાહકોમાં જાગૃતિ લાવવા માટે નિયમિત અભિયાન અને તાલીમ કાર્યક્રમો યોજવામાં આવે છે.

રિસ્ક મેનેજમેન્ટ બેન્કના સુશાસન માળખાનો અભિન્ન ભાગ છે અને તેનો મુખ્ય હેતુ બેન્કની નાણાકીય મજબૂતાઈ, સ્થિરતા અને દીર્ઘકાલીન ટકાઉ વિકાસ સુનિશ્ચિત કરવાનો છે.

બેન્કે સંકલિત જોખમ વ્યવસ્થાપન માળખું (Integrated Risk Management Framework) અમલમાં મૂક્યું છે, જેના દ્વારા ધિરાણ જોખમ, બજાર જોખમ, પ્રવાહિતા જોખમ, વ્યાજદર જોખમ, કાર્યકારી જોખમ, માહિતી સુરક્ષા જોખમ તથા છેતરપિંડી સંબંધિત જોખમોની ઓળખ, મૂલ્યાંકન, માપન, દેખરેખ અને નિયંત્રણ કરવામાં આવે છે.



b. Risk Governance (રિસ્ક ગવર્નન્સ)

The Board of Directors exercises strategic oversight through the Risk Management Committee (RMC), supported by specialised committees such as ALCO, Credit Risk Management Committee (CRMC), Operational Risk Management Committee (ORMC), and Fraud Risk Management Committee (FRMC).

These Committees periodically review the Bank's risk profile, prudential limits, portfolio concentration, and compliance with approved risk appetite.

c. Risk Appetite Statement (રિસ્ક એપેટાઇટ સ્ટેટમેન્ટ)

The Bank's Risk Appetite Statement serves as a key tool for balancing growth, profitability, and prudent risk-taking.

It covers Capital Adequacy, Asset Quality, Liquidity, Profitability, Operational Efficiency, Market Risk, and Financial Soundness.

Continuous monitoring ensures that the Bank's risk profile remains within approved tolerance levels while pursuing business objectives.

સંચાલક મંડળ જોખમ વ્યવસ્થાપન સમિતિ (RMC) મારફતે સમગ્ર જોખમ વ્યવસ્થાપન પર વ્યૂહાત્મક દેખરેખ રાખે છે. આ કામગીરીને ALCO, ક્રેડિટ રિસ્ક મેનેજમેન્ટ કમિટી (CRMC), ઓપરેશનલ રિસ્ક મેનેજમેન્ટ કમિટી (ORMC) તથા ફ્રોડ રિસ્ક મેનેજમેન્ટ કમિટી (FRMC) જેવી વિશિષ્ટ સમિતિઓનો સહયોગ પ્રાપ્ત થાય છે.

આ સમિતિઓ સમયાંતરે બેન્કની જોખમ સ્થિતિ, વિવેકપૂર્ણ મર્યાદાઓ, પોર્ટફોલિયોની એકાગ્રતા તથા મંજૂર જોખમ સ્વીકાર ક્ષમતાના પાલનની સમીક્ષા કરે છે.

બેન્કનું જોખમ સ્વીકાર ક્ષમતા નિવેદન (Risk Appetite Statement) વિકાસ, નફાકારકતા અને વિવેકપૂર્ણ જોખમ સ્વીકાર વચ્ચે સંતુલન જાળવવાનું મહત્વપૂર્ણ સાધન છે.

તેમાં મૂડી પર્યાપ્તતા, અસ્કયામતોની ગુણવત્તા, પ્રવાહિતા, નફાકારકતા, કાર્યક્ષમતા, બજાર જોખમ તથા સમગ્ર નાણાકીય મજબૂતાઈ જેવા મુખ્ય પરિમાણોનો સમાવેશ થાય છે.

સતત દેખરેખ દ્વારા બેન્ક સુનિશ્ચિત કરે છે કે વિકાસના લક્ષ્યો હાંસલ કરતી વખતે તમામ જોખમો મંજૂર મર્યાદાની અંદર જ રહે.

d. Fraud Risk & Cyber Security (ફ્રોડ રિસ્ક એન્ડ સાયબર સિક્યોરીટી)

The Bank has strengthened its Fraud Risk Management and Information Security Framework through robust policies, preventive controls, monitoring systems, and awareness programmes.

Continuous enhancement of governance practices and risk management systems has strengthened the Bank's resilience against emerging risks.

બેન્કે મજબૂત નીતિઓ, પૂર્વ ચેતવણી આધારિત નિયંત્રણો, અદ્યતન દેખરેખ પ્રણાલીઓ તથા ગ્રાહક જાગૃતિ કાર્યક્રમો દ્વારા છેતરપિંડી જોખમ વ્યવસ્થાપન અને માહિતી સુરક્ષા માળખાને વધુ સશક્ત બનાવ્યું છે.

સુશાસન પદ્ધતિઓ તથા જોખમ વ્યવસ્થાપન વ્યવસ્થામાં સતત સુધારાઓના પરિણામે ઉભરતા જોખમો સામે બેન્કની પ્રતિરોધક ક્ષમતા વધુ મજબૂત બની છે.

e. Chief Compliance Officer (CCO), Chief Risk Officer (CRO) and Head of Internal Audit (HIA)

The Bank has appointed a Chief Compliance Officer (CCO), Chief Risk Officer (CRO) and Head of Internal Audit (HIA) in accordance with regulatory requirements.

બેન્કે રિઝર્વ બેન્કની માર્ગદર્શિકા અનુસાર Chief Compliance Officer (CCO), Chief Risk Officer (CRO) and Head of Internal Audit (HIA) ની નિમણૂક કરી છે.



9. CORPORATE GOVERNANCE & CO-OPERATIVE GOVERNANCE (કોર્પોરેટ સુશાસન અને સહકારી સુશાસન)

The Bank remains firmly committed to the principles of transparency, accountability, ethical conduct, regulatory compliance and member-centric governance.

The Board of Directors provides strategic direction and oversight while ensuring compliance with the guidelines issued by the Reserve Bank of India and other regulatory authorities.

The Bank continues to foster a culture of responsible governance, prudent risk management and sustainable growth.

The Board conducts its affairs with responsibility towards members, customers, employees and society while maintaining high standards of transparency and disclosure.

The Board is supported by professionally qualified Directors having expertise in banking, finance, law, management, information technology and related fields.

Various Board-level Committees assist the Board in effective discharge of its responsibilities by periodically reviewing operational and strategic matters.

During the year, the Board held 42 meetings and various Committees held 114 meetings.

This governance framework supports the Bank's objective of achieving sustainable growth while preserving the co-operative principles of democratic participation, mutual trust and service to society.

10. BOARD OF MANAGEMENT (બોર્ડ ઓફ મેનેજમેન્ટ)

In accordance with the guidelines issued by the Reserve Bank of India, the Bank has constituted a Board of Management (BoM) to strengthen governance, oversight and professional management.

The Board of Management comprises experienced professionals possessing expertise in banking, finance, accountancy, industry, law, information technology and other specialised fields.

The Board of Management provides valuable guidance on business growth, operational efficiency, compliance, customer service and risk management.

The Bank places on record its sincere appreciation for the valuable guidance and contribution made by the members of the Board of Management during the year.

બેન્ક પારદર્શિતા, જવાબદારી, નૈતિક મૂલ્યો, નિયમનકારી પાલન તથા સભ્યકેન્દ્રિત વહીવટના સિદ્ધાંતો પ્રત્યે દૃઢ પ્રતિબદ્ધ છે.

સંચાલક મંડળ બેન્કને વ્યૂહાત્મક દિશા પ્રદાન કરે છે અને રિઝર્વ બેન્ક ઓફ ઇન્ડિયા તથા અન્ય નિયમનકારી સંસ્થાઓની માર્ગદર્શિકાઓનું પાલન સુનિશ્ચિત કરે છે.

બેન્ક જવાબદાર સુશાસન, વિવેકપૂર્ણ જોખમ વ્યવસ્થાપન અને ટકાઉ વિકાસની સંસ્કૃતિને સતત પ્રોત્સાહન આપે છે.

સંચાલક મંડળ સભ્યો, ગ્રાહકો, કર્મચારીઓ તથા સમાજ પ્રત્યે પોતાની જવાબદારી નિભાવતાં તમામ નિર્ણયો પારદર્શિતા અને જવાબદારીના ઉચ્ચ ધોરણો અનુસાર લે છે.

સંચાલક મંડળને બેન્કિંગ, નાણાકીય વ્યવસ્થાપન, કાયદા, સંચાલન, માહિતી ટેકનોલોજી તથા અન્ય વિવિધ ક્ષેત્રોમાં અનુભવી અને વ્યાવસાયિક લાયકાત ધરાવતા સંચાલકોનું માર્ગદર્શન પ્રાપ્ત થાય છે.

સંચાલક મંડળની વિવિધ સમિતિઓ નિયમિત બેઠકો યોજીને વ્યવસાયિક કામગીરી, જોખમ, પાલન તથા વ્યૂહાત્મક બાબતોની સમીક્ષા કરે છે અને અસરકારક નિર્ણય પ્રક્રિયામાં સહયોગ આપે છે.

વર્ષ દરમિયાન સંચાલક મંડળની કુલ 42 બેઠકો તથા વિવિધ સમિતિઓની કુલ 114 બેઠકો યોજાઈ હતી.

આ સમગ્ર સુશાસન માળખું બેન્કને લોકશાહી ભાગીદારી, પરસ્પર વિશ્વાસ અને સમાજ સેવાના સહકારી સિદ્ધાંતો જાળવી રાખતાં ટકાઉ વિકાસના લક્ષ્યાંકો હાંસલ કરવામાં સહાયરૂપ બને છે.

રિઝર્વ બેન્ક ઓફ ઇન્ડિયાની માર્ગદર્શિકા અનુસાર બેન્કે સુશાસન, દેખરેખ તથા વ્યાવસાયિક સંચાલનને વધુ મજબૂત બનાવવા માટે બોર્ડ ઓફ મેનેજમેન્ટ (BoM)ની રચના કરી છે.

બોર્ડ ઓફ મેનેજમેન્ટમાં બેન્કિંગ, નાણાકીય વ્યવસ્થાપન, હિસાબી વ્યવસાય, ઉદ્યોગ, કાયદા, માહિતી ટેકનોલોજી તથા અન્ય વિશિષ્ટ ક્ષેત્રોમાં અનુભવી અને નિષ્ણાત સભ્યોનો સમાવેશ થાય છે.

બોર્ડ ઓફ મેનેજમેન્ટ બેન્કના વ્યવસાય વિકાસ, કાર્યક્ષમતા, નિયમનકારી પાલન, ગ્રાહક સેવા તથા જોખમ વ્યવસ્થાપન સંબંધિત મુદ્દાઓ પર મૂલ્યવાન માર્ગદર્શન આપે છે.

વર્ષ દરમિયાન બોર્ડ ઓફ મેનેજમેન્ટના સભ્યોએ આપેલા મૂલ્યવાન માર્ગદર્શન, સહયોગ અને યોગદાન બદલ સંચાલક મંડળ પોતાની હૃદયપૂર્વકની કૃતજ્ઞતા વ્યક્ત કરે છે.



11. HUMAN RESOURCES (માનવ સંસાધન)

Human Resources continued to play a pivotal role in supporting the Bank's growth and operational excellence during the year. The Bank firmly believes that its employees are its most valuable asset and remains committed to fostering a skilled, motivated and customer-centric workforce.

As on 31st March 2026, the Bank had a total employee strength of 502.

The Bank continued to strengthen its talent base through a balanced approach of attracting qualified professionals and developing internal capabilities.

Recognising the importance of continuous learning, the Bank conducted 48 training programmes covering all employees

Training programmes covered Induction training, credit, risk management, compliance, cyber security, customer service, leadership development, audit, vigilance and regulatory updates.

Employees also participated in programmes organised by RBI-CAB, IIBF, NiCM and other professional institutions.

The Bank continued to promote merit-based career progression, employee welfare, engagement and leadership development.

The Board places on record its sincere appreciation for the dedication, commitment and valuable contribution of all employees.

12. BUSINESS PLANNING, TARGETS & PERFORMANCE REVIEW (વ્યવસાય આયોજન, લક્ષ્યાંકો અને કામગીરીની સમીક્ષા)

The Bank follows a structured and participative planning process for formulation of annual business targets and budgets.

At the beginning of each financial year, business goals and operational targets are finalized after considering the views and feedback of branches and concerned departments.

Performance against these targets is reviewed periodically through a robust monitoring mechanism.

Branches and departments demonstrating outstanding performance are duly recognised and encouraged.

વર્ષ દરમિયાન બેન્કના વિકાસ અને કાર્યક્ષમતાને નવી ઊંચાઈએ પહોંચાડવામાં માનવ સંસાધન વિભાગે મહત્વપૂર્ણ ભૂમિકા ભજવી છે. બેન્કનો દૃઢ વિશ્વાસ છે કે તેના કર્મચારીઓ તેની સૌથી મૂલ્યવાન સંપત્તિ છે. તેથી કુશળ, પ્રેરિત અને ગ્રાહકકેન્દ્રિત કર્મચારી દળના વિકાસ માટે બેન્ક સતત પ્રતિબદ્ધ રહી છે.

તા. 31 માર્ચ, 2026ના રોજ બેન્કમાં કુલ 502 કર્મચારીઓ કાર્યરત હતા.

બેન્કે લાયકાત ધરાવતા વ્યાવસાયિકોની ભરતી તેમજ આંતરિક પ્રતિભાના વિકાસ દ્વારા પોતાના માનવ સંસાધનને વધુ મજબૂત બનાવ્યું છે.

સતત શિક્ષણ અને કૌશલ્ય વિકાસના મહત્વને ધ્યાનમાં રાખીને બેન્કે વર્ષ દરમિયાન 48 તાલીમ કાર્યક્રમો યોજ્યા, જેમાં સર્વ કર્મચારીઓએ ભાગ લીધો હતો.

તાલીમ કાર્યક્રમોમાં Induction training, credit, risk management, compliance, cyber security, customer service, leadership development, audit, vigilance and regulatory updates જેવા મહત્વપૂર્ણ વિષયોનો સમાવેશ કરવામાં આવ્યો હતો.

ઉપરાંત, કર્મચારીઓએ NICM, RBI-CAB, IIBF, NICM તથા અન્ય પ્રતિષ્ઠિત વ્યાવસાયિક સંસ્થાઓ દ્વારા આયોજિત તાલીમ કાર્યક્રમોમાં પણ ભાગ લીધો હતો.

બેન્કે યોગ્યતા આધારિત બઢતી, કર્મચારી કલ્યાણ, કર્મચારી જોડાણ તથા નેતૃત્વ વિકાસને સતત પ્રોત્સાહન આપ્યું છે.

બેન્કના વિકાસમાં અમૂલ્ય યોગદાન આપનાર તમામ અધિકારીઓ અને કર્મચારીઓની નિષ્ઠા, સમર્પણ અને અવિરત પરિશ્રમ બદલ સંચાલક મંડળ પોતાની હાર્દિક કૃતજ્ઞતા વ્યક્ત કરે છે.

બેન્ક વાર્ષિક વ્યવસાય લક્ષ્યાંકો અને બજેટની રચના માટે સુવ્યવસ્થિત, પારદર્શક અને સહભાગી આયોજન પ્રક્રિયાનું પાલન કરે છે.

દરેક નાણાકીય વર્ષની શરૂઆતમાં શાખાઓ તથા સંબંધિત વિભાગોના સૂચનો અને પ્રતિસાદને ધ્યાનમાં રાખીને વ્યવસાયિક લક્ષ્યાંકો તથા કામગીરીના ધ્યેયો નક્કી કરવામાં આવે છે.

નક્કી કરાયેલા લક્ષ્યાંકો સામેની કામગીરીની સમયાંતરે અસરકારક મોનિટરિંગ વ્યવસ્થા દ્વારા સમીક્ષા કરવામાં આવે છે.

શ્રેષ્ઠ કામગીરી કરનાર શાખાઓ તથા વિભાગોને યોગ્ય રીતે સન્માનિત કરવામાં આવે છે અને તેમને વધુ પ્રોત્સાહન આપવામાં આવે છે.



13. PROFITABILITY (નફાફરકતી)

The Bank recorded steady growth in business operations and earnings during the year.

Gross Profit stood at ₹152.66 crore as against ₹ 159.18 crore in the previous year.

After making adequate provisions as per regulatory requirements, Net Profit stood at ₹92.61 crore as against ₹ 92.81 crore (₹100.56 crore - ₹7.75 crore transferred from IFR) in the previous year.

14. DIVIDEND (ડિવિડન્ડ)

The proposed dividend shall be subject to the approval of the members at the ensuing Annual General Meeting and has therefore not been recognised as a liability in the financial statements.

15. APPROPRIATION OF PROFIT (નફાની ફાળવણી)

The proposed appropriation of profit for the year ended 31st March 2026 has been considered in the financial statements, subject to the approval of the members at the Annual General Meeting.

16. CAPITAL ADEQUACY (મૂડી પર્યાપ્તતા)

The Bank continues to maintain a strong capital base to support future growth.

As on 31st March 2026, the Capital to Risk-weighted Assets Ratio (CRAR) stood at 16.49 %, comfortably above the regulatory minimum.

The healthy capital position enhances depositor confidence and provides adequate capacity for future business expansion.

17. ASSESSMENT OF ANNUAL BUSINESS PLAN & BUDGET (વાર્ષિક વ્યવસાય યોજના અને બજેટની સમીક્ષા)

The Board periodically reviews the Bank's performance against the approved Annual Business Plan and Budget.

The proposed Annual Business Plan and Budget for F.Y. 2026-27 have been prepared after considering the prevailing economic environment, regulatory developments, business opportunities and risk parameters.

વર્ષ દરમિયાન બેન્કે વ્યવસાય અને આવકમાં સતત અને સંતોષકારક વૃદ્ધિ નોંધાવી હતી.

બેન્કનો કુલ નફો (Gross Profit) ₹ 152.66 કરોડ રહ્યો હતો, જ્યારે અગાઉના વર્ષે તે ₹159.18 કરોડ રહ્યો હતો.

તમામ નિયમનકારી જોગવાઈઓ અનુસાર જરૂરી પ્રોવિઝન કર્યા બાદ બેન્કે ચાલુ વર્ષનો ચોખ્ખો નફો (Net Profit) ₹ 92.62 કરોડ હતો તથા ગત વર્ષનો ચોખ્ખો નફો ₹92.81 કરોડ (₹100.56 crore - ₹7.75 crore transferred from IFR) રહ્યો હતો.

પ્રસ્તાવિત ડિવિડન્ડ, આગામી વાર્ષિક સામાન્ય સભાની મંજૂરીને આધીન રહેશે. તેથી તે નાણાકીય હિસાબોમાં જવાબદારી તરીકે દર્શાવવામાં આવેલ નથી.

તા. 31 માર્ચ, 2026ના રોજ પૂર્ણ થયેલા વર્ષ માટે નફાની પ્રસ્તાવિત ફાળવણી વાર્ષિક સામાન્ય સભાની મંજૂરીને આધીન રાખીને નાણાકીય હિસાબોમાં દર્શાવવામાં આવી છે.

ભવિષ્યના વિકાસને ટેકો આપવા માટે બેન્કે મજબૂત મૂડી આધાર જાળવી રાખ્યો છે.

તા. 31 માર્ચ, 2026ના રોજ બેન્કનો Capital to Risk-weighted Assets Ratio (CRAR) 16.49 % રહ્યો હતો, જે નિયામક દ્વારા નિર્ધારિત લઘુત્તમ મર્યાદા કરતાં નોંધપાત્ર રીતે વધુ છે.

મજબૂત મૂડી સ્થિતિ થાપણદારોનો વિશ્વાસ વધારે છે તથા ભવિષ્યમાં વ્યવસાય વિસ્તરણ માટે પૂરતી ક્ષમતા ઉપલબ્ધ કરાવે છે.

સંચાલક મંડળ મંજૂર થયેલ વાર્ષિક વ્યવસાય યોજના અને બજેટ સામે બેન્કની કામગીરીની નિયમિત સમીક્ષા કરે છે.

નાણાકીય વર્ષ 2026-27 માટેની વાર્ષિક વ્યવસાય યોજના અને બજેટ હાલની આર્થિક પરિસ્થિતિ, નિયમનકારી ફેરફારો, વ્યવસાયિક તકો તથા જોખમ પરિબળોને ધ્યાનમાં રાખીને તૈયાર કરવામાં આવ્યા છે.



(Rs. In Crore)

Sr.No.	Particulars	2025-26 Budget/Target	2025-26 Actual Achivement	2026-27 Budget/Target
1	Share Capital	71.00	66.87	70.00
2	Reserve and surplus fund	940.00	904.40	1005.00
3	Deposit	7800.00	7686.54	8700.00
	of which CASA Deposit	2300.00	1998.06	2600.00
4	Investment including deposit with Bank	2700.00	2560.60	2750.00
5	Advance	5800.00	5648.93	6500.00
6	Working capital	9200.00	8961.81	10050.00
7	Gross Income	740.00	739.52	820.00
8	Gross Expense	574.00	586.86	660.00
9	Operating Profit	166.00	152.66	160.00
10	Net Profit	110.00	92.62	100.00
11	NPA recovery	15.00	6.63	70.00

18. MEMBER'S WELFARE SCHEME (સભ્ય કલ્યાણ યોજના)

The Bank continues to uphold the co-operative principle of member welfare through various social security initiatives.

Eligible members are covered under a Personal Accident Insurance Scheme of ₹ 5 lakh.

During the year under this Scheme, Bank has given Total relief of ₹ 16 Lakh to The Family of 5 Deceased Member.

બેન્ક વિવિધ સામાજિક સુરક્ષા અને કલ્યાણકારી યોજનાઓ દ્વારા સહકારી સિદ્ધાંત મુજબ સભ્યોના કલ્યાણ માટે સતત કાર્યરત છે.

પાત્ર સભ્યોને ₹ 5 લાખની વ્યક્તિગત અકસ્માત વીમા યોજના હેઠળ આવરી લેવામાં આવે છે.

વર્ષ દરમિયાન આ યોજના હેઠળ બેન્કે કુલ ₹ ૧૬ લાખ ના સહાયતા ૫ શેર ધારકની પરિવારને અપાવી છે.

19. CURRENCY CHEST (કરન્સી ચેસ્ટ)

RBI, vide its communication dated 24th October 2025, informed that the Bank's request for establishing a Currency Chest at Surat could not be considered in view of the ongoing development under Project Samudra.

રિઝર્વ બેન્ક ઓફ ઇન્ડિયાએ તા. 24 ઓક્ટોબર, 2025ના રોજ જાણ કરી હતી કે Project Samudra હેઠળ ચાલી રહેલી પ્રક્રિયાને ધ્યાનમાં રાખીને સુરતમાં કરન્સી ચેસ્ટ સ્થાપવાની બેન્કની વિનંતી હાલ સ્વીકારી શકાય તેમ નથી.

20. DONATIONS & COMMUNITY WELFARE (દાન અને સામાજિક કલ્યાણ)

In line with its philosophy of inclusive development and social responsibility, the Bank extended financial assistance and donations to charitable, educational, healthcare, cultural and community welfare organisations.

Donations were made in accordance with the applicable regulatory guidelines and approved policies of the Bank.

Through these initiatives, the Bank continued to contribute towards the welfare of society and the development of underprivileged sections.

The Bank believes that sustainable economic progress must be accompanied by meaningful social development.

સર્વસમાવેશક વિકાસ અને સામાજિક જવાબદારીના સિદ્ધાંતને અનુરૂપ બેન્કે વિવિધ ચેરિટેબલ, શૈક્ષણિક, આરોગ્ય, સાંસ્કૃતિક તથા સામાજિક કલ્યાણકારી સંસ્થાઓને નાણાકીય સહાય તથા દાન આપ્યું હતું.

તમામ દાન બેન્કની મંજૂરનીતિઓ તથા લાગુ નિયમનકારી માર્ગદર્શિકાઓ અનુસાર આપવામાં આવ્યા હતા.

આ પહેલો દ્વારા બેન્કે સમાજના વંચિત વર્ગોના વિકાસ તથા સામાજિક કલ્યાણમાં પોતાનું મહત્વપૂર્ણ યોગદાન ચાલુ રાખ્યું છે.

બેન્કનો દૃઢ વિશ્વાસ છે કે ટકાઉ આર્થિક વિકાસ ત્યારે જ અર્થપૂર્ણ બને જ્યારે તે સામાજિક વિકાસ અને જનકલ્યાણ સાથે જોડાયેલો હોય.



21. BLOOD DONATION CAMPAIGNS 2025-26 (રક્તદાન શિબિરો ૨૦૨૫-૨૬)

As a socially responsible institution, the Bank continued its long-standing tradition of organising voluntary blood donation camp.

Employees, customers, members and members of the public participated enthusiastically, resulting in collection of 1468 units of blood.

The Bank expresses its sincere gratitude to all donors, volunteers and partner organisations.

Distinguished blood donors were also felicitated in recognition of their valuable contribution.

એક સામાજિક જવાબદારી નિભાવતી સંસ્થા તરીકે બેન્કે સ્વૈચ્છિક રક્તદાન શિબિરો યોજવાની પરંપરા વર્ષ દરમિયાન પણ જાળવી રાખી હતી.

કર્મચારીઓ, ગ્રાહકો, સભ્યો તથા સામાન્ય નાગરિકોએ ઉત્સાહપૂર્વક ભાગ લીધો હતો, જેના પરિણામે કુલ 1468 યુનિટ રક્તનું સંગ્રહ કરવામાં આવ્યું હતું.

બેન્ક તમામ રક્તદાતાઓ, સ્વયંસેવકો તથા સહયોગી સંસ્થાઓનો હૃદયપૂર્વક આભાર વ્યક્ત કરે છે.

નિયમિત અને વિશિષ્ટ યોગદાન આપનાર રક્તદાતાઓનું વિશેષ સન્માન પણ કરવામાં આવ્યું હતું.

22. CELEBRATION OF INTERNATIONAL WOMEN'S DAY (આંતરરાષ્ટ્રીય મહિલા દિવસની ઉજવણી)

The Bank celebrated International Women's Day with great enthusiasm, reaffirming its commitment towards gender equality, women empowerment and inclusive growth.

A special programme featuring distinguished speakers was organised on themes such as leadership, self-development, work-life balance and the changing role of women in society.

Women employees were felicitated in recognition of their valuable contribution to the Bank.

The programme concluded with renewed commitment towards creating an inclusive and equitable workplace.

બેન્કે આંતરરાષ્ટ્રીય મહિલા દિવસની ઉજવણી ઉત્સાહપૂર્વક કરીને લિંગ સમાનતા, મહિલા સશક્તિકરણ અને સર્વસમાવેશક વિકાસ પ્રત્યેની પોતાની પ્રતિબદ્ધતા પુનઃવ્યક્ત કરી હતી.

આ પ્રસંગે નેતૃત્વ વિકાસ, વ્યક્તિત્વ વિકાસ, કાર્ય અને પરિવાર વચ્ચેનું સંતુલન તથા આધુનિક સમાજમાં મહિલાઓની બદલાતી ભૂમિકા જેવા વિષયો પર પ્રતિષ્ઠિત વક્તાઓ દ્વારા માર્ગદર્શન આપવામાં આવ્યું હતું.

બેન્કના વિકાસમાં નોંધપાત્ર યોગદાન આપનાર મહિલા કર્મચારીઓનું વિશેષ સન્માન કરવામાં આવ્યું હતું.

આ કાર્યક્રમનો સમાપન મહિલાઓને સમાન તક, સન્માન અને પ્રગતિ માટે વધુ સકારાત્મક કાર્યસ્થળ નિર્માણના સંકલ્પ સાથે કરવામાં આવ્યો હતો.

23. 104th FOUNDATION DAY CELEBRATION (સ્થાપના દિવસની ઉજવણી)

21st April, the Foundation Day of the Bank, was celebrated with great enthusiasm and pride. The occasion marked another significant milestone in the Bank's journey of sustained growth, excellence, and commitment to serving its customers and stakeholders.

The occasion provided an opportunity to reflect upon the Bank's achievements, honour its rich legacy and reaffirm its commitment to members and customers.

Directors, employees, members, customers and distinguished guests participated in the celebrations.

The celebrations reflected the spirit of unity, teamwork and shared commitment that continue to drive the Bank towards greater success.

બેન્કનો સ્થાપના દિવસ, ૨૧મી એપ્રિલ, ઉત્સાહ અને ગૌરવ સાથે ઉજવવામાં આવ્યો. આ પ્રસંગે બેન્કની સતત પ્રગતિ, શ્રેષ્ઠતા તથા ગ્રાહકો અને હિતધારકો પ્રત્યેની અવિરત પ્રતિબદ્ધતાની યાત્રામાં વધુ એક મહત્વપૂર્ણ સીમાચિહ્નની ઉજવણી કરવામાં આવી.

આ પ્રસંગે બેન્કની સિદ્ધિઓનું સ્મરણ કરવામાં આવ્યું, તેની ગૌરવશાળી પરંપરાને વંદન કરવામાં આવ્યું અને સભ્યો તથા ગ્રાહકો પ્રત્યેની પ્રતિબદ્ધતા પુનઃવ્યક્ત કરવામાં આવી.

ઉજવણીમાં સંચાલકો, કર્મચારીઓ, સભ્યો, ગ્રાહકો તથા આમંત્રિત મહાનુભાવોએ ઉત્સાહપૂર્વક ભાગ લીધો હતો.

આ ઉજવણી બેન્કના એકતા, ટીમવર્ક અને સમર્પણના મૂલ્યોને વધુ મજબૂત બનાવતી સાબિત થઈ હતી.



24. Employee Excellence and Recognition

The Bank firmly believes that the achievements of its employees, both within and beyond the workplace, reflect the institution's commitment to excellence, discipline, and continuous development. During the year under review, several employees brought laurels to the Bank by achieving distinction at national, inter-bank, and state-level competitions. Their accomplishments have not only enhanced the reputation of the Bank but have also inspired fellow employees to strive for excellence in their respective fields.

The Board of Directors places on record its appreciation and congratulates the following employees for their outstanding achievements during the year:

કર્મચારી શ્રેષ્ઠતા અને સન્માન

બેન્કનો દૃઢ વિશ્વાસ છે કે કર્મચારીઓ દ્વારા કાર્યસ્થળની અંદર તેમજ બહાર પ્રાપ્ત કરવામાં આવેલી સિદ્ધિઓ સંસ્થાની શ્રેષ્ઠતા, શિસ્ત, પ્રતિબદ્ધતા અને સતત વિકાસની સંસ્કૃતિનું પ્રતિબિંબ છે. સમીક્ષા હેઠળના વર્ષ દરમિયાન બેન્કના અનેક કર્મચારીઓએ રાષ્ટ્રીય, આંતર-બેન્ક તથા રાજ્યસ્તરીય સ્પર્ધાઓમાં ઉત્કૃષ્ટ પ્રદર્શન કરીને બેન્કનું ગૌરવ વધાર્યું છે. તેમની સિદ્ધિઓએ માત્ર બેન્કની પ્રતિષ્ઠામાં વધારો કર્યો નથી, પરંતુ અન્ય કર્મચારીઓને પણ પોતાના ક્ષેત્રમાં શ્રેષ્ઠતા હાંસલ કરવા માટે પ્રેરણા પૂરી પાડી છે.

સંચાલક મંડળ વર્ષ દરમિયાન નોંધપાત્ર સિદ્ધિઓ પ્રાપ્ત કરનાર નીચે જણાવેલ કર્મચારીઓને હાર્દિક અભિનંદન પાઠવે છે તથા તેમની પ્રશંસા નોંધે છે.

Outstanding Achievements of Employees

Employee	Designation / Branch	Achievement
Shri Yash Patel શ્રી યશ પટેલ	Share Department (Sub Staff) શેર વિભાગ (સબ સ્ટાફ)	Runner-up in the Inter-Bank Badminton Tournament held at Ahmedabad. અમદાવાદ ખાતે યોજાયેલી આંતર-બેન્ક બેડમિન્ટન સ્પર્ધામાં રનર્સ-અપ સ્થાન પ્રાપ્ત કર્યું.
Shri Shivang Mehta શ્રી શિવાંગ મહેતા	Clerk, Bhatar Branch ક્લાર્ક, ભટાર શાખા	Awarded Second Prize in the Karaoke Competition organised by Prime Bank. પ્રાઇમબેન્ક દ્વારા આયોજિત કેરાઓકે સ્પર્ધામાં દ્વિતીય પુરસ્કાર પ્રાપ્ત કર્યો.
Shri Yogesh Bhagatji શ્રી યોગેશ ભગતજી	Branch Manager, Navsari Branch શાખા વ્યવસ્થાપક, નવસારી શાખા	Secured Second Rank in the Ramotsav Ahmedabad Chess Tournament. રમતોત્સવ અમદાવાદ ચેસ ટુર્નામેન્ટમાં દ્વિતીય ક્રમ પ્રાપ્ત કર્યો.

The Board of Directors congratulates the above employees for their commendable achievements and appreciates their dedication, talent, and commitment. Their success reflects the Bank's culture of encouraging holistic development, promoting excellence beyond professional responsibilities, and fostering a spirit of healthy competition. The Bank remains committed to recognizing and supporting employees who excel in professional, social, cultural, sports, and community activities, thereby strengthening organizational pride and inspiring others to achieve higher standards of excellence.

સંચાલક મંડળ ઉપરોક્ત તમામ કર્મચારીઓને તેમની પ્રશંસનીય સિદ્ધિઓ બદલ હાર્દિક અભિનંદન પાઠવે છે અને તેમની પ્રતિભા, સમર્પણ તથા નિષ્ઠાની ઉચ્ચ કદર કરે છે. તેમની સફળતા બેન્કની એવી સંસ્કૃતિનું પ્રતિબિંબ છે, જે કર્મચારીઓના સર્વાંગી વિકાસને પ્રોત્સાહિત કરે છે અને વ્યાવસાયિક જવાબદારીઓ ઉપરાંત સામાજિક, સાંસ્કૃતિક, રમતગમત તથા અન્યક્ષેત્રોમાં શ્રેષ્ઠતા પ્રાપ્ત કરવા માટે પ્રેરણા આપે છે. બેન્ક ભવિષ્યમાં પણ વિવિધ ક્ષેત્રોમાં ઉત્કૃષ્ટ પ્રદર્શન કરનાર કર્મચારીઓને પ્રોત્સાહન અને સન્માન આપતી રહેશે, જેથી સમગ્ર સંસ્થામાં ગૌરવ, પ્રેરણા અને શ્રેષ્ઠતાની ભાવના વધુ મજબૂત બને.



25. BRANCH EXPANSION (શાખા વિસ્તરણ)

The Bank continued to strengthen its geographical presence through organic growth and strategic expansion initiatives.

In accordance with the RBI Branch Authorisation Policy, new branches were established at strategically identified locations to improve customer reach and service delivery.

During the year, the Bank expanded its branch network by opening -4- new branches at Kamrej, Amroli, New Gauravpath & Bardoli.

26. OBITUARY (શોકાંજલિ)

The Board places on record its profound grief at the demise of Director members, customers, employees and well-wishers of the Bank who passed away during the year.

The Board extends its heartfelt condolences to the bereaved families and prays for eternal peace to the departed souls.

VOTE OF THANKS (આભાર વિધિ)

The Board of Directors expresses its sincere gratitude to all shareholders, members, customers and well-wishers for their continued trust and support.

The Board places on record its appreciation to the Reserve Bank of India, the Central Registrar of Co-operative Societies, the Registrar of Co-operative Societies, DICGC, Government authorities and other regulatory agencies for their valuable guidance and cooperation.

The Board also expresses its appreciation to the Managing Director & CEO, senior management, officers and employees for their dedication and commitment.

The Board further acknowledges the valuable services rendered by the Statutory Auditors, Concurrent Auditors, Internal Auditors, Legal Advisors, Valuers, Business Correspondents, technology partners and all other service providers.

Finally, the Board expresses its sincere thanks to every stakeholder whose continued support has contributed to the sustained growth, stability and success of The Surat People's Co-operative Bank Ltd.

"JAI VASUDHARA DEVI, JAI BHARAT" ("જય વસુધરા દેવી, જય ભારત")

ON BEHALF OF THE BOARD OF DIRECTORS (સંચાલક મંડળ વતી)

બેન્કે સ્વાભાવિક વિકાસ તથા વ્યૂહાત્મક વિસ્તરણ દ્વારા પોતાના કાર્યક્ષેત્રનો સતત વિસ્તાર કર્યો છે.

રિઝર્વ બેન્કની શાખા મંજૂરી નીતિ અનુસાર ગ્રાહકો સુધી વધુ અસરકારક રીતે પહોંચવા તથા સેવા વિસ્તરણના હેતુથી વ્યૂહાત્મક રીતે પસંદ કરાયેલા સ્થળોએ નવી શાખાઓ શરૂ કરવામાં આવી હતી.

વર્ષ દરમિયાન બેન્કે કામરેજ, અમરોલી, ન્યૂ ગૌરવપથ અને બારડોલી ખાતે કુલ ૪ નવી શાખાઓ શરૂ કરીને તેની શાખા જાળનું વિસ્તરણ કર્યું.

વર્ષ દરમિયાન અવસાન પામેલા બેન્કના ડિરેક્ટર સભ્યો, ગ્રાહકો, સંચાલકો, કર્મચારીઓ, શુભેચ્છકોના નિધન અંગે સંચાલક મંડળ પોતાની ગાઢ શોક સંવેદના વ્યક્ત કરે છે.

સંચાલક મંડળ શોકસંતપ્ત પરિવારો પ્રત્યે હાર્દિક સંવેદના વ્યક્ત કરે છે અને દિવંગત આત્માઓને શાશ્વત શાંતિ મળે તેવી પ્રાર્થના કરે છે.

સંચાલક મંડળ તમામ શેરધારકો, સભ્યો, ગ્રાહકો તથા શુભેચ્છકોનો તેમના અવિરત વિશ્વાસ અને સહયોગ બદલ હાર્દિક આભાર વ્યક્ત કરે છે.

સંચાલક મંડળ રિઝર્વ બેન્ક ઓફ ઇન્ડિયા, કેન્દ્રીય સહકારી મંડળના રજિસ્ટ્રાર, સહકારી મંડળના રજિસ્ટ્રાર, D I C G C , સરકારના વિવિધ વિભાગો તથા અન્ય નિયમનકારી સંસ્થાઓનો તેમના અમૂલ્ય માર્ગદર્શન અને સહયોગ બદલ હૃદયપૂર્વક આભાર વ્યક્ત કરે છે.

બેન્કના મેનેજિંગ ડિરેક્ટર અને મુખ્ય કાર્યકારી અધિકારી, વરિષ્ઠ અધિકારીઓ તથા તમામ કર્મચારીઓના સમર્પણ, નિષ્ઠા અને શ્રેષ્ઠ કામગીરી બદલ સંચાલક મંડળ પોતાની કૃતજ્ઞતા વ્યક્ત કરે છે.

સંચાલક મંડળ કાયદેસર ઓડિટરો, સમકાલીન ઓડિટરો, આંતરિક ઓડિટરો, કાનૂની સલાહકારો, મૂલ્યાંકનકારો, બિઝનેસ કોરસ્પોન્ડન્ટ્સ, ટેકનોલોજી ભાગીદારો તથા અન્ય તમામ સેવા પ્રદાતાઓનો તેમના મૂલ્યવાન સહયોગ બદલ આભાર વ્યક્ત કરે છે.

અંતમાં, ધ સુરત પીપલ્સ કો-ઓપરેટિવ બેન્ક લિમિટેડના સતત વિકાસ, સ્થિરતા અને સફળતામાં યોગદાન આપનાર તમામ હિતધારકો પ્રત્યે સંચાલક મંડળ પોતાની હાર્દિક કૃતજ્ઞતા વ્યક્ત કરે છે.



Macro Economic Environment (સમિષ્ટ આર્થિક પરિસ્થિતિ)

The financial year 2025-26 was marked by persistent global uncertainties, heightened geopolitical tensions, trade disruptions, and supply chain challenges. Escalating conflicts in the Middle East, particularly developments involving Iran and the Strait of Hormuz, exerted significant pressure on global energy markets, resulting in a sharp rise in crude oil prices and increased volatility across financial markets.

Despite these global headwinds, India continued to demonstrate remarkable economic resilience. Supported by strong domestic demand, prudent fiscal management, and stable macroeconomic fundamentals, the Indian economy remained among the fastest-growing major economies in the world.

However, risks arising from elevated energy prices, global financial market volatility, and disruptions in international trade continued to warrant close monitoring.

The Consumer Price Index (CPI) inflation remained largely contained during the year. Nevertheless, rising crude oil prices and supply-side pressures towards the latter part of the year, which poised inflationary concerns through their impact on imported inflation, trade balances and fiscal stability.

The Indian Rupee experienced depreciation against the US Dollar during the year, primarily due to global geopolitical uncertainties, capital outflows and a strengthening US Dollar.

Global Economy (વૈશ્વિક અથતંત્ર)

According to the International Monetary Fund (IMF), global economic growth is projected at approximately 3.1% in 2026.

While inflationary pressures have moderated across major economies, geopolitical conflicts, trade restrictions, and supply chain disruptions continue to pose challenges to sustainable global growth.

નાણાકીય વર્ષ 2025-26 દરમિયાન વૈશ્વિક સ્તરે સતત અનિશ્ચિતતા, વધતી ભૌગોલિક-રાજકીય તણાવપૂર્ણ પરિસ્થિતિ, આંતરરાષ્ટ્રીય વેપારમાં વિક્ષેપો તથા પુરવઠા શૃંખલાની પડકારજનક સ્થિતિ જોવા મળી હતી. મધ્ય પૂર્વમાં વધતા સંઘર્ષો, ખાસ કરીને ઇરાન તથા હોર્મુઝ જળમાર્ગને લગતી પરિસ્થિતિઓના કારણે વૈશ્વિક ઊર્જા બજારો પર નોંધપાત્ર દબાણ સર્જાયું, જેના પરિણામે ક્રૂડ ઓઇલના ભાવમાં તેજી અને વૈશ્વિક નાણાકીય બજારોમાં અસ્થિરતા વધી હતી.

આ વૈશ્વિક પડકારો છતાં ભારતે પોતાની આર્થિક સ્થિરતા અને મજબૂત વિકાસ ક્ષમતા જાળવી રાખી મજબૂત સ્થાનિક માંગ, સંતુલિત રાજકોષીય વ્યવસ્થાપન અને સ્થિરમેક્રો-આર્થિક પરિબલોના કારણે ભારતીય અર્થવ્યવસ્થા વિશ્વની સૌથી ઝડપથી વિકસતી મુખ્ય અર્થવ્યવસ્થાઓમાં સ્થાન જાળવી રાખવામાં સફળ રહી.

તેમ છતાં ઊંચા ઊર્જા ભાવ, વૈશ્વિક નાણાકીય બજારોમાં અસ્થિરતા તથા આંતરરાષ્ટ્રીય વેપારમાં વિક્ષેપોથી ઊભા થતા જોખમો પર સતત નજર રાખવાની આવશ્યકતા રહી.

વર્ષ દરમિયાન ગ્રાહક ભાવ સૂચકાંક (CPI) આધારિત મોંઘવારી મોટા ભાગે નિયંત્રણમાં રહી હતી. તેમ છતાં વર્ષના અંતિમ ભાગમાં ક્રૂડ ઓઇલના વધતા ભાવ તથા પુરવઠા સંબંધિત દબાણોને કારણે આયાતી મોંઘવારી, વેપાર સંતુલન અને રાજકોષીય સ્થિરતા પર અસર થવાની શક્યતાઓ ઊભી થઈ હતી.

વૈશ્વિક ભૌગોલિક-રાજકીય અનિશ્ચિતતા, વિદેશી મૂડીના પ્રવાહમાં ઘટાડો તથા અમેરિકન ડોલરની મજબૂતીને કારણે વર્ષ દરમિયાન ભારતીય રૂપિયામાં અમેરિકન ડોલર સામે અવમૂલ્યન નોંધાયું હતું.

આંતરરાષ્ટ્રીય નાણાં ભંડોળ (IMF) ના અંદાજ મુજબ વર્ષ 2026 દરમિયાન વૈશ્વિક આર્થિક વૃદ્ધિ આશરે 3.1 % રહેવાની સંભાવના છે.

વિશ્વની મુખ્ય અર્થવ્યવસ્થાઓમાં મોંઘવારીનું દબાણ ઘટ્યું હોવા છતાં ભૌગોલિક-રાજકીય સંઘર્ષો, વેપાર પ્રતિબંધો અને પુરવઠા શૃંખલામાં વિક્ષેપો હજી પણ વૈશ્વિક ટકાઉ વિકાસ માટે પડકારરૂપ છે.



Central banks across the world have adopted balanced monetary policies aimed at controlling inflation while supporting economic activity.

However, uncertainty surrounding commodity prices and geopolitical developments continues to impact investor sentiment and global economic stability.

વિશ્વભરની કેન્દ્રીય બેન્કોએ મોંઘવારીને નિયંત્રિત કરવા સાથે આર્થિક પ્રવૃત્તિઓને પ્રોત્સાહન મળે તેવા સંતુલિત નાણાકીય નીતિ અભિગમ અપનાવ્યા છે.

તેમ છતાં કોમોડિટી ભાવોમાં અનિશ્ચિતતા અને વૈશ્વિક રાજકીય પરિસ્થિતિઓ રોકાણકારોના વિશ્વાસ તથા વૈશ્વિક આર્થિક સ્થિરતા પર અસર કરતી રહી છે.

Reforms for Urban Co-operative Banks (શહેરી સહકારી બેન્કો માટેના નિયમનકારી સુધારાઓ)

Key Regulatory Reforms (મુખ્ય નિયમનકારી સુધારાઓ)

It is a matter of pride that during the year under review, Urban Co-operative Banks continued to receive significant support from the regulatory authorities. Several important policy initiatives and reforms introduced by the Reserve Bank of India (RBI) are expected to further strengthen the operational efficiency, governance standards, customer service and resilience of Urban Co-operative Banks.

સમીક્ષા હેઠળના વર્ષ દરમિયાન શહેરી સહકારી બેન્કોને નિયમનકારી સત્તાધિકારીઓ તરફથી સતત મહત્વપૂર્ણ પ્રોત્સાહન અને સહયોગ પ્રાપ્ત થયો, જે ગૌરવની બાબત છે. ભારતીય રિઝર્વ બેન્ક (RBI) દ્વારા અમલમાં મૂકવામાં આવેલી વિવિધ મહત્વપૂર્ણ નીતિગત પહેલો અને સુધારાઓ શહેરી સહકારી બેન્કોની કાર્યક્ષમતા, સુશાસનના ધોરણો, ગ્રાહક સેવા તથા સ્થિરતાને વધુ મજબૂત બનાવશે તેવી અપેક્ષા છે.

1. Enhanced Nomination Facility (વિસ્તૃત નોમિનેશન સુવિધા)

To facilitate the prompt settlement of claims upon the demise of an account holder and to reduce hardship faced by family members, RBI has revised the framework governing nomination facilities. In alignment with the amended provisions of the Banking Regulation Act, 1949 and related Nomination Rules, customers are now permitted to register **upto four nominee** for a deposit account.

ખાતા ધારકના અવસાન બાદ દાવાઓનું ઝડપી નિરાકરણ થાય અને પરિવારજનોને પડતી મુશ્કેલીઓમાં ઘટાડો થાય તે હેતુથી RBIએ નોમિનેશન સંબંધિત વ્યવસ્થામાં સુધારો કર્યો છે. બેન્કિંગ રેગ્યુલેશન અધિનિયમ, 1949 તથા સંબંધિત નોમિનેશન નિયમોમાં થયેલા સુધારાઓને અનુરૂપ હવે ગ્રાહકોને એક જ થાપણખાતા માટે **વધુમાં વધુ ચાર નોમિની** નોંધાવવાની મંજૂરી આપવામાં આવી છે.

2. Revised Guidelines for Basic Savings Bank Deposit (BSBD) Accounts

(બેઝિક સેવિંગ્સ બેન્ક ડિપોઝિટ (BSBD) ખાતાઓ અંગે સુધારેલ માર્ગદર્શિકા)

To promote financial inclusion and provide affordable banking services to the public, RBI has issued revised guidelines for BSBD Accounts. The revised framework aims to encourage wider usage of these accounts while ensuring improved customer service and accessibility for account holders.

નાણાકીય સમાવેશને પ્રોત્સાહન આપવા અને સામાન્ય નાગરિકોને સરળ તથા પરવડે તેવી બેન્કિંગ સેવાઓ ઉપલબ્ધ કરાવવા RBIએ BSBD ખાતાઓ માટે સુધારેલ માર્ગદર્શિકા જાહેર કરી છે. આ સુધારેલ માળખાનો હેતુ આવા ખાતાઓનો વધુ વ્યાપક ઉપયોગ વધારવા સાથે ખાતા ધારકોને વધુ સારી અને સુલભ બેન્કિંગ સેવાઓ ઉપલબ્ધ કરાવવાનો છે.



3. Continuous Cheque Clearing and Settlement Under CTS (CTS હેઠળ સતત ચેક ક્લિયરિંગ અને સેમ-ડે સેટલમેન્ટ)

In order to expedite cheque realization and minimize settlement risks, RBI has introduced continuous clearing and same-day settlement under the Cheque Truncation System (CTS). This initiative enables faster processing of cheques and improves overall efficiency in payment settlement system.

ચેકની વસૂલાતની પ્રક્રિયા ઝડપી બનાવવા અને સેટલમેન્ટ સંબંધિત જોખમ ઘટાડવા RBI એ **Cheque Truncation System (CTS)** હેઠળ સતત ક્લિયરિંગ અને એ જ દિવસે સેટલમેન્ટની વ્યવસ્થા અમલમાં મૂકી છે. આ પહેલના પરિણામે ચેકની ઝડપી પ્રક્રિયા શક્ય બની છે તથા સમગ્ર ચુકવણી પ્રણાલીની કાર્યક્ષમતામાં વધારો થયો છે.

4. Introduction of Eligibility Criteria for Business Authorization (ECBA) (બિઝનેસ ઓથોરાઇઝેશન માટે પાત્રતા માપદંડ (ECBA) નો અમલ)

To streamline the authorization, regulation, and reporting framework for various business activities, RBI has replaced the earlier Financially Sound and Well Managed (FSWM) criteria with the Eligibility Criteria for Business Authorization (ECBA). The new framework provides a more transparent and standardized approach for granting business permissions and approvals to eligible UCBs.

વિવિધ વ્યવસાયિક પ્રવૃત્તિઓ માટે મંજૂરી, નિયમન અને અહેવાલ પ્રણાલીને વધુ સુવ્યવસ્થિત બનાવવા RBIએ અગાઉના Financially Sound and Well Managed (FSWM) માપદંડને બદલે Eligibility Criteria for Business Authorization (ECBA) અમલમાં મૂક્યો છે. આ નવું માળખું પાત્ર શહેરી સહકારી બેન્કોને વ્યવસાયિક મંજૂરીઓ વધુ પારદર્શક, એકરૂપ અને સરળ રીતે પ્રદાન કરવાની વ્યવસ્થા સુનિશ્ચિત કરે છે.

5. Harmonized Regulatory Framework for Project Finance (પ્રોજેક્ટ ફાઇનાન્સ માટે સુસંગત નિયમનકારી માળખું)

RBI has issued comprehensive directions on Project Finance, establishing a harmonized framework for financing infrastructure and non-infrastructure projects, including commercial real estate and residential housing projects. The revised directions also prescribe regulatory treatment in cases involving changes in the Date of Commencement of Commercial Operations (DCCO), thereby strengthening risk management and enhancing prudential oversight.

RBIએ પ્રોજેક્ટ ફાઇનાન્સ માટે વ્યાપક માર્ગદર્શિકા જાહેર કરીને ઇન્ફ્રાસ્ટ્રક્ચર તથા નોન-ઇન્ફ્રાસ્ટ્રક્ચર પ્રોજેક્ટો, જેમાં કોમર્શિયલ રિયલ એસ્ટેટ તથા રહેણાંક હાઉસિંગ પ્રોજેક્ટોનો પણ સમાવેશ થાય છે, માટે એક સુસંગત નિયમનકારી માળખું અમલમાં મૂક્યું છે. સુધારેલ માર્ગદર્શિકામાં Date of Commencement of Commercial Operations (DCCO) માં ફેરફાર થાય તેવા કિસ્સાઓ માટે પણ સ્પષ્ટ નિયમનકારી જોગવાઈઓ કરવામાં આવી છે, જેના પરિણામે જોખમ વ્યવસ્થાપન વધુ મજબૂત બનશે અને વિવેકપૂર્ણ દેખરેખમાં વધારો થશે.

Achievements of Directors (ડિરેક્ટરોની સિદ્ધિઓ)

શ્રી અમીત ડી. ગજજર (પ્રમુખ)

- સુરત ડિસ્ટ્રિક્ટ ક્રિકેટ એસોસિએશનના સિનિયર ઉપપ્રમુખ

શ્રી કેતન પી. મોદી (ડિરેક્ટર)

- સુરત ટેનિસ ક્લબમાં મેનેજિંગ કમિટી મેમ્બર
ન્યુ શેઠ પી.ટી. મલ્ટી સ્પેશ્યાલિટી હોસ્પિટલમાં
મેનેજિંગ કમિટી મેમ્બર

શ્રીમતી જસ્મીન જે. મહેતા (ઉપપ્રમુખ)

- મહાજન અનાથ બાળાશ્રમમાં મેનેજિંગ કમિટી સભ્ય
- સુરત મોઢ વણિક મહિલા અઠવા પંચમાં મેનેજિંગ કમિટી
સભ્ય
- યુનિયન હાઇસ્કૂલમાં મેનેજિંગ કમિટી સભ્ય

Cont...



શ્રી મહેક એન. ગાંધી (ડિરેક્ટર)

- સાઉથ ગુજરાત ચેમ્બર ઓફ કોમર્સ એન્ડ ઇન્ડસ્ટ્રીની Banking (Co-operative Sector) કમિટીના Co-Chairman
- સાઉથ ગુજરાત નોટરી એસોસિએશનના ટ્રસ્ટી
- સાઉથ ગુજરાત ચેમ્બર ઓફ કોમર્સ એન્ડ ઇન્ડસ્ટ્રીની Legal કમિટીમાં Co-Chairman
- સુરત ડિસ્ટ્રિક્ટ ક્રિકેટ એસોસિએશનમાં મેમ્બર

શ્રી નિમિષ એમ. ગજજર (ડિરેક્ટર)

- સાઉથ ગુજરાત ચેમ્બર ઓફ કોમર્સ એન્ડ ઇન્ડસ્ટ્રીની Banking (Co-operative Sector) કમિટીના Co-Chairman
- સાઉથ ગુજરાત ચેમ્બર ઓફ કોમર્સ એન્ડ ઇન્ડસ્ટ્રીની Petroleum and Natural Gas કમિટીના Co-Chairman

શ્રી આશિષ તમાકુવાલા (ડિરેક્ટર)

- ધી સધર્ન ગુજરાત કોમર્શિયલ ટેક્ષ બાર એસોસિએશન (SGCTBA) ની Managing Committee Member
- ધી સધર્ન ગુજરાત ચેમ્બર ઓફ કોમર્સ એન્ડ ઇન્ડસ્ટ્રી (SGCCI) ની Associate Managing Committee Member
- ધી સધર્ન ગુજરાત ચેમ્બર ઓફ કોમર્સ એન્ડ ઇન્ડસ્ટ્રી(SGCCI)ની Co - operative Sector (Non Banking) કમિટીના Co-Chairman
- ધી સધર્ન ગુજરાત ચેમ્બર ઓફ કોમર્સ એન્ડ ઇન્ડસ્ટ્રી (SGCCI) ની Banking (Co-operative Sector) Committee Member
- સાર્વજનિક એજ્યુકેશન સોસાયટીની Sarvajanic Center For Training and Certificate Course (SCTCC) કમિટીના Invitee Member

શ્રી યતિશ સી. પારેખ (ડિરેક્ટર)

- SCET ની Chairman's Representative
- S. R. Luthra Institute of Management ની Chairman's Representative

શ્રી રાજેન્દ્ર પી. લાલવાલા (ડિરેક્ટર)

- સાઉથ ગુજરાત ચેમ્બર ઓફ કોમર્સ એન્ડ ઇન્ડસ્ટ્રીમાં Group Chairman
- સુરત ક્ષત્રિય સમાજ ટ્રસ્ટમાં મેનેજિંગ કમિટીના સભ્ય
- સુરત ક્ષત્રિય પંચ ટ્રસ્ટ અને તેનું મંદિરના માનદમંત્રી
- Narrow Fabric Association ની માનદમંત્રી
- Surat Lace Association ની મેનેજિંગ કમિટી સભ્ય
- The Surat Textile Club Co-op. ની મેનેજિંગ કમિટી

શ્રી રોહિત એસ. મહેતા (ડિરેક્ટર)

- સાર્વજનિક એજ્યુકેશન સોસાયટીની Interational Programme and Collaboration Committee ની ચેરમેન
- સાર્વજનિક એજ્યુકેશન સોસાયટીની Sarvajanic Centre for Training and Certificate Course ની ચેરમેન
- SGCCI માં Advisor to President for Diplomatic Relation and International Business
- Heritage Trust, સુરતના Vice-President

શ્રી સમીર કે. બોડાવાલા (ડિરેક્ટર)

- સાઉથ ગુજરાત ચેમ્બર ઓફ કોમર્સ એન્ડ ઇન્ડસ્ટ્રીની Banking (Co-operative Sector) કમિટીના Co-Chairman



ચોખ્ખા નફાની ફાળવણી

APPROPRIATION OF NET PROFIT

(Amount in ₹)

The Bank has made a net profit of ₹ 92,61,72,994.00 for the year 2025-26 which is recommended to be distributed as under :				
Particulars	Rs.	Ps.	Rs.	Ps.
Out of which to be transferred as per Bye Law			92,61,72,994.00	
To Statutory Reserve (Min. 25%) (So that Fund will be of ₹ 3,13,24,00,000)	23,15,51,400.00			
To 104th Payment of Dividend @ ₹ 18/- per share held for the full year (i.e. 01/04/2025 to 31/03/2026) and ₹ 1.50 per month per share for the shares applied for and acquired during the year.	12,11,00,000.00			
To Education Fund 1%	92,61,729.94			
To Rehabilitation Reconstruction and Development Fund 1%	92,61,729.94			
To Unforeseen Losses Fund 10%	9,27,00,000.00			
(So that Fund will be of ₹ 54,93,00,000)				
To Charity Fund (Fund is ₹ 39,14,000.00)		—		
To Investment Fluctuation Reserve (Fund is ₹ 71,92,59,000)	6,62,59,000.00			
To Building Fund (So that Fund will be of ₹ 2,39,49,58,696.12)	38,45,39,134.12		91,46,72,994.00	
Out of which to be transferred as per Bye Law				
To Cyber Security Fund (So that Fund will be of ₹ 5,00,00,000)	1,00,00,000.00			
To Contingency Fund (Fund is ₹ 6,00,00,000)		—		
To Capital Reserve (Fund is ₹ 11,85,73,000)		—		
To Building, Furniture & Fixtures Maintenance Fund (Fund is ₹ 1,50,45,000)		—		
To Propaganda Fund (Fund is ₹ 82,25,000)		—		
To Staff & Members Uplift Fund (So that Fund will be of ₹ 18,83,363)	15,00,000.00		1,15,00,000.00	
Profit carried forward to next year's account.....				0.00



નોન પરફોર્મિંગ એસેટ્સ

NON PERFORMING ASSETS

રિઝર્વ બેન્ક ઓફ ઈન્ડિયાની માર્ગદર્શિકા મુજબ ૨૦૨૪-૨૦૨૫ના વર્ષના નોન-પરફોર્મિંગ એસેટ્સની સરખામણીમાં ૨૦૨૫-૨૦૨૬ના વર્ષના અંતે નોન-પરફોર્મિંગ એસેટ્સની સ્થિતિ નીચે મુજબ છે.

As per RBI Guidelines, Bank's position regarding NPA classification and provisioning for the year 2025-26, as compared to 2024-25 is as under :

(₹ લાખમાં / ₹ in Lakh)

એસેટ્સના પ્રકાર / Types of Assets	૨૦૨૫-૨૬ ના વર્ષના અંતે As on 31-03-2026		૨૦૨૪-૨૫ ના વર્ષના અંતે As on 31-03-2025	
	ખાતાની સંખ્યા No. of A/cs.	રકમ Amount	ખાતાની સંખ્યા No. of A/cs.	રકમ Amount
નોન-પરફોર્મિંગ એસેટ્સ / Non-Performing Assets				
સબ-સ્ટાન્ડર્ડ એસેટ્સ / Sub-Standard Assets	133	7278.86	24	3345.53
ડાઉટફુલ એસેટ્સ / Doubtful Assets	47	6919.58	65	5154.73
લોસ એસેટ્સ / Loss Assets	19	179.53	44	364.31
કુલ નોન-પરફોર્મિંગ એસેટ્સ / Total Non-Performing Assets	199	14377.97	133	8864.57
સ્ટાન્ડર્ડ એસેટ્સ / Standard Assets	19083	550514.66	19549	495678.89
કુલ ધિરાણ / Total Advances	19282	564892.63	19682	504543.46
કુલ ધિરાણ સામે નોન-પરફોર્મિંગ એસેટ્સની ટકાવારી % of Non-Performing Assets to Total Advances	2.55%		1.76%	

નોન-પરફોર્મિંગ અને સ્ટાન્ડર્ડ એસેટ્સ અંગેના રિઝર્વ બેન્ક ઓફ ઈન્ડિયાના ધારાધોરણો અનુસાર નોન-પરફોર્મિંગ એસેટ્સ અંગેની જોગવાઈ ઉપરાંત સ્ટાન્ડર્ડ એસેટ્સની જોગવાઈ રાખવાનું પણ ફરજિયાત હોવાથી તે મુજબ તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૬ ના રોજ સ્ટાન્ડર્ડ એસેટ્સનું ફંડ ₹ ૨૦૭૮.૮૧ લાખ થાય છે. તથા ૨૦૨૪-૨૫ ના વર્ષના અંતે બેન્કે નોન પરફોર્મિંગ એસેટ્સ અંગે ₹ ૧૮૪૭૫.૫૭ લાખની જોગવાઈ રાખવી ફરજિયાત છે, જેની સામે તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૬ ના રોજ નોન પરફોર્મિંગ એસેટ્સ અંગેની કુલ જોગવાઈ ₹ ૮૧૧૮.૦૪ લાખની છે, જે ૨.૦૭ ગણી છે.

As per RBI Guidelines, provision for Standard Assets is also made mandatory in addition to that of Non-Performing Assets. Accordingly, as on 31st March, 2026 the provision for the standard assets is ₹ 2078.81 lakh. The total Provision for NPA as on 31st March, 2026 is ₹ 18475.57 lakh as against the required provision of ₹ 9119.04 lakh, which is 2.07 times.

ધિરાણનું હેતુલક્ષી વર્ગીકરણ / Purposewise Classification of Advance

તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૬ ના અંતે કુલ ધિરાણ બાકીનું વિવિધ હેતુઓ પ્રમાણે વર્ગીકરણ નીચે મુજબ છે :

Purposewise Classification of Advances as on 31-03-2026 is as under :

Purpose	No. of A/cs.	Amount (In ₹)
Agriculture Direct	18	1,08,43,79,033
SSI-Purchase of Plant & Machinery	2615	32,93,86,20,717
Other Industries	5	67,30,53,917
Wholesale Trade	18	46,18,43,687
Retail Trader	114	1,19,96,54,291
Educational	261	45,18,63,196
Construction/Purchase/Repair of Housing Property	663	1,36,28,86,785
Purchase of Articles/Care. Exp	644	97,45,96,840
Repayment of Debts	232	17,38,16,702
Professional/Self Employed	135	64,76,23,817
Working Capital	1410	11,80,30,05,756
Other Purpose	13167	4,28,54,37,003
Atma Nirbhar Guj Sahay Yojna	2	40,645
Construction/Purchase of Comm. & Ind. Properties	5	43,24,40,575
Total	19,289	56,48,92,62,964



INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To
The Members,
The Surat People's Co – operative Bank Ltd.,
Report on Financial Statements Opinion

- 1) We have audited the accompanying Financial Statements of The Surat People's Co-operative Bank Ltd, which comprise of the Balance Sheet as at 31st March, 2026 and the Profit and Loss Account, and the Cash Flow Statement for the year ended as on date, and a summary of significant accounting policies, disclosures and notes on accounts.
- 2) In our opinion, and to the best of our information and according to the explanations given to us, the aforesaid financial statements together with the notes there on give the information required by the Banking Regulation Act, 1949, the Multi State Co-operative Societies Act, 2002 and the Rules made there under, the guidelines issued by the Reserve Bank of India (RBI) and the Central Registrar of Co-operative Societies, in the manner so required and give a true and fair view in conformity with the accounting principles generally accepted in India :
 - a. In the case of the Balance Sheet, of state of affairs of the Bank as at 31st March, 2026;
 - b. In the case of the Profit and Loss Account, of the Profit for the year ended on that date; and
 - c. In the case of the Cash Flow Statement, of the cash flows for the year ended on that date.

Basis of Opinion

- 3) We conducted our audit in accordance with the Standards on Auditing (SAs) issued by The Institute of Chartered Accountants of India. Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the audit of the Financial Statements section of our report. We are independent of the Bank in accordance with the code of ethics issued by the Institute of Chartered Accountants of India together with ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements, in India under the provisions of the Banking Regulations Act, 1949 and the rules made there under and under the provisions of the Multi State Co-operative Societies Act, 2002 and the rules made there under and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with the requirements and the code of ethics. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Information other than the Financial Statements and auditor's Report thereon

- 4) Bank's Board of Directors are responsible for the preparation of the other information. The other information comprise the information included in the Report of Board of Directors including other explanatory information, but does not include the financial statements and our auditor's report thereon. The report of the Board of Directors 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 and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent

with the financial statements or our knowledge obtained during the course of our audit or otherwise appears to be materially misstated.

Management's Responsibility for the Financial Statements

- 5) The Bank's Board of Directors are responsible for preparation of these financial statements that give a true and fair view of the financial position, financial performance and cash flows of the Bank in accordance with the accounting principles generally accepted in India, including the Accounting Standards issued by ICAI, provisions of Banking Regulation Act, 1949 and the Rules made there under, provisions of Multi State Co- operative Societies Act, 2002 and the Rules made there under and circulars and guidelines issued by RBI from time to time. This responsibility also includes maintenance of adequate accounting records in accordance with the provisions of the Acts for safeguarding the assets of the Bank and for preventing and detecting frauds and other irregularities; selection and application of appropriate accounting policies; making judgments and estimates that are reasonable and prudent; and design, implementation and maintenance of adequate internal financial controls, that were operating effectively for ensuring the accuracy and completeness of the accounting records, relevant to the preparation and presentation of the 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, management is responsible for assessing the Bank's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Bank or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

The Board of Directors is also responsible for overseeing Bank's Financial Reporting progress.

Auditors' Responsibility for the audit of the financial statements

- 6) Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with Standards on Auditing will always detect a material misstatement. When it exists misstatement, 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 Standards on Auditing, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit.

We also :-

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as



fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.

- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design procedures that are appropriate in the circumstances but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Bank's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Bank to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation. We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.
- We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.

Report on other legal and Regulatory Requirements

- 7) The Balance Sheet and the Profit and Loss Account have been drawn up respectively of the Third Schedule of the Banking Regulation Act, 1949 and the Multi State Co-operative Societies Act, 2002.
- 8) As required by Section 73(4) of the Multi State Co-operative Societies Act, 2002, 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 purpose of our audit and have found to be satisfactory;
 - b) In our opinion, proper books of account as required by law have been kept by the Bank so far as it appears from our examination of those books and proper returns adequate for the purposes of our audit have been received from the Banks/offices.
 - c) The transactions of the Bank which came to our notice have been within the powers of the bank.
 - d) The Balance Sheet, the Profit and Loss Account and the Cash Flow Statement dealt with by this report, agree 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) In our opinion and according to information and explanations given to us, we have not noticed any material impropriety or irregularity in the expenditure or in the realization of money due to the bank.
- 9) As per the information and explanations given to us and based on our examination of the books of account and other record, we report as under, on the matters specified in clause (a) to (e) of Rule 27 (3) of the Multi State Co-operative Societies Rules, 2002:-
 - a) We have not come across any transactions which appear to be contrary to the provisions of the Multi-State Co-operative Societies Act, 2002, the rules or the bye-laws of the Bank.
 - b) We have not come across any material or significant transactions which appear to be contrary to the guidelines issued by the Reserve Bank of India.
 - c) As per the information and explanations given to us and based on our examination of the books of account and other records, we have not come across material instances which need to be reported under Rule 27(3) of the Multi State Cooperative Societies Rules, 2002 except monies belonging to bank which appears to be bad or doubtful of recovery as detailed below :

(Rs. in Lakh)

Category	Principal outstanding as on March 31, 2026	Provision Held
Doubtful Assets	6919.58	18457.75
Loss Assets	179.53	

- d) We have not observed any violation of guidelines, conditions etc. issued by the Reserve Bank of India
- e) The Central Registrar of Co-operative Societies in this regard has not specified any matters to the Bank.
- 10) As required by the RBI's letter No DOS. ARG. No. 6270 / 08.91.001 / 2019-20 dated March 17, 2020 (As amended), we report that:
 - A) Our audit report on the operating effectiveness of the Bank's internal financial controls over financial reporting is given in Annexure attached to this report. Our report expresses an unmodified opinion on the operating effectiveness of internal financial controls over financial reporting of the Bank as at 31st March 2026 and
 - B) We report that there are no financial transactions or matters which have any adverse effect on the functioning of the bank. There are no qualifications reservations or adverse remarks relating to the maintenance of accounts and other matters connected therewith.

Place: Surat
Date: 24-06-2026

For and on behalf of
For M A D H V & Associates

Chartered Accountants
CA Hitesh S Lakdawala
Partner

ICAIMembership No.102978

ICAI FRN :116606W

Statutory Auditor

UDIN : 26102978XQUFKW5138



Balance Sheet as

(Amount in ₹)

ભંડોળ અને દેવું Capital and Liabilities	Schedule	As at 31/03/2026 ₹	As at 31/03/2025 ₹
શેર ભંડોળ Capital	1	66,86,68,500	67,72,72,100
રિઝર્વ ફંડ અને અન્ય રિઝર્વસ Reserve Fund and Other Reserves	2	9,04,40,47,379	7,98,67,34,869
મુખ્ય / ગૌણ રાજ્ય ભાગીદારી ખાતું Principal / Subsidiary State Partnership Fund Account		—	—
થાપણો અને અન્ય ખાતાઓ Deposits and Other Accounts	3	76,86,54,33,781	68,98,38,16,160
કરજ Borrowings	4	—	—
રેપો / માર્જીનલ સ્ટેન્ડીંગ ફેસિલીટી Repo / Marginal Standing Facility		55,98,75,682	99,96,97,415
બિલ્સ ફોર કલેક્શન રીસીવેબલ (સામે દર્શાવ્યા મુજબ) Bills for Collection Being Bills Receivable (As per Contra)		—	—
શાખાના ખાતા Branch Adjustments		—	—
મુદત વિતેલ વ્યાજ સામે અનામત (સામે દર્શાવ્યા મુજબ) Overdue Interest Reserve (As per Contra)		60,78,29,404	82,19,62,330
ચૂકવવાપાત્ર વ્યાજ Interest Payable		2,82,38,152	7,18,92,570
અન્ય જવાબદારીઓ Other Liabilities	5	91,77,92,067	91,84,12,116
રેપો / એમએસએફ સામે વેચાયેલ સીક્યુરીટી Security Sold under Repo / MSF		55,98,75,682	99,96,97,415
નફો અને નુકશાન Profit and Loss	6	92,61,72,994	1,00,56,63,188
Total		90,17,79,33,640	82,46,51,48,163
Contingent Liabilities (આકસ્મિક જવાબદારીઓ) :			
(1) Guarantees/Letters of credit issued (ગેરંટી અને લેટર ઓફ ક્રેડિટ)		62,82,93,724	75,69,54,123
(2) Others (DEAF) (અન્ય રેફ)		17,52,59,427	15,77,80,585
As per our report of Even Date For, M A D H V & Associates. Chartered Accountants CA Hitesh S Lakdawala (Partner) ICAI Membership No.-102978, ICAI FRN-116606W Statutory Auditor Place : Surat, Date: 24th June, 2026. UDIN : 26102978XQUFKW5138			



on 31st March, 2026



(Amount in ₹)

મિલકત અને લેણું Property and Assets	Schedule	As at 31/03/2026 ₹	As at 31/03/2025 ₹			
રોકડ Cash	7	2,54,84,90,006	2,97,92,20,041			
અન્ય બેન્કોમાં સિલક Balances with Other Banks	8	3,58,03,05,514	2,20,19,48,574			
ટૂંકી મુદત અને કોલ ખાતે રકમ Money at Call and Short Notice		—	—			
રોકાણો Investments	9	23,20,60,07,448	21,60,88,11,870			
મુખ્ય / ગૌણ રાજ્ય ભાગીદારી ફંડનું રોકાણ Investment out of the Principal / Subsidiary State Partnership Fund		—	—			
ધિરાણો Advances	10	56,48,92,62,964	50,45,43,45,815			
મળવાપાત્ર વ્યાજ Interest Receivable :	11	1,36,10,37,009	1,29,91,63,821			
બિલ્સ રિસીવેબલ (સામે દર્શાવ્યા મુજબ) Bills Receivable Being Bills for Collection (As per Contra)		—	—			
શાખાના હવાલા Branch Adjustments		—	—			
ઘસારા બાદ મિલકતો Premises after Depreciation		17,00,00,706	10,53,08,700			
ઘસારા બાદ ફર્નિચર એન્ડ ફિક્ષચર્સ Furniture and Fixtures after Depreciation		16,94,00,099	8,53,88,400			
અન્ય અસ્કયામતો Other Assets	12	74,35,37,714	93,12,47,029			
રિવર્સ રેપો / સ્ટેન્ડીંગ ડિપોઝીટ ફેસિલીટી Reverse Repo / Standing Deposit Facility		1,35,00,00,000	1,80,00,00,000			
રેપો / MSF હેઠળ પરત મેળવવા પાત્ર સીક્યુરીટી (સામે દર્શાવ્યા મુજબ) Security Receivable under Repo / MSF (As per Contra)		55,98,75,682	99,96,97,415			
દાવા પેટે પ્રાપ્ત કરેલ નોન-બેન્કિંગ અસ્કયામતો Non Banking Assets Acquired in Satisfaction of Claims		16,498	16,498			
Total		90,17,79,33,640	82,46,51,48,163			
Amit Gajjar President	Jasmine Mehta Vice President	Ketan Modi Director	Mahek Gandhi Director	Nimish Gajjar Director	Anyuta Modi Director	Ashish Tamakuwala Director
Yatish Parekh Director	Rajendra Lalwala Director	Rohit Mehta Director	Bipin Savalia Director	Samir Bodawala Director	Kailashkumar Randeria Director	Kalpesh Shah Managing Director



Profit & Loss Account

(Amount in ₹)

ખર્ચ Expenditure	2025 - 2026 ₹	2024 - 2025 ₹
થાપણો, કરજો વિ. પરનું વ્યાજ Interest on deposits, borrowings etc.	4,64,64,31,489	4,15,65,99,628
પગાર, ભથ્થાં તથા પ્રોવિડન્ટ ફંડ Salaries, Allowances and Provident Fund	59,85,46,120	50,71,86,415
ડિરેક્ટરો અને સ્થાનિક સમિતિના સભ્યોની ફી તથા ભથ્થાં Directors and Local Committee Members fees and allowances	40,000	40,000
ભાડું, ટેક્સ, વીમો, લાઈટ વિ. Rent, Taxes, insurance, Lighting etc.	5,58,43,069	5,43,80,547
કાયદા ખર્ચ / Law charges	27,14,049	18,86,354
તાર, ટપાલ અને ટેલિફોન ખર્ચ Postage, Telegrams and Telephone Charges	1,61,39,410	1,13,08,829
ઓડિટ ફી / Audit Fees	69,57,750	56,13,423
મિલકત અંગેનો ઘસારો / Depreciation on property	6,10,27,441	2,86,59,535
સ્ટેશનરી, છપામણી અને જાહેરખબર વિગેરે Stationery, Printing and Advertisement etc.	1,97,26,184	1,94,52,074
બિનબેન્કિંગ અસ્કયામતોના વેચાણ અથવા લેવડદેવડમાં આવેલી ખોટ Loss from sale of or dealing with non banking assets	—	—
રોકાણ વેચાણ પર / રિડેમ્પશનમાં નુકશાન (નેટ) Loss on sale / redemption of Investment (Net)	—	—
અન્ય ખર્ચ / Other Expenditures	42,70,09,509	39,94,08,026
બેડ ડેબ્ટ્સ રીટન ઓફ / Bad Debts Written off	3,41,52,283	—
ની જોગવાઈ : / Provision for : શકમંદ લેણાં અનામત Bad Debt Reserve Fund	12,99,09,649	12,71,53,794
લોંગ ટર્મ ઈન્ફ્રાસ્ટ્રક્ચર ફાઇનાન્સ રિઝર્વ Long Term Infrastructure finance Reserve	11,40,00,000	9,25,00,000
સ્ટાન્ડર્ડ એસેટ રીઝર્વ માટેની જોગવાઈ Contingent Provision against standard assets	3,81,488	2,50,00,000
ઈન્કમેટેક્સની જોગવાઈ Provision for Income-Tax	33,10,00,000	31,75,00,000
ડીફરડટેક્સની જોગવાઈ Provision for Deferred Tax	2,51,62,000	2,39,76,000
બેલેન્સ સી/એફ. Balance Carried Forward	89,20,20,711	92,81,63,188
Total	7,36,10,61,152	6,69,88,27,813
		PROFIT AND LOSS
ચોખ્ખો નફો / NET PROFIT	92,61,72,994	1,00,56,63,188
Total	92,61,72,994	1,00,56,63,188
As per our report of Even Date For, M A D H V & Associates. Chartered Accountants CA Hitesh S Lakdawala (Partner) ICAI Membership No.-102978, ICAI FRN-116606W Statutory Auditor Place : Surat, Date: 24th June, 2026. UDIN : 26102978XQUFKW5138		



For the year ended 31st March, 2026

(Amount in ₹)

આવક Income	2025 - 2026 ₹	2024 - 2025 ₹
વ્યાજ અને ડિસ્કાઉન્ટ : Interest and Discount :		
સરકારી જામીનગીરીનું વ્યાજ Interest on Government Securities	1,61,49,29,904	1,71,74,79,339
ઇન્વેસ્ટમેન્ટનું વ્યાજ તથા અન્ય વ્યાજ Interest on other Investment & other interest	23,15,16,780	28,76,20,795
ડિસ્કાઉન્ટ Discount on Bills Discounted	—	—
ધિરાણોનું વ્યાજ Interest on Loans and Advances	5,26,47,26,767	4,45,04,78,674
કમિશન, વટાવ અને દલાલી Commission, Exchange and Brokerage	5,39,50,906	6,42,74,796
સહાય અને દાન Subsidies and Donations	—	—
બિનબેન્કિંગ અસ્કયામતોના વેચાણમાંથી મળેલો નફો Income from Non-Banking Assets and Profit from sale of or dealing with such assets	—	—
રોકાણો પર મળેલો નફો (નેટ) Profit on sale / redemption of Investment (Net)	5,24,11,681	3,08,71,365
અન્ય આવક Other Receipts	14,35,25,114	14,81,02,844
Total	7,36,10,61,152	6,69,88,27,813
APPROPRIATION ACCOUNT		
Balance B/f	89,20,20,711	92,81,63,188
Investment Fluctuation Reserve Written Back (રોકાણ વધઘટ અનામત પરત)	-	7,75,00,000
Bad Debts Reserve Written Back (ડુબત અને શકમંદ અનામત પરત)	3,41,52,283	-
	92,61,72,994	1,00,56,63,188
Amit Gajjar President	Jasmine Mehta Vice President	Ketan Modi Director
Mahek Gandhi Director	Nimish Gajjar Director	Anyuta Modi Director
Ashish Tamakuwala Director	Yatish Parekh Director	Rajendra Lalwala Director
Rohit Mehta Director	Bipin Savalia Director	Samir Bodawala Director
Kailashkumar Randeria Director	Kalpesh Shah Managing Director	



Schedules / પરિશિષ્ટ

Schedule - 1 : શેર ભંડોળ / Capital

(Amount in ₹)

Particular	As at 31/03/2026 ₹	As at 31/03/2025 ₹
અધિકૃત શેર ભંડોળ :		
(i) Authorised Capital : ૧,૦૦,૦૦,૦૦૦ શેર પ્રત્યેક રૂા. ૧૦૦ નો 1,00,00,000 Shares of Rs 100 each	1,00,00,00,000	1,00,00,00,000
ભરાયેલ શેર ભંડોળ :		
(ii) Subscribed & Paid up Capital : ૬૭,૭૨,૭૨૧ શેર પ્રત્યેક રૂા. ૧૦૦ નો (ગત વર્ષના) Previous year 67,72,721 Shares of Rs 100 each ૬૬,૮૬,૬૮૫ શેર પ્રત્યેક રૂા. ૧૦૦ ના (ચાલુ વર્ષના) Current year 66,86,685 Shares of Rs 100 each		
Subscribed & Paid up Capital Held by-		
Individuals : વ્યક્તિગત :	66,86,68,500	67,72,72,100
Co-operative Institutions : કો.-ઓપ. સંસ્થા	—	—
State Government : રાજ્ય સરકાર	—	—
Total	66,86,68,500	67,72,72,100

Schedule - 2 : રિઝર્વ ફંડ અને અન્ય રિઝર્વ્સ / Reserve Fund and Other Reserves

(Amount in ₹)

Particular	As at 31/03/2026 ₹	As at 31/03/2025 ₹
રિઝર્વ ફંડ		
Statutory Reserve	2,90,08,48,600	2,64,91,65,830
ઈમારત ફંડ		
Building Fund	2,01,04,19,562	1,52,57,12,039
લોંગ ટર્મ ઇન્ફ્રાસ્ટ્રક્ચર ફાઇનાન્સ રિઝર્વ		
Long Term Infrastructure Finance Reserve	67,41,00,000	56,01,00,000
કેપિટલ રિઝર્વ		
Capital Reserve	11,85,73,000	11,85,73,000
સ્ટાન્ડર્ડ એસેટસ સામે જોગવાઈ		
Contingency Fund	6,00,00,000	6,00,00,000
અણધાર્યા નુકશાનનું ફંડ		
Unforseen Losses Fund	45,66,00,000	35,60,00,000
બી.ડી.ડી.આર ૨૦૨૪		
BDDR 2024	4,68,00,000	—
રોકાણ વધઘટ અનામત		
Investment Fluctuation Reserve	65,30,00,000	65,30,00,000
ધર્માદા ફંડ		
Charity Fund	39,14,000	39,14,000
પ્રચાર ફંડ		
Propaganda Fund	82,25,000	82,25,000
ઈમારત, ફર્નિચર, ફિક્ચર્સ, સંભાળ ફંડ		
Building, Furniture and Fixtures Maintenance Fund	1,50,45,000	1,50,45,000
કર્મચારી તથા સભાસદોનું ઉત્કર્ષ ફંડ		
Staff and Members Education & Uplift Fund	3,83,363	2,00,000
ડેવલોપમેન્ટ ફંડ		
Development Fund	7,00,000	7,00,000
સાઈબર સિક્યોકરટી		
Cyber Security Fund	4,00,00,000	3,00,00,000

Cont...



Particular	As at 31/03/2026 ₹	As at 31/03/2025 ₹
ડૂબત અને શકમંદ લેણા સામે રિઝર્વ Reserve for Bad and Doubtful Debts	97,86,00,000	97,86,00,000
સ્ટાન્ડર્ડ એસેટ્સ સામે જોગવાઈ Contingent Provision against Standard Assets	20,78,81,788	20,75,00,000
ડૂબત અને શકમંદ લેણા સામે રિઝર્વ Bad Debts Reserve Fund	86,89,57,066	82,00,00,000
Total	9,04,40,47,379	7,98,67,34,869

Schedule - 3 : થાપણો અને અન્ય ખાતાઓ / Deposits and Other Accounts

(Amount in ₹)

Particular	As at 31/03/2026 ₹	As at 31/03/2025 ₹
થાપણો અને અન્ય ખાતાઓ : Deposits and Other Accounts :		
મુદતી થાપણો Term Deposits		
(અ) વ્યક્તિઓની Individuals & others	54,88,09,65,818	48,01,46,80,190
(બ) મધ્યસ્થ સહકારી બેન્કોની Central Co-operative Banks	—	—
(ક) અન્ય મંડળીઓની Other Societies	2,00,38,76,037	2,17,73,79,292
(A)	56,88,48,41,855	50,19,20,59,482
બચત થાપણો Saving Deposits		
(અ) વ્યક્તિઓની Individuals & others	14,06,50,80,974	13,20,83,42,441
(બ) મધ્યસ્થ સહકારી બેન્કોની Central Co-operative Banks	—	—
(ક) અન્ય મંડળીઓની Other Societies	16,14,94,072	10,02,29,852
(B)	14,22,65,75,046	13,30,85,72,293
ચાલુ થાપણો Current Deposits		
(અ) વ્યક્તિઓની Individuals & others	5,64,92,48,334	4,30,16,54,754
(બ) મધ્યસ્થ સહકારી બેન્કોની Central Co-operative Banks	—	—
(ક) અન્ય મંડળીઓની Other Societies	10,47,68,546	1,18,15,29,631
(C)	5,75,40,16,880	5,48,31,84,385
Total	(A+B+C) 76,86,54,33,781	68,98,38,16,160



Schedule - 4 : કરજ / Borrowings

(Amount in ₹)

Particular	As at 31/03/2026 ₹	As at 31/03/2025 ₹
(૧) રિઝર્વ બેન્ક ઓફ ઈન્ડિયા / રાજ્ય / મધ્યસ્થ સહકારી બેન્કમાંથી		
(1) From Reserve Bank of India / State / Central Co-operative Bank		
(અ) ટૂંકી મુદતની લોન, રોકડ, શાખ, ઓવરડ્રાફ્ટ પૈકી		
(A) Short term loans, Cash credits and Overdrafts of which secured against		
(૧) સરકારી અને અન્ય માન્ય જામીનગીરીઓના તારણ સામે		
(i) Government and other approved securities	—	—
(૨) અન્ય વાસ્તવિક જામીનગીરીઓના તારણ સામે		
(ii) Other tangible securities	—	—
(બ) મધ્યમ મુદતની લોન પૈકી		
(B) Medium term loans of which secured against		
(૧) સરકારી અને અન્ય માન્ય જામીનગીરીઓના તારણ સામે		
(i) Government and other approved securities	—	—
(૨) અન્ય વાસ્તવિક જામીનગીરીઓના તારણ સામે		
(ii) Other tangible securities	—	—
(ક) લાંબી મુદતની લોન પૈકી		
(C) Long term loans of which secured against		
(૧) સરકારી અને અન્ય માન્ય જામીનગીરીઓના તારણ સામે		
(i) Government and other approved securities	—	—
(૨) અન્ય વાસ્તવિક જામીનગીરીઓના તારણ સામે		
(ii) Other tangible securities	—	—
(૨) સ્ટેટ બેન્ક ઓફ ઈન્ડિયામાંથી		
(2) From State bank of India		
(અ) ટૂંકી મુદતની લોન, રોકડ, શાખ, ઓવરડ્રાફ્ટ પૈકી		
(A) Short term loans, Cash credits and Overdrafts of which secured against		
(૧) સરકારી અને અન્ય માન્ય જામીનગીરીઓના તારણ સામે		
(i) Government and other approved securities	—	—
(૨) અન્ય વાસ્તવિક જામીનગીરીઓના તારણ સામે		
(ii) Other tangible securities	—	—
(બ) મધ્યમ મુદતની લોન પૈકી		
(B) Medium term loans of which secured against		
(૧) સરકારી અને અન્ય માન્ય જામીનગીરીઓના તારણ સામે		
(i) Government and other approved securities	—	—
(૨) અન્ય વાસ્તવિક જામીનગીરીઓના તારણ સામે		
(ii) Other tangible securities	—	—
(ક) લાંબી મુદતની લોન પૈકી		
(C) Long term loans of which secured against		
(૧) સરકારી અને અન્ય માન્ય જામીનગીરીઓના તારણ સામે		
(i) Government and other approved securities	—	—
(૨) અન્ય વાસ્તવિક જામીનગીરીઓના તારણ સામે		
(ii) Other tangible securities	—	—

Cont...



Particular	As at 31/03/2026 ₹	As at 31/03/2025 ₹
(૩) રાજ્ય સરકાર પાસેથી		
(3) From State Government		
(અ) ટૂંકી મુદતની લોન, રોકડ, શાખ, ઓવરડ્રાફ્ટ પૈકી		
(A) Short term loans, Cash credits and		
Overdrafts of which secured against		
(૧) સરકારી અને અન્ય માન્ય જામીનગીરીઓના તારણ સામે		
(i) Government and other approved securities	—	—
(૨) અન્ય વાસ્તવિક જામીનગીરીઓના તારણ સામે		
(ii) Other tangible securities	—	—
(બ) મધ્યમ મુદતની લોન પૈકી		
(B) Medium term loans of which secured against		
(૧) સરકારી અને અન્ય માન્ય જામીનગીરીઓના તારણ સામે		
(i) Government and other approved securities	—	—
(૨) અન્ય વાસ્તવિક જામીનગીરીઓના તારણ સામે		
(ii) Other tangible securities	—	—
(ક) લાંબી મુદતની લોન પૈકી		
(C) Long term loans of which secured against		
(૧) સરકારી અને અન્ય માન્ય જામીનગીરીઓના તારણ સામે		
(i) Government and other approved securities	—	—
(૨) અન્ય વાસ્તવિક જામીનગીરીઓના તારણ સામે		
(ii) Other tangible securities	—	—
(૪) અન્ય ક્ષેત્રો :		
(4) Loans from other sources :	—	—
Total	—	—

Schedule - 5 : અન્ય જવાબદારીઓ / Other Liabilities

(Amount in ₹)

Particular	As at 31/03/2026 ₹	As at 31/03/2025 ₹
ચૂકવવાપાત્ર બિલો		
Bills Payable	5,44,90,965	5,61,84,067
ઉપાડ ન થયેલ ડિવિડન્ડ		
Unclaimed Dividend	4,59,86,437	2,87,18,475
ટેક્સ માટેની જોગવાઈ		
Provision for Taxation	34,33,34,895	32,98,16,323
MICR કલીયરીંગ ચાર્જ્સ પર ટી. ડી. એસ. ની જોગવાઈ		
Provision for TDS rec. On MICR Clg. Processing Charges	13,06,961	13,06,961
અગાઉના વર્ષની ટી.ડી.એસ.ની જોગવાઈ		
Provision for earlier year TDS Recoverable	11,89,550	11,89,550
લોકલ કલીયરીંગ		
Local Clearing	11,55,000	11,55,000
ડિફર્ડ ટેક્સ જવાબદારી		
Deferred Tax Liabilities	20,13,26,055	17,26,34,055
મુદતી થાપણોના વ્યાજ તથા રોકડ વ્યવહારો પર ટી.ડી.એસ.		
TDS on Term Deposit Interest & Cash Transactions	13,61,36,661	15,18,62,068
પરચૂરણ		
Other Sundries	13,28,65,543	17,55,45,617
Total	91,77,92,067	91,84,12,116

**Schedule - 6 : નફો અને નુકસાન / Profit and Loss**

(Amount in ₹)

Particular	As at 31/03/2026 ₹	As at 31/03/2025 ₹
પાછલા વર્ષના સરવૈયા મુજબનો નફો Profit as per last year's Balance Sheet	1,00,56,63,188	1,17,65,22,773
બાદ : વહેંચણી Less : Appropriations	1,00,56,63,188	1,17,65,22,773
	—	—
વત્તા : ચાલુ વર્ષનો નફો Add : Current Year's Profit	92,61,72,994	1,00,56,63,188
Total	92,61,72,994	1,00,56,63,188

Schedule - 7 : રોકડ / Cash

(Amount in ₹)

Particular	As at 31/03/2026 ₹	As at 31/03/2025 ₹
હાથ ઉપર તથા રિઝર્વ બેન્ક ઓફ ઈન્ડિયા, સ્ટેટ બેન્ક ઓફ ઈન્ડિયા, રાજ્ય સહકારી બેન્ક અને મધ્યસ્થ સહકારી બેન્કોમાં અને અન્ય માન્ય બેન્કોમાં On hand and with Reserve Bank of India, State Bank of India, State Co-Operative Bank, Central Co-Operative Bank and Other Notified Banks		
(૧) હાથ ઉપર (i) On Hand	33,63,62,568	22,21,74,643
(૨) ચાલુ થાપણો (ii) Current Deposits	2,21,15,13,786	2,75,64,73,280
(૩) મુદતી થાપણો (iii) Term Deposits	6,13,652	5,72,118
Total	2,54,84,90,006	2,97,92,20,041

Schedule - 8 : અન્ય બેન્કોમાં સિલક / Balance with Other Banks

(Amount in ₹)

Particular	As at 31/03/2026 ₹	As at 31/03/2025 ₹
(૧) ચાલુ થાપણો (i) Current Deposits	1,18,03,05,514	43,46,48,574
(૨) બચત થાપણો (ii) Saving Deposits	—	—
(૩) મુદતી થાપણો (iii) Term Deposits	2,40,00,00,000	1,76,73,00,000
Total	3,58,03,05,514	2,20,19,48,574



Schedule - 9 : રોકાણો / Investments

(Amount in ₹)

Particular	As at 31/03/2026 ₹	As at 31/03/2025 ₹
(૧) મધ્યસ્થ અને રાજ્ય સરકારની જામીનગીરીઓમાં (i) In Central and State Government Securities (At Book Value)	23,14,33,37,048	21,54,61,41,470
દર્શનિક કિંમત Face Value 23,22,23,20,000 (P.Y-21,61,72,20,000)		
બજાર કિંમત Market Value 23,23,99,50,467 (P.Y-22,49,10,37,335)		
(૨) અન્ય ટ્રસ્ટી જામીનગીરીઓમાં (ii) in other Trustee Securities	—	—
દર્શનિક કિંમત Face Value		
બજાર કિંમત Market Value		
(૩) સહકારી સંસ્થાઓના શેરોમાં (iii) In Shares of Co-operative Institutions	6,26,70,400	6,26,70,400
(૪) અન્ય રોકાણો (iv) Other Investments	—	—
નાણાકીય સંસ્થાઓમાં રોકાણો Investment with Financial Institutions	—	—
જાહેર ક્ષેત્રના સાહસોમાં રોકાણો Investment with Public Sector Undertakings	—	—
Total	23,20,60,07,448	21,60,88,11,870

Schedule - 10 : ધિરાણો / Advances

(Amount in ₹)

Particular	As at 31/03/2026 ₹	As at 31/03/2025 ₹
(૧) ટૂંકી મુદતની લોન, કેશ હેડિટ, ઓવરડ્રાફ્ટ અને વટાવેલ બિલો પૈકી (i) Short term loans, cash credits, overdraft and bills discounted * of which secured against		
(અ) સરકારી અને અન્ય જામીનગીરાઓના તારણ સામે (a) Government and other approved securities	12,26,01,484	17,23,63,248
(બ) અન્ય વાસ્તવિક જામીનગીરીઓના તારણ સામે (b) Other tangible securities	15,39,85,45,489	6,80,70,45,760
(ક) અન્ય જામીનગીરીઓ સામે (c) Other securities	1,94,08,12,296	10,64,64,59,446
(ડ) અનસિક્યોર્ડ (જાત જામીન) (d) Unsecured (Surety)	67,97,315	1,06,36,593
ઉપરના ધિરાણ પૈકી of the advances above	17,46,87,56,585	17,63,65,05,047
વ્યક્તિઓ પાસેથી લેણી રકમ Due from individuals	17,46,87,56,585	17,63,65,05,047
જે પૈકી મુદત વીતી રકમ Of which Overdue	1,26,76,70,334	58,74,16,963
જે પૈકી અંદાજેલું ડૂબત અને શકમંદ લેણું Of which Considered bad and doubtful	1,35,68,815	2,70,94,987

Cont...



(ર) મધ્યમ મુદતની લોન પૈકી **		
(ii) Medium term loans **		
of which secured against		
(અ) સરકારી અને અન્ય જામીનગીરાઓના તારણ સામે		
(a) Government and other approved securities	2,93,80,985	2,24,22,220
(બ) અન્ય વાસ્તવિક જામીનગીરીઓના તારણ સામે		
(b) Other tangible securities	2,48,76,09,687	2,85,49,69,589
(ક) અન્ય જામીનગીરીઓ સામે		
(c) Other securities	29,39,87,104	—
(ડ) અનસિક્યોર્ડ (જાત જામીન)		
(d) Unsecured (Surety)	79,92,24,644	79,94,24,448
ઉપરના ધિરાણ પૈકી		
of the advances above	3,61,02,02,420	3,67,68,16,257
વ્યક્તિઓ પાસેથી લેણી રકમ		
Due from individuals	3,61,02,02,420	3,67,68,16,257
જે પૈકી મુદત વીતી રકમ		
Of which Overdue	2,47,94,423	2,46,84,435
જે પૈકી અંદાજેલું ડૂબત અને શકમંદ લેણું		
Of which Considered bad and doubtful	17,86,834	10,37,269
(૩) લાંબી મુદતની લોન પૈકી ***		
(iii) Long Term loans ***		
of which secured against		
(અ) સરકારી અને અન્ય જામીનગીરાઓના તારણ સામે		
(a) Government and other approved securities	2,30,570	10,37,147
(બ) અન્ય વાસ્તવિક જામીનગીરીઓના તારણ સામે		
(b) Other tangible securities	35,37,13,31,731	29,02,21,71,873
(ક) અન્ય જામીનગીરીઓ સામે		
(c) Other securities	2,70,83,421	3,77,39,918
(ડ) અનસિક્યોર્ડ (જાત જામીન)		
(d) Unsecured (Surety)	—	5,65,65,735
ઉપરના ધિરાણ પૈકી		
of the advances above	35,39,86,45,722	29,11,75,14,673
વ્યક્તિઓ પાસેથી લેણી રકમ		
Due from individuals	35,39,86,45,722	29,11,75,14,673
જે પૈકી મુદત વીતી રકમ		
Of which Overdue	37,26,59,691	22,87,58,897
જે પૈકી અંદાજેલું ડૂબત અને શકમંદ લેણું		
Of which Considered bad and doubtful	4,95,036	5,30,860
(૪) ડિરેટલ લોન :		
(iv) Decretal loans		
જે પૈકી અંદાજેલું ડૂબત અને શકમંદ લેણું		
Of which Considered bad and doubtful of recovery	1,16,58,237	2,35,09,838
	1,16,58,237	2,35,09,838
	21,02,991	77,68,101
Total	56,48,92,62,964	50,45,43,45,815
* લિમિટેડ કંપનીઓને કરેલા ₹ ૨,૫૪,૬૦,૨૪,૭૪૫.૦૦ ના ધિરાણ સહિત		
* Inclusive of ₹2,54,60,24,745.00 Advanced to Limited Companies		
** લિમિટેડ કંપનીઓને કરેલા ₹ ૨૪,૮૮,૯૧,૩૩૯.૦૦ ના ધિરાણ સહિત		
** Inclusive of ₹ 24,88,91,339.00 Advanced to Limited Companies		
*** લિમિટેડ કંપનીઓને કરેલા ₹ ૫,૯૬,૩૨,૦૫,૨૭૪.૦૦ ના ધિરાણ સહિત		
*** Inclusive of ₹ 5.96.32.05.274.00 Advanced to Limited Companies		

**Schedule - 11 : મળવાપાત્ર વ્યાજ / Interest Receivable**

(Amount in ₹)

Particular	As at 31/03/2026 ₹	As at 31/03/2025 ₹
(૧) રોકાણો પર પાકેલ વ્યાજ જે મળવાવાનું બાકી (i) Interest accrued but not due on investment	59,55,16,558	47,72,01,491
(૨) મુદત કાપેલ વ્યાજ સામે અનામત (સામે દર્શાવ્યા મુજબ) (ii) Overdue Interest Reserve (As per Contra)	15,76,91,047	—
(૩) મુદત કાપેલ વ્યાજ સામે અનામત (સામે દર્શાવ્યા મુજબ) (iii) Overdue Interest Reserve (As per Contra)	60,78,29,404	82,19,62,330
Total	1,36,10,37,009	1,29,91,63,821

Schedule - 12 : અન્ય અસ્કયામતો / Other Assets

(Amount in ₹)

Particular	As at 31/03/2026 ₹	As at 31/03/2025 ₹
એડવાન્સ ઈન્કમેટેક્સ અને અન્ય વેરાઓ Advance Income Tax & other Taxes	38,01,84,160	43,57,50,211
લોકલ ક્લીઅરિંગ Local Clearing	11,55,000	11,55,000
અગાઉથી ચૂકવેલ ભાડું, વીમો તથા અન્ય ખર્ચ Advance Payment for Rent, Insurance and Other Expenses	1,44,69,663	9,44,15,026
ટેલિફોન, પોસ્ટ ઓફિસ તથા અન્ય ડિપોઝિટસ Deposits for Telephone, Post Office and other Deposits	58,96,869	58,69,472
સ્ટેમ્પ્સ હાથ પર Stamps on hand	77,420	86,720
MICR પ્રોસેસિંગ ચાર્જ્સ પર ટી.ડી.એસ. વસૂલ લેવાનો બાકી T.D.S. recoverable on MICR Processing Charges	13,06,961	13,06,961
સિક્યુરિટી ડિપોઝિટ - (NSDL) Security Deposit - (NSDL)	10,00,000	10,00,000
સિક્યુરિટી ડિપોઝિટ - (CCIL) Security Deposit - (CCIL)	28,19,69,654	23,25,69,654
નહી માંડી વાળેલ ભાડાપટાના (એગ્રીકલ્ચરલ પ્રોડ્યુસ માર્કેટ કમિટી શાખા) (APMC Br) APMC unamortized lease	28,58,416	29,88,344
ડીમેટ ખાતા પર વસૂલ લેવા પાત્ર ચાર્જ્સ જે મળવાના બાકી Demat Charges recoverable	—	27,45,508
ડિફર્ડ ટેક્સ એસેટ્સ Deferred Tax Assets	52,35,000	17,05,000
અન્ય Others	4,93,84,571	15,16,55,133
Total	74,35,37,714	93,12,47,029



NOTES ON ACCOUNTS AND SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

I. BASIS OF PREPARATION :

The accompanying financial statements are prepared on the historical cost basis, in accordance with normally accepted accounting principles on going concern basis and conform to the statutory provisions and practices prevailing within the co-operative banking industry in India.

The Bank's accounts and operations are governed by the present Byelaws, provisions of The Gujarat State Co-operatives Societies Act, 1961, The Multi State Co op Societies Act, 2002 & Banking Regulation Act 1949 (as applicable to co-operative Societies) & rules made there under and guidelines of regulating authorities and Reserve Bank of India.

The Bank is operating its banking activities through Central Office, its 36 Branches and separate Demat segment.

II. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

1. FIXED ASSETS:

- Fixed assets are stated at cost of acquisition or construction less accumulated depreciation. Fixed assets are capitalized at cost inclusive of legal and/or installation expenses.
- Non-refundable deposits paid for acquiring the Lease Hold Premises is being amortized over the period of Lease. Capital expenditure incurred on leasehold assets are capitalized separately and depreciation is provided on such assets at WDV method (except on computers).
- Depreciation is charged for the whole year on new and existing assets over the estimated useful life of the fixed assets on written down value method at the following rates on all assets, except computers. As per the guidelines of Reserve Bank of India, depreciation on computers is provided at flat rate of 33.33%. (AS-26) & (AS-28)

Nature of Assets		Rate of Depreciation in Current Year.
i	Premises	10.00% (WDV)
ii	Furniture & Fixtures	10.00% (WDV)
iii	Equipments	15.00% (WDV)
iv	Motor Car	15.00% (WDV)
v	Computers	33.33% (SLM)

2. INVESTMENTS :

In accordance with the RBI Guidelines, Investments are classified into (i) 'Held to Maturity' (ii) 'Held for Trading' (iii) 'Available for Sale' categories (hereinafter called 'categories'). Also, investments are further classified and disclosed in Balance Sheet under five groups – Central & State Government securities, other approved securities, shares, other investments with financial institution and other investments with PSUs.

Basis of Classification :

Securities that are held principally for resale within 90 days from the date of purchase are classified as "Held for Trading".

Investments that the Bank intends to hold till maturity are classified as "Held to Maturity". These are carried at acquisition cost unless it is more than face value, in which case the premium is amortized over the period remaining to maturity.

Securities which are not to be classified in above categories are classified as "Available for Sale".

An investment is classified in any of the above categories at the time of its purchase.

Valuation of Investments :

- Investments under 'Held to Maturity' category :
These are carried at acquisition cost and not marked to market. Any premium on acquisition is amortized equally over the remaining period of maturity of the security on straight-line basis. Such amortization of premium is transferred to "Premium paid on Investment Amortized A/c" in Profit and Loss Account.
- Individual scrip classified under 'Held for Trading' and 'Available for Sale' category:
The valuation of investments held under Available for Sale category is determined security/script wise as per RBI guidelines and in accordance with methodology and value determined by Fixed Income Money Market and Derivatives Association of India (FIMMDA) and Primary Dealers Association of India (PDAI)..
Each security is revalued at the market price or fair value determined as per Regulatory Guidelines and only the net depreciation of each group for each category is provided for and net appreciation if any is ignored. On provision for depreciation, the book value of the individual securities remains unchanged after marking to market.
- Investments are classified as performing and non-performing based on the guidelines issued by RBI. (Income Recognition and asset classification norms).

3. ADVANCES:

Advances are shown in balance sheet at its actual outstanding balances and Provisions for PA and NPAs are made on the basis of asset classification & provisioning requirements under the prudential norms laid down by the Reserve Bank of India from time to time.

4. ACCOUNTING FOR PROVISIONS, CONTINGENT LIABILITIES / ASSETS (AS-29) :

The bank's policy is to ensure that the balance in provisions, specific funds (provisions) and assets are adequate to cover the probable outflow of any expenses/liabilities and total principal amount outstanding in respect of all Non – Performing Advances, as also all other contingencies including Un-serviced and Doubtful Investments and accordingly recognizes the provision only when a reliable estimate of the amount of the obligation can be made.



5. STAFF BENEFITS (AS-15) :

Provident Fund : Eligible employees receive benefit from Provident Fund, which is defined contribution plan. The contribution made by Bank is charged to Profit and Loss Account. The Bank has no further obligations under the provident fund plan beyond its monthly contribution.

Provision for Retirement Benefit Fund : The bank has entered into an agreement with LIC of India to pay Leave Benefit at the time of Retirement of the employees. "SPCB Account Employees Group Leave Encashment Scheme" is formed in compliance with said agreement for

payment of staff leave benefit premium under Group Leave Encashment Scheme to LIC of India.

Staff Gratuity Fund : The bank has entered into an agreement with LIC of India to pay Staff Gratuity at the time of Retirement of the employees. "The Surat Peoples Co op Bank EGGS Trust" is formed in compliance with said agreement for payment of Staff Gratuity premium under Employees Group Gratuity Scheme to LIC of India.

6. Related Party disclosure (AS-18) :

Though Bank has a Managing Director & CEO Position as whole time Director of the bank, no disclosure is required as per guidelines.

7. PROVISION FOR TAXATION (AS-22) :

Income tax expense is accrued in accordance with AS 22 –'Accounting for Taxes on Income" which includes current taxes and deferred taxes on estimated basis.

Deferred income taxes reflect the impact of current year timing differences between taxable income and accounting income for the year and reversal of timing differences of earlier years. Impact of unrecognized past deferred taxes due to differences between past taxable income and past accounting income has been reflected and charged to Profit & Loss Account. Deferred tax assets are recognized only to the extent that there is reasonable certainty that sufficient future taxable income will be available.

Current year taxes are determined in accordance with the prevailing tax rate and tax laws on estimated basis. Deferred Tax Liability (Net) as on 31/03/2026 is as under →

(Amount ₹ in Crore)

Particulars	Deferred tax (Liability) / Assets Opening	Current Year (Charge) / Credit to profit and loss account	Deferred tax (Liability) / Assets as on 31/03/2026
Difference Between book depreciation and depreciation as per income tax.	0.17	0.35	0.52
Special Reserve u/s 36(1) (viii) of income Tax Act 1961	(17.36)	(2.87)	(20.13)
Deferred Tax Liability (Net)	(17.09)	(2.52)	(19.61)

8. REVENUE RECOGNITION (AS-9) :

1. Interest income is recognized in Profit and Loss account on accrual basis except interests on Non Performing Assets (including overdue bills) & Non Performing Investments are recognized on realization basis, as per RBI Guidelines.
2. Commission, dividend & locker rent income are recognized on realization basis.
3. Insurance claims are recognized on cash basis.

9. Segment Reporting (AS-17)

Part A: Business segments

(Amount ₹ in crore)

Business Segments	Treasury		Corporate / Wholesale Banking		Retail Banking		Other Banking Business		Total	
Particulars	2025-26	2024-25	2025-26	2024-25	2025-26	2024-25	2025-26	2024-25	2025-26	2024-25
Revenue	189.88	211.35	377.94	376.31	167.27	68.73	4.43	21.24	739.52	677.63
Result	180.26	211.35	232.62	252.96	-264.64	-326.37	4.43	21.24	152.67	159.18
Unallocated expenses									0	0
Operating profit									152.67	159.18
Provisions										
Income Tax									26.95	26.87
									33.10	31.75
Extraordinary profit / loss	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL
Net profit									92.62	100.56
Other information:	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL
Segment assets	3184.00	3006.69	3956.44	4288.74	1769.06	756.69	108.27	194.28	9017.77	8246.40
Unallocated assets									0	0
Total assets									9017.77	8246.40
Segment liabilities	55.99	99.97	1855.82	2493.58	6894.64	4404.80	211.35	1248.05	9017.77	8246.40
Unallocated liabilities									0	0
Total liabilities									9017.77	8246.40



III. NOTES ON ACCOUNTS:

1. CAPITAL TO RISK-WEIGHTED ASSET RATIO (CRAR):

Composition of Regulatory Capital calculated as per the guidelines of Reserve Bank of India is as follows :

(Amount ₹ in crore)

Sr. No.	Particulars	2025-26	2024-25
i.	Paid up share capital and reserves [@] (net of deductions, if any)	764.48	678.35
ii.	Other Tier 1 capital	0.00	0.00
iii.	Tier 1 capital (i + ii)	764.48	678.35
iv.	Tier 2 capital	140.56	126.54
v.	Total capital (Tier 1+Tier 2)	905.04	804.89
vi.	Total Risk Weighted Assets (RWAs)	5489.60	4899.03
vii.	Tier 1 Ratio (Tier 1 capital as a percentage of RWAs)	13.93%	13.85%
viii.	Tier 2 Ratio (Tier 2 capital as a percentage of RWAs)	2.56%	2.58%
ix.	Capital to Risk Weighted Assets Ratio (CRAR) (Total Capital as a percentage of RWAs)	16.49%	16.43%
x.	Amount of paid –up equity capital raised during the year	(0.86)	(0.78)
xi.	Amount of Non-equity Tier 1 Capital raised during the year	NIL	NIL
		2025-26	2024-25
	Amount of Tier 2 capital raised during the year of which:		
a)	Perpetual Cumulative Preference Shares		
b)	Redeemable Non-Cumulative Preference Shares	NIL	NI

2. ASSET LIABILITY MANAGEMENT

Maturity pattern of certain items of assets and liabilities at March 31, 2026

(Amount ₹ in crore)

Particulars	Day 1	2 to 7 days	8 to 14 days	15 to 20 days	29 to 3 months	Over 3 months and up to 6 month	Over 6 months and up to 1 Year	Over 1 year and up to 3 years	Over 3 years and up to 5 years	Over 5 years	Total
Deposites	87.12	130.50	140.57	183.2	970.51	830.10	878.02	3584.32	831.96	50.28	7686.60
Advances	36.67	85.41	125.43	63.21	194.95	26.30	544.4	3242.67	872.21	70.62	5505.21
Investments	19.61	11.27	14.91	23.32	185.74	182.52	154.48	597.04	161.66	970.06	2320.61
Borrowings/ Repos	0	55.99	0	0	0	0	0	0	0	0	55.99



Maturity pattern of certain items of assets and liabilities at March 31, 2025

(Amount ₹ in crore)

Particulars	Day 1	2 to 7 days	8 to 14 days	15 to 28 days	29 to 3 months	Over 3 months and up to 6 month	Over 6 months and up to 1 Year	Over 1 year and up to 3 years	Over 3 years and up to 5 years	Over 5 years	Total
Deposits	43.70	116.00	123.03	120.50	429.15	257.28	1789.81	3517.34	448.79	52.78	6898.38
Advances	23.66	46.12	42.40	93.31	170.12	217.06	452.21	3048.08	579.23	284.57	4956.76
Investments	13.48	20.38	31.08	32.74	78.01	70.45	284.77	612.99	81.66	935.33	2160.89
Borrowings/ Repos	0	99.97	0	0	0	0	0	0	0	0	99.97

Bucketing of Investment as per the RBI Circular is still under process in Treasury Software of Migrated CBS.

3.INVESTMENTS:

In accordance with RBI Guidelines, the Bank's domestic gross investment portfolio is classified into three categories viz. 'Held to Maturity', 'Available for Sale' and 'Held for Trading' as under—

A) Composition of Investment Portfolio- As at 31.03.2026

(Amount ₹ in crore)

Particulars	Investments in India						
	Government Securities	Other Approved Securities	Shares	Debentures and Bonds	Subsidiaries and/or joint ventures	Others	Total investments in India
Held to Maturity							
Gross	1001.68	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1001.68
Less: Provision for non-performing investments (NPI)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Net	1001.68	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1001.68
Available for Sale							
Gross	1312.66	0.00	6.27	0.00	0.00	0.00	1318.93
Less: Provision for depreciation and NPI	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Net	1312.66	0.00	6.27	0.00	0.00	0.00	1318.93
Held for Trading							
Gross	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Less: Provision for depreciation and NPI	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Net	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total Investments	2314.34	0.00	6.27	0.00	0.00	0.00	2320.61
Less: Provision for non-performing investments	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Less: Provision for depreciation and NPI	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Net	2314.34	0.00	6.27	0.00	0.00	0.00	2320.61



As at 31.03.2025

(Amount ₹ in crore)

Particulars	Investments in India						
	Government Securities	Other Approved Securities	Shares	Debentures and Bonds	Subsidiaries and/or joint ventures	Others	Total investments in India
Held to Maturity							
Gross	964.05	0.00	6.27	0.00	0.00	0.00	970.32
Less: Provision for non-							
performing investments (NPI)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Net	964.05	0.00	6.27	0.00	0.00	0.00	970.32
Available for Sale							
Gross	1190.56	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1190.56
Less: Provision for depreciation							
and NPI	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Net	1190.56	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1190.56
Held for Trading							
Gross	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Less: Provision for depreciation							
and NPI	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Net	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total Investments	2154.61	0.00	6.27	0.00	0.00	0.00	2160.88
Less: Provision for non-							
performing investments	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Less: Provision for depreciation							
and NPI	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Net	2154.61	0.00	6.27	0.00	0.00	0.00	2160.88

**B) Movement of Provisions for Depreciation on Investment and Investment Fluctuation Reserve**

(Amount ₹ in crore)

Particulars	2025-2026	2024-2025
i) Movement of provisions held towards depreciation on investments and NPIs		
a) Opening balance	0.00	0.00
b) Add: Provisions made during the year	0.29	0.00
c) Less: Write off / write back of excess provisions during the year	0.29	0.00
d) Closing balance	0.00	0.00
ii) Movement of Investment Fluctuation Reserve		
a) Opening balance	65.30	46.58
b) Add: Amount transferred during the year	0.00	0.00
c) Less: Drawdown	0.00	0.00
d) Closing balance	65.30	65.30
iii) Closing balance in IFR as a percentage of closing balance of investments in AFS and HFT/Current category	4.9%	6.48%

C) Sale and Transfer to /from HTM category-

Bank has transferred Securities of Rs. 96.37 Crore (Face Value) / Rs. 96.68 Crore (Book value) from HTM to AFS during the F.Y 2025-26.

D) Non-SLR investment portfolio-**(I) Non-performing non-SLR investments-**

(Amount ₹ in crore)

Sr.No.	Particulars	2025-2026	2024-2025
a)	Opening balance	NIL	NIL
b)	Additions during the year since 1 st April	NIL	NIL
c)	Reductions during the above period	NIL	NIL
d)	Closing balance	NIL	NIL
e)	Total provisions held	NIL	NIL

**(ii) Issuer Composition of Non-SLR Investments:****(Amount ₹ in crore)**

Sr. No.	Insurer	Amount		Extent of Private Placement		Extent of Below Investment Grade Securities		Extent of Unrated Securities		Extent of unlisted securities	
		Current year	Previous year	Current year	Previous year	Current year	Previous year	Current year	Previous year	Current year	Previous year
a)	PSUs										
b)	Financial Institutions	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
c)	Banks										
d)	Private Corporates										
e)	Subsidiaries/ Joint Ventures										
f)	Others	(6.27)	(6.27)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0	0.00	0.00	0.00
g)	Provision held towards depreciation										
	Total	(6.27)	(6.27)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

E) Repo transactions (in face value and market value terms)**(Amount ₹ in crore)**

Particulars		Minimum O/s during the year		Maximum O/s during the year		Dialy Average O/s during the year		Outstanding as on 31-03-2026	
		MV	FV	MV	FV	MV	FV	MV	FV
FV									
i)	Securities sold under repo								
	a) Government securities								
	b) Corporate debt securities								
	c) Any other securities	0.00	0.00	121.00	121.00	17.21	17.21	0.00	0.00
i)	Securities purchased under reverse repo								
	a) Government securities								
	b) Corporate debt securities								
	c) Any other securities	0.00	0.00	184.00	184.00	93.85	93.85	135.00	135.00



F) Government Security Lending (GSL) transactions(in market value terms)

As at 2025-2026

(Amount ₹ in crore)

	Minimum O/s during the Year	Maximum O/s during the Year	Daily Average O/s during the Year	Total volume of transactions during the year	Outstanding as on 31-03-2026
Securities lent through GSL transactions(Repo/MSF)	0.00	349.96	158.11	57712.23	55.99
Securities borrowed through GSL transactions (Reverse Repo)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Securities placed as collateral under GSL transactions (Reverse Repo)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Securities received as collateral under GSL transactions (Reverse Repo)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

As at 2024-2025

(Amount ₹ in crore)

	Minimum O/s during the Year	Maximum O/s during the Year	Daily Average O/s during the Year	Total volume of transactions during the year	Outstanding as on 31-03-2025
Securities lent through GSL transactions(Repo/MSF)	0.00	256.13	64.14	23411.48	99.97
Securities borrowed through GSL transactions (Reverse Repo)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Securities placed as collateral under GSL transactions (Reverse Repo)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Securities received as collateral under GSL transactions (Reverse Repo)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

4. Assets Quality:

A) Classification of advances and provisions held:

As at 2025-26

(Amount ₹ in crore)

Particulars	Standard	Non-performing				Total
	Total Standard Advances	Sub - standard	Doubtful	Loss	Total Non Performing Advances	
Gross Standard Advances and NPAs						
Opening Balance	4956.79	33.46	51.55	3.64	88.65	5045.44
Closing balance	5505.15	72.79	69.20	1.79	143.78	5648.93
Provisions (excluding Floating Provisions)						
Opening balance of provisions held	20.75		179.86		179.86	200.61
Closing balance of provisions held	20.78		84.76		184.76	205.54
Net NPAs						
Opening Balance	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Closing Balance	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Technical write-offs and the recoveries made thereon	0.00	0.00	1.50	1.91	3.41	3.41



As at 2024-25

(Amount ₹ in crore)

Particulars	Standard	Non- performing				Total
	Total Standard Advances	Sub-standard	Doubtful	Loss	Total Non-Performing Advances	
Gross Standard Advances and NPAs						
Opening Balance	4234.06	8.11	50.76	7.92	66.79	4300.85
Closing balance	4956.79	33.46	51.55	3.64	88.65	5045.44
Provisions (excluding Floating Provisions)						
Opening balance of provisions held	18.25	171.35			171.35	189.60
Closing balance of provisions held	20.75	179.86			179.86	200.61
Net NPAs						
Opening Balance	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Closing Balance	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Technical write-offs and the recoveries made thereon	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

Ratios (in per cent)	2025-2026	2024-2025
Gross NPA to Gross Advances	2.55 %	1.76%
Net NPA to Net Advances	0%	0%
Provision coverage ratio	128.50%	202.89%

B) Sector-wise Advances and Gross NPAs

(Amount ₹ in crore)

Sr. No.	Sector	2025-2026			2024-2025		
		Outstanding Total Advances	Gross NPAs	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)	Priority Sector						
a)	Agriculture and allied activities	108.43	30.84	28.44%	157.58	31.14	19.76%
b)	Advances to industries sector eligible as priority sector lending	3974.50	31.05	0.78 %	3054.66	41.60	1.36%
c)	Services	445.11	5.75	1.29 %	224.29	0.10	0.04%
d)	Personal loans	42.72	0.43	1.01%	517.71	6.30	1.22%
	Subtotal (i)	4572.83	68.08	1.49%	3954.24	79.14	2.00%
ii)	Non-priority Sector						
a)	Agriculture and allied activities	.01	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00%
b)	Industry	417.71	67.50	16.16%	0.00	0.00	0.00 %
c)	Services	449.79	6.99	1.55%	0.00	0.00	0.00 %
d)	Personal loans	210.65	1.22	0.58%	1091.20	9.51	0.87%
	Sub-total (ii)	1076.09	75.70	7.03%	1091.20	9.51	0.87%
	Total (i+ii)	5648.92	143.78	2.55%	5045.44	88.65	1.76%

**C) Details of accounts subjected to Restructuring:****(Amount ₹ in crore)**

	Particulars	Agriculture and allied activities		Corporate (excluding MSME)		Micro, Small and Medium Enterprises (MSME)		Retail (excluding agriculture and MSME)		Total	
		2025-26	2024-25	2025-26	2024-25	2025-26	2024-25	2025-26	2024-25	2025-26	2024-25
Standard	Number of borrowers	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL
	Gross Amount (₹ crore)	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL
	Provision held (₹ crore)	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL
Sub-standard	Number of borrowers	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL
	Gross Amount (₹ crore)	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL
	Provision held (₹ crore)	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL
Doubtful	Number of borrowers	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL
	Gross Amount (₹ crore)	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL
	Provision held (₹ crore)	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL
Total	Number of borrowers	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL
	Gross Amount (₹ crore)	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL
	Provision held (₹ crore)	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL

D) Divergence in asset classification and provisioning**(Amount ₹ in crore)**

Sr.	Particulars	Amount
1	Gross NPAs as on March 31, 2025 as reported by the bank	88.65
2	Gross NPAs as on March 31, 2025 as assessed by Reserve Bank of India	88.65
3	Divergence in Gross NPAs (2-1)	0.00
4	Net NPAs as on March 31, 2025 as reported by the bank	0.00
5	Net NPAs as on March 31, 2025 as assessed by Reserve Bank of India	0.00
6	Divergence in Net NPAs (5-4)	0.00
7	Provisions for NPAs as on March 31, 2025 as reported by the bank	179.86
8	Provisions for NPAs as on March 31, 2025 as assessed by Reserve Bank of India	179.86
9	Divergence in provisioning (8-7)	0.00
10	Reported Profit before Provisions and Contingencies for the year ended March 31, 2025	159.18
11	Reported Net Profit after Tax (PAT) for the year ended March 31, 2025 * Written back of Investment Fluctuation Reserve of Rs 7.75 Cr	100.56
12	Adjusted (notional) Net Profit after Tax (PAT) for the year ended March 31, 2025 after considering the divergence in provisioning	100.56

* March 31, 2025 is the close of the reference period in respect of which divergences were assessed.



E) Divergence in asset classification and provisioning-

Details of stressed loans transferred during the year (to be made separately for loans classified as NPA and SMA)			
(all amounts in ₹ crore)	To ARCs	To permitted transferees	To other transferees (please specify)
No: of accounts	NIL	NIL	NIL
Aggregate principal outstanding of loans transferred	NIL	NIL	NIL
Weighted average residual tenor of the loans transferred	NIL	NIL	NIL
Net book value of loans transferred (at the time of transfer)	NIL	NIL	NIL
Aggregate consideration	NIL	NIL	NIL
Additional consideration realised in respect of accounts transferred in earlier years	NIL	NIL	NIL
Details of loans acquired during the year			
(all amounts in ₹ crore)	From Scheduled Commercial Banks, Regional Rural Bank, Co-operative Banks, All India Financial Institutions, Small Finance Banks and Non-Banking Finance Companies including Housing Finance Companies		From ARCs
Aggregate principal outstanding of loans acquired	NIL		NIL
Aggregate consideration paid	NIL		NIL
Weighted average residual tenor of loans acquired	NIL		NIL

F) Non – Fund Based Credit Facilities

(Amount ₹ in crore)

Particulars		As at 31-03-2026	As at 31-03-2026	As at 31-03-2025	As at 31-03-2025
		Secured Portion	Unsecured Portion	Secured Portion	Unsecured Portion
I	Outstanding Guarantees (₹ crore)				
	I) In India	23.59	-	18.93	-
	II) Outside India	-	-	-	-
II	Acceptances, Endorsements and other Obligations (₹ crore)	-	-	-	-
III	Other NFB Credit facilities (₹ crore)	-	-	-	-



G) Fraud accounts

Particulars	2025-2026	2024-2025
Number of frauds reported	NIL	NIL
Amount involved in fraud (₹ crore)	NIL	NIL
Amount of provision made for such frauds (₹ crore)	NIL	NIL
Amount of Unamortised provision debited from 'other reserves' as at the end of the year. (₹ crore)	NIL	NIL

H) Disclosures related to Project Finance

Sl. No	Item Description	Number of accounts	Total outstanding (in ₹ crore)
1	Projects under implementation accounts at the beginning of the quarter	3	21.67
2	Projects under implementation accounts sanctioned during the quarter.	-	-
3	Projects under implementation accounts where DCCO has been achieved during the quarter	-	-
4	Projects under implementation accounts at the end of the quarter. (1+2-3)	3	21.95
5	Out of '4' – accounts in respect of which resolution process involving extension in original/extended DCCO, as the case may be, has been invoked.	-	-
5.1	Out of '5' – accounts in respect of which Resolution plan has been implemented.	-	-
5.2	Out of '5' – accounts in respect of which Resolution plan is under implementation.	-	-
5.3	Out of '5' – accounts in respect of which Resolution plan has failed.	-	-
6	Out of '5', accounts in respect of which resolution process involving extension in original/extended DCCO, as the case may be, has been invoked due to change in scope and size of the project.	-	-
7	Out of '5', account in respect of which cost overrun associated with extension in original/extended DCCO, as the case may be, was funded	-	-
7.1	Out of '7', accounts where SBCF was sanctioned during financial closure and renewed continuously	-	-
7.2	Out of '7', accounts where SBCF was not pre-sanctioned or renewed continuously	-	-
8	Out of '4' – accounts in respect of which resolution process not involving extension in original/extended DCCO, as the case may be, has been invoked.	-	-
8.1	Out of '8' – accounts in respect of which Resolution plan has been implemented.	-	-
8.2	Out of '8' – accounts in respect of which Resolution plan is under implementation.	-	-
8.3	Out of '8' – accounts in respect of which Resolution plan has failed.	-	-

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

Format for disclosures to be made half yearly starting September 30, 2021

(Amount ₹ in crore)

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	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL
Corporate persons*	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL
Of which MSMEs	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL
Others	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL
Total	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL

* As defined in section 3(7) of the Insolvency and Bankruptcy Code, 2016



3. EXPOSURES:

A) Exposure to Real Estate Sector

(Amount ₹ in crore)

Category	2025-2026	2024-2025
I) Direct exposure	132.62	67.97
a) Residential Mortgages –		
b) Commercial Real Estate –		
c) Investments in Mortgage-Backed Securities (MBS) and other securitized exposures	110.55	138.34
i) Residential	0.00	0.00
ii) Commercial Real Estate	0.00	0.00
(II) Indirect Exposure		
Fund based & Non-Fund based exposure on National Housing Bank and Housing Finance companies.	Nil	Nil
Total Exposure to Real Estate Sector	243.17	206.31

B) Exposure to Capital Market

(Amount ₹ in crore)

Particulars	2025-26	2024 -2025
Advance against shares and debentures	5.54	6.06
Investments in shares, debenture & Equity oriented mutual funds *	0.00	0.00
Total Lending to Capital Market Sectors	5.54	6.06

C) Risk category-wise country exposure:-

(Amount ₹ in crore)

Risk Category*	Exposure (net) as at March-2026	Provision held as at March-2026	Exposure (net) as at March-2025	Provision held as at March-2025
Insignificant	-	-	-	-
Low	-	-	-	-
Moderately Low	10.96	-	-	-
Moderate	-	-	-	-
Moderately High	-	-	-	-
High	-	-	-	-
Very High	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

D) Unsecured Advances:-

(Amount ₹ in crore)

Particulars	2025-2026	2024-2025
Total unsecured advances of the bank	111.68	79.56
Out of the above, amount of advances for which intangible securities such as charge over the rights, licenses, authority, etc. have been taken	0.00	0.00
Estimated value of such intangible securities	0.00	0.00

E) Factoring exposures:

Factoring exposures shall be separately disclosed.

F) Unhedged foreign currency exposure:

A bank shall disclose its policies to manage currency induced credit risk.

G) Loans against gold and silver collateral:-

**(a) Details of loans extended against eligible gold and silver collateral**

(Amount in ₹)

Particulars	Loan outstanding		Average ticket size (₹ crore)	Average LTV ratio	Gross NPA (%)
	₹ crore	As % of Total Loans			
1. Opening balance of the FY [(a)+(b)]	0.00	0.00	0.00		
(a) Consumption loans	0.00	0.00	0.00		
of which bullet repayment loans	0.00	0.00	0.00		
(b) Income generating loans	0.00	0.00	0.00		
2. New loans sanctioned and disbursed during the FY [(c)+(d)]	0.15		0.015	50.00%	NA
(c) Consumption loans	0.15		0.015		NA
of which bullet repayment loans	0.15		0.015		NA
(d) Income generating loans	0.00	0.00	0.00		NA
3. Renewals sanctioned and disbursed during the FY	0.00	0.00	0.00		NA
4. Top-up loans sanctioned and disbursed during the FY	0.00	0.00	0.00		NA
5. Loans repaid during the FY [(e)+(f)]	0.02		0.015	NA	NA
(e) Consumption loans	0.02		0.015	NA	NA
of which bullet repayment loans	0.02		0.015	NA	NA
(f) Income generating loans	0.00	0.00	0.00	NA	NA
6. Non-Performing Loans recovered during the FY [(g) + (h)]	0.00	0.00	0.00	NA	NA
(g) Consumption loans	0.00	0.00	0.00	NA	NA
of which bullet repayment loans	0.00	0.00	0.00	NA	NA
(h) Income generating loans		0.00	0.00	NA	NA
7. Loans written off during the FY [(i) + (j)]				NA	NA
(i) Consumption loans	0.00	0.00	0.00	NA	NA
of which bullet repayment loans	0.00	0.00	0.00	NA	NA
(j) Income generating loans				NA	NA
8. Closing balance at the end of FY [(k) + (l)]	0.14		0.015	50.00%	
(k) Consumption loans	0.14		0.015		
of which bullet repayment loans	0.14		0.015		
(l) Income generating loans	0.00	0.00	0.00		

Note:

- (i) Information may be disclosed separately for loans against gold collateral and loans against silver collateral
- (ii) Average LTV ratio is calculated as ratio of sum of LTVs of loans at the time of sanction to total number of such loans.

**(b) Details of gold and silver collateral and auctions****(Amount ₹ in crore)**

15	Particulars	
(a)	Unclaimed gold or silver collateral at the end of the financial year (in grams)	NIL
(b)	Number of loan accounts in which auctions were conducted	NIL
(c)	Total outstanding in loan accounts mentioned in (b)	NIL
(d)	Gold or silver collateral acquired during the FY due to default of loans (in grams)	NIL
(e)	Gold or silver collateral auctioned during the FY (in grams)	NIL
(f)	Recovery made through auctions during the FY (in ₹ crore)	NIL
(g)	Recovery percentage:	NIL
(h)	as % of value of gold or silver collateral	NIL
(i)	as % of outstanding loan	NIL

6. Concentration of deposits, advances, exposures and NPAs**A) Concentration of deposits****(Amount ₹ in crore)**

Particulars	2025-2026	2024-2025
Total deposits of the twenty largest depositors	560.37	449.98
Percentage of deposits of twenty largest depositors to total deposits of the bank	9.85%	6.52%

B) Concentration of advances***(Amount ₹ in crore)**

Particulars	2025-2026	2024-2025
Total advances to the twenty largest borrowers	847.20	702.32
Percentage of advances to twenty largest borrowers to total advances of the bank	15.00%	13.92%

*Advances shall be computed based on credit exposure i.e. funded and non-funded limits including derivative exposures where applicable. The sanctioned limits or outstanding, whichever are higher, shall be reckoned. However, in the case of fully drawn term loans, where there is no scope for re-drawal of any portion of the sanctioned limit; banks may reckon the outstanding as the credit exposure.

C) Concentration of exposures****(Amount ₹ in crore)**

Particulars	2025-2026	2024-2025
Total exposure to the twenty largest borrowers/customers	847.20	702.32
Percentage of exposures to the twenty largest borrowers/customers to the total exposure of the bank on borrowers / customers	15.00%	13.92%

**Exposures shall be computed as per applicable RBI regulation.

**D) Concentration of NPA**

(Amount ₹ in crore)

Particulars	2025-2026	2024-2025
Total Exposure to the top twenty NPA accounts	136.88	79.75
Percentage of exposures to the twenty largest NPA exposure to total Gross NPAs.	95.20%	89.96%

7. Derivatives :**1. Forward rate agreement/Interest rate swap**

Bank has not entered into any forward rate agreement or Interest rate swap transaction during the current as well as the previous year.

2. Exchange traded interest rate derivatives

Bank has not entered into any Exchange traded interest rate derivatives transaction during the current as well as the previous year.

3. Disclosures on risk exposure in derivatives

Bank has not entered into any derivative transactions during the current as well as the previous year.

4. Credit default swaps

Bank has not entered into any credit default swap transaction during the current as well as the previous year.

8. Amount transferred to Depositor Education & Awareness Fund (DEAF):

(Amount ₹ in crore)

Particulars	2025-2026	2024-2025
Opening balance of amounts transferred to DEAF	15.80	15.02
Add: Amounts transferred to DEAF during the year	2.18	1.40
Less: Amounts reimbursed by DEAF towards claims	0.46	0.62
Closing balance of amounts transferred to DEAF	17.52	15.80

*Above closing balance includes Claims of Rs.0.02 crore which is receivable from RBI.

*The closing balance of the amount transferred to DEAFund, as disclosed above, are Included under "Contingent Liabilities-Others".

9. Disclosure of complaints**A) Summary information on complaints received by the bank from customers and from the Offices of Banking Ombudsman (OBOs)**

Sr.No	Particulars	2025-2026	2024-2025
	Complaints received by the bank from its customers		
1.	Number of complaints pending at beginning of the year	0	0
2.	Number of complaints received during the year	589	618
3.	Number of complaints disposed during the year	589	616
	3.1 Of which, number of complaints rejected by the bank	0	2
4.	Number of complaints pending at the end of the year	0	0
	Maintainable complaints received by the bank from OBOs		
5.	Number of maintainable complaints received by the bank from OBOs	24	17
	5.1. Of 5, number of complaints resolved in favour of the bank by BOs	23	17
	5.2 Of 5, number of complaints resolved through conciliation/mediation/advisories issued by BOs	1	0
	5.3 Of 5, number of complaints resolved after passing of Awards by BOs against the bank	0	0
6.	Number of Awards unimplemented within the stipulated time (other than those appealed)	0	0

Note: Maintainable complaints refer to complaints on the grounds specifically mentioned in BO 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 year	Number of complaints pending at the end of the year	Of 5, number of complaints pending beyond 30 days
1	2	3	4	5	6
2025-2026					
1.ATM/Debit Cards	-	7	-96.87 %	0	0
2. Internet/Mobile/ Electronic Banking	-	264	-6.71 %	0	0
3.Account opening/ difficulty in operation of accounts	-	198	+182.85%	0	0
4.Mis-selling/para-banking	-	120	+207.69	0	0
5.Others	-			0	0
Total		589	-4.38 %	0	0
2024-2025					
1.ATM/Debit Cards	-	224	-14.17%	0	0
2. Internet/Mobile/ Electronic Banking	-	283	304.29%	0	0
3.Account opening/ difficulty in operation of accounts	-	70	-40.70%	0	0
4.Mis-selling/para-banking	-	39	333.33%	0	0
5.Others		-	-	0	0
Total		616	35.00%	0	0
				0	0

10.Disclosure of penalties imposed by the Reserve Bank of India-

As per RBI letter no.CO.ENFD.DEACB.No.S303/02.06.007/2025-2026 dtd-01-09-2025 penalty was imposed by Reserve Bank of India under section 27,35,35A,46 and 47A read with section 56 of the Banking Regulation Act,1949 amounting to Rs. 18,30,000 (in words Rs. Eighteen lakh thirty thousand only) in respect to inspection carried out with reference to Financial position as on March 31,2024. For the non-compliance with the Reserve Bank of India direction on 'Central Repository of Information on Large Credit (CRILC)-UCBs'. The Penalty was paid on 04-09-2025.

Particulars	For the Year	
	2025-2026	2024-2025
Interest income as % of working funds	8.26%	8.18%
Non-interest income as % of working funds	0.29%	0.41%
Cost of Deposits	6.39%	6.11%
Net Interest Margin	3.05%	3.11%
Operating profit as % of working funds	1.78%	2.02%
Return on assets	1.08%	1.27%
Business per employee (Rs. in Crore)	26.56	28.37
Net Profit per employee (Rs. in Crore)	0.18	0.24

**B) Bancassurance business**

Bank had earned Rs.0.43 crore for the F.Y-2025-2026 and Rs.0.42 crore for the F.Y-2024-2025 as commission for Insurance Business from The New India Assurance Co. Ltd./HDFC life ins./ Go-digit.

C) Marketing and Distribution-

Bank has not received any fees/remuneration in respect of the marketing and distribution function.

D) Disclosure regarding Priority Sector Lending Certificates (PSLCs)-

(Amount ₹ in crore)

Type of PSLCs	For the year ended		For the year ended	
	31-03-2026		31-03-2025	
	PSLC bought	PSLC sold	PSLC bought	PSLC sold
1.Small and Marginal farmers	50.00	NIL	260.00	NIL
TOTAL	50.00	NIL	260.00	NIL

E) Provisions and contingencies

(Amount ₹ in crore)

Provision debited to Profit and Loss Account		2025-2026	2024-2025
i)	Provisions for NPI	0.00	0.00
ii)	Provision towards NPA	12.99	12.72
iii)	Provision made towards Income tax	33.10	31.75
iv)	Other Provisions and Contingencies (with details)		
	*Contingent prov. Against standard Assets	0.03	2.50
	*Provision for Deferred Tax	2.52	2.40
	*Long Term Infrastructure	11.40	9.25

F) Payment of DICGC Insurance Premium:

(Amount ₹ in crore)

Sr. No.	Particulars	2025-2026	2024-2025
1)	Payment of DICGC Insurance Premium	8.26	8.05
2)	Arrears in payment of DICGC Premium	0.00	0.00

G) ADVANCES TO DIRECTORS AND THEIR RELATIVES:

(Amount ₹ in crore)

Particulars	2025-26			2024-25		
	Sanctioned	Outstanding	% to total Advance	Sanctioned	Outstanding	% to total Advance
Fund Based	13.46	4.51	0.08%	14.30	5.83	0.11%
Non-fund Based	0.04	0.04	0.00	0.04	0.04	0.00
Total	13.50	4.55	0.08%	14.34	5.87	0.11%



12. There are no foreign currency assets & liabilities as at 31-03-2026 & 31-03-2025.

13. Disclosure for transfer of Stressed loan exposures:-

No Stressed loan account has been transferred or acquired during the year 2025-2026.

14. Risk Category-wise /country exposure-

Bank has no exposure to country risk.

15. Factoring Exposures-

Bank has no Factoring exposure.

16. Unhedged foreign currency exposure-

Bank has no Unhedged foreign exposure.

17. MIGRATION OF CBS:

During the year 2025-2026, Bank has migrated from C-edge to Finacle CBS. The same has been approved in Board, Agenda No.18 on dated 09/07/2025 & performed the migration activity. Banking on Finacle CBS went live on 14.07.2025.

18. Change in accounting of Recovery Policy:

Earlier NPA recovery was set off against the principal amount. After amendment in Recovery Policy dated 05.02.2026, where suit is not filed, appropriation of recovery in NPA account is being set off in following sequence-

- Firstly, towards all costs, commission, Charge and expenses paid or incurred and to be paid or incurred by the Bank.
- Secondly, towards interest, additional interest, further interest, penal interest due to the Bank: and
- Lastly, towards payment of Principal dues.

19. COMPARATIVE FIGURES:

The previous year's figures have been regrouped / reclassified wherever necessary to make it Comparable with the current year's figures.

As per our report of Even Date
For M A D H V & Associates

Chartered Accountants
CA Hitesh S Lakdawala (Partner)
ICAI Membership No.-102978,
ICAI FRN-116606W
Statutory Auditor

Place : Surat
Date: 24/06/2026
UDIN:- 26102978XQUFKW5138

The Surat People's Co-operative Bank Ltd.

Amit Gajjar
President

Jasmine Mehta
Vice President

Kalpesh Shah
Managing Director



CASH FLOW STATEMENT

FOR THE YEAR ENDED 31st March, 2026

(₹in Lakh)

Particulars	₹	₹
A. CASH FLOW FROM OPERATING ACTIVITIES		
Net Profit as per Profit & Loss Account		9261.73
Add : Add: Provision for Income Tax	3310.00	
Add: Provision for Deferred Tax (Net)	251.62	3561.62
Net Profit Before Taxation		12823.35
Adjustments for Non-Cash and Non-Operating Items:		
Add: Depreciation	610.27	
Add: Bad Debt Reserve Fund Provision	1299.10	
Add: Long Term Infrastructure Finance Reserve Provision	1140.00	
Add: Contingent Provision against Standard Assets	3.81	
Less: Profit on Sale/Redemption of Investment (Net)	(524.12)	
Less: Bad Debts Reserve Written Back	(341.52)	2187.55
Operating Profit Before Working Capital Changes		15010.90
Adjustments for Working Capital Changes:		
(Increase) / Decrease in Operating Assets:		
Increase in Advances	(60349.17)	
Increase in Interest Receivable	(618.73)	
Decrease in Other Assets	1879.29	
Decrease in Reverse Repo / Standing Deposit Facility	4500.00	
Decrease in Security Receivable under Repo/MSF (Contra)	4398.22	(50190.40)
Increase / (Decrease) in Operating Liabilities:		
Increase in Deposits and Other Accounts	78816.18	
Decrease in Repo / Marginal Standing Facility	(4398.22)	
Decrease in Overdue Interest Reserve (Contra)	(2141.33)	
Decrease in Interest Payable	(436.54)	
Decrease in Other Liabilities	(8.40)	
Decrease in Security Sold under Repo/MSF (Contra)	(4398.22)	67433.47
Cash Generated From Operations		32253.97
Less: Income Tax Paid		(3310.00)
Net Cash Flow from Operating Activities (A)	(A)	28943.97
B. CASH FLOW FROM INVESTING ACTIVITIES		
Net Purchase of Investments (Increase in Book Value)	(15971.96)	
Profit on Sale of Investments (Cash realized)	524.12	
Purchase of Fixed Assets (Derived Net Additions)	(2097.31)	(17545.15)
Net Cash Used in Investing Activities (B)	(B)	(17545.15)
C. CASH FLOW FROM FINANCING ACTIVITIES		
Decrease in Capital (Refund/Redemption)	(86.03)	
Dividend Paid / Direct Reserve Appropriations	(1836.52)	(1922.55)
Net Cash Used in Financing Activities (C)	(C)	(1922.55)
Net Increase in Cash & Cash Equivalents (A + B + C)		9476.27
Add : Cash and Cash Equivalents at the Beginning of the Year		51811.69
Cash and Cash Equivalents at the End of the Year		61287.96



ધિરાણનું મુદત પ્રમાણે વર્ગીકરણ

TERMWISE CLASSIFICATION OF ADVANCES AS ON 31-03-2026 (₹ in Lakh)

Particulars	₹	₹
ADVANCES :		
Short Term Loans		
Cash Credit, Overdraft and Bills Discounted		
of which secured against		
Government and other Approved Securities		671.60
Other Tangible Securities		59,916.88
Shares of Joint Stock Cos.	554.41	
Mortgage of Property	39,884.52	
Gold Loan	14.75	
Hypothecation of Goods	-	
Bank's Term Deposit Receipts	15,152.11	
Assignment of L.I.C. Policies	4,256.02	
Machinery	53.76	
Hypothecation of Articles	1.31	
Other Intangible Securities		1,14,099.09
Personal Surety	67.97	
Bills Discounted	-	
Stock and Book Debts	1,14,031.12	
Bills Paid against L.C. opened	-	
Bills Discounted against L.C.	-	
Unsecured/Decretal Account	91.27	91.27
		1,74,778.84
Medium Term Loans		
of which secured against		
Government and other Approved Securities		293.81
Other Tangible Securities		27,815.97
Shares of Joint Stock Cos.	-	
Machinery	14,576.63	
Mortgage of Property	2,664.61	
Hypothecation of Articles	3,814.12	
Bank's Term Deposit Receipts	2,569.93	
Assignment of L.I.C. Policies	369.94	
Hypothecation of Goods	-	
ECLG Loan	3,820.74	
Other Intangible Securities		8,010.95
Stock and Book Debts	-	
Personal Surety	7,992.25	
Decretal Account	18.70	
		36,120.73
Long Term Loans		
of which secured against		
Government and other Approved Securities		2.30
Other Tangible Securities		3,53,984.15
Shares of Joint Stock Cos.	-	
Machinery	3,00,541.69	
Mortgage of Property	52,674.65	
Hypothecation of Articles	496.98	
ECLG Loan	-	
Bank's Term Deposit Receipts	265.50	
Assignment of L.I.C. Policies	5.33	
Other Intangible Securities		-
Stock and Book Debts	-	
Personal Surety	-	
Decretal Account	6.61	6.61
		3,53,993.06

As per our report of Even Date
For and On behalf of
For M A D H V & Associates
Chartered Accountants
(CA Hitesh S Lakdawala) Partner
ICAI Membership No.102978
ICAI FRN :116606W
Statutory Auditor

Place : Surat
Date : 24th June, 2026
UDIN : 26102978XQUFKW5138

Kalpesh Shah
Managing Director



બેન્કની પ્રગતિગાથા

BANK'S PATH OF PROGRESS

વર્ષ Year	સભાસદોની સંખ્યા No. of Members	વસૂલ શેર ભંડોળ Paid up Share Capital	રિઝર્વ ફંડ Reserve Fund	અન્ય રિઝર્વ્સ તથા ફંડો Other Reserves & Funds	ચાપણો Deposits	ધિરાણો Advances	વર્કિંગ કેપિટલ Working Capital	ડિવિડન્ડ (%માં) Dividend (in%)
1922	134	9,815	-----	-----	51,184	29,716	52,450	4.00
1932	1,170	1,48,320	30,885	11,200	12,84,645	7,84,236	15,14,950	7.00
1942	1,765	2,41,200	1,01,426	1,32,317	23,44,013	7,51,954	28,85,066	6.25
1952	2,603	3,90,550	2,50,302	1,67,500	77,61,846	35,99,330	89,87,237	6.25
1962	4,130	4,73,525	3,85,661	9,55,694	1,24,51,500	60,61,214	1,45,99,221	-----
1972	10,772	17,62,300	12,09,384	28,67,217	5,02,08,397	2,77,35,841	5,94,96,171	9.00
1982	20,919	74,64,425	1,23,23,536	1,82,36,263	24,45,88,152	16,86,36,674	32,29,84,856	12.00
1992	39,350	2,91,28,825	6,82,33,268	18,19,74,439	1,13,21,06,147	79,22,02,655	1,63,72,39,366	12.00
2002	53,687	11,33,84,000	8,22,75,117	1,02,48,91,705	6,52,55,81,770	3,02,31,83,353	8,95,50,08,964	15.00
2012	73,987	44,44,58,300	76,86,02,676	2,56,83,59,584	14,01,61,88,606	9,13,79,21,761	18,61,93,71,963	15.00
2014	81,193	49,73,08,900	86,15,97,140	2,83,42,35,872	20,94,62,19,116	14,48,50,54,435	26,88,42,20,168	15.00
2016	87,229	58,76,03,500	1,26,26,18,840	3,14,84,57,726	31,80,29,90,468	21,67,58,17,093	37,94,29,45,456	15.00
2017	87,480	61,39,04,400	1,42,36,36,246	3,33,91,23,422	36,67,51,57,819	22,05,23,30,673	43,23,41,65,408	15.00
2018	87,185	65,06,67,700	1,53,43,67,809	3,70,28,46,682	38,68,23,38,438	24,21,42,76,524	45,82,56,64,318	15.00
2019	87,303	66,69,40,800	1,67,55,06,796	4,04,54,41,607	43,98,48,28,951	27,39,77,32,583	51,78,32,61,925	15.00
2020	87,389	66,00,83,300	1,74,89,49,945	4,25,60,62,459	47,79,16,41,911	29,36,18,52,916	56,02,56,00,379	15.00
2021	88,374	66,55,14,500	1,84,33,47,045	3,88,88,27,745	53,02,00,91,547	33,41,25,70,438	61,04,21,07,228	15.00
2022	88,331	65,95,45,900	1,93,15,07,002	4,01,47,95,400	53,79,66,04,628	37,53,22,70,028	62,48,81,00,155	15.00
2023	88,038	66,86,88,800	2,03,50,09,400	4,20,62,81,244	60,22,47,57,379	42,11,35,75,919	69,97,54,83,186	20.00
2024	92,953	68,51,32,800	2,34,03,63,645	4,49,11,03,248	67,67,35,33,137	43,00,85,36,920	78,56,32,07,049	20.00
2025	97,094	67,72,72,100	2,64,91,65,830	5,33,75,69,039	68,98,38,16,160	50,45,43,45,815	81,46,42,95,748	20.00
2026	99,325	66,86,68,500	2,90,08,45,600	6,14,31,98,779	76,86,54,33,781	56,48,92,62,969	89,61,80,57,958	*18.00

*Proposed recommendation to Annual General Meeting.

વાર્ષિક સાધારણ સભાને કરેલી ભલામણ.

શેર ધારણ કર્યાને ૧૨ (બાર) માસથી ઓછી મુદત થઈ હોય, તેવા કિસ્સામાં શેર દીઠ માસિક ₹ ૧.૫૦ ડિવિડન્ડ.



ANALYSIS OF BRANCHES

(Amount ₹ in Crore)

Name	Year	Deposits		Total Advances		Gross Profit	
		31/03/2026	31/03/2025	31/03/2026	31/03/2025	31/03/2026	31/03/2025
Main Branch	1922	765.46	678.20	206.14	176.62	26.35	42.52
Sagrampura-Magob	2024	94.40	103.52	48.17	35.74	02.17	02.06
Salabatpara	1951	208.39	177.93	78.96	71.04	01.80	03.18
Bhagatalav	1965	363.55	352.32	37.58	33.71	01.84	03.15
Mahidharpara	1983	268.14	249.95	44.67	38.13	00.86	03.33
Khatodara	1983	367.20	351.53	248.44	251.22	09.03	08.10
Udhna	1983	215.46	197.17	112.00	100.64	06.11	06.09
Nanpara-Vesu	1983	352.88	299.31	96.35	71.19	03.89	05.67
Katargam	1984	315.02	299.84	550.61	464.78	14.87	12.60
Pandesara	1991	104.99	94.80	125.62	123.2	03.16	03.27
Rander Road	1993	511.99	465.63	24.98	28.55	01.87	04.10
Bhatar Road	1993	347.79	308.53	67.52	70.49	03.23	05.15
Umra Jakatnaka	1994	447.76	415.81	203.67	214.67	06.25	08.36
Sumul Dairy Road	1994	251.83	230.53	611.81	533.84	14.45	08.93
Ring Road	1998	94.23	87.96	313.53	299.88	07.14	05.34
A.P.M.C.	1999	116.36	125.14	306.68	312.17	09.88	06.00
Sachin	2000	130.22	119.01	319.02	280.78	08.82	06.30
Timaliyawad	2003	734.67	644.63	228.34	240.20	07.72	11.27
Vapi	2003	48.27	51.50	41.26	23.93	01.08	00.79
Varachha	2008	249.08	217.03	1222.93	1057.70	32.90	19.44
Adajan	2008	564.49	509.63	56.97	58.08	02.18	04.21
City Light	2009	235.35	204.39	139.82	135.08	02.63	02.80
Navsari	2009	134.84	124.85	56.30	50.03	02.22	00.59
Chikhli	2015	47.61	52.28	07.65	12.15	00.64	(00.03)
Valsad	2015	64.18	61.00	13.63	06.70	01.04	00.06
Dindoli	2016	42.23	36.12	08.77	09.07	01.06	00.47
Pal	2016	241.62	200.3	144.92	127.54	04.57	06.08
Jahangirpura	2016	117.86	92.90	67.62	60.50	00.96	01.63
Althan	2016	148.36	113.05	58.74	50.92	01.39	01.74
Girgaon (Mumbai)	2018	10.62	07.84	00.12	00.19	01.42	(00.60)
Ved Dabholi	2023	24.73	12.93	22.76	12.06	00.37	(00.66)
Mota Varachha	2023	25.98	12.77	183.39	94.64	07.76	00.37
New Gauravpath Road	2026	01.49	-	00.00	-	(0.05)	-
Amroli Chhaprabhata	2026	00.13	-	00.00	-	(0.04)	-
Kamrej	2026	08.57	-	00.00	-	(0.01)	-
Bardoli	2026	30.80	-	00.00	-	(0.12)	-
CO / Digital Branch						(36.78)	(23.13)
Total		7686.54	6898.40	5648.99	5045.44	152.66	159.18



Retail Internet Banking



Corporate Internet Banking



Android App



iOS App



Cyber Awareness ENG



Cyber Awareness Hindi



Amendment To The Bye-Laws “Annexure – A”

Sr.No.	Bye-law No.	Existing Bye-Laws	Bye-law No.	Bye-law after amendment	Reason for amendment
1	26 (q)	To consider request of waiver of interest and other charges of the customers	26 (q)	To be Deleted	In line with Reserve Bank of India (Urban CO-operative Bank – Resolution of Stressed Assets) Direction, 2025 (updated as on July 1, 2026) circular No. RBI / DOR / 2025-26 / 287 DOR. STR. REC. 206/21.04.48/2025-26 dated 28th November, 2025.
2	26 (4)	To write off bad and doubtful debts in accordance with scheme framed by the Bank	26 (4)	To be Deleted	
3	32	Board of Directors of the Bank: Various provisions from (a) (i) (ii) (iii)	32 (a) (i) (ii) (iii)	NO CHANGE	
			32 (a) (iv)	To be added : Bank shall not have less than fifty-one percent (51%) of the total number of members of the Board of directors, who shall have special knowledge or practical experience in respect of one or more of the following matters, namely: — ▪ accountancy, ▪ agriculture and rural economy, ▪ banking, ▪ co-operation, ▪ economies, ▪ finance, ▪ law, ▪ small-scale industry, ▪ any other matter with the special knowledge of, and practical experience in, which would, in the opinion of the Reserve Bank, be useful to the banking company Provided that out of the aforesaid number of directors, not less than two shall be persons having special knowledge or practical experience in respect of agriculture and rural economy, co-operation or small-scale industry	In line with Section 10 A (2) of the Banking Regulation Act 1949 (AACS) made applicable to UCBs with effect from 1st August 2025
4	33 (o)	He does not hold minimum 100 shares of the Bank in his name	33 (o)	Does not hold minimum 100 shares of the bank in his/her name singly for 12 months immediately preceding the date of such election or appointment	Removal of Ambiguity
5	36 (v)	Members of the Board of Management and Board of Directors are paid Sitting Fees of Rs. 50/- per meeting subject to a maximum of Rs. 3,000/- per financial year per Director (as approved by the Central Registrar vide amendment dated 12.10.2020).	36 (v)	Members of Board of management and members of the Board of Directors will be paid Remuneration / Allowance / Sitting Fees of Rs. 1200/- per meeting for attending meeting subject to maximum amount of Rs.60,000/- per financial year and for each director and Board of Management members.	Considering the increased frequency of Board and Committee meetings, enhanced regulatory responsibilities under the guidelines of the Reserve Bank of India and the Multi-State Co-operative Societies Act, and the growing scale and complexity of the Bank's operations, the present sitting fees appear nominal and may require revision.



વર્ષ ૨૦૨૫-૨૬માં બેંકની નવી શાખાઓનો શુભારંભ



ગૌરવપથ શાખા



અમરોલી છાપરાભાઠા શાખા



બારડોલી શાખા



કામરેજ શાખા



વાર્ષિક સામાન્ય સભા - ૨૦૨૫



ઇન્ટરનેશનલ યોગા ડે - ૨૦૨૫



ફીનેકલ (નવા CBS માં સ્થળાંતર) - ૧૪-૦૭-૨૦૨૫



સ્વતંત્રતા દિન - ૨૦૨૫



ઈનામ વિતરણ - ૨૦૨૫



નવરાત્રી - ૨૦૨૫



પ્રજાસત્તાક દિન- ૨૦૨૬



ઈન્ટરનેશનલ વુમન્સ ડે - ૨૦૨૬



ક્રિકેટ ટુર્નામેન્ટ - ૨૦૨૬



રીટાયરમેન્ટ ફંક્શન - ૨૦૨૬



બ્લડ ડોનેશન કામરેજ કેમ્પ - ૨૦૨૬



બ્લડ ડોનેશન અમરોલી કેમ્પ - ૨૦૨૬



બ્લડ ડોનેશન બારડોલી કેમ્પ - ૨૦૨૬



ખ્લડ ડોનેશન નવસારી કેમ્પ - ૨૦૨૬



ખ્લડ ડોનેશન યીજલી કેમ્પ - ૨૦૨૬



ખ્લડ ડોનેશન વલસાડ કેમ્પ - ૨૦૨૬



ખ્લડ ડોનેશન વાપી કેમ્પ - ૨૦૨૬



ખ્લડ ડોનેશન સુરત કેમ્પ - ૨૦૨૬

વહીવટી તંત્ર

કલ્પેશ શાહ

મેનેજિંગ ડિરેક્ટર

આશુતોષ કાપડીઆ

ડેપુટી જનરલ મેનેજર

અનિલ માંડવીવાળા

ડેપુટી જનરલ મેનેજર

ચંદ્રપ્રકાશ શર્મા

આસી. જનરલ મેનેજર

કવિતા પંચોલી

આસી. જનરલ મેનેજર

કૃષ્ણાલ ગાંધી

આસી. જનરલ મેનેજર

રાજેશ દોશી

આસી. જનરલ મેનેજર

કલ્પેશ પારેખ

આસી. જનરલ મેનેજર ઈન્ચાર્જ

કૌશલ લોખંડવાલા

આસી. જનરલ મેનેજર ઈન્ચાર્જ

Branches - શાખાઓ...

1

મુખ્ય શાખા

‘વસુધારા’, પારસી શેરી, નવાપુરા,
સુરત-ઉલ્પ૦૦૩.

☎ ૨૩૮૧૭૦૧, ૬૩૫૭૪ ૬૩૩૦૧

2

સગરામપુરા (પુણા-મગોબ)

શોપ નં. ૩૯, ગ્રાઉન્ડ ફ્લોર, લેન્ડમાર્ક એમ્બાયર બીડ ગ-બી,
લેન્ડમાર્ક ગેટની પાસે, પુણા-કુંભારીયા રોડ, મગોબ, સુરત-ઉલ્પ૦૧૦.

☎ ૨૩૮૧૭૪૧, ૬૩૫૭૪ ૬૩૩૦૨

3

સલાબતપુરા

૪/૨૪૩૪, સલાબતપુરા, મેઈન રોડ,
સુરત - ઉલ્પ૦૦૩.

☎ ૨૩૮૧૭૪૩, ૬૩૫૭૪ ૬૩૩૦૩

4

ભાગાતળાવ

વૃંદાવન એપાર્ટમેન્ટ, પાણીની ભીંત, સોનીફળીયા,
ભાગાતળાવ, સુરત-ઉલ્પ૦૦૩.

☎ ૨૩૮૧૭૪૫, ૬૩૫૭૪ ૬૩૩૦૪

5

મહિધરપુરા

વૃંદાવન એપાર્ટમેન્ટ, બમનજ શેરી,
રૂધનાથપુરા, સુરત - ઉલ્પ૦૦૩.

☎ ૨૩૮૧૭૪૭, ૬૩૫૭૪ ૬૩૩૦૫

6

ખટોદરા

જુની સબજેલ સામે, રીંગરોડ,
સુરત - ઉલ્પ૦૦૨.

☎ ૨૩૮૧૭૪૯, ૬૩૫૭૪ ૬૩૩૦૬

7

ઉધના

સરદાર પટેલ રોડ નં. ૧૧, ઉદ્યોગનગર,
ઉધના, સુરત-ઉલ્પ૦૧૦.

☎ ૨૩૮૧૭૫૧, ૬૩૫૭૪ ૬૩૩૦૭

8

નાનપુરા (વેસુ)

એસ.એન.એસ. પ્લોટના, શ્રેણીક રેસીડન્સી સામે,
વેસુ, સુરત-ઉલ્પ૦૦૭.

☎ ૨૩૮૧૭૫૩, ૬૩૫૭૪ ૬૩૩૦૮

9

કતારગામ

સ્વસ્તિક આર્કેડ, મેઈન રોડ, કતારગામ,
સુરત-ઉલ્પ૦૦૪.

☎ ૨૩૮૧૭૫૫

10

પાંડેસરા

પ્લોટ નં. ૬૯, ૭૦ અને ૭૧, ગ્રાઉન્ડ ફ્લોર,
શ્રીરામ એસ્ટેટ, પ્રમુખ પાર્ક, પાંડેસરા,
સુરત-ઉલ્પ૦૧૦. ☎ ૨૩૮૧૭૫૭

11

રાંદેર રોડ

૧૧-૧૨, રતનપાર્ક એપાર્ટમેન્ટ, રાંદેર રોડ,
સુરત - ઉલ્પ૦૦૯.

☎ ૨૩૮૧૭૫૯

12

ભટાર રોડ

ક્રિષ્ણા કોમ્પ્લેક્સ, ભટાર રોડ,
સુરત - ઉલ્પ૦૦૧.

☎ ૨૩૮૧૭૬૧, ૬૩૫૭૪ ૬૩૩૧૨

13

ઉમરા જકાત નાકા

ગ્રાઉન્ડ ફ્લોર, શામ્વત એપાર્ટમેન્ટ,
ઈચ્છનાથ રોડ, સુરત - ઉલ્પ૦૦૭.

☎ ૨૩૮૧૭૬૩, ૬૩૫૭૪ ૬૩૩૧૩

14

સુમુલ ડેરી રોડ

અમિષેક એપાર્ટમેન્ટ, કાપડિયા કમ્પાઉન્ડ,
સુમુલ ડેરી રોડ, સુરત - ઉલ્પ૦૦૮.

☎ ૨૩૮૧૭૬૫, ૬૩૫૭૪ ૬૩૩૧૪

15

રીંગ રોડ

ગ્રાઉન્ડ ફ્લોર, બિહડીંગ, માર્કેટ એક્સ્ચેન્જ,
BSNL, WTR રીંગરોડ - ઉલ્પ૦૦૨.

☎ ૨૩૮૧૭૬૭, ૬૩૫૭૪ ૬૩૩૧૫

16

એ.પી.એમ.સી.

એ.પી.એમ.સી. સરદાર માર્કેટ, કડોદરા રોડ,
સુરત - ઉલ્પ૦૧૦.

☎ ૨૩૮૧૭૬૯, ૬૩૫૭૪ ૬૩૩૧૬

17

સચીન

પ્લોટ-૧૦૮૪, રોડ નં.૬, જીઆઈડીસી,
સચીન, સુરત - ઉલ્પ૦૨૩૦.

☎ ૨૩૮૧૭૭૧, ૬૩૫૭૪ ૬૩૩૧૭

18

ટીમલીયાવાડ

‘વસુધારા ભવન’, ટીમલીયાવાડ,
નાનપુરા, સુરત - ઉલ્પ૦૦૧.

☎ ૨૩૮૧૭૭૩, ૬૩૫૭૪ ૬૩૩૧૮

19

વાપી

સ્નેહદીપ કોમર્શિયલ કોમ્પ્લેક્સ, ગુંજન ચોકડી, નેશનલ
હાઈવે નં.૮, જી.આઈ.ડી.સી., વાપી-ઉલ્પ૦૧૯૫.

☎ ૨૩૮૧૭૭૫, ૬૩૫૭૪ ૬૩૩૧૯

20

વરાછા

‘સેન્ટ્રલ બજાર’, વરાછા પોલીસ સ્ટેશનની સામે,
વરાછા રોડ, સુરત-ઉલ્પ૦૦૬.

☎ ૨૩૮૧૭૭૭, ૬૩૫૭૪ ૬૩૩૨૧

21

અડાજણ

“૯ સ્કવેર”, પહેલા માળે, હનીપાર્ક રોડ,
અડાજણ, સુરત - ઉલ્પ૦૦૯.

☎ ૨૩૮૧૭૭૯

22

સીટીલાઈટ

સજની કોમ્પ્લેક્સ, અણ્ણત્ર દ્વાર પાસે,
સીટીલાઈટ રોડ, સુરત - ઉલ્પ૦૦૭.

☎ ૨૩૮૧૭૮૧

23

નવસારી

સયાજી રોડ, ટાવર પાસે,
નવસારી - ઉલ્પ૦૪૪૫.

☎ ૨૩૮૧૭૮૩

24

ચીખલી

‘ઓર્કિડ કોમ્પ્લેક્સ’ લાયન્સ ગાર્ડનની સામે,
ચીખલી - ઉલ્પ૦૫૨૧.

☎ ૨૩૮૧૭૮૬, ૬૩૫૭૪ ૬૩૩૨૦

25

વલસાડ

પહેલા માળે, રાજ કોમ્પ્લેક્સ,
આગ્રાદ ચોક, વલસાડ - ઉલ્પ૦૦૦૧.

☎ ૨૩૮૧૭૮૭, ૬૩૫૭૪ ૬૩૩૨૫

26

ડીંડોલી

‘રંગીલા પાર્ક’, ડીંડોલી-ખરવાસા રોડ,
ડીંડોલી, સુરત - ઉલ્પ૦૧૧૦.

☎ ૨૩૮૧૭૮૯, ૬૩૫૭૪ ૬૩૩૨૬

27

પાલ

‘હેલીયોસ’ ગેલેક્સી સર્કલ પાસે, ગ્રીનસીટી રોડ,
પાલ, સુરત - ઉલ્પ૦૦૯.

☎ ૨૩૮૧૭૯૧, ૬૩૫૭૪ ૬૩૩૨૭

28

જહાંગીરપુરા

‘એકઝીટો કોમર્શિયલ હબ’ ઓલપાડ-જહાંગીરપુરા
મેઈન રોડ, જહાંગીરપુરા, સુરત - ઉલ્પ૦૦૫.

☎ ૨૩૮૧૭૯૩, ૬૩૫૭૪ ૬૩૩૨૮

29

અલથાણ

‘મેગનસ’, અલથાણ ભીમરાડ કેનાલ રોડ,
અલથાણ, સુરત-ઉલ્પ૦૧૭.

☎ ૨૩૮૧૭૯૫, ૬૩૫૭૪ ૬૩૩૨૯

30

મુંબઈ

૨૨, તાન્સા ઘરપુરે પાથ,
ગીરગાંવ, મુંબઈ - ૪૦૦૦૦૪.

☎ ૨૩૮૧૭૯૭

31

વેડ-ડભોલી

શોપ નં. ૪૮-૫૪, ગ્રાઉન્ડ ફ્લોર,
KBC સેન્ટર, બાપા સીતારામ ચોક પાસે,
કતારગામ-ડભોલી રોડ, સુરત-ઉલ્પ૦૦૦૪.

☎ ૨૩૮૧૭૯૯

32

મોટા વરાછા

શોપ નં. ૬૫-૬૮, ગ્રાઉન્ડ ફ્લોર, તુલસી આર્કેડ,
સુદામા ચોકડી પાસે, મોટા વરાછા, સુરત-ઉલ્પ૦૧૦૧.

☎ ૨૩૮૧૮૦૧, ૬૩૫૭૪ ૬૩૩૩૪

33

ન્યુ ગોરવપથ

શોપ નં. જી-૧ અને F.F. ૧૦૧, ટ્રીઅમ્મ પ્લાઝા,
ગોરવપથ રોડ, ભારતી રેસીડન્સી પાછળ,
સુરત-ઉલ્પ૦૦૯. ☎ ૨૩૮૧૮૦૭, ૬૩૫૭૪ ૬૩૩૦૭

34

અમરોલી-છાપરાભાથા

ગ્રાઉન્ડ ફ્લોર, શોપ નં. ૧ થી ૫ અને ૫૮,
મારુતી કોમ્પ્લેક્સ, છાપરાભાથા રોડ, અમરોલી,
સુરત-ઉલ્પ૦૧૦૭. ☎ ૨૩૮૧૮૦૯, ૬૩૫૭૪ ૬૩૪૦૯

35

કામરેજ

શોપ નં. ૩, ૪, ૫, શર્માક શર્પીંગ સેન્ટર,
સુરત-કામરેજ રોડ, ડી. સુરત-ઉલ્પ૦૪૧૮૫.

☎ ૨૩૮૧૮૧૧, ૬૩૫૭૪ ૬૩૪૧૦

36

બારડોલી

જી-૧ થી જી-૩, સેન્ટર પોઈન્ટ,
સર્જન સોસાયટી, શાસ્ત્રી રોડ,
બારડોલી-ઉલ્પ૦૧૦૧. ☎ ૨૩૮૧૮૧૩, ૬૩૫૭૪ ૬૩૪૦૮

CPC (સેન્ટ્રલ પ્રોસેસીંગ સેન્ટર)

પહેલો માળ, ખટોદરા શાખા, જુની સબજેલ સામે,
સુરત-ઉલ્પ૦૦૨.

☎ ૨૩૮૧૮૦૩

રજીસ્ટર્ડ / સેન્ટ્રલ ઓફિસ

‘વસુધારા ભવન’, ટીમલીયાવાડ,
નાનપુરા, સુરત - ઉલ્પ૦૦૧.

☎ : ૨૩૮૧૬૦૦

ડીમેટ

‘વસુધારા’, બીજો માળ, પારસી શેરી, નવાપુરા,
સુરત - ઉલ્પ ૦૦૩.

☎ ૨૩૮૧૮૦૫ ફેક્સ : ૨૪૫૮૪૩૧



**THE SURAT
PEOPLE'S CO-OP.
BANK LTD.**

**OUR CITY,
OUR PEOPLE,
OUR BANK.**

One Bank One Goal