



**GROWTH**

**INNOVATION**

**VALUE**

**VISION**



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

Estd.: 1922

Multi State Scheduled Bank

RBI LICENCE NO. ACD. GJ.223 P : 2-10-1980  
REGD. NO. MSCS/CR/1283/2018 : 28-03-2018

## BOARD OF DIRECTORS



### ● બહેલા ડાનેથી ●

શ્રી રાજેન્દ્ર લાલવાલા, શ્રી રોહિત મહેતા, શ્રી આશિષ તમાકુવાલા, શ્રી કલ્પેશ શાહ (મેનેજિંગ ડીરેક્ટર), શ્રી અમીત ગજ્જર (પ્રમુખ), શ્રીમતી જસ્મીન મહેતા (ઉપપ્રમુખ), શ્રી કેતન મોદી, શ્રી મહેક ગાંધી, શ્રી ભરત ગાંધી, શ્રી કેલાશકુમાર રાઠેરીયા

### ● ઉભેલા ડાનેથી ●

શ્રીમતી અન્વુતા મોદી, શ્રી ચતિશ પારેખ, શ્રી સમીર બોડાવાલા, શ્રી નિમીષ ગજ્જર, શ્રી વિપીન સાવલિયા,

## BOARD OF MANAGEMENT



ડાબેચી : શ્રી કમલેશ ચાફ્રિક, શ્રી નિલેશ માંડલેવાલા, શ્રી કલ્પેશ શાહ (મેનેજિંગ ડીરેક્ટર), શ્રી કેતન મોદી (BoM-Chairman), શ્રી મહેક ગાંધી, શ્રી ચતિશ પારેખ, શ્રી જસ્મિન લેખડીયા

## TOP MANAGEMENT



ડાબેચી : શ્રી ભૂપેન્દ્ર ગજ્જર, શ્રી સુનિલ કાપડિયા, શ્રી કલ્પેશ શાહ (મેનેજિંગ ડીરેક્ટર), શ્રી આશુતોષ કાપડીયા, શ્રી દેવાંગ સરૈયા, શ્રીમતિ કવિતા પંચોલી, શ્રી ચંદ્રપ્રકાશ શર્મા

# પ્રગતિના સૂચકાંક

31/03/2025

(₹ કરોડમાં)

મંજૂર શેર ભંડોળ	₹	100.00	
વસૂલ શેર ભંડોળ	₹	૬૭.૭૩	
રિઝર્વ ફંડ	₹	૨૬૪.૯૨	
અન્ય રિઝર્વ્સ તથા ફંડો	₹	૫૩૩.૭૫	
થાપણો : - મુદતી	₹	૫૦૧૯.૨૦	
- બચત	₹	૧૩૩૦.૮૬	
- ચાલુ	₹	૫૪૮.૩૨	₹ ૬૮૯૮.૩૮
ધિરાણો			₹ ૫૦૪૫.૪૩
રોકાણો : - ગવર્નમેન્ટ / એપ્રુવ્ડ સિક્યોરીટી	₹	૨૧૫૪.૬૧	
- નાણાકીય સંસ્થાઓ	₹	૬.૨૭	
- બેન્કો	₹	૧૭૬.૭૯	₹ ૨૩૩૭.૬૭
કાર્યકારી ભંડોળ	₹	૮૧૪૬.૪૩	
કાયો નફો	₹	૧૫૯.૧૮	
ચોખ્ખો નફો	₹	૧૦૦.૫૭	
'કોસ્ટ ઓફ ડિપોઝિટ્સ'	%	૬.૧૧	
'કોસ્ટ ઓફ ફંડ્સ'	%	૫.૪૪	
ગ્રોસ એન.પી.એ.	₹	૮૮.૬૫	
નેટ એન.પી.એ.		શૂન્ય %	
ઓડિટ વર્ગ		" અ "	
સભાસદો (સંખ્યા)		૯૭૦૯૪	
કર્મચારીગણ (સંખ્યા)		૪૨૧	



# INDEX



## અનુક્રમણિકા

- 1 વાર્ષિક સાધારણ સભાની નોટિસ  
Notice of Annual General Meeting
- 4 બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ વતી બેન્કનો ૧૦૩મો વાર્ષિક અહેવાલ  
Annual Report on behalf of the Board of Directors
- 14 ડિરેક્ટરોની સિધ્ધિઓ  
Achievements of Directors
- 16 ચોખ્ખા નફાની ફાળવણી  
Distribution of Net Profit
- 17 નોન પરફોર્મિંગ એસેટ્સ / ધિરાણોનું હેતુલક્ષી વર્ગીકરણ  
Non Performing Assets / Purposewise Classification of Advances
- 18 બોર્ડ / પેટાસમિતિની મીટિંગમાં ડિરેક્ટરોની હાજરી  
Attendance of Directors in Board / Sub Committees
- 19 ઓડિટર્સ રીપોર્ટ  
Auditor's Report
- 21 ૩૧.૦૩.૨૦૨૫ના રોજનું સરવૈયું  
Balance Sheet as at 31st March '25
- 23 ૩૧.૦૩.૨૦૨૫ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષનું નફા લુકસાન ખાતું  
Profit & Loss Account for the year ended 31st March '25
- 25 પરિશિષ્ટ  
Schedules
- 33 નોટ્સ ઓન એકાઉન્ટ્સ  
Notes on Accounts
- 43 કેશ ફ્લો સ્ટેટમેન્ટ  
Cash Flow Statement
- 44 ધિરાણોનું મુદત પ્રમાણે વર્ગીકરણ  
Termwise Classification of Advances
- 45 ગાહકો / સભાસદોના ધ્યાનાર્થે  
Attention of Customers / Share Holders
- 47 બેન્કની પ્રગતિગાથા  
Bank's Path of Progress
- 48 પેટા કાયદાના સુચિત સુધારા / વધારા  
Proposed Amendment to Bye Laws
- 48 ચિત્રયાત્રા  
Picture Tour



## વાર્ષિક સાધારણ સભાની નોટિસ

### NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

બેન્કના સભાસદોને ખબર આપવામાં આવે છે કે, બેન્કના સભાસદોની ૧૦૩મી વાર્ષિક સાધારણ સભા તા. ૨૬ જુલાઈ, ૨૦૨૫ શનિવારના રોજ સવારે ૧૦.૩૦ કલાકે પરફોર્મિંગ આર્ટ સેન્ટર ઓડિટોરિયમ, એલ.પી.સવાણી રોડ, હરી ઓમ સર્કલ પાસે, ઝાડાજા, પાલગામ, સુરત મુકામે નીચે જણાવ્યા મુજબના કામો માટે મળશે જેમાં પધારવા નિમંત્રણ છે.

૧. તા. ૨૭.૦૭.૨૦૨૪ ના રોજ મળેલી ૧૦૨મી વાર્ષિક સાધારણ સભાની કાર્યવાહીની નોંધને બહાલી આપવાનું.
૨. પ્રમુખશ્રીનું પ્રવચન.
૩. ૨૦૨૪-૨૫ના વર્ષના બેન્કના હિસાબ તપાસણીની સ્ટેટ્યુટરી ઓડિટર તરફથી આવેલી નોંધ સભા સમક્ષ વાંચી રજૂ કરવાનું.
૪. બેન્કની બોર્ડ ૨૦૨૪-૨૫ના વર્ષના બેન્કના કામકાજનો અહેવાલ તથા તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૫ના રોજનું સરવૈયુ અને ૨૦૨૪-૨૫ના વર્ષનો નફા-નુકસાનનો હિસાબ રજૂ કર્યો છે તે સ્વીકારવાનું અને ચોખ્ખા નફાની ફાળવણી કરવા અંગે બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સે કરેલી ભલામણ અનુસારની ફાળવણી મંજૂર કરવાનું તેમજ વર્ષ ૨૦૨૫-૨૬નું અંદાજપત્ર મંજૂર કરવાનું.
૫. બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ દ્વારા બેન્કના પેટા કાયદા દ્વારા બેન્કના પેટા કાયદાઓમાં સંલગ્ન પરિશિષ્ટ 'અ' માં દર્શાવ્યા પ્રમાણે ભલામણ કરાયેલા સુધારાઓને મંજૂર કરવા અંગે ચર્ચા વિચારણા કરી નિર્ણય કરવાનું.
૬. ૨૦૨૫-૨૬ ના વર્ષ માટે બેન્કના હિસાબો તપાસવા સ્ટેટ્યુટરી ઓડિટર M/s. MADHV & Associates ની વાર્ષિક રૂા. ૫.૦૦ લાખના Remunerationથી નિમણૂંક RBI ની પૂર્વ મંજૂરીને આધીન કરવા બાબત.
૭. બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સે કરેલી ભલામણને આધીન ડિવિડન્ડ જાહેર કરવા બાબત.
૮. બેન્કના ડિરેક્ટર્સને કરેલા ધિરાણોની નોંધ લેવાનું.
૯. બેન્કના એન.પી.એ. થયેલા ખાતાઓ પૈકીના જે ખાતાઓમાં બેન્કની બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સે વર્ષ દરમિયાન લેણી રકમ માંડવાળ કરવા કે રાહત આપવા ભલામણ કરેલી તેને મંજૂરી આપવાનું અને જે એન.પી.એ.ખાતાઓમાં બેન્કની બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સે વર્ષ દરમિયાન લેણી રકમ માંડવાળ કરવા કે રાહત આપવા મંજૂરી આપેલી તેને બહાલી આપવાનું.
૧૦. બેન્કની ૧૦૩મી વાર્ષિક સાધારણ સભામાં હાજર ન રહી શકનારા સભાસદોની ગેરહાજરી મંજૂર કરવાનું.
૧૧. પ્રમુખશ્રીની મંજૂરીથી જે રજૂ થાય તે કામો ઉપર વિચારણા કરવાનું તથા નિર્ણય લેવાનું.

તા. ૨૬.૦૬.૨૦૨૫

**કલ્પેશ શાહ**  
મેનેજિંગ ડિરેક્ટર

## ખાસ નોંધ

### Important Note

- ૧) જો કોઈ સભાસદને બેન્કના હિસાબ અંગે કોઈ ખુલાસો કે માહિતી જોઈતી હોય તો વાર્ષિક સાધારણ સભા મળવાના ઓછામાં ઓછા સાત દિવસ પહેલાં તે અંગે બેન્કને લેખિત જાણ કરવી કે જેથી સામાન્ય સભામાં તે અંગેના ખુલાસા કે માહિતી આપી શકાય.
- ૨) બેન્કના વર્ષ ૨૦૨૪-૨૫ ના વાર્ષિક અહેવાલની નકલ સેન્ટ્રલ ઓફિસ તથા તમામ શાખાઓ ઉપરથી તા. ૧૮.૦૭.૨૦૨૫ના રોજથી મળશે.
- ૩) 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.
- ૪) રીઝર્વ બેન્ક ઈન્ડિયાના આદેશ અનુસાર દરેક સભાસદના KYC સંબંધિત પુરાવાઓ લેવાનું ફરજિયાત થયેલ હોવાથી જે સભાસદોએ KYC સંબંધિત પુરાવાઓ - સભાસદ / બચતખાતા / કરંટખાતા સંબંધિત પુરા નહિ પાડ્યા હોય તેમને આવા પુરાવાઓ પુરા પાડ્યા બાદ જ ડિવિડન્ડ ચુકવાશે.
- ૫) જે સભાસદોએ હજુ સુધી તેમના વારસદારની નિમણૂંક ન કરી હોય તેમને વારસદારની નિમણૂંક કરવા વિનંતી છે.
- ૬) ધી મલ્ટી સ્ટેટ કો-ઓપરેટીવ સોસાયટીઝ એક્ટ-૨૦૦૨ અને બેન્કના પેટા કાયદા અનુસાર બેન્કના દરેક સભાસદે બેન્કની કોઈપણ 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.



## NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the 103<sup>rd</sup> Annual General Meeting of the share holders of the Bank will be held on Saturday, 26<sup>th</sup> July, 2025 at 10.30 a.m. at Performing Art Centre Auditorium, L. P. Savani Road, Near Hariom Circle, Adajan, Pal, Surat to transact the following business. We request you to make it convenient to attend the Meeting.

1. To confirm the minutes of the 102<sup>nd</sup> Annual General Meeting held on 27.07.2024.
2. President's Speech.
3. To consider the report of Statutory Auditor for the year 2024-25.
4. To consider and adopt Annual Report for the year 2024-25, Profit and Loss Account for the year ended 31<sup>st</sup> March 2025 and Balance Sheet as on 31<sup>st</sup> March 2025 and to approve the appropriation of profit as recommended by the Board of Directors as well as to approve Budget for the year 2025-26.
5. To discuss and approve the amendments in the Bye Laws of the Bank as recommended by Board of Directors and as attached in the Annexure "A" herewith.
6. To appoint statutory auditor M/s. M A D H V & Associates with Remuneration of Rs. 5.00 Lakh p.a. to carry out statutory audit of the bank for the year 2025-26 subject to prior approval of RBI.
7. To declare dividend as recommended by the Board of Directors.
8. To take note of the loans and advances given to Board of Directors.
9. To approve amount of write off and/or waiver in NPA loan accounts, as recommended by the Board of Directors during the year and to ratify decision of Board of Directors for amount of written off and/or waived in NPA Accounts during the year.
10. To approve leave / absence of members of the Bank, who are unable to attend 103<sup>rd</sup> AGM.
11. To consider and approve any other matter with the approval of the President.

Date : 26.06.2025

**Kalpesh Shah**  
Managing Director



## Important Note :

1. If any share holder 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 2024-25 will be available from the Central Office and all the Branches of the Bank from 19.07.2025 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.
6. 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 / Byelaws pertaining to membership with our Bank to facilitate payment of dividend.

માનનીય સભાસદ ભાઈઓ અને બહેનો,

બેન્કના બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ વતી તા. ૩૧.૦૩.૨૦૨૫ ના રોજ પુરા થયેલા વર્ષ ૨૦૨૪-૨૫ ના વાર્ષિક હિસાબો તથા વૈધાનિક ઓડિટ રિપોર્ટની સાથે બેન્કની પ્રગતિનો ૧૦૩મો વાર્ષિક અહેવાલ આપ સમક્ષ રજૂ કરતા તથા આપ સૌને બેન્કની વાર્ષિક સાધારણ સભામાં આવકારતા હર્ષ અને આનંદની લાગણી અનુભવું છું.

વર્ષ દરમિયાન આપણી બેન્કે થાપણ વૃદ્ધિ, ધિરાણ વૃદ્ધિ તેમજ નફાકારકતા ક્ષેત્રે સંતોષકારક કામગીરી કરી છે. બેન્કનો કુલ બિઝનેસ જે વર્ષ ૨૦૨૩-૨૪ના અંતે ₹ ૧૧,૦૬૮.૨૦ કરોડ હતો તે વર્ષ ૨૦૨૪-૨૫ના અંતે ૭.૯૧% વધારા સાથે ₹ ૧૧,૯૪૩.૮૧ કરોડ થયો છે.

## શેર ભંડોળ :

વર્ષ દરમિયાન બેન્કની શેર મૂડી ₹ ૦.૭૮ કરોડના ઘટાડા સાથે ₹ ૬૭.૭૩ કરોડ થઈ છે અને સભાસદોની સંખ્યા ૯૨૯૫૩ થી વધીને ૯૭૦૯૪ થઈ છે.

## અનામત તથા અન્ય ભંડોળ :

વર્ષ દરમિયાન બેન્કના અનામત તથા અન્ય ભંડોળમાં વર્ષ ૨૦૨૩-૨૪ના ચોખ્ખા નફામાંથી તથા વર્ષ ૨૦૨૪-૨૫ના કાચા નફામાંથી ફાળવેલ રકમમાં તેમજ બેન્કના પેટા કાયદાની જોગવાઈ અનુસારની રકમના ઉમેરાના કારણે કુલ ₹ ૧૧૫.૫૨ કરોડનો વધારો થતા બેન્કની અનામત તથા અન્ય ભંડોળની કુલ રકમ ₹ ૭૯૮.૬૭ કરોડ થઈ છે.

## મૂડી પર્યાપ્તતા ગુણોત્તર ( CRAR) :

તા. ૩૧.૦૩.૨૦૨૫ના રોજ બેન્કની Tier-I મૂડી ₹ ૬૭૮.૩૬ કરોડ છે, જ્યારે Tier-II મૂડી ₹ ૧૨૬.૫૪ કરોડ છે.

બેન્કનો તા. ૩૧.૦૩.૨૦૨૫ના રોજનો મૂડી પર્યાપ્તતા ગુણોત્તર ૧૬.૪૩% છે.

## થાપણો :

ગત વર્ષે બેન્કની થાપણો ₹ ૬,૭૬૭.૩૫ કરોડ હતી, જે તા.૩૧.૦૩.૨૦૨૫ ના રોજ વધીને ₹ ૬,૮૯૮.૩૮ કરોડ થઈ છે. આ વધારો ૧.૯૪% છે. વર્ષાન્તે બેન્કની Low Cost Deposit ૨૭.૨૪% રહેવા પામેલ છે.

## DICGCનું વીમા કવચ :

બેન્કે નિયમાનુસાર ચૂકવવા પાત્ર થતું થાપણો પરનું પ્રિમીયમ DICGC ને સમયસર ચૂકવ્યું છે જેથી બેન્કમાં મૂકાયેલી ₹ ૫ લાખ સુધીની થાપણો વીમાથી સુરક્ષિત છે. ચાલુ વર્ષમાં બેન્કે તા.૩૦.૦૯.૨૦૨૫ સુધીનું કુલ ₹ ૪૮૦.૧૧ લાખ પ્રિમીયમ ભર્યું છે.

## ધિરાણ :

અગાઉના વર્ષોમાં બેન્કના ધિરાણનું ક્ષેત્ર ટેક્ષટાઈલ ઉદ્યોગમાં વધુ હતું. જે હવે વિભિન્ન નવા ક્ષેત્રોમાં થઈ રહ્યું છે.

ધિરાણની સરળ, ઝડપી અને સહકારભરી કાર્યપદ્ધતિને કારણે બેન્કનું ધિરાણ ₹ ૪,૩૦૦.૮૫ કરોડથી વધીને ₹ ૫,૦૪૫.૪૩ કરોડ થયું છે, જે ૧૭.૩૧% નો વધારો દર્શાવે છે. વર્ષ ૨૦૨૪-૨૫ દરમિયાન બેન્કે ૨૧૫૫ અરજી દ્વારા ₹ ૨,૪૧૦.૪૧ કરોડના ધિરાણો મંજૂર કરી, કુલ ૧૬૭૧ ધિરાણ ખાતાઓમાં ₹ ૧,૭૨૧.૦૧ કરોડનું ધિરાણ કરેલ છે. વર્ષ દરમિયાન બેંક દ્વારા મહિલા ઉત્કર્ષ યોજના તેમજ વિવિધ સરકારી યોજના હેઠળ કુલ ૧૮૬૯ અરજીઓ મંજૂર કરેલ છે જેની કુલ રકમ ₹ ૪૬.૫૪ કરોડ છે.

## વિવિધ સબસીડી સ્કીમ હેઠળ ધિરાણ : (TUF, PMEGP, ANGSY)

ગ્રાહકો વતી સબસીડી મેળવવા માટે બેન્ક હંમેશા કાર્યશીલ રહી છે. ચાલુ વર્ષમાં PMFME, BBY & DTSY સબસીડી હેઠળ વિવિધ ધિરાણોમાં કુલ ₹ ૧૧.૫૭ કરોડની સબસીડી જમા થઈ છે.

## બેન્કના ડિરેક્ટર્સને ધિરાણ :

આ બાબતે આપણી બેન્ક, રિઝર્વ બેન્ક ઓફ ઈન્ડિયાના આદેશોનું સંપૂર્ણપણે પાલન કરે છે. બેન્કના કોઈપણ ડિરેક્ટરને પોતાના નામે કે તેમના સગા-સંબંધી (રિઝર્વ બેન્કની વ્યાખ્યામાં આવતા) ને નામે બેન્કની પોતાની ફિક્સ ડીપોઝીટ / LIC પોલીસી સામે ધિરાણ સિવાય કોઈપણ પ્રકારનું ધિરાણ કરવામાં આવતું નથી.

## નોન પરફોર્મિંગ એસેટ્સ (NPAs)

સમગ્ર બેન્કિંગ સેક્ટર માટે એન.પી.એ. નો વધારો એક ચિંતાનો મુદ્દો છે. તા.૩૧-૦૩-૨૦૨૫ના રોજનું બેન્કનું ગ્રોસ એન.પી.એ. ₹ ૮૮.૬૫ કરોડ હતું. જે કુલ ધિરાણના ૧.૭૬% થાય છે.

આપણી બેન્કે નાણાકીય વર્ષ ૨૦૨૪-૨૫ દરમિયાન એન.પી.એ. ખાતાઓમાં ₹ ૧૧.૦૮ કરોડની વસુલાત કરેલ છે, જે તા.૩૧-૦૩-૨૦૨૪ના કુલ એન.પી.એ.ના ૧૬.૬૦% થાય છે.

રિઝર્વ બેન્ક ઓફ ઈન્ડિયાની માર્ગદર્શિકા મુજબ નાણાકીય વર્ષ ૨૦૨૪-૨૫ માટે સ્ટાન્ડર્ડ ધિરાણો અને એન.પી.એ. ધિરાણો માટે જરૂરી કુલ ₹ ૭૩.૬૭ કરોડની જોગવાઈ સામે બેન્ક દ્વારા કુલ ₹ ૨૦૦.૬૧ કરોડની જોગવાઈ કરવામાં આવેલ છે. નાણાકીય વર્ષ ૨૦૨૪-૨૫ માં બેન્કનું નેટ એન.પી.એ. શૂન્ય ટકા રહ્યું છે.

સમીક્ષા હેઠળના વર્ષ દરમિયાન, આપણા બોર્ડે મુદ્દલ / બિનચાર્જિત વ્યાજ, દંડનીય વ્યાજ અને અન્ય ખર્ચમાં રાહત આપ્યા પછી, ૨ નોન પરફોર્મિંગ એસેટ્સ ખાતાઓમાં માંડીવાળવા / માફી આપવાની મંજૂરી આપી છે અને બેન્ક દ્વારા જાહેર કરાયેલ SPB OTS-2024 યોજના હેઠળ ૯ એન.પી.એ. ખાતાઓ મળીને ૧૧ એન.પી.એ. ખાતાઓમાં કુલ ₹ ૫૦.૧૮ લાખની રાહત આપવામાં આવી છે.

બેલેન્સ શીટ ચોખ્ખુ કરવાના હેતુથી તેમજ વસુલાતની પ્રક્રિયા ચાલુ રાખવાની શરતે નાણાકીય વર્ષ ૨૦૨૪-૨૫ માં બેન્કે બોર્ડની મંજૂરીથી સિક્યુરીટી નથી તેવા ૧૦ NPA ખાતાઓની મુદ્દલ ₹ ૪.૨૦ કરોડ તથા નહિ ઉધારેલ વ્યાજ ₹ ૯.૦૭ કરોડ મળી કુલ ₹ ૧૩.૨૭ કરોડ (મર્જર થયેલી સન્મીત્ર કો.ઓપ. બેંક લિ. ના ૨ ખાતાઓના રૂ.૨૦.૮૪ લાખ સહિત) પ્રુડેન્સીયલ / ટેકનીકલ માંડવાળ ખાતામાં ટ્રાન્સફર કરેલ છે, તેને બહાલી આપવા બોર્ડ આ સભાને વિનંતી કરે છે. ઉપરાંત નાણાકીય વર્ષ ૨૦૨૪-૨૫ દરમિયાન બેન્કની બોર્ડે સિક્યુરીટી નથી તેવાં ૧૦ એન.પી.એ. ખાતાઓની મુદ્દલ ₹ ૭૫.૯૯ લાખ તથા નહિ ઉધારેલ વ્યાજ ₹ ૧૬.૧૬ કરોડ મળી કુલ ₹ ૧૬.૯૨ કરોડ પ્રુડેન્સીયલ/ ટેકનીકલ માંડવાળ ખાતામાં ટ્રાન્સફર કરવા ભલામણ કરેલ છે, જેને મંજૂર કરવા વિનંતી છે.

બોર્ડ આ સભાને બોર્ડની ઉપરોક્ત તમામ કાર્યવાહીને બહાલી / મંજૂરી આપવા વિનંતી કરે છે.

## રોકાણો :

બેન્કનું ઈન્વેસ્ટમેન્ટ ડિપાર્ટમેન્ટ રોકાણોના વ્યવસ્થાપનનું કાર્ય કરે છે. બેન્કના કુલ રોકાણો જે ગત વર્ષાંતે ₹ ૨૭૨૭.૩૦ કરોડ હતા તે વર્ષ ૨૦૨૪-૨૫ ના અંતે ₹ ૨૩૩૭.૬૭ કરોડ છે. રિઝર્વ બેન્ક ઓફ ઈન્ડિયાના ધારાધોરણ મુજબ ૪.૫૦% રોકડ અનામત ગુણોત્તર (CRR) રાખવો જરૂરી છે. જેની સામે બેન્કે વધુ રોકડ અનામત ગુણોત્તર (CRR) જાળવ્યો છે. તેમજ રિઝર્વ બેન્ક ઓફ ઈન્ડિયાએ નિર્ધારિત કરેલ વૈધાનિક પ્રવાહિતા ગુણોત્તર (SLR) ૧૮.૦૦% ની સામે બેન્કે ૩૧.૪૧% જાળવ્યો છે, જે બેન્કની નાણાકીય તરલતા અને સધ્ધરતાનો પુરાવો છે.

## કાર્યકારી ભંડોળ :

૨૦૨૩-૨૪ વર્ષના અંતે કાર્યકારી ભંડોળ ₹ ૭,૮૫૬.૩૨ કરોડ હતું તે ૨૦૨૪-૨૫ ના અંતે ₹ ૮,૧૪૬.૪૩ કરોડ છે.

## નફો :

વર્ષ ૨૦૨૪-૨૫ ના અંતે બેન્કની કુલ આવક ₹ ૬૭૮.૨૩ કરોડ થઈ છે, જેમાંથી ખર્ચ, જોગવાઈઓ તથા ઈન્કમેટેક્સ પેટે ચૂકવેલ રકમ મળી કુલ ₹ ૫૭૭.૬૬ કરોડ બાદ કરતાં તા. ૩૧.૦૩.૨૦૨૫ ના રોજનો બેન્કનો ચોખ્ખો નફો ₹ ૧૦૦.૫૭ કરોડ થયો છે.

## લક્ષ્યાંકોની સમીક્ષા તથા વર્ષ ૨૦૨૫-૨૬નું બજેટ (લક્ષ્યાંક) :

બેન્ક દ્વારા દર વર્ષે, વર્ષની શરૂઆતમાં જ આગળના વર્ષમાં અપાયેલા લક્ષ્યાંકોની સરખામણીએ સિધ્ધ કરેલાં લક્ષ્યાંકોની સમીક્ષા કરી ચાલુ વર્ષ માટેના નવા લક્ષ્યાંકો આપવામાં આવે છે.

વર્ષ ૨૦૨૪-૨૫ માટે નિર્ધારિત લક્ષ્યાંકોની સામે થયેલી કામગીરી તથા વર્ષ ૨૦૨૫-૨૬ ના બજેટની માહિતી સભાસદોની જાણ માટે નીચે મુજબ રજૂ કરીએ છીએ જેને મંજૂર કરવા આ સભાને વિનંતી છે.

વર્ષ ૨૦૨૪-૨૫ના લક્ષ્યાંકોની સમીક્ષા તથા વર્ષ ૨૦૨૫-૨૬ નું બજેટ (₹ કરોડમાં)

અ.નં.	વિગત	વર્ષ ૨૦૨૪-૨૫નું બજેટ (લક્ષ્યાંક)	વર્ષ ૨૦૨૪-૨૫નાં લક્ષ્યાંક સામે સિધ્ધિ	વર્ષ ૨૦૨૫-૨૬નું બજેટ (લક્ષ્યાંક)
૧.	શેરમૂડી	૭૦	૬૭.૭૩	૭૧
૨.	અનામત તથા અન્ય ભંડોળ	૭૮૦	૭૮૮.૬૭	૮૪૦
૩.	કુલ થાપણો - જે પેકી ચાલુ/બચત ખાતાની થાપણો	૭૫૦૦ ૨૨૦૦	૬૮૮૮.૩૮ ૧૮૭૯.૧૮	૭૮૦૦ ૨૩૦૦
૪.	રોકાણો - અન્ય બેન્કોમાં મૂકેલી થાપણો સહિત	૨૯૦૦	૨૩૩૭.૬૭	૨૭૦૦
૫.	કુલ ધિરાણો	૪૯૦૦	૫૦૪૫.૪૩	૫૮૦૦
૬.	કાર્યકારી ભંડોળ	૮૭૦૦	૮૧૪૬.૪૩	૯૨૦૦
૭.	કુલ આવક	૬૭૫	૬૭૮.૨૩	૭૪૦
૮.	કુલ ખર્ચ	૫૩૦	૫૧૯.૦૫	૫૭૪
૯.	કાર્યકારી નફો	૧૪૫	૧૫૯.૧૮	૧૬૬
૧૦.	ચોખ્ખો નફો	૮૫	૧૦૦.૫૭	૧૧૦
૧૧.	NPA રિકવરી	૨૫	૧૧.૦૯	૧૫

#### અત્યાધુનિક ટેકનોલોજીકલ સેવાઓ :

“PEOPLE'S BANK in real sense” એવા સંકલ્પ સાથે બેન્ક, બેન્કિંગ સેવાઓનું વિસ્તરણ કરતી રહે છે, જે પરિપૂર્ણ કરવા આપણી બેન્ક, બેન્કિંગ સેવાઓમાં દર વર્ષે નવી નવી ટેકનોલોજીકલ સેવાઓ ઉમેરાતી જાય છે.

#### ડીમેટ/ASBA સેવા :

બેન્કમાં ડીમેટ સેવા ૧૯૯૯ થી ઉપલબ્ધ છે. બેન્કની મુખ્યશાખા અને નવસારી શાખા સહિતની ૭ શાખાઓમાં આ સેવા આપવામાં આવે છે. IPO / FPO માં ભરણું ભરવા ASBA સુવિધા લેવી જરૂરી છે, જે બેન્કની તમામ શાખાઓમાં પ્રાપ્ત છે.

#### e-Insurance :

બેન્ક દ્વારા e-Insurance ની સેવા શરૂ કરવામાં આવી છે. જેને માટે બેન્ક દ્વારા NSDL Database Management Limited સાથે કરાર કરવામાં આવ્યા છે. આ સેવા દ્વારા ગ્રાહકો તેમની ફીઝીકલ વીમા પોલીસી ઈલેક્ટ્રોનિક સ્વરૂપે તેમના ખાતામાં રાખી શકશે જેથી પોલીસી ખોવાઈ જવાની અને સાચવવાની ઝંઝટમાંથી મુક્તિ મળશે. વધુમાં ગ્રાહકો પ્રિમીયમ ભરવાની તારીખ SMS દ્વારા જાણી શકશે.

#### ATM / BNA કેન્દ્રો :

આપણી બેન્કના ૩૦ ATM / BNA કેન્દ્રો કાર્યરત છે. આપણા ATM / BNA કેન્દ્રો સુરક્ષા ગાર્ડ તથા C.C.T.V. કેમેરાની સગવડથી 24 x 7 સુરક્ષિત છે. અન્ય બેન્કના ATM કાર્ડ ધરાવતા ગ્રાહકો પણ આપણી બેન્કના ATM ની સારી સેવાને કારણે ખૂબ લાભ લે છે.

#### e-Lobby :

ગ્રાહકોને વધુ સગવડ આપવા માટે જુદી જુદી આઠ (૮) શાખાઓમાં e-Lobby કાર્યરત છે. જેમાં ATM / BNA, સેલ્ફ સર્વિસ પાસ બુક પ્રિન્ટર અને ચેક ડિપોઝીટ મશીનનો સમાવેશ થાય છે. ગ્રાહકો રોકડનો જમા / ઉપાડ, પાસબુકનું પ્રિન્ટીંગ અને ક્વીયરીંગના ચેક

જમા કરી શકે છે. વધુને વધુ ગ્રાહકો બેન્કની e-Lobby નો લાભ લઈ રહ્યા છે.

### e - Payment સેવા :

આપણી બેન્કના ખાતેદારો, વિવિધ સરકારી વેરાઓ સરળતાથી ભરી શકે એ માટે આપણી બેન્ક, વેરા ભરવા માટે ICICIBank ના સહયોગથી નિ:શુલ્ક સુવિધા આપે છે. મોટી સંખ્યામાં બેન્કના ગ્રાહકો આ સેવાનો લાભ લે છે.

### EPFO, ESIC :

આપણી બેન્કના ખાતેદાર જે સંસ્થા ચલાવે છે જેમણે તેમના કર્મચારીના EPFO, ESIC ભરવાના હોય છે તે પણ આપણી બેન્ક ICICI બેન્ક દ્વારા પેમેન્ટ કરી આપવાની નિ:શુલ્ક સેવા આપે છે.

### Direct-Indierct Tax પેમેન્ટ :

ગ્રાહક બેન્કની ઈન્ટરનેટ બેન્કિંગની સગવડની મદદથી તેમના Direct અને Indirect ટેક્સ નું પેમેન્ટ કરી શકે છે. ગ્રાહક તેમના ચલણ તરત ડાઉનલોડ કરી શકે છે. ગ્રાહકે ચેક લખવો પડતો નથી અને તેથી ચેકના વપરાશથી થતા ખર્ચમાં બચત થાય છે. Direct Tax પેમેન્ટની એન્ટ્રી તેમના ખાતાનાં સ્ટેટમેન્ટમાં જોઈ શકાય છે.

ગ્રાહકો ઈન્ટરનેટ બેન્કિંગની મદદથી Bulk NEFT કરી શકે છે.

### RuPay - ATM કમ ડેબિટ કાર્ડ :

બેન્કના RuPay - ATM કમ ડેબિટ કાર્ડ થકી ઘણી બધી સુવિધાઓ ઉપલબ્ધ છે જેમકે ઓનલાઈન શોપીંગ, રેલ્વે ટિકિટ બુકિંગ, વીમાના પ્રિમીયમ ચૂકવણી વિગેરે.

બેન્કનું ડેબિટ કાર્ડ ભારતભરના તમામ ૧૬.૯૪ લાખ થી વધુ ATM કેન્દ્રો ઉપર સ્વીકૃત છે તેમજ ૧૧૫.૮૯ લાખથી વધુ વેચાણ કેન્દ્રો (POS) ઉપર ખરીદી કરવા વાપરી શકાય છે.

### મોબાઈલ / નેટ બેન્કિંગ :

બેન્કની “SPCB Mobile Banking App.” માં થઈ પાર્ટી ટ્રાન્સફર, RTGS-NEFT ટ્રાન્ઝેક્શન, વ્યવહારોની વિગત જાણવા, ખાતાનો ઉતારો મેળવવા, ઈ-મેઈલ દ્વારા સ્ટોપ પેમેન્ટ, ચેકબુક રીકવેસ્ટ, યુટીલીટી બિલ પેમેન્ટ અને મોબાઈલ રીચાર્જ, વિગેરે સુવિધાઓ ઉપલબ્ધ છે. આ સેવાને ગ્રાહકો તરફથી ખૂબ સારો પ્રતિસાદ મળ્યો છે. આપણી બેન્કના ગ્રાહકો દ્વારા મોબાઈલ બેન્કિંગ અને નેટ બેન્કિંગ ની સેવાઓ દ્વારા ગયા વર્ષે ₹ ૩૦,૮૫૯ કરોડથી વધુના નાણાકીય વ્યવહારો થયા હતા.

### e - Book સેવા :

બેન્ક દ્વારા શરૂ કરવામાં આવેલ e-Book સેવા પણ ગ્રાહકોમાં ખૂબ જ લોકપ્રિય છે. આ App. ડાઉનલોડ કરીને આપના મોબાઈલમાં આપના દરેક ખાતાની પાસબુક જોવા મળી શકે છે.

### UPI 2.0

હવે UPI 2.0 વાળી એપ્લિકેશન જેવી કે BHIM, paytm, Google Pay ના મારફત કંપનીના IPO ભરી શકાય છે.

### UPI-QR Base Payment Collection :

બેન્કે UPI-QR આધારિત પેમેન્ટ કલેક્શન સિસ્ટમ શરૂ કરી છે. UPI-QR આધારિત પેમેન્ટ કલેક્શન કરનાર આપણી બેન્ક ગુજરાતમાં પ્રથમ અને ભારતમાં પાંચમી કો-ઓપરેટિવ બેન્ક છે, તે આપણા માટે ગર્વની વાત છે.

### સભાસદ ઉત્કર્ષ યોજના :

બેન્ક છેલ્લા ૨૩ વર્ષથી સભાસદ માટે જનતા પર્સનલ એક્સીડન્ટ વીમા પોલીસી લઈ રહી છે. તે અંતર્ગત વર્ષ દરમિયાન અકસ્માતથી દિવંગત થયેલા ૩ સભાસદના વારસદારોને ₹ ૬,૦૦,૦૦૦ ની સહાય કરેલ છે. વર્ષ દરમિયાન જે સભાસદ દિવંગત થયા છે તેમના આત્માને પ્રભુ ચિર શાંતિ અર્પે તેવી પ્રાર્થના. અત્રે ખાસ ઉલ્લેખ કરવાનો કે વીમાની રકમ ₹ ૨,૦૦,૦૦૦ થી વધારી ₹ ૫,૦૦,૦૦૦ કરવામાં આવી છે.

આ ઉપરાંત બેન્ક શૈક્ષણિક તેમજ ઈતર પ્રવૃત્તિઓ પ્રોત્સાહન ઈનામ યોજના અંતર્ગત ધોરણ-૧૦ અને ૧૨, સ્નાતક, અનુસ્નાતક કક્ષાએ ઉત્કૃષ્ટ ગુણ મેળવનારને તથા રાજ્ય કે રાષ્ટ્રીય કક્ષાએ રમત-ગમત ક્ષેત્રે સિધ્ધિ મેળવનાર સભાસદ કે તેમના પુત્રો-પાલ્યોને ઈનામ તથા પ્રશસ્તિપત્ર આપે છે. વર્ષ દરમ્યાન આ યોજનામાં બેન્કે ૧૭૦ વિજેતાઓને કુલ ₹ ૪,૪૬,૮૦૦/- ના ઈનામો આપ્યા છે.

#### માનવ સંશાધન વિકાસ :

આજના સ્પર્ધાત્મક વાતાવરણમાં કોઈપણ સંસ્થાની પ્રગતિમાં “માનવ સંશાધન વિકાસ” મહત્વનો ભાગ ભજવે છે. ૪૨૧ કુશળ અને સંતુષ્ટ કર્મચારીઓ આપણી બેન્કની મૂડી છે. કર્મચારીઓના કૌશલ્યવર્ધન માટે વર્ષ દરમિયાન બેન્કિંગના વિવિધ વિષયો પર બેન્કમાં જ ટ્રેઈનિંગ પ્રોગ્રામનું આયોજન કરવામાં આવે છે. બેન્કના કર્મચારીઓને ટ્રેઈનિંગ મેળવવા માટે સુરત શહેરની તથા અન્ય શહેરોની ટ્રેઈનિંગ સંસ્થાઓમાં પણ મોકલવામાં આવે છે.

બેન્કના કર્મચારીઓની કાર્યદક્ષતા અને ઉત્સાહ જળવાઈ રહે તથા તેમનું બેન્ક સાથેનું જોડાણ મજબૂત બને તે માટે, જે શાખાઓ થાપણો વધારવામાં કે લો કોસ્ટ ડિપોઝીટ મેળવવા વધુ સારી કામગીરી કરે છે તે શાખાના કર્મચારીઓને પુરસ્કાર આપવામાં આવે છે.

ગ્રાહકો દ્વારા ભૂલથી શાખાઓમાં રહી ગયેલી મૂલ્યવાન ચીજો કે રોકડ જે તે ગ્રાહકોને પરત કરી બેન્કના કર્મચારીઓ ઉમદા પ્રમાણિકતા દર્શાવે છે. બેન્ક તેમની પ્રમાણિકતાને બિરદાવે છે.

આ વર્ષ દરમ્યાન સર્વશ્રી શાંતારામ શંકરરાવ કદમ, પ્રકાશ અમૃતલાલ માસ્તર, પરાગ રમેશચંદ્ર ગાંધી, શૈલેષ ડી. કીકાગણેશવાલા, નિલેશ જયંતિલાલ મોદી, મહેશ પરધોત્તમ પટેલ, દિપેશ ધ્રુવકુમાર વાસણવાલા, કેતન પ્રવિણચંદ્ર મોદી, ચેતન બચુભાઈ કનાધીયા, નિલેશ નરેશકુમાર મહેતા, જમશેદ સહરિયાર સુરતી, મિનેશ રમેશ ત્રિવેદી, શશાંક પ્રફુલભાઈ ખટલાવાલા, નરેન્દ્ર જયંતિલાલ દાલિયા વયમર્યાદાના કારણે બેંકમાંથી નિવૃત્ત થયા છે. તેમજ રિધ્ધિ હરિશકુમાર બેંકર, હિમાંશુ ધીરજલાલ દડિયા, જશ કમલેશભાઈ પટેલ, ખ્યાતિ ઋત્વિક શુક્લ, ખુશ્બુ ભરતભાઈ ધોરાજીયા, અલકા સંજય પટેલ રાજનામુ આપી સ્વૈચ્છિક રીતે નિવૃત્ત થયેલ છે. આ તમામ કર્મચારીઓની સેવાને બિરદાવીએ છીએ અને તેઓના શેષ જીવનમાં સુખ, શાંતિ જળવાઈ રહે તેવી અભ્યર્થના. વર્ષ દરમ્યાન સબ સ્ટાફ રાજેશ ભુપેન્દ્ર ઈચ્છાપોરિયા અને શાખા મેનેજર જીતેન્દ્ર વિઠ્ઠલદાસ મહેતાનું અકાળે અવસાન થયેલ છે. પ્રભુ તેમના આત્માને શાંતિ અર્પે એવી પ્રાર્થના.

#### નવી શાખા અને કરન્સી ચેસ્ટની મંજૂરી :

બેન્કને ગયા વર્ષે કરન્સી ચેસ્ટ શરૂ કરવા માટે મંજૂરી મળી છે તેમજ કરન્સી ચેસ્ટ માટેની જગ્યાની પસંદગી કરવામાં આવી છે. રિઝર્વ બેન્ક ઓફ ઈન્ડિયાના ધારા-ધોરણ મુજબ કરન્સી ચેસ્ટનું બાંધકામ ટૂંક સમયમાં શરૂ કરવામાં આવશે.

#### આભાર દર્શન :

બેન્ક પ્રતિ અતૂટ વિશ્વાસ રાખી બેન્કના વિકાસમાં સહકાર આપી સહભાગી થવા બદલ સર્વે સભાસદો, ગ્રાહકો અને શુભેચ્છકોનો આભાર માનું છું. બેન્કના રોજબરોજના સંચાલનમાં સહાયરૂપ ઉપપ્રમુખ તથા સાથી ડિરેક્ટર મિત્રોનો અંતઃકરણ પૂર્વક આભાર.

બેન્કના કાર્યક્ષમ વહીવટના સહભાગી એવા મેનેજિંગ ડિરેક્ટર, ડેપ્યુટી જનરલ મેનેજર તથા આસિસ્ટન્ટ જનરલ મેનેજર્સનો આભાર. બેન્ક પ્રત્યે વફાદારી રાખી નિષ્ઠાપૂર્વક, પડકારો ઝીલીને બેન્કની પ્રગતિના સહભાગી એવા સર્વે કર્મચારીગણ પ્રતિ આભાર વ્યક્ત કરું છું. બેન્કના સર્વે કન્કરન્ટ ઓડિટર્સ, સ્ટેટ્યુટરી ઓડિટર, લીગલ એડવાઈઝર્સ, વેલ્યુઅર્સ, એડવોકેટસની સેવા બદલ તેઓનો પણ આભાર માનું છું.

રિઝર્વ બેન્ક ઓફ ઈન્ડિયાના અધિકારીશ્રીઓ, સેન્ટ્રલ રજીસ્ટ્રારશ્રી, જીલ્લા રજીસ્ટ્રારશ્રી, બોર્ડ ઓફ નોમીનીઝશ્રી તથા વર્તમાનપત્રો, સામયિકો, ટી.વી., રેડિયો અને સોશિયલ મિડિયાના સહકાર બદલ આભાર વ્યક્ત કરું છું.

બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ વતી  
અમીત ગજજર  
પ્રમુખ

# Annual Report on behalf of the Board of Directors



Honourable Members,

It gives me immense pleasure to welcome you to the 103<sup>rd</sup> Annual General meeting of the Bank. It is my honour to present the Annual Report along with the audited Profit & Loss account for the year 2024-25 and Balance Sheet as on 31.3.2025.

During the year the performance of our Bank in the area of Deposit growth, Advances growth and Profitability was satisfactory. Bank's total business, which was ₹ 11068.20 crore at the end of the year 2023-24, reached up to ₹ 11,943.81 crore at the end of the year 2024-25, registering growth of 7.91%.

## **Share Capital :**

During the year, Bank's share capital decreased by ₹ 0.78 crore and reached to a total of ₹ 67.73 crore and membership increased from 92953 to 97094.

## **Reserve and other funds :**

After appropriation of Net Profit of year 2023-24 and provisions made during the year 2024-25 and transfer of the amount as per Bank's Bye Laws, Bank's Reserves and other funds have increased by ₹ 115.52 Crore and reached to a total of ₹ 798.67 crore.

## **Capital Adequacy Ratio (CRAR) .**

Bank's Tier-I capital was ₹ 678.36 crore and Tier-II capital was ₹ 126.54 crore as on 31.03.2025. Bank's CRAR is 16.43 % as on 31.3.2025.

## **Deposits :**

We are happy to state that the total deposits of our Bank have increased to ₹ 6,898.38 crore as on 31.03.2025, against ₹ 6,767.35 crore as on 31.03.2024 registering growth of 1.94%. Bank's low cost deposits is 27.24% at the end of the year.

## **DICGC Insurance :**

We may mention that our Bank has regularly paid insurance premium on deposits to DICGC, insuring all deposits up to ₹ 5 lakh in our Bank. In the current year, Bank has paid premium of ₹ 480.11 lakh for the period up to 30.09.2025.

## **Advance :**

Earlier Bank's Advances portfolio mainly consisted of textile industry. But now Bank has diversified the same in many other sectors.

Due to simple, fast and co-operative working system of Loan processing, our Bank's gross advances have increased to ₹ 5,045.43 crore from ₹ 4,300.85 crore, registering a growth of 17.31%. During the year Bank has sanctioned ₹ 2,410.41 crore by processing 2155 applications and disbursed ₹ 1,721.01 crore in 1671 accounts. During the year bank had sanctioned 1869 applications amounting ₹ 46.54 crore in Mahila Utkarsh Yojna and other Government Schemes.

## **Advance under TUF, PMEGP, ANGSY Scheme (Subsidy Department) :**

Bank puts sincere and aggressive efforts for claiming of subsidy in various loans under Govt. schemes. During the year, a total amount of ₹ 11.57 crore has been received under various Govt. subsidy schemes like PMFME, BBY and DTSY.

## **Advances to Directors :**

In this regard, our Bank is following the directives of Reserve Bank of India meticulously. Bank does not extend finance to the Directors of our Bank or their relatives (defined by RBI) except advances against bank's fixed deposits or LIC policy.

## **Non Performing Assets (NPAs)**

Increasing in NPAs is a serious issue of concern in the entire banking sector, though Gross NPA of our bank has remained ₹ 88.65 crore as on 31.03.2025 which is 1.76% of total advances.

Our bank has made recovery of ₹11.09 crore during F.Y.2024-25 from NPA accounts, which is 16.60% of NPA as at 31.03.2024.

Bank has already made a total provision of ₹ 200.61 crore for standard advances as well as NPA accounts as against ₹ 73.67 crore which is required as per RBI guidelines. Bank's Net NPA has remained Zero percent for the F.Y.2024-25.

During the year under review, our Board has approved write off / waiver in 2 non-performing asset accounts after granting relief in principal / uncharged interest, penal interest and other expenses and 9 NPA accounts have been settled under SPB OTS-2024 Scheme declared by our bank and total relief of ₹ 50.18 lakh is granted in 11 NPA accounts.

During the F.Y. 2024-25, for the purpose of cleaning of Balance Sheet and subject to continue the recovery process, bank has transferred, with the approval of the Board, the outstanding principal amount ₹4.20 crore and unapplied interest ₹ 9.07 Crore aggregating Rs.13.27 Crore of 10 NPA accounts (including ₹20.84 lakh of 2 accounts of merged Sanmitra Co-op. Bank Ltd.) having no securities in the accounts to prudential/technical written off accounts. The Board requests this house to ratify the action of the Board. In addition to this, Board has also recommended to transfer principal amount ₹ 75.99 lakh and unapplied interest ₹16.16 Crore aggregating ₹16.92 Crore of 10 NPA accounts having no securities in the accounts to prudential/technical written off accounts and requests this house for approval.

The Board requests this house to ratify/provide approval to all above actions of the Board.

## **Investment :**

Bank's Investment department manages investment portfolio. Bank's total investments is ₹2,337.67 crore at the end of the year 2024-25, which were at ₹ 2,727.30 crore in the previous year. It is required to maintain Cash Reserve Ratio (CRR) at 4.50% as per Reserve Bank of India's guidelines against which Bank has maintained higher CRR. Moreover it is required to maintain Statutory Liquidity Ratio (SLR) at 18.00% against which Bank has maintained 31.41%. This indicates strength of the Bank, in terms of financial liquidity.

## **Working fund :**

Bank's total working fund is ₹ 8,146.43 crore at the end of the year 2024-25, which were at ₹7,856.32 crore in previous year.

## **Profit :**

Bank earned total income of ₹ 678.23 crore during the year 2024-25. After deducting a sum of ₹577.66 crore towards expenses, provisions and payment of income tax Bank has earned net profit of ₹100.57 crore.

## **Assessment of targets - Budget (targets) for the year 2025-26 :**

Bank has a practice of assessment of achievements against the targets given for the year. Bank also sets targets in the beginning of every year.

The comparisons between target for the year 2024-25 and actual achievement are given. The Targets and Budget for the year 2025-26 is presented for approval of this house. The house is requested to approve the Targets and Budget.



Analysis of target vs achievements for the year 2024-2025 and budget for the year 2025-26

( ₹ in crore)

S.N.	Particulars	2024-25 (Budget/Target)	2024-25 (Actual Achievement)	2025-26 (Budget/Target)
1.	Share Capital	70	67.73	71
2.	Reserve and surplus fund	780	798.67	940
3.	Deposit of which CASA Deposit	7500 2200	6898.38 1879.18	7800 2300
4.	Investment including deposits with Bank	2900	2337.67	2700
5.	Advance	4900	5045.43	5800
6.	Working capital	8700	8146.43	9200
7.	Gross Income	675	678.23	740
8.	Gross Expense	530	519.05	574
9.	Operating Profit	145	159.18	166
10.	Net Profit	85	100.57	110
11.	NPA recovery	25	11.09	15

**Modern Technological Service :**

Bank is committed to the principle of "PEOPLE'S BANK in real sense" and towards fulfillment of the same, Bank has been expanding horizons of its technological services. As a result, every year new technological services are introduced in Bank.

**Demat / ASBA service :**

Bank is providing Demat service since 1999. The Demat service is available from Main Branch and also from 7 branches including Navsari Branch. For subscribing to IPO/FPOs, applications have to be routed through ASBA. All the branches of our Bank provide ASBA service to customers.

**e-Insurance :**

Bank is providing e-Insurance service in collaboration with NSDL Database Management Limited. By using this service, customers can convert their physical Insurance policies into electronic form. As such there is no need to preserve the Policies physically and no risk of loss of policies. Under this service, the due date of premium is advised to customers by SMS.

**ATM / BNA centres :**

Our Bank has 30 ATM / BNA centres at different branches, providing 24 x 7 service. Security guards are deployed at ATM / BNA equipped with CCTV cameras. Due to this, most of the customers of other Banks also utilize the service of our ATMs.

**e - Lobby :**

e - Lobby comprise of ATM/BNA, Self Service Passbook Printer & Cheque Deposit - Machine. e-Lobby is working in 8 different branches to provide more convenience to the customers. Customer can deposit / withdraw money, print their passbook & also deposit cheque for clearing. More and more customers are taking benefit of e-Lobby.

**e-Payment service :**

Our Bank Provides Tax payment service in collaboration with ICICI Bank Ltd. for payment of various taxes payable by our customers. Most of the customers are taking advantage of this service as the service is provided free of cost.



### **EPFO, ESIC :**

E-payment, EPFO & ESIC services given at free of cost by the bank to account holders of the Bank.

### **Direct-Indirect Tax payment :**

Customer can directly pay their Direct-Indirect Tax from our Internet Banking facility. Customer can also download challan instantly. Customer need not to issue cheque and can save money of per leaf usage. Direct tax payment entry can be seen in their account statement.

Customer can also avail Bulk NEFT facility from Internet Banking.

### **RuPay-ATM cum Debit Card :**

Our Bank's RuPay - ATM cum Debit card is having extra features. It can be used for Online shopping, Railway ticket booking, Payment of insurance premium etc. Bank's RuPay ATM cum Debit card can be used at more than 16.94 lakh ATMs across India and also at more than 115.89 lakh Points Of Sale (POS).

### **Mobile / Net Banking :**

Bank's SPCB Mobile Banking App. includes the facility of Third party transfer, RTGS - NEFT, IMPS, Transaction history, Account statement on e-mail, Stop payment, Cheque Book request and Bill payment by which you can Recharge DTH / Mobile and can pay Electricity/Telephone/Gas Bills. We have received very good response from our customers and last year transactions of more than ₹ 30,859 crore were carried out through Mobile Banking and Net Banking. Bank is also in the process to provide option of "Positive Pay" under new mobile application version, Post CBS migration.

### **e-Book facility :**

Bank's e-Book Facility is also very popular amongst customers. This APP is available in Playstore and one can easily download the same and avail facility of viewing the detailed pass book of their accounts.

### **UPI 2.0 :**

Now IPO can be subscribed by using UPI functionality from UPI 2.0 enable application. (3rd Party app. like BHIM, paytm, Google Pay etc.)

### **UPI-QR based payment collection - merchant acquiring business via UPI-QR.**

It is matter of proud that bank has started UPI-QR payment collection system. Our bank is the 1<sup>st</sup> Co-op Bank in Gujarat & 5<sup>th</sup> Co-op Bank in India to start QR based payment collection.

### **Members Welfare Scheme :**

For last 23 years, Bank has been taking Janta Personal Accident Insurance Policy for the members of the Bank. During the year under this Scheme, Bank has given total relief of ₹ 6,00,000 to the family of 3 member deceased in accident. We pray almighty for eternal peace to the departed soul. We are pleased to announce that this insurance amount has been increased from ₹ 2,00,000 to ₹ 5,00,000.

Moreover, Bank distributes cash prizes and felicitation certificate to the member or their children / grand children of the members who have secured rank in 10<sup>th</sup> and 12<sup>th</sup> standard, in graduation, in post-graduation, or obtained achievement in sports at State or National level. During the year, Bank has distributed total ₹ 4,46,800/- to 170 children of members.

### **Human Resource Development :**

Human Resource Development plays key role in the development of any organization. Bank is having 421 well trained and satisfied human assets. In house Training programmes are arranged on various subjects for skills development and updation of knowledge of employees. Bank's employees are also nominated for training at institutions in Surat as well as other cities.



In order to enhance the efficiency and strengthen their bonding, Bank gives awards for the staff of branches, which performed extra ordinary in achieving targets of Term Deposits / low cost Deposits etc.

We proudly state that our honest employees have returned many items / cash to the customers who have forgotten their valuables in Branches of the Bank/Vault Departments. Bank appreciates their act of honesty.

During the year, Shantaram Shankarrav Kadam, Prakash Amrutlal Master, Parag Rameshchandra Gandhi, Shailesh D. Kikaganeshwala, Nilesh Jayantilal Modi, Mahesh Parashottam Patel, Dipesh Dhruvkumar Vasanwala, Ketan Pravinchandra Modi, Chetan Bachubhai Kanadhiya, Nilesh Nareshkumar Mehta, Jamshed Sahariyar Surti, Minesh Ramesh Trivedi, Shashank Prafulbhai Khatlawala, Narendra Jayantilal Daliya retired due to superannuation further Riddhi Harishkumar Banker, Himanshu Dhirajlal Dadia, Jash Kamleshbhai Patel, Khyati Rutvik Shukla, Khushbu Bharatbhai Dhorajiya, Alka Sanjay Patel opt for voluntary retirement & resigned. Bank appreciates their service and wish for their peace, happiness, joy and well being in their retired life. During the year Sub Staff Rajesh Bhupendra Ichchhaporiya and Branch Manager Jitendra Vithaldas Mehta passed away. May their soul rest in peace.

#### **Approval of Currency Chest & New Branches :**

Last Year Bank has received permission for opening of currency chest. Location for Currency Chest has been selected. Construction of proposed building of Currency Chest will be started soon, as per RBI's standard norms & guidelines.

#### **Vote of thanks :**

We take this opportunity to convey our sincere thanks to all the stakeholders viz. members, customers and well wishers for their trust, support and active co-operation in the progress of the Bank.

We are thankful to members of Board of Management, Vice President and the members of the Board of Directors for extending their expertise and guidance.

We also like to thank Managing Director, Deputy General Manager and Assistant General Managers for efficient administration of the Bank. We would like to appreciate all the staff members for their dedication and committed services to the Bank and for their contribution to the growth of the Bank. We also express our thanks to the Concurrent Auditors, Statutory Auditor, Legal Advisors, Valuers and Advocates.

We would like to thank the officials of Reserve Bank of India, Central Registrar, District Registrar, Board of Nominees, Press Media, Electronic Media and Social Media for their co-operation.

On behalf of Board of Directors

**Amit Gajjar**  
President

## ડિરેક્ટરોની સિધ્ધિઓ Achievements of Directors

### શ્રી અમીત ડી. ગજજર (પ્રમુખ)

- સરકારશ્રી દ્વારા વીર નર્મદ સાહિય ગુજરાત યુનિવર્સિટીમાં બોર્ડ ઓફ મેનેજમેન્ટના સભ્ય.
- સાહિય ગુજરાત ચેમ્બર ઓફ કોમર્સ એન્ડ ઈન્ડસ્ટ્રીમાં મેનેજિંગ કમિટી મેમ્બર.
- સાહિય ગુજરાત ચેમ્બર ઓફ કોમર્સ એન્ડ ઈન્ડસ્ટ્રીની એજ્યુકેશનલ એન્ડ એકેડેમીક કમિટીના સભ્ય.
- સાહિય ગુજરાત ચેમ્બર ઓફ કોમર્સ એન્ડ ઈન્ડસ્ટ્રીની Banking (Co-operative Sector) કમિટીના Advisor.

### શ્રીમતી જશ્મીન જે. મહેતા (ઉપપ્રમુખ)

- મહાજન અનાથ બાળાશ્રમમાં મેનેજિંગ કમિટી સભ્ય.
- સુરતી મોઢ વણિક મહિલા અઠવા પંચમાં મેનેજિંગ કમિટી સભ્ય.
- યુનિયન હાઈસ્કૂલમાં મેનેજિંગ કમિટી સભ્ય.

### શ્રી કેતન પી. મોદી (ડિરેક્ટર)

- સુરત ટેનિસ કલબમાં મેનેજિંગ કમિટી મેમ્બર.

### શ્રી મહેક એન. ગાંધી (ડિરેક્ટર)

- સાહિય ગુજરાત ચેમ્બર ઓફ કોમર્સ એન્ડ ઈન્ડસ્ટ્રીની Banking (Co-operative Sector) કમિટીના Co-Chairman.
- સાહિય ગુજરાત નોટરી એસોસિએશનના ટ્રસ્ટી.

### શ્રી નિમિષ એમ. ગજજર (ડિરેક્ટર)

- સાહિય ગુજરાત ચેમ્બર ઓફ કોમર્સ એન્ડ ઈન્ડસ્ટ્રીની Banking (Co-operative Sector) કમિટીના Co-Chairman.
- સાહિય ગુજરાત ચેમ્બર ઓફ કોમર્સ એન્ડ ઈન્ડસ્ટ્રીની Petroleum and Natural Gas કમિટીના Co-Chairman.

### શ્રી યતિશ સી. પારેખ (ડિરેક્ટર)

- મૂક બધિર વિકાસ ટ્રસ્ટના કાર્યકારી પ્રમુખ.
- સાર્વજનિક યુનિવર્સિટીના Chief Financial Officer.
- SCET ના Chairman's representative.
- શેઠ પી.ટી. સુરત જનરલ હોસ્પિટલના ટ્રસ્ટી.

**શ્રી રોહિત એસ. મહેતા (ડિરેક્ટર)**

- સાર્વજનિક એજ્યુકેશન સોસાયટીની International Programme and Collaboration Committeeના ચેરમેન.
- સાર્વજનિક એજ્યુકેશન સોસાયટીની Sarvajanic Centre for Training and Certificate Course ના ચેરમેન.
- SGCCI માં Advisor to President for Diplomatic Relation and International Business.
- Heritage Trust સુરતના Vice-President.

**શ્રી રાજેન્દ્ર પી. લાલવાલા (ડિરેક્ટર)**

- સાઉથ ગુજરાત ચેમ્બર ઓફ કોમર્સ એન્ડ ઈન્ડસ્ટ્રીમાં Group Chairman.
- સુરત ક્ષત્રિય સમાજ ટ્રસ્ટમાં મેનેજિંગ કમિટીના સભ્ય.
- સાર્વજનિક યુનિવર્સિટીના Chief Financial Officer.

**શ્રી સમીર કે બોડાવાલા (ડિરેક્ટર)**

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

**શ્રી ભરત ટી. ગાંધી (ડિરેક્ટર)**

- ફેડરેશન ઓફ આર્ટ સિલ્ક વિવિંગ ઈન્ડસ્ટ્રીઝના ચેરમેન.
- All India MSME Association ના ડિરેક્ટર.
- Synthetic & Art Silk Mills' Research Association ના ડિરેક્ટર.
- સુરતના રક્તદાન કેન્દ્રના ડિરેક્ટર.



The Bank has made a net profit of ₹ 1,00,56,63,188.49 for the year 2024-25 which is recommended to be distributed as under :

Particulars	Rs.	Ps.	Rs.	Ps.
<b>Out of which to be transferred as per Bye Law</b>			<b>100,56,63,188.49</b>	
To Statutory Reserve (Min. 25%) (So that Fund will be of ₹ 2,90,06,00,000)	25,14,34,170.00			
To 103 <sup>rd</sup> Payment of Dividend @ ₹ 20/- per share held for the full year (i.e. 01/04/2024 to 31/03/2025) and ₹ 1.67 per month per share for the shares applied for and acquired during the year.	13,70,00,000.00			
To Education Fund	1,00,56,631.99			
To Rehabilitation Reconstruction and Development Fund	1,00,00,000.00			
To Unforeseen Losses Fund (So that Fund will be of ₹ 45,66,00,000)	10,06,00,000.00			
To Charity Fund (Fund is ₹ 39,14,000.00)	----			
To Investment Fluctuation Reserve (Fund is ₹ 66,05,00,000)	----			
To Building Fund (So that Fund will be of ₹ 2,01,04,19,562)	48,47,07,523.50		<b>99,37,98,325.49</b>	
<b>Out of which to be transferred as per Bye Law</b>			<b>1,18,64,863.00</b>	
To Cyber Security Fund (So that Fund will be of ₹ 4,00,00,000)	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 ₹ 20,64,863)	18,64,863.00		<b>1,18,64,863.00</b>	
<b>Profit carried Forward to next year's account.....</b>				<b>0.00</b>

## NON PERFORMING ASSETS

રિઝર્વ બેન્ક ઓફ ઈન્ડિયાની માર્ગદર્શિકા મુજબ ૨૦૨૩-૨૦૨૪ના વર્ષના નોન-પરફોર્મિંગ એસેટ્સની સરખામણીમાં ૨૦૨૪-૨૦૨૫ના વર્ષના અંતે નોન-પરફોર્મિંગ એસેટ્સની સ્થિતિ નીચે મુજબ છે.

As per RBI Guidelines, Bank's position regarding NPA classification and provisioning for the year 2024-25, as compared to 2023-24 is as under:

(₹ લાખમાં / ₹ in Lakh)

એસેટ્સના પ્રકાર / Types of Assets	૨૦૨૪-૨૫ ના વર્ષના અંતે As on 31-03-2025		૨૦૨૩-૨૪ ના વર્ષના અંતે As on 31-03-2024	
	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	24	3345.53	14	811.21
ડાઉટફુલ એસેટ્સ / Doubtful Assets	65	5154.73	76	5076.03
લોસ એસેટ્સ / Loss Assets	44	364.31	54	792.14
કુલ નોન-પરફોર્મિંગ એસેટ્સ / Total Non-Performing Assets	133	8864.57	144	6679.38
સ્ટાન્ડર્ડ એસેટ્સ / Standard Assets	19549	495678.89	14711	423405.99
કુલ ધિરાણ / Total Advances	19682	504543.46	14855	430085.37
કુલ ધિરાણ સામે નોન-પરફોર્મિંગ એસેટ્સની ટકાવારી % of Non-Performing Assets to Total Advances	1.76%		1.55%	

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. ૩૧-૦૩-૨૦૨૫ ના રોજ સ્ટાન્ડર્ડ એસેટ્સનું ફંડ ૨૦૭૫ લાખ થાય છે. તથા ૨૦૨૪-૨૫ ના વર્ષના અંતે બેન્કે નોન પરફોર્મિંગ એસેટ્સ અંગે ₹૫૩૧૦.૯૩ લાખની જોગવાઈ રાખવી ફરજિયાત છે, જેની સામે તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૫ ના રોજ નોન પરફોર્મિંગ એસેટ્સ અંગેની કુલ જોગવાઈ ₹૧૭૯૮૮૬ લાખની છે, જે ૩.૩૯ 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, 2025 the provision for the standard assets is 2075lakh. The total Provision for NPA as on 31st March, 2025 is ₹17986 lakh as against the required provision of ₹5310.93 lakh, which is 3.39 times more.

## ધિરાણનું હેતુલક્ષી વર્ગીકરણ / Purposewise Classification of Advance

તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૫ ના અંતે કુલ ધિરાણ બાકીનું વિવિધ હેતુઓ પ્રમાણે વર્ગીકરણ નીચે મુજબ છે :

Purposewise Classification of Advances as on 31-03-2025 is as under :

(₹ લાખમાં / ₹ in Lakh)

હેતુઓ Purposes	ખાતાની સંખ્યા No. of A/cs.	રકમ Amount
ખેત ધિરાણ / Agriculture Direct	2	14,00,65,838
લઘુ ઉદ્યોગ / SSI-Purchase of Plant & Machinery	2221	24,58,10,75,970
અન્ય ઉદ્યોગ / Other Industries	9	1,85,12,198
જથ્થાબંધ વેપાર / Wholesale Trade	8	2,50,89,903
છૂટક વેપાર / Retail Trader	51	7,40,84,212
શૈક્ષણિક / Educational	353	50,79,13,167
મકાન કે સ્થાવર મિલકતનું બાંધકામ / રીપેરીંગ / Construction/Purchase/Repair of Housing Property	858	1,79,03,49,521
શ્રીજવસ્તુઓ ખરીદવા / Purchase of Articles / Care.Exp	514	42,67,42,632
દેવાની સુકવણી / Repayment of Debts	189	8,37,67,968
સ્વરોજગાર અને વ્યવસાયલક્ષી / Professional / Self Employed	1893	45,45,46,956
વર્કીંગ કેપીટલ / Working Capital	2219	16,37,33,24,486
અન્ય કારણસર / Others Purpose	11192	4,34,86,91,919
આત્મ નિર્ભર ગુજરાત સહાય યોજના / Atma Nirbhar Guj Sahay Yojna	11	8,60,072
વ્યાપારીક અને ઔદ્યોગિક મિલકત ખરીદી / બાંધકામ / Construction/Purchase Of Comm. & Ind. Properties	162	1,62,93,20,973
<b>કુલ / Total</b>	<b>19682</b>	<b>50,45,43,45,815</b>



## બોર્ડ તથા પેટા સમિતિની મીટીંગમાં ડિરેક્ટરોની હાજરી વર્ષ ૨૦૨૪-૨૫

### ATTENDANCE OF DIRECTORS IN BOARD MEETINGS & SUB COMMITTEES YEAR 2024-25

Sr. No.	Name of the Directors / Members	Board of Directors meeting held during the year	Board meeting attended by Directors during the year	Committee Meetings held during the year in which Director is a member	Committee meeting attended by Directors during the year	BOM Meeting held during the year	BOM meeting attended by Directors/ Members during the year
1	Amit D. Gajjar (President)	43	43	67	58	-	-
2	Jasmine J. Mehta (Vice President)	43	41	130	109	-	-
3	Ketan P. Modi	43	36	130	86	41	33
4	Mahek N. Gandhi	43	37	75	56	41	36
5	Nimish M. Gajjar	43	40	59	50	-	-
6	Anyuta G. Modi	43	34	24	15	-	-
7	Ashish N. Tamakuwala	43	41	66	61	-	-
8	Yatish C. Parekh	43	39	22	20	41	38
9	Rajendra P. Lalwala	43	38	80	59	-	-
10	Rohit S. Mehta	43	34	71	46	-	-
11	Bipin M. Savalia	43	29	50	26	-	-
12	Samir K. Bodawala	43	39	97	77	-	-
13	Kailash M. Randeria	43	41	9	8	-	-
14	Bharat T. Gandhi	43	28	-	-	-	-
15	Kamlesh P. Yagnik (BoM Member)	-	-	-	-	41	22
16	Nilesh V. Mandlewala (BoM Member)	-	-	-	-	41	16
17	Jasmin J. Lekhadia (BoM Member)	-	-	-	-	41	38



To,  
The Members,  
The Surat Peoples Co-operative Bank Ltd.

## Report on Financial Statements

- 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 31<sup>st</sup> March, 2025 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 31<sup>st</sup> March, 2025;
  - 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 there on

- 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 :
 

Category	Principal outstanding as on March 31, 2024	Provision Held
Doubtful Assets	5154.72	17986.00
Loss Assets	364.31	

(₹ in Lakhs)
  - 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 2025 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: 27-06-2025

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  
UDIN : 25102978BMOTUE3475

## Balance Sheet as

ભંડોળ અને દેવું Capital and Liabilities	Schedule	2024 - 2025 ₹	2023 - 2024 ₹
શેર ભંડોળ Capital	1	67,72,72,100	68,51,32,800
રિઝર્વ ફંડ અને અન્ય રિઝર્વ્સ Reserve Fund and Other Reserves	2	7,98,67,34,869	6,83,14,66,893
મુખ્ય / ગૌણ રાજ્ય ભાગીદારી ખાતું Principal / Subsidiary State Partnership Fund Account		-----	-----
ઘાપણો અને અન્ય ખાતાઓ Deposits and Other Accounts	3	68,98,38,16,160	67,67,35,33,137
કરજ Borrowings	4	-----	-----
રેપો / માર્જીનલ સ્ટેન્ડીંગ ફેસિલીટી Repo / Marginal Standing Facility		99,96,97,415	-----
બિલ્સ ફોર કલેક્શન રીસીવેબલ (સામે દર્શાવ્યા મુજબ) Bills for Collection Being Bills Receivable ( As per Contra )		-----	-----
શાખાના હવાલા Branch Adjustments		-----	-----
મુદત વિતેલ વ્યાજ સામે અનામત (સામે દર્શાવ્યા મુજબ) Overdue Interest Reserve (As per Contra)		82,19,62,330	81,24,78,297
ચૂકવવાપાત્ર વ્યાજ Interest Payable		7,18,92,570	44,02,46,501
અન્ય જવાબદારીઓ Other Liabilities	5	91,72,57,116	94,38,26,647
રેપો / એમએસએફ સામે વેચાયેલ સીક્યુરીટી Security Sold under Repo / MSF		99,96,97,415	-----
નફો અને નુકશાન Profit and Loss	6	1,00,56,63,188	1,17,65,22,773
<b>કુલ સરવાળો / Total</b>		<b>82,46,39,93,163</b>	<b>78,56,32,07,048</b>
<b>Contingent Liabilities (આકસ્મિક જવાબદારીઓ) :</b>			
(1) Guarantees/Letters of credit issued (ગેરંટી અને લેટર ઓફ ક્રેડિટ)		75,69,54,123	70,47,00,280
(2) Others (DEAF) (અન્ય ડેફ)		15,77,80,585	14,91,99,326
<p>As per our report of Even Date  <b>For, M A D H V &amp; Associates.</b>  Chartered Accountants  CA Hitesh S Lakdawala (Partner)  ICAI Membership No.-102978,  ICAI FRN-116606W  Statutory Auditor</p> <p style="text-align: right;">Place : Surat, Date: 27<sup>th</sup> June, 2025.  UDIN:- 251029788MOTUE3475</p>			



મિલકત અને લેણું Property and Assets	Schedule	2024 - 2025 ₹	2023 - 2024 ₹
રોકડ Cash	7	2,97,92,20,041	3,81,77,59,075
અન્ય બેન્કોમાં સિલક Balances with Other Banks	8	2,20,19,48,574	3,40,32,04,579
ટૂંકી મુદત અને કોલ નોટિસ Money at Call and Short Notice		----	-----
રોકાણો Investments	9	21,60,88,11,870	23,82,89,76,918
મુખ્ય / ગૌણ રાજ્ય ભાગીદારી ફંડનું રોકાણ Investment out of the Principal / Subsidiary State Partnership Fund		----	-----
ધિરાણો Advances	10	50,45,43,45,815	43,00,85,36,920
મળવાપાત્ર વ્યાજ Interest Receivable :	11	1,29,91,63,821	1,34,82,76,013
બિલ્સ રિસીવેબલ (સામે દર્શાવ્યા મુજબ) Bills Receivable Being Bills for Collection ( As per Contra )		----	-----
શાખાના હવાલા Branch Adjustments		----	-----
વસતી બાદ મિલકતો Premises after Depreciation		10,53,08,700	11,21,45,400
વસતી બાદ ફર્નિચર એન્ડ ફિક્ચરસ Furniture and Fixtures after Depreciation		8,53,88,400	7,92,90,300
અન્ય અસ્કયામતો Other Assets	12	93,00,92,029	84,50,01,345
રિવર્સ રેપો / સ્ટેન્ડીંગ ડિપોઝિટ ફેસિલિટી Reverse Repo / Standing Deposit Facility		1,80,00,00,000	2,12,00,00,000
રેપો / MSF હેઠળ પરત મેળવવા પાત્ર સીક્યુરીટી (સામે દર્શાવ્યા મુજબ) Security Receivable under Repo / MSF ( As per Contra )		99,96,97,415	---
દાવા પેટે પ્રાપ્ત કરેલ નોન-બેન્કિંગ અસ્કયામતો Non Banking Assets Acquired in Satisfaction of Claims		16,498	16,498
<b>કુલ સરવાળો / Total</b>		<b>82,46,39,93,163</b>	<b>78,56,32,07,048</b>

Amit Gajjar  
President

Jasmine Mehta  
Vice President

Kalpesh Shah  
Managing Director

# Profit & Loss Account

ખર્ચ Expenditure	2024 - 2025 ₹	2023 - 2024 ₹
ધાપણો, કરજો વિ. પરનું વ્યાજ Interest on deposits, borrowings etc.	4,15,65,99,628	3,79,01,96,605
પગાર, ભથ્થાં તથા પ્રોવિડન્ટ ફંડ Salaries, Allowances and Provident Fund	50,71,86,415	46,57,03,929
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.	5,43,80,547	5,02,84,016
કાયદા ખર્ચ Law charges	18,86,354	37,34,399
નાર, ટપાલ અને ટેલિફોન ખર્ચ Postage, Telegrams and Telephone Charges	1,11,05,884	74,09,632
ઓડિટ ફી Audit Fees	56,13,423	51,00,500
મિલકત અંગેનો ઘસારો Depreciation on property	2,86,59,535	2,91,84,192
સ્ટેશનરી, છપામણી અને જાહેરખબર વિગેરે Stationery, Printing and Advertisement etc.	1,94,52,074	1,41,89,908
બિનબેન્કિંગ અસ્કયામતોના વેચાણ અથવા લેવડદેવડમાં આવેલી ખોટ Loss from sale of or dealing with non banking assets	-----	-----
રોકાણના વેચાણ / રિડમ્પ્શનમાં નુકસાન (નેટ) Loss on sale / redemption of Investment (Net)	-----	-----
અન્ય ખર્ચ Other Expenditures	39,96,10,971	28,48,55,922
ની જોગવાઈ : Provision for :		
ખરાબ લેણા રિઝર્વ ફંડ Bad Debt Reserve Fund	12,71,53,794	12,90,94,596
લોંગ ટર્મ ઇન્ફ્રાસ્ટ્રક્ચર ફાઇનાન્સ રિઝર્વ Long Term Infrastructure finance Reserve	9,25,00,000	9,50,00,000
સ્ટાન્ડર્ડ અસ્કયામતો સામે આકસ્મિક જોગવાઈ Contingent Provision against standard assets	2,50,00,000	1,00,00,000
ઈન્કમેટેક્સની જોગવાઈ Provision for Income-Tax	31,75,00,000	31,40,00,000
ડીફરેડેડ ટેક્સની જોગવાઈ Provision for Deferred Tax	2,39,76,000	2,30,10,000
ચોખ્ખો નફો Net Profit	1,00,56,63,188	1,17,65,22,773
<b>કુલ સરવાળો / Total</b>	<b>6,77,63,27,813</b>	<b>6,39,83,26,472</b>

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: 27<sup>th</sup> June, 2025.  
UDIN:- 251029788MOTUE3475



<b>આવક Income</b>	<b>2024 - 2025 ₹</b>	<b>2023 - 2024 ₹</b>
<b>વ્યાજ અને ડિસ્કાઉન્ટ : Interest and Discount :</b>		
સરકારી કાગળનું વ્યાજ Interest on Government Securities	1,71,74,79,339	1,62,37,79,675
ઈન્વેસ્ટમેન્ટનું વ્યાજ તથા અન્ય વ્યાજ Interest on other Investment & other interest	28,76,20,795	25,12,20,464
ડિસ્કાઉન્ટ Discount on Bills Discounted	-----	-----
ધિરાણોનું વ્યાજ Interest on Loans and Advances	4,45,04,78,674	4,04,33,19,169
કમિશન, ચટાવ અને દલાલી Commission, Exchange and Brokerage	6,42,74,796	4,67,31,554
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)	3,08,71,365	3,66,00,361
અન્ય આવક Other Receipts	14,81,02,844	15,16,75,249
ઈન્વેસ્ટમેન્ટ ડેપ્રિસિયેશન ફંડની માંડવાળ Investment Depreciation fund Written back	-----	24,50,00,000
ઈન્વેસ્ટમેન્ટ વધારા-ઘટાડા ફંડની માંડવાળ Investment Fluctuation Reserve Written back	7,75,00,000	-----
<b>કુલ સરવાળો / Total</b>	<b>6,77,63,27,813</b>	<b>6,39,83,26,472</b>
<b>Amit Gajjar</b> President	<b>Jasmine Mehta</b> Vice President	<b>Kalpesh Shah</b> Managing Director

## Schedule - 1 : શેર ભંડોળ / Capital

Particular	2024 - 2025 ₹	2023 - 2024 ₹
અધિકૃત શેર ભંડોળ : <b>Authorised Share Capital :</b> ૧,૦૦,૦૦,૦૦૦ શેર પ્રત્યેક રૂ. ૧૦૦ નો 1,00,00,000 Share of Rs. 100 each	1,00,00,00,000	1,00,00,00,000
ભરાયેલ શેર ભંડોળ : <b>Subscribed &amp; Paid up Share Capital :</b> ૬૭,૭૨,૭૨૧ શેર પ્રત્યેક રૂ. ૧૦૦ નો (૬૮,૫૧,૩૨૮ શેર ગયા વર્ષના) 67,72,721 Shares of Rs. 100 each (68,51,328 Shares of Previous Year)		
વ્યક્તિઓએ ધારણ કરેલા Held by Individuals	67,72,72,100	68,51,32,800
સહકારી સંસ્થાઓએ ધારણ કરેલા Held by Co-Operative Institutions	----	----
રાજ્ય સરકારશ્રીએ ધારણ કરેલા Held by State Government	----	----
<b>કુલ સરવાળો / Total</b>	<b>67,72,72,100</b>	<b>68,51,32,800</b>

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

Particular	2024 - 2025 ₹	2023 - 2024 ₹
રિઝર્વ ફંડ Statutory Reserve	2,64,91,65,830	2,34,03,63,645
ઈમારત ફંડ Building Fund	1,52,57,12,039	1,18,98,50,000
કેપીટલ રિઝર્વ Capital Reserve	11,85,73,000	8,93,39,000
ડિવિડન્ડ ઈકિવલાઈઝેશન ફંડ Dividend Equalization Fund	----	3,65,99,648
ડૂબત લેણાં સામે રિઝર્વ ફંડ Bad Debts Reserve Fund	82,00,00,000	73,48,50,000
ડૂબત અને શકમંદ લેણા સામે રિઝર્વ Reserve for Bad and Doubtful Debts	97,86,00,000	97,86,00,000
ઈન્વેસ્ટમેન્ટ ફ્લક્ચ્યુએશન રિઝર્વ Investment Fluctuation Reserve	65,30,00,000	46,57,71,000
લોંગ ટર્મ ઈન્ફ્રાસ્ટ્રક્ચર ફાઇનાન્સ રિઝર્વ Long Term Infrastructure Finance Reserve	56,01,00,000	46,76,00,000
અણધાર્યા નુકશાનનું ફંડ Unforeseen Losses Fund	35,60,00,000	23,79,90,000
ધર્માદા ફંડ Charity Fund	39,14,000	39,14,000
પ્રચાર ફંડ Propaganda Fund	82,25,000	82,25,000
કન્ટિન્જન્સિ ફંડ Contingency Fund	6,00,00,000	6,00,00,000
ઈમારત, ફર્નિચર, ફિક્ચર્સ, સંભાળ ફંડ Building, Furniture and Fixtures Maintenance Fund	1,50,45,000	1,50,45,000
કર્મચારી તથા સભાસદોનું ઉન્નયન ફંડ Staff and Members Education & Uplift Fund	2,00,000	1,19,600
સ્ટાન્ડર્ડ એસેટ્સ સામે જોગવાઈ Contingent Provision against Standard Assets	20,75,00,000	18,25,00,000

Particular	2024 - 2025 ₹	2023 - 2024 ₹
વિકાસ ફંડ Development Fund	7,00,000	7,00,000
સાયબર સુરક્ષા ફંડ Cyber Security Fund	3,00,00,000	2,00,00,000
કુલ સરવાળો / Total	7,98,67,34,869	6,83,14,66,893

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

Particular	2024 - 2025 ₹	2023 - 2024 ₹
થાપણો અને અન્ય ખાતાઓ : Deposits and Other Accounts :		
મુદતી થાપણો Term Deposits		
(અ) વ્યક્તિઓની Of Individuals	48,01,46,80,190	45,66,37,89,769
(બ) મધ્યસ્થ સહકારી બેન્કોની Of Central Co-operative Banks	-----	-----
(ક) અન્ય મંડળીઓની Of Other Societies	2,17,73,79,292	2,86,48,28,873
(A)	50,19,20,59,482	48,52,86,18,642
બચત થાપણો Saving Deposits		
(અ) વ્યક્તિઓની Of Individuals	13,20,83,42,441	12,99,56,09,284
(બ) મધ્યસ્થ સહકારી બેન્કોની Of Central Co-operative Banks	-----	-----
(ક) અન્ય મંડળીઓની Of Other Societies	10,02,29,852	11,41,74,244
(B)	13,30,85,72,293	13,10,97,83,528
ચાલુ થાપણો Current Deposits		
(અ) વ્યક્તિઓની Of Individuals	4,30,16,54,754	5,87,82,26,886
(બ) મધ્યસ્થ સહકારી બેન્કોની Of Central Co-operative Banks	-----	-----
(ક) અન્ય મંડળીઓની Of Other Societies	1,18,15,29,631	15,69,04,081
(C)	5,48,31,84,385	6,03,51,30,967
કુલ સરવાળો / Total	(A + B + C) 68,98,38,16,160	67,67,35,33,137

## Schedule - 4 : કરજ / Borrowings

Particular	2024 - 2025 ₹	2023 - 2024 ₹
(૧) રિઝર્વ બેન્ક ઓફ ઈન્ડિયા / રાજ્ય / મધ્યસ્થ સહકારી બેન્કમાંથી		
<b>(1) From Reserve Bank of India / State / Central Co-operative Bank</b>		
(અ) ટૂંકી મુદતની લોન, રોકડ, શાખ, ઓવરડ્રાફ્ટ પેકી		
(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 પેકી		
(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 પેકી		
(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		
<b>(2) From State bank of India</b>		
(અ) ટૂંકી મુદતની લોન, રોકડ, શાખ, ઓવરડ્રાફ્ટ પેકી		
(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 પેકી		
(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 પેકી		
(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	----	----

Conti...

Particular	2024 - 2025 ₹	2023 - 2024 ₹
(3) રાજ્ય સરકાર પાસેથી		
<b>(3) From State Government</b>		
(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 ક્ષેત્રે :		
<b>(4) Loans from other sources :</b>	-----	-----
<b>કુલ સરવાળો / Total</b>	-----	-----

### Schedule - 5 : અન્ય જવાબદારીઓ / Other Liabilities

Particular	2024 - 2025 ₹	2023 - 2024 ₹
ચૂકવવાપાત્ર બિલો		
Bills Payable	5,61,84,067	4,05,85,216
ઉપાડ ન થયેલ ડિવિડન્ડ		
Unclaimed Dividend	2,87,18,475	3,77,65,840
ટેક્સ માટેની જોગવાઈ		
Provision for Taxation	32,98,16,323	32,63,16,323
MICR કલેક્ટિંગ 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 કલેક્ટિંગ		
Local Clearing	-----	-----
ડિફરડ ટેક્સ જવાબદારી		
Deferred Tax Liabilities	17,26,34,055	14,93,53,055
મુદતની શાખાઓના વ્યાજ તથા રોકડ વ્યવહારો પર ટી. ડી. એસ.		
TDS on Term Deposit Interest & Cash Transactions	15,18,62,068	14,40,78,200
પરચૂરણ		
Other Sundries	17,55,45,617	24,32,31,502
<b>કુલ સરવાળો / Total</b>	<b>91,72,57,116</b>	<b>94,38,26,647</b>

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

Particular	2024 - 2025 ₹	2023 - 2024 ₹
પાછલા વર્ષના સરવેયા મુજબનો નફો Profit as per last year's Balance Sheet	1,17,65,22,773	74,78,79,167
બહદ : વહેંચણી Less : Appropriations	1,17,65,22,773	74,78,79,167
વત્તા : ચાલુ સાલનો નફો Add : Current Year's Profit	1,00,56,63,188	1,17,65,22,773
<b>કુલ સરવાળો / Total</b>	<b>1,00,56,63,188</b>	<b>1,17,65,22,773</b>

### Schedule - 7 : રોકડ / Cash

Particular	2024 - 2025 ₹	2023 - 2024 ₹
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	22,21,74,643	28,11,87,534
(૨) ચાલુ ચાપણો (ii) Current Deposite	2,75,64,73,280	3,03,04,36,828
(૩) મુદતી ચાપણો (iii) Term Deposits	5,72,118	50,61,34,713
<b>કુલ સરવાળો / Total</b>	<b>2,97,92,20,041</b>	<b>3,81,77,59,075</b>

### Schedule - 8 : અન્ય બેન્કમાં સિલક / Balance with Other Banks

Particular	2024 - 2025 ₹	2023 - 2024 ₹
(૧) ચાલુ ચાપણો (i) Current Deposits	43,46,48,574	46,53,04,578
(૨) બચત ચાપણો (ii) Saving Deposits	-----	-----
(૩) મુદતી ચાપણો (iii) Term Deposits	1,76,73,00,000	2,93,79,00,001
<b>કુલ સરવાળો / Total</b>	<b>2,20,19,48,574</b>	<b>3,40,32,04,579</b>

### Schedule - 9 : રોકાણો / Investments

Particular	2024 - 2025 ₹	2023 - 2024 ₹
(૧) મધ્યસ્થ અને રાજ્ય સરકારની જામીનગીરીઓમાં (i) In Central and State Government Securities (At Book Value)	21,54,61,41,470	23,76,63,06,518
દર્શનિક કિંમત Face Value 21,61,72,20,000 (P.Y-23,80,14,10,000)		
બજાર કિંમત Market Value 22,49,10,37,335 (P.Y-24,15,01,22,416)		
(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 સેવના સહસોમાં રોકાણો Investment with Public Sector Undertakings	-----	-----
<b>કુલ સરવાળો / Total</b>	<b>21,60,88,11,870</b>	<b>23,82,89,76,918</b>

### Schedule - 10 : ધિરાણો / Advances

Particular	2024 - 2025 ₹	2023 - 2024 ₹
(૧) ટૂંકી મુદતની લોન, કેશ ક્રેડિટ, ઓવરડ્રાફ્ટ અને વટાવેલ બિલો પેકી* (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	17,23,63,248	13,82,65,661
(બ) અન્ય વાસ્તવિક જામીનગીરીઓના તારણ સામે (b) Other tangible securities	6,80,70,45,760	4,97,36,20,776
(ક) અન્ય જામીનગીરીઓ સામે (c) Other securities	10,64,64,59,446	9,47,69,94,062
(ડ) અનશિક્ષિત (જાત જામીન) (d) Unsecured (Surety)	1,06,36,593	1,01,64,226
<b>ઉપરના ધિરાણ પેકી of the advances above</b>	<b>17,63,65,05,047</b>	<b>14,59,90,44,725</b>
વ્યક્તિઓ પાસેથી લેણી રકમ Due from individuals	17,63,65,05,047	14,59,90,44,725
જે પેકી મુદત વીતી રકમ Of which Overdue	58,74,16,963	44,23,59,023
જે પેકી અંદાજેલું ડૂબત અને શકમંદ લેણું Of which Considered bad and doubtful	2,70,94,987	2,97,94,046

(૨) મધ્યમ મુદતની લોન પેકી ** (ii) Medium term loans ** of which secured against		
(અ) સરકારી અને અન્ય જામીનગીરાઓના તારણ સામે (a) Government and other approved securities	2,24,22,220	1,97,85,817
(બ) અન્ય વાસ્તવિક જામીનગીરીઓના તારણ સામે (b) Other tangible securities	2,85,49,69,589	2,99,49,70,493
(ક) અન્ય જામીનગીરીઓ સામે (c) Other securities	-----	-----
(ડ) અનસિક્યોર્ડ (જાત જામીન) (d) Unsecured (Surety)	79,94,24,448	48,43,62,667
ઉપરના ધિરાણ પેકી of the advances above	<b>3,67,68,16,257</b>	<b>3,49,91,18,977</b>
વ્યક્તિઓ પાસેથી લેણી રકમ Due from individuals	3,67,68,16,257	3,49,91,18,977
જે પેકી મુદત વીતી રકમ Of which Overdue	2,46,84,435	1,62,66,445
જે પેકી અંદાજેલું દુબત અને શકમંદ લેણું Of which Considered bad and doubtful	10,37,269	11,96,193
(૩) લાંબી મુદતની લોન પેકી *** (iii) Long Term loans *** of which secured against		
(અ) સરકારી અને અન્ય જામીનગીરાઓના તારણ સામે (a) Government and other approved securities	10,37,147	36,71,646
(બ) અન્ય વાસ્તવિક જામીનગીરીઓના તારણ સામે (b) Other tangible securities	29,02,21,71,873	24,77,96,50,078
(ક) અન્ય જામીનગીરીઓ સામે (c) Other securities	3,77,39,918	4,44,44,492
(ડ) અનસિક્યોર્ડ (જાત જામીન) (d) Unsecured (Surety)	5,65,65,735	2,64,58,159
ઉપરના ધિરાણ પેકી of the advances above	<b>29,11,75,14,673</b>	<b>24,85,42,24,375</b>
વ્યક્તિઓ પાસેથી લેણી રકમ Due from individuals	29,11,75,14,673	24,85,42,24,375
જે પેકી મુદત વીતી રકમ Of which Overdue	22,87,58,897	20,95,88,224
જે પેકી અંદાજેલું દુબત અને શકમંદ લેણું Of which Considered bad and doubtful	5,30,860	1,07,66,656
(૪) ડિક્રીટલ લોન : (iv) Decretal loans	2,35,09,838	5,61,48,843
	<b>2,35,09,838</b>	<b>5,61,48,843</b>
જે પેકી અંદાજેલું દુબત અને શકમંદ લેણું Of which Considered bad and doubtful of recovery	77,68,101	3,95,98,441
<b>કુલ સરવાળો / Total</b>	<b>50,45,43,45,815</b>	<b>43,00,85,36,920</b>

\* લિમિટેડ કંપનીઓને કરેલા ₹ ૧,૯૯,૨૬,૨૪,૬૧૯ ના ધિરાણ સહિત

\* Inclusive of ₹ 1,99,26,24,619 Advanced to Limited Companies

\*\* લિમિટેડ કંપનીઓને કરેલા ₹ ૩૩,૭૪,૫૬,૬૬૩ ના ધિરાણ સહિત

\*\* Inclusive of ₹ 33,74,56,663 Advanced to Limited Companies

\*\*\* લિમિટેડ કંપનીઓને કરેલા ₹ ૪,૪૦,૮૧,૩૮,૧૦૦ ના ધિરાણ સહિત

\*\*\* Inclusive of ₹ 4,40,81,38,100 Advanced to Limited Companies

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

Particular	2024 - 2025 ₹	2023 - 2024 ₹
(૧) રોકાણો પર પાકેલ વ્યાજ જે મળવવાનું બાકી (I) Interest accrued but not due on investment	47,72,01,491	53,57,97,716
(૨) મુદત કાપેલ વ્યાજ સામે અનામત (સામે દર્શાવ્યા મુજબ) (II) Overdue Interest Reserve (As per Contra)	82,19,62,330	81,24,78,297
<b>કુલ સરવાળો / Total</b>	<b>1,29,91,63,821</b>	<b>1,34,82,76,013</b>
જે પૈકી અંદાજેલું દુબલ અને શકમંદ લેણું Of which considered bad and doubtful of recovery Rs.	84,74,501	89,70,880

### Schedule - 12 : અન્ય અસ્કયામતો / Other Assets

Particular	2024 - 2025 ₹	2023 - 2024 ₹
એડવાન્સ ઈન્કમેટેક્સ અને અન્ય વેરાઓ Advance Income Tax & other Taxes	43,57,50,211	42,73,11,516
લોકલ કલીઅરિંગ Local Clearing	-----	-----
અગાઉથી ચુકવેલ ભાડું, વીમો તથા અન્ય ખર્ચ Advance Payment for Rent, Insurance and Other Expenses	9,44,15,026	9,28,75,998
ટેલિફોન, પોસ્ટ ઓફિસ તથા અન્ય ડિપોઝિટસ Deposits for Telephone, Post Office and other Deposits	58,69,472	58,86,739
સ્ટેમ્પ્સ હાથ પર Stamps on hand	86,720	2,82,035
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)	23,25,69,654	13,39,40,904
નહી માંડી વાળેલ ભાડાપટાના (એગ્રીકલ્ચરલ પ્રોડ્યુસ માર્કેટ કમિટી શાખા) (APMC Br) APMC unamortized lease	29,88,344	31,18,272
ડેમટ ખાતા પર વસૂલ લેવા પાત્ર ચાર્જ્સ જે મળવાના બાકી Demat Charges recoverable	27,45,508	22,73,905
ડિફર ટેક્સ એસેટ્સ Deferred Tax Assets	17,05,000	24,00,000
અન્ય Others	15,16,55,133	17,46,05,015
<b>કુલ સરવાળો / Total</b>	<b>93,00,92,029</b>	<b>84,50,01,345</b>

# 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 32 Branches and separate Demat segment.

## II. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

### 1. FIXED ASSETS:

- A. 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.
- B. 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).
- C. 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:

- A. 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.

- B. 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.

- C. 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 out-standing 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 out-flow 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 EGGSS 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 31/03/2025 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 31/03/2025
Difference Between book depreciation and depreciation as per income tax.	0.24	(0.07)	0.17
Special Reserve u/s 36(1) (viii) of income Tax Act 1961	(14.93)	(2.33)	(17.26)
Deferred Tax Liability (Net)	(14.69)	(2.40)	(17.09)

## 8. REVENUE RECOGNITION (AS-9):

- 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.
- Commission, dividend & locker rent income are recognized on realization basis.
- 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	
	2024-25	2023-24	2024-25	2023-24	2024-25	2023-24	2024-25	2023-24	2024-25	2023-24
Particulars ↓										
Revenue	211.35	215.66	376.31	297.10	68.73	107.23	21.24	19.84	677.63	639.83
Cost	0.00	0.00	123.35	105.14	395.10	359.93	0.00	0.00	518.45	465.07
Provisions	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	58.61	57.11
Result	211.35	215.66	252.96	191.96	-326.37	-287.31	21.24	19.84	100.57	117.65
Extraordinary profit / loss	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL
Business Segments →	Treasury		Corporate / Wholesale Banking		Retail Banking		Other Banking Business		Total	
Particulars ↓	2024-25	2023-24	2024-25	2023-24	2024-25	2023-24	2024-25	2023-24	2024-25	2023-24
Other information:	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL
Segment assets	3006.69	3370.57	4288.74	3287.18	756.69	1013.67	194.28	184.90	8246.40	7856.32
Segment liabilities	99.97	0.00	2493.58	1983.03	4404.80	4784.32	1248.05	1088.97	8246.40	7856.32

### Part B: Geographic segments

(Amount ₹ in Crore)

Particulars	Domestic		International		Total	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
(a) Revenue	677.63	639.83	0.00	0.00	677.63	639.83
(b) Assets	8246.40	7856.32	0.00	0.00	8246.40	7856.32

## III. NOTES ON ACCOUNTS :

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

(A) Composition of Regulatory Capital calculated as per the guidelines of Reserve Bank of India is as follows : (Amount ₹ in Crore)

Sr.No.	Particulars	2024-25	2023-24
i	Paid up share capital and reserves@ (net of deductions, if any)	678.35	581.09
ii	Other Tier 1 capital	0.00	0.00
iii	Tier 1 capital (i + ii)	678.35	581.09
iv	Tier 2 capital	126.54	126.17
v	Total capital (Tier 1 + Tier 2)	804.89	707.26
vi	Total Risk Weighted Assets (RWAs)	4899.03	4249.17
vii	Paid-up share capital and reserves as percentage of RWAs	13.85%	13.68%
viii	Tier 1 Ratio (Tier 1 capital as a percentage of RWAs)	13.85%	13.68%
ix	Tier 2 Ratio (Tier 2 capital as a percentage of RWAs)	2.58%	2.97%
x	Capital to Risk Weighted Assets Ratio (CRAR) (Total Capital as a percentage of RWAs)	16.43%	16.65%
	Amount of paid up equity capital raised during the year	(0.78)	1.64
	Amount of Tier 2 capital raised during the year of which:		
	a) Perpetual Cumulative Preference Shares	NIL	NIL
	b) Redeemable Non-Cumulative Preference Shares	NIL	NIL

(B) Draw down from Reserves- (As per RBI Permission/Instruction)

(Amount ₹ in Crore)

Sr.No.	Reserves	Reason	Amount
1	Dividend Equalisation Fund	Transfer to Building fund as per RBI Circular DOR.CAP. REC.No.30/ 09.18.201/ 2024-25 dtd-30-07-2024.	3.66



## 2. Maturity pattern of certain items of assets and liabilities

(Amount ₹ in Crore)

Particulars	Day 1	2 to 7 days	8 to 14 days	15 to 28 days	29 to 3 days	Over 3 months and up to 6 Months	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	0.00	99.97	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	99.97

## 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 31.03.2025**

(Amount ₹ in Crore)

Particulars	Investments in India						Total investments in India
	Government Securities	Other Approved Securities	Shares	Debentures and Bonds	Subsidiaries and/or joint ventures	Others	
<b>Held to Maturity</b>							
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
<b>Available for Sale</b>							
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
<b>Held for Trading</b>							
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
<b>Total Investments</b>	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

**As at 31.03.2024**

(Amount ₹ in Crore)

Particulars	Investments in India						Total investments in India
	Government Securities	Other Approved Securities	Shares	Debentures and Bonds	Subsidiaries and/or joint ventures	Others	
<b>Held to Maturity</b>							
Gross	916.03	0.00	6.27	0.00	0.00	0.00	922.30
Less: Provision for non-performing investments (NPI)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Net	916.03	0.00	6.27	0.00	0.00	0.00	922.30
<b>Available for Sale</b>							
Gross	1460.60	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1460.60
Less: Provision for depreciation and NPI	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Net	1460.60	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1460.60
<b>Held for Trading</b>							
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
<b>Total Investments</b>	2376.63	0.00	6.27	0.00	0.00	0.00	2382.90
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	2376.63	0.00	6.27	0.00	0.00	0.00	2382.90



B) The book value, market value and face value of investments under these three categories are as under:

As at 31.03.2025

	BOOK VALUE				(Amount ₹ in Crore)	
	Held to Maturity	Available for Sale	Held for Trading	Total	Market Value	Face Value
Government securities	964.05 (916.03)	1190.56 (1460.60)	0.00 (0.00)	2154.61 (2376.63)	2249.10 (2415.01)	2161.72 (2380.14)
Other approved securities	0.00 (0.00)	0.00 (0.00)	0.00 (0.00)	0.00 (0.00)	0.00 (0.00)	0.00 (0.00)
Shares	6.27 (6.27)	0.00 (0.00)	0.00 (0.00)	6.27 (6.27)	6.27 (6.27)	6.27 (6.27)
Bonds of Financial Institutions	0.00 (0.00)	0.00 (0.00)	0.00 (0.00)	0.00 (0.00)	0.00 (0.00)	0.00 (0.00)

#Figures in bracket relate to previous year.

C) Movement of Provisions for Depreciation and Investment Fluctuation Reserve

(Amount ₹ in Crore)

Particulars	2024-2025	2023-2024
i) Movement of provisions held towards depreciation on investments		
a) Opening balance	0.00	24.50
b) Add: Provisions made during the year	0.00	0.00
c) Less: Write off / write back of excess provisions during the year	0.00	24.50
d) Closing balance	0.00	0.00
ii) Movement of Investment Fluctuation Reserve		
a) Opening balance	46.58	43.84
b) Add: Amount transferred during the year	26.47	2.74
c) Less: Drawdown	7.75	0.00
d) Closing balance	65.30	46.58
iii) Closing balance in IFR as a percentage of closing balance of investments in AFS and HFT/Current category	5.48%	3.19%

D) Sale and Transfer to /from HTM category-

Bank has not transferred any Securities from one category to another category during the F.Y 2024-25.

E) Non-SLR investment portfolio

(i) Non-performing Non-SLR investments

(Amount ₹ in Crore)

Particulars	2024-2025	2023-2024
(a) Opening balance	NIL	NIL
(b) Addition during the year since 1st April	NIL	NIL
(c) Reduction during the above period	NIL	NIL
(d) Closing balance	NIL	NIL
(e) Total Provision Held	NIL	NIL

(ii) Issuer Composition of Non-SLR Investments as on 31 March 2025:

(Amount ₹ in Crore)

Issuer	Amount	Extent of private Placement	Extent of 'Below investment grade' Securities	Extent of Unrated securities	Extent of Unlisted securities
Financial Institutions	0.00 (0.00)	0.00 (0.00)	0.00 (0.00)	0.00 (0.00)	0.00 (0.00)
Others	6.27 (6.27)	0.00 (0.00)	0.00 (0.00)	0.00 (0.00)	0.00 (0.00)
Total	6.27 (6.27)	0.00 (0.00)	0.00 (0.00)	0.00 (0.00)	0.00 (0.00)

#Figures in bracket relate to previous year.

F) Repo/Reverse Repo/LAF/MSF Transactions during 2024-25 :

(Amount ₹ in Crore)

Particulars	Minimum O/s during the Year	Maximum O/s during the Year	Daily Average O/s during the Year	Outstanding as on 31-03-2025
Securities sold under LAF/Repo/MSF (GOI)	0.00	96.00	10.86	0.00
Securities purchased under LAF/Reverse Repo (GOI)	0.00	303.00	26.40	180.00

**G) Government Security Lending (GSL) transactions(in market value terms)**
**2024 - 2025**

(Amount ₹ in Crore)

Particulars	Minimum 0/s during the Year	Maximum 0/s during the Year	Daily Average 0/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

**2023 - 2024**

(Amount ₹ in Crore)

Particulars	Minimum 0/s during the Year	Maximum 0/s during the Year	Daily Average 0/s during the Year	Total volume of transactions during the year	Outstanding as on 31-03-2024
Securities lent through GSL transactions(Repo/MSF)	0.00	146.10	25.02	15818.06	0.00
Securities borrowed through GSL transactions (Reverse Repo)	0.00	88.99	0.44	161.80	0.00

**H) Profit or Loss on Sale / Redemption of Investments during the Year:**

(Amount ₹ in Crore)

Particulars	2024-2025	2023-2024
Profit on Sale / Redemption	3.69	4.05
(Loss) on Sale / Redemption	(0.60)	(0.39)
<b>Net Profit / (Loss) on Sale / Redemption</b>	<b>3.09</b>	<b>3.66</b>

**4. Assets Quality:**
**A) Classification of advances and provisions held (2024-2025) :**

(Amount ₹ in Crore)

Particulars	Standard	Non Performing			Total Non-Performing Advances	Total
	Total Standard Advances	Sub- Standard	Doubtful	Loss		
<b>Gross Standard Advances and NPAs</b>						
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
<b>Provisions (excluding Floating Provisions)</b>						
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
<b>Net NPAs</b>						
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

Ratios (in per cent)	2024-2025	2023-2024
Gross NPA to Gross Advances	1.76%	1.55%
Net NPA to Net Advances	0%	0%
Provision coverage ratio	202.89%	256.55%

**B) Sector-wise Advances and Gross NPAs**

(Amount ₹ in Crore)

Sr. No.	Sector	2024-2025			2023-2024		
		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)	<b>Priority Sector</b>						
a)	Agriculture and allied activities	157.58	31.14	19.76	191.83	28.59	14.90
b)	Advances to industries sector eligible as priority sector lending	3054.66	41.60	1.36	2843.97	25.00	0.87
c)	Services	224.29	0.10	0.04	189.53	1.12	0.46
d)	Personal loans	517.71	6.30	1.22	195.63	0.56	0.52
	Subtotal (i)	3954.24	79.14	2.00	3420.96	55.27	1.62
ii)	<b>Non-priority Sector</b>						
a)	Agriculture and allied activities	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
b)	Industry	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
c)	Services	0.00	0.00	0.00	5.74	1.34	25.43
d)	Personal loans	1091.20	9.51	0.87	874.15	10.18	1.14
	Sub-total (ii)	1091.20	9.51	0.87	879.89	11.52	1.29
	<b>Total (i + ii)</b>	<b>5045.44</b>	<b>88.65</b>	<b>1.76</b>	<b>4300.85</b>	<b>66.79</b>	<b>1.55</b>

**C) Details of accounts subjected to Restructuring:**

(Amount ₹ in Crore)

Particulars	Agriculture and allied activities		Corporates (excluding MSME)		Micro, Small and Medium Enterprises (MSME)		Retail (excluding agriculture and MSME)		Total	
	2024-25	2023-24	2024-25	2023-24	2024-25	2023-24	2024-25	2023-24	2024-25	2023-24
<b>Standard</b>	Number of borrowers	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL
	Gross Amount (₹ crore)	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL
	Provision held (₹ crore)	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL
<b>Sub-Standard</b>	Number of borrowers	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL
	Gross Amount (₹ crore)	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL
	Provision held (₹ crore)	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL
<b>Doubtful</b>	Number of borrowers	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL
	Gross Amount (₹ crore)	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL
	Provision held (₹ crore)	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL
<b>Total</b>	Number of borrowers	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL
	Gross Amount (₹ crore)	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL
	Provision held (₹ crore)	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, 2024 as reported by the bank	66.79
2	Gross NPAs as on March 31, 2024 as assessed by Reserve Bank of India	66.79
3	Divergence in Gross NPAs (2-1)	0.00
4	Net NPAs as on March 31, 2024 as reported by the bank	0.00
5	Net NPAs as on March 31, 2024 as assessed by Reserve Bank of India	0.00
6	Divergence in Net NPAs (5-4)	0.00
7	Provisions for NPAs as on March 31, 2024 as reported by the bank	171.35
8	Provisions for NPAs as on March 31, 2024 as assessed by Reserve Bank of India	171.35
9	Divergence in provisioning (8-7)	0.00
10	Reported Profit before Provisions and Contingencies for the year ended March 31, 2024	174.76
11	Reported Net Profit after Tax (PAT) for the year ended March 31, 2024	117.65
12	Adjusted (notional) Net Profit after Tax (PAT) for the year ended March 31, 2024 after considering the divergence in provisioning	117.65

\* March 31, 2024 is the close of the reference period in respect of which divergences were assessed.

**E) Fraud accounts**

(Amount ₹ in Crore)

Particulars	2024-2025	2023-2024
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

**F) 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

**5. EXPOSURES:**
**A) Exposure to Real Estate Sector**

(Amount ₹ in Crore)

Category	2024-2025	2023-2024
i) Direct exposure		
a) Residential Mortgages –	67.97	45.70
b) Commercial Real Estate –	138.34	66.03
c) Investments in Mortgage-Backed Securities (MBS) and other securitized exposures –		
i. Residential	0.00	0.00
ii. Commercial Real Estate		
Total Exposure to Real Estate Sector	206.31	111.73

**B) Exposure to Capital Market**

(Amount ₹ in Crore)

Particulars	2024-2025	2023-2024
Advance against shares and debentures	6.06	5.16
Investments in shares, debenture & Equity oriented mutual funds*	0.00	0.00
<b>Total Lending to Capital Market Sectors</b>	<b>6.06</b>	<b>5.16</b>

**C) Unsecured Advances**

(Amount ₹ in Crore)

Particulars	2024-2025	2023-2024
Total unsecured advances of the bank	79.56	48.73
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	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

**6. Concentration of deposits, advances, exposures and NPAs**
**A) Concentration of deposits**

(Amount ₹ in Crore)

Particulars	2024-2025	2023-2024
Total deposits of the twenty largest depositors	449.98	423.86
Percentage of deposits of twenty largest depositors to total deposits of the bank	6.52%	6.26%

**B) Concentration of advances\***

(Amount ₹ in Crore)

Particulars	2024-2025	2023-2024
Total advances to the twenty largest borrowers	702.32	751.55
Percentage of advances to twenty largest borrowers to total advances of the bank	13.92%	17.47%

\* 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	2024-2025	2023-2024
Total exposure to the twenty largest borrowers/customers	702.32	751.55
Percentage of exposures to the twenty largest borrowers/customers to the total exposure of the bank on borrowers/customers	13.92%	17.47%

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

**D) Concentration of NPAs**

(Amount ₹ in Crore)

Particulars	2024-2025	2023-2024
Total Exposure to the top twenty NPA accounts	79.75	57.97
Percentage of exposures to the twenty largest NPA exposure to total Gross NPAs.	89.96%	86.78%

**7. Derivatives**

- Forward rate agreement/Interest rate swap** : Bank has not entered into any forward rate agreement or the interest rate swap transaction during the current as well as the previous year.
- 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.
- Disclosures on risk exposure in derivatives** : Bank has not entered into any derivative transactions during the current as well as the previous year.
- 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	2024-2025	2023-2024
Opening balance of amounts transferred to DEAF	15.02	14.73
Add: Amounts transferred to DEAF during the year	1.40	1.23
Less: Amounts reimbursed by DEAF towards claims	0.62	0.94
Closing balance of amounts transferred to DEAF	15.80	15.02

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

\*The closing balance of the amount transferred to DEAF, 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	2024-2025	2023-2024
1.	Complaints received by the bank from its customers		
2.	Number of complaints pending at beginning of the year	0	0
3.	Number of complaints received during the year	2	0
	Number of complaints disposed during the year	2	0
4.	3.1 Of which, number of complaints rejected by the bank	2	0
	Number of complaints pending at the end of the year	0	0
5.	Maintainable complaints received by the bank from OBOs		
	Number of maintainable complaints received by the bank from OBOs	17	12
5.1	Of 5, number of complaints resolved in favour of the bank by BOs	17	7
5.2	Of 5, number of complaints resolved through conciliation/mediation/advisories issued by BOs	0	4
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	1

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
<b>2024-2025</b>					
1.ATM/Debit Cards	0	224		0	0
2. Internet/Mobile / Electronic Banking	0	283		0	0
3. Account opening / difficulty in operation of accounts	0	70		0	0
4. Mis-selling/para-banking	0	39		0	0
5. Others	0	0		0	0
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>616</b>	<b>+35%</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>2023-2024</b>					
1.ATM/Debit Cards	0	261		0	0
2. Internet/Mobile / Electronic Banking	0	70		0	0
3. Account opening / difficulty in operation of accounts	0	117		0	0
4. Mis-selling/para-banking	0	9		0	0
5. Others	0	0		0	0
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>457</b>		<b>0</b>	<b>0</b>

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

As per RBI letter no.CO.ENFD.DEACB.No.S463/02.06.007/2024-25 dtd-26-09-2024 penalty was imposed by Reserve Bank of India under section 35A,46 and 47A read with section 56 of the Banking Regulation Act, 1949 amounting to Rs. 61,60,000 (Sixty one lakh sixty thousand only) in respect to inspection carried out with reference to Financial position as on March 31, 2022 and March 31, 2023. For the following nature- (i) Non compliance with the IRAC norms (ii) Sanction/renewal of loans and advances to directors and their relatives and firms/concerns in which they are interested, including as guarantors (iii) Levy of penal charges for non-maintenance of minimum balances in Inoperative savings bank/current accounts (iv) Levy of charges on customers for sending SMS alerts despite not having customers' mobile numbers on record. The Penalty was paid on 07-10-2024.

**11. Other Disclosures:**
**A) BUSINESS RATIOS / INFORMATIONS :**

Particulars	For the year	
	2024-2025	2023-2024
Interest income as % of working funds	8.18%	8.09%
Non interest income as % of working funds	0.41%	0.56%
Cost of Deposit	6.11%	5.97%
Net Interest Margin	3.11%	3.11%
Operating profit as % of working funds	2.02%	2.35%
Return on assets	1.27%	1.51%
Business per employee (Rs. Crore)	26.37	27.33
Net Profit per employee (Rs. Crore)	0.24	0.29

**B) Bancassurance business**

Bank had earned Rs.0.42 crore for the F.Y-2024-2025 and Rs.0.24 crore for the F.Y-2023-2024 as commission for Insurance Business from The New India Assurance Co. Ltd.

**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	
	31-03-2025		31-03-2024	
	PSLC bought	PSLC sold	PSLC bought	PSLC sold
1. Small and Marginal farmers	260.00	NIL	160.00	NIL
<b>TOTAL</b>	<b>260.00</b>	<b>NIL</b>	<b>160.00</b>	<b>NIL</b>

**E) Provisions and contingencies**

(Amount ₹ in Crore)

Provision debited to Profit and Loss Account	2024-2025	2023-2024
i) Provisions for NPI	0.00	0.00
ii) Provision towards NPA	12.72	12.91
iii) Provision made towards Income tax	31.75	31.40
iv) Other Provisions and Contingencies (with details)		
*Contingent prov. Against standard Assets	2.50	1.00
*Provision for Deferred Tax	2.40	2.30
*Long term Infrastructure	9.25	9.50

**F) Payment of DICGC Insurance Premium :**

(Amount ₹ in Crore)

Sr.No.	Particulars	2024-2025	2023-2024
i)	Payment of DICGC Insurance Premium	8.05	7.38
ii)	Arrears in payment of DICGC premium	0.00	0.00

**G) Advances to Directors and their relatives:**

(Amount ₹ in Crore)

Particulars	2024-25			2023-24		
	Sanctioned	Outstanding	% to total Advance	Sanctioned	Outstanding	% to total Advance
Fund Based	14.30	5.83	0.11%	11.69	4.34	0.10%
Non-fund Based	0.04	0.04	0.00	0.04	0.04	0.00
<b>Total</b>	<b>14.34</b>	<b>5.87</b>	<b>0.11%</b>	<b>11.73</b>	<b>4.38</b>	<b>0.10%</b>

12. There are no foreign currency assets & liabilities as at 31-03-2025 & 31-03-2024..

13. Disclosure for transfer of Stressed loan exposures :-

No Stressed loan account has been transferred or acquired during the year 2024-2025.

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. 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-116806W  
Statutory Auditor

Place : Surat  
Date: 27<sup>th</sup> June, 2025.  
UDIN:- 25102978BMOTUE3475

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, 2025

(₹ in Lakh)

Particulars	₹	₹	₹
<b>A. CASH FLOW FROM OPERATING ACTIVITIES</b>			
Net Profit before tax & extraordinary items		10,056.63	
<b>Add: Adjustment for:</b>			
Depreciation on Assets	286.60		
Bad Debt Reserve Fund	1,271.54		
Provision for Income Tax	3,175.00		
Provision for Deferred Tax	239.76		
Contingent Provision against Standard Assets	250.00		
Long Term Infra Finance Reserve	925.00		
Amortisation of Prem. On Investments	18.32		
Loss on Redemption of Investments	59.99	6,226.21	
<b>Less: Adjustment for:</b>			
Profit on sale of Assets	(2.58)		
Profit on sale of Investments	(368.70)		
Income Tax Paid	(3,197.52)		
Investment Fluctuation Reserve Written back	(775.00)	(4,343.80)	
<b>Profit before change in Working Capital</b>		<b>11,939.04</b>	
<b>Less: Adjustment for:</b>			
Increase in Advances	(74,458.09)		
Decrease in Other Liabilities	(4,096.52)		
Decrease in Interest Accrued	(3,683.54)	(82,238.15)	
<b>Add: Adjustment for:</b>			
Increase in Deposits	13,102.83		
Decrease in Fd Investment	16,761.63		
Decrease in Other Assets	2,932.58		
Decrease in Investments	22,492.04	<b>55,289.08</b>	
<b>CASH FLOW FROM OPERATING ACTIVITIES</b>			<b>(15,010.03)</b>
<b>B. CASH FLOW FROM INVESTING ACTIVITIES</b>			
<b>Add: Adjustment for:</b>			
Purchase of Fixed Assets(Net)		(279.21)	
<b>CASH FLOW FROM INVESTING ACTIVITIES</b>			<b>(279.21)</b>
<b>C. CASH FLOW FROM FINANCING ACTIVITIES</b>			
<b>Add: Adjustment for:</b>			
Issue of Shares		(78.61)	
<b>Less: Adjustment for:</b>			
Dividend Paid		(1,465.47)	
<b>CASH FLOW FROM FINANCING ACTIVITIES</b>			<b>(1,544.08)</b>
<b>- Net increase in cash &amp; cash equivalents</b>			<b>(16,833.32)</b>
<b>Add: Opening balance of cash and cash equivalent</b>			<b>58,969.30</b>
<b>- Closing balance of cash and cash equivalent</b>			<b>42,135.98</b>

**TERMWISE CLASSIFICATION OF ADVANCES AS ON 31-03-2025**

(₹ in Lakh)

Particulars	₹	₹
<b>ADVANCES :</b>		
<b>Short Term Loans</b>		
<b>Cash Credit, Overdraft and Bills Discounted</b>		
of which secured against		
<b>Government and other Approved Securities</b>		1,723.63
<b>Other Tangible Securities</b>		68,070.45
Shares of Joint Stock Cos.	625.38	
Mortgage of Property	44,220.73	
Gold Loan	2.23	
Hypothecation of Goods	439.96	
Bank's Term Deposit Receipts	18,370.32	
Assignment of L.I.C. Policies	2,766.19	
Machinery	403.04	
Hypothecation of Articles	1,242.60	
<b>Other Intangible Securities</b>		1,06,570.96
Personal Surety	106.36	
Bills Discounted	---	
Stock and Book Debts	1,06,464.80	
Bills Paid against L.C. opened	---	
Bills Discounted against C.L.L.C.	---	
Unsecured	0.01	0.01
		<b>1,76,365.05</b>
<b>Medium Term Loans</b>		
of which secured against		
<b>Government and other Approved Securities</b>		224.22
<b>Other Tangible Securities</b>		28,549.69
Shares of Joint Stock Cos.	0.74	
Machinery	9,933.37	
Mortgage of Property	3,116.93	
Hypothecation of Articles	3,939.91	
Bank's Term Deposit Receipts	1,703.02	
Assignment of L.I.C. Policies	189.94	
Hypothecation of Goods	0.71	
ECLG Loan	9,665.07	
<b>Other Intangible Securities</b>		7,994.25
Stock and Book Debts	---	
Personal Surety	7,994.25	
		<b>36,768.16</b>
<b>Long Term Loans</b>		
of which secured against		
<b>Government and other Approved Securities</b>		10.37
<b>Other Tangible Securities</b>		2,90,221.73
Shares of Joint Stock Cos.	9.07	
Machinery	2,36,908.06	
Mortgage of Property	49,845.10	
Hypothecation of Articles	2,175.05	
ECLG Loan	42.66	
Bank's Term Deposit Receipts	930.76	
Assignment of L.I.C. Policies	311.03	
<b>Other Intangible Securities</b>		943.05
Stock and Book Debts	377.40	
Personal Surety	565.65	
		<b>2,91,175.15</b>

As per our report of Even Date  
For and to the credit of  
**For MADHY & Associates**  
Chartered Accountants  
ICAI Branch 5, Lakhtawala Purani  
ICAI Membership No. 102928  
ICAI FRN : 114056W  
Statutory Auditor

Place : Surat  
Date : 29th June, 2025.  
UDIN : 25101974REMOTUE3425

**Kalpesh Shah**  
Managing Director

## KIND ATTENTION OF CUSTOMERS / SHARE HOLDERS

### થાપણદાર / ખાતેદાર સંલગ્ન :

થાપણદારની ₹ ૫ લાખ સુધીની તમામ થાપણ DICGC (Deposit Insurance & Credit Guarantee Corporation) દ્વારા વીમાથી સુરક્ષિત છે, તે અંગેનું સપ્ટેમ્બર – ૨૦૨૫ સુધીનું પ્રીમિયમ ભરપાઈ કર્યું છે.

બેન્ક ટ્રસ્ટની થાપણ સ્વીકારે છે.

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

બેન્કની કોઈપણ શાખાના ગ્રાહકને, બેન્કના કોઈપણ ATM માંથી નાણાં ઉપાડવાની નિ:શુલ્ક સુવિધા ઉપલબ્ધ.

### સભાસદ સંલગ્ન :

જે સભાસદો બેન્કમાં ઓવરડ્રાફ્ટ, કરંટ કે સેવિંગ્સ ખાતા ધરાવતા હોય અથવા અન્ય બેન્કમાં ખાતું ધરાવતા હોય તેવા સભાસદોને બેન્કનું ડિવિડન્ડ તેમના ખાતામાં સીધું જમા કરવા માટે, બેન્કના શેર ડિપાર્ટમેન્ટમાંથી ફોર્મ મેળવી લઈ ભરવું જેથી ડિવિડન્ડ સભાસદના ખાતામાં સીધું જમા કરી શકાય.

ભારતના બંધારણમાં થયેલા ૯૭માં સુધારા અને બેન્કના પેટા કાયદા અનુસાર, બેન્કના દરેક સભાસદે બેન્કની કોઈ પણ એક સેવા લેવી ફરજિયાત છે અને એમ નહીં કરતા સભાસદ ગેરલાયક ઠરી શકે છે. આથી બેન્કના દરેક સભાસદને / સભાસદ પેઢીઓને વિનંતી છે કે તેઓ આપણી બેન્કમાં બચત/ચાલુ ખાતા ખોલાવે, જેથી તેમને ચુકવવાપાત્ર ડિવિડન્ડની રકમ તેમના ખાતામાં જમા કરવામાં સુગમતા રહે અને બેન્કની સેવાઓનો લાભ પણ મળી શકે.

બેન્કે જાહેર કરેલા ડિવિડન્ડને ત્રણ વર્ષમાં વટાવવામાં નહીં આવે તો તે ડિવિડન્ડ જપ્ત થઈ રિઝર્વ ફંડ ખાતે કાયદેસર લઈ જવામાં આવે છે, જેથી સભાસદો ડિવિડન્ડ ત્રણ વર્ષમાં વટાવી લે તે તેમના પોતાના હિતમાં છે.

સભાસદોને પોતાના શેર સર્ટિફિકેટ, ડિવિડન્ડ વોરંટ તથા ઓળખપત્ર મેળવી લેવા આગ્રહભરી વિનંતી છે. જે સભાસદોને પોતાનો નવો સભાસદ આઈડેન્ટિટી કાર્ડ બનાવવો હોય તેમણે ફોટા સાથે શેર વિભાગ, સેન્ટ્રલ ઓફિસનો સંપર્ક કરવા વિનંતી.

### ગ્રાહકો / સભાસદ સંલગ્ન :

જો કોઈ ખાતેદારો / સહખાતેદારોએ C-KYCR માર્ગદર્શિકા અંતર્ગત બેન્કે નિર્ધારિત કરેલ ફોર્મ આજ પર્યન્ત રજૂ કર્યું ન હોય તો આ ફોર્મ સંપૂર્ણ ભરીને પુરાવાઓ સહિત રજૂ કરવા વિનંતી છે.

આપણી બેન્કની કુલ ૩૨ શાખાઓ પૈકી ૨૬ શાખાઓમાં કુલ ૩૦૮૨૧ લોકર્સની સુવિધા છે જે પૈકી ૭૬૩૦ લોકર્સ ઉપલબ્ધ છે. બેન્ક દ્વારા લેવામાં આવતું ભાડું અન્ય બેન્કોની સરખામણીમાં ઘણું જ કીફાયતી છે. તો વધુને વધુ ગ્રાહકોને તેનો લાભ લેવા વિનંતી છે.

અત્યાધુનિક બેન્કિંગ સેવાને અનુરૂપ SPCB Mobile Banking સેવા થકી Fund Transfer, RTGS / NEFT, IMPS, Cheque Book Request, Statement, Balance Enquiry, Bill Payment વગેરે સેવાઓ 24x7 આપના હાથમાં ઉપલબ્ધ છે. આ ઉપરાંત બેન્કની Net Banking સેવાનો વધુમાં વધુ લાભ લઈ ઘર બેઠા બેન્કિંગ કરો અને આપના સમય અને નાણાની બચત કરો.

SPCB e-Book Application ડાઉનલોડ કરી ખાતેદાર તેઓના ખાતાની વિગતો જાણી શકશે. બેન્કની આ સુવિધાનો લાભ લેવા વિનંતી.

બેન્કના ખાતેદારોને SPB Vasudhara RuPay ATM cum DEBIT CARD થી POS (Point of Sale) થી ખરીદી નો લાભ તથા યુટીલીટી સર્વિસના બીલ પેમેન્ટ, પ્રિપેઈડ મોબાઈલ રીચાર્જ, DTH રીચાર્જ જેવી સુવિધાઓનો લાભ તથા Online ખરીદીની સુવિધા.

શેર્સના નવા ઈસ્યુઓમાં રોકાણ કરવા માટે "ASBA" સેવાનો લાભ લેવા વિનંતી. આ સેવા બેન્કની દરેક શાખામાં ઉપલબ્ધ છે.

બેન્ક ટૂંક સમયમાં C-edge ની CBS સીસ્ટમમાંથી નવી Finacle (Infosys)ની CBS સીસ્ટમ લઈ તેમાં પ્રવેશ કરવા જઈ રહી છે. નવા CBS Software સાથે ASBA સેવા મોબાઈલ બેન્કિંગ મારફત આવાના પ્રયાસ હાથ ધરેલ છે.

જે ગ્રાહકો / સભાસદોએ હજુ સુધી 'નોમીનેશન' ની સુવિધા લીધી નથી, તેમણે આ અંગેનું નિર્ધારિત ફોર્મ ભરી 'નોમીનીની નિમણૂંક' કરાવવી. નોમીનેશન કરવાથી મૃત્યુ બાદ આર્થિક વ્યવહારોમાં સુગમતા રહે છે.

### ડીમેટ ખાતેદાર સંલગ્ન :

જે ડીમેટ ખાતેદારોએ / સહખાતેદારોએ PAN (પરમેનન્ટ એકાઉન્ટ નંબર) કાર્ડ રજૂ કર્યો નથી તેમને PAN કાર્ડ રજૂ કરવા સૂચના છે. જેથી ખાતામાં જમા / ઉધાર વ્યવહારો ચાલુ થઈ શકે.

ડીમેટ વ્યવહારોની માહિતી, ઘરબેઠાં મેળવવા NSDL ની IDeAS (Internet based Demat Account Statement) ની સુવિધાનો લાભ હાલ વિના મૂલ્યે ઉપલબ્ધ.

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

ડીમેટ ખાતામાં આપનો મોબાઈલ નંબર રજીસ્ટર કરાવી SMS સુવિધાનો વિના મૂલ્યે લાભ મેળવો અને ખાતામાં પ સ્ક્રીપ્ટની ઉધાર નોંધ, ઓછા બેલેન્સને કારણે રદ થતી DIS, IPO / બોનસ શેર એલોટમેન્ટ / મ્યુચ્યુઅલ ફંડ ઉધાર, ઈન્વોકેશન ઓફ પ્લેજ સિક્યુરિટીની સૂચના SMS થી જાણો.

ડીમેટ ખાતેદારોની માંગણીને ધ્યાનમાં લેતાં, DIS (ડિલિવરી ઈન્સ્ટ્રક્શન સ્લીપ) નાનપુરા (વેસુ), અડાજણ, રાંદેર રોડ, ભટાર રોડ, ટીમલીયાવાડ તથા નવસારી શાખામાં સ્વીકારાય છે.

# બેન્કની પ્રગતિગાથા

BANK'S PATH OF PROGRESS								
વર્ષ Year	સભ્યસદોની સંખ્યા No. of Members	વસૂલ શેર ભંડોળ Paid up Share Capital	રિઝર્વ ફંડ Reserve Fund	અન્ય રિઝર્વ્સ તથા ફંડો Other Reserves & Funds	ઘાટપાટો Deposits	ધિરાણો Advances	વર્કિંગ કેપિટલ Working Capital	ડિવિડન્ડ (ટકામાં) 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
1994	41,482	3,71,51,600	12,17,32,320	27,87,56,926	1,63,27,67,973	88,10,87,025	2,36,12,52,307	15.00
2002	53,687	11,33,84,000	38,22,75,117	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	15.0
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	15.0
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

\*Proposed recommendation to Annual General Meeting.

વાર્ષિક સાધારણ સભાને કરેલી ભલામણ.

શેર ધારણ કર્યાને બાર માસથી ઓછી મુદત થઈ હોય, તેવા કિસ્સામાં શેર ટીઠ માસિક ₹૧.૬૭ ડિવિડન્ડ.

## 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	33(e)	Has been a member of the Bank for less than 12 months immediately preceding the date of such election or appointment	33(e)	Does not hold minimum 100 shares of the bank in his/her name for 12 months immediately preceding the date of such election or appointment	Removal of Ambiguity
2	33(o)	He does not hold minimum 100 shares of the Bank in his name		To be deleted	

### ચિત્રયાત્રા

#### મહિલા દિનની ઉજવણી



મહિલાદિનની ઉજવણી પ્રસંગે અતિથિ વિશેષ ડૉ. અનિતા શાહ તેમજ ઉપપ્રમુખ શ્રીમતિ જસ્મીન મહેતા અને મહિલા કર્મચારીગણ

## ૧૦૨મી વાર્ષિક સાધારણ સભા



બેન્કની ૧૦૨મી વાર્ષિક સાધારણ સભામાં હાજર રહેલા બેન્કના ડિરેક્ટરશ્રીઓ, બેન્કના પદાધિકારીઓ તથા સભાસદો

## રાષ્ટ્રીય પર્વની ઉજવણી



રાષ્ટ્રીય પર્વમાં ધ્વજવંદન પ્રસંગે બેન્કના ડિરેક્ટરશ્રીઓ, પદાધિકારીશ્રીઓ તેમજ કર્મચારીગણ

## શૈક્ષણિક તેમજ ઈતર પ્રવૃત્તિ પ્રોત્સાહન વિજેતાઓનું સન્માન અને ઈનામ વિતરણ



આ પ્રસંગે ઉપસ્થિત ડિરેક્ટરશ્રીઓ તેમજ બેન્કના પૂર્વ મેનેજિંગ ડિરેક્ટર ડૉ. જતીન નાયક તથા અતિથિ વિશેષશ્રી ડૉ. દિપક રાજ્યગુરુ

વિજેતાને સન્માનતા  
બેન્કના ઉપપ્રમુખ  
શ્રીમતી જસ્મીન મહેતા



વિજેતાને સન્માનતા બેન્કના ડિરેક્ટર શ્રી યતિશ પારેખ



વિજેતાને સન્માનતા અતિથિ વિશેષશ્રી ડૉ. દિપક રાજ્યગુરુ  
તેમજ બેન્કના પૂર્વ મેનેજિંગ ડિરેક્ટર ડૉ. જતીન નાયક



આ પ્રસંગે ઉપસ્થિત વાલીઓ તથા આમંત્રિત મહેમાનો

## રક્તદાન શિબિર



બેન્કના ૧૦૪માં વર્ષમાં મંગલ પ્રવેશ નિમિત્તે આયોજિત રક્તદાન શિબિરમાં હાજર પ્રમુખ શ્રી અમીત ગજજર, ડિરેક્ટરશ્રી મહેક ગાંધી, પૂર્વ એમ.ડી. ડૉ. જતીન નાયક, રક્તદાન કરતા હાલના એમ.ડી. શ્રી કલ્પેશ શાહ તથા અન્ય રક્તદાતાશ્રીઓ

## બોક્સ ક્રિકેટ ટુર્નામેન્ટ



ક્રિકેટ ટુર્નામેન્ટમાં મહિલા વિજેતા ટીમ (ડાબી તરફ) અને પુરુષ વિજેતા (વરાછા શાખા)ની ટીમ (જમણી તરફ)

**સ્નેહ મિલન કાર્યક્રમ**



આ પ્રસંગે ઉપસ્થિત બેન્કના પ્રમુખશ્રી, ઉપપ્રમુખશ્રી, ડિરેક્ટર્સ, બેન્કના પદાધિકારીઓ તેમજ કર્મચારીગણ

**વિદાય સમારંભ**



બેન્કના પૂર્વ મેનેજિંગ ડિરેક્ટર ડૉ. જતીન નાયકનો વિદાય સમારંભ

## એવોર્ડ્સ



“સ્કોબા” દ્વારા અમૃતસર ખાતે એવોર્ડ સમારંભમાં (૧) વિજેતા - Profitability Management, (૨) રનર-અપ - Total Business Growth & Expansion, (૩) રનર-અપ - Financial Stability, (૪) રનર-અપ - Public Relation and Social Activity એમ ચાર એવોર્ડ મળેલ છે. જેમાં ઉપસ્થિત બેન્કના પ્રમુખશ્રી, ઉપપ્રમુખશ્રી, ડિરેક્ટર્સ તથા સ્કોબાના પદાધિકારીઓ

ગુજરાત અર્બન કો-ઓપરેટીવ બેન્કસ ફેડરેશન તરફથી  
“Business Per Employee” નો  
એવોર્ડ બેન્કને મળેલ છે.



## વહીવટી તંત્ર

### આશુતોષ કાપડીયા

ડેપ્યુટી જનરલ મેનેજર | ૯૯૨૪૧ ૭૫૮૦૦

### સુનિલ કાપડીયા

આસી, જનરલ મેનેજર | ૯૪૨૭૧ ૦૭૩૧૨

### કલ્પેશ શાહ

મેનેજિંગ ડિરેક્ટર | ૯૯૮૦૪ ૧૪૬૬૬

### ચંદ્રપ્રકાશ શર્મા

આસી, જનરલ મેનેજર | ૯૯૦૯૧ ૫૦૫૪૭

### કવિતા પંચોલી

આસી, જનરલ મેનેજર | ૯૮૦૯૦ ૨૨૩૯૦

### ભુપેન્દ્ર ગજજર

આસી, જનરલ મેનેજર | ૯૮૨૫૪ ૦૦૨૪૫

### દેવાંગ સરૈયા

આસી, જનરલ મેનેજર | ૯૯૨૫૦ ૨૭૭૪૭

## Branches - શાખાઓ...

- |   |   |  |
|---|---|--|
| <p><b>1 મુખ્ય શાખા</b></p> <p>'વસુધારા', પારસી સેરી, નવાપુરા, સુરત-૩૯૫૦૦૩.</p> <p>☎ ૨૪૫૮૪૨૯/૨૪૫૨૩૩૭, ૨૩૫૭૪ ૨૩૩૦૧</p>  | <p><b>2 સગરામપુરા (પુલા-મગોળ)</b></p> <p>શોપ નં. ૩૯, ગ્રાઉન્ડ ફ્લોર, વેનપાર્ક એપાર્ટમેન્ટ બીલ્ડિંગ-બી, વેનપાર્ક ગેટની પાસે, પુલા-કુંભરીયા રોડ, મગોળ, સુરત-૩૯૫૦૧૦.</p> <p>☎ ૨૩૩૩૧૫૯, ૨૩૫૭૪ ૨૩૩૦૨</p> | <p><b>3 સલાબતપુરા</b></p> <p>૪/૨૪૩૪, સલાબતપુરા, મેઈન રોડ, સુરત - ૩૯૫૦૦૩.</p> <p>☎ ૨૩૨૫૪૮૨/૨૩૪૨૦૦૯, ૨૩૫૭૪ ૨૩૩૦૩</p>                               |
| <p><b>4 ભાગાતશાવ</b></p> <p>વૃંદાવન એપાર્ટમેન્ટ, પાણીની ભીંત, સાંતીકાળીયા, ભાગાતશાવ, સુરત-૩૯૫૦૦૩.</p> <p>☎ ૨૫૯૪૪૨૯/૨૫૯૦૮૪૭, ૨૩૫૭૪ ૨૩૩૦૪</p>                   | <p><b>5 મહિદારપુરા</b></p> <p>વૃંદાવન એપાર્ટમેન્ટ, ખમનજી સેરી, ગુપ્તાશાપુરા, સુરત - ૩૯૫૦૦૩.</p> <p>☎ ૨૪૫૧૫૯૨, ૨૩૫૭૪ ૨૩૩૦૫</p>   | <p><b>6 ખટોદરા</b></p> <p>જુની સખજેલ સામે, રીંગરોડ, સુરત - ૩૯૫૦૦૨.</p> <p>☎ ૨૬૩૨૨૫૩/૨૬૩૦૮૯૪, ૨૩૫૭૪ ૨૩૩૦૬</p>                                     |
| <p><b>7 કિંચના</b></p> <p>સરદાર પટેલ રોડ નં. ૧૧, કિંચનાનગર, ઉપના, સુરત-૩૯૪૨૧૦.</p> <p>☎ ૨૨૭૯૮૩૯/૨૨૭૭૪૦૭, ૨૩૫૭૪ ૨૩૩૦૭</p>                                      | <p><b>8 નાનપુરા (વેસુ)</b></p> <p>એસ.એન.એસ. પ્લેટીના, શ્રેણીકે વેસીંગ્લી સામે, વેસુ, સુરત-૩૯૫૦૦૭.</p> <p>☎ ૨૪૧૫૭૨૮/૨૯, ૨૩૫૭૪ ૨૩૩૦૮</p>  | <p><b>9 કતારગામ</b></p> <p>સ્વેલિક આર્ટ્સ, મેઈન રોડ, કતારગામ, સુરત-૩૯૫૦૦૪.</p> <p>☎ ૨૪૮૭૯૧૧, ૨૩૫૭૪ ૨૩૩૦૯</p>                                     |
| <p><b>10 પાંડેસરા</b></p> <p>પ્લોટ નં. ૨૯, ૭૦ અને ૭૧, ગ્રાઉન્ડ ફ્લોર, શ્રીરામ એસ્ટેટ, પ્રમુખ પાર્ક, પાંડેસરા, સુરત-૩૯૫૦૧૦.</p> <p>☎ ૨૮૯૧૯૪૫, ૨૩૫૭૪ ૨૩૩૧૦</p>  | <p><b>11 રાંદેર રોડ</b></p> <p>૧૧-૧૨, રતનપાર્ક એપાર્ટમેન્ટ, રાંદેર રોડ, સુરત - ૩૯૫૦૦૯.</p> <p>☎ ૨૭૭૭૬૬૪/૨૭૭૨૩૫૧, ૨૩૫૭૪ ૨૩૩૧૧</p>  | <p><b>12 બટાર રોડ</b></p> <p>કિષ્કા કોમ્પ્લેક્સ, બટાર રોડ, સુરત - ૩૯૫૦૦૧.</p> <p>☎ ૨૨૭૯૯૧૩/૨૨૭૪૫૫૯, ૨૩૫૭૪ ૨૩૩૧૨</p>                              |
| <p><b>13 ઉમરા જડાત નાકા</b></p> <p>ગ્રાઉન્ડ ફ્લોર, શાન્વત એપાર્ટમેન્ટ, ઈન્દ્રજનાયક રોડ, સુરત - ૩૯૫૦૦૭.</p> <p>☎ ૨૨૨૦૭૯૭/૨૨૫૨૮૫૪, ૨૩૫૭૪ ૨૩૩૧૩</p>              | <p><b>14 સુમલ ડેરી રોડ</b></p> <p>અમિતેક એપાર્ટમેન્ટ, કાપડિયા કમ્પાઉન્ડ, સુમલ ડેરી રોડ, સુરત - ૩૯૫૦૦૮.</p> <p>☎ ૨૫૩૪૫૦૫, ૨૩૫૭૪ ૨૩૩૧૪</p>  | <p><b>15 રીંગ રોડ</b></p> <p>ગ્રાઉન્ડ ફ્લોર, બિલ્ડિંગ, માર્કેટ એક્ષ્ચેન્જ, BSNL, WTR રીંગરોડ - ૩૯૫૦૦૨.</p> <p>☎ ૨૩૩૯૩૭૫/૨૩૨૯૫૯૫, ૨૩૫૭૪ ૨૩૩૧૫</p> |
| <p><b>16 એ.પી.એમ.સી.</b></p> <p>એ.પી.એમ.સી. સરદાર માર્કેટ, કલોડસ રોડ, સુરત - ૩૯૫૦૧૦.</p> <p>☎ ૨૩૩૯૧૭૦/૭૧, ૨૩૫૭૪ ૨૩૩૧૬</p>                                     | <p><b>17 સચીન</b></p> <p>પ્લોટ-૧૦૮૪, રોડ નં.૬, જીઆઈડીસી, સચીન, સુરત - ૩૯૪૨૩૦.</p> <p>☎ ૨૩૨૯૭૫૪, ૨૩૫૭૪ ૨૩૩૧૭</p>   | <p><b>18 ટીમલીયાવાડ</b></p> <p>'વસુધારા ભવન', ટીમલીયાવાડ, નાનપુરા, સુરત - ૩૯૫૦૦૧.</p> <p>☎ ૨૪૭૪૯૪૩, ૨૩૫૭૪ ૨૩૩૧૮</p>                              |
| <p><b>19 વાપી</b></p> <p>સ્નેહદીપ કોમર્શિયલ કોમ્પ્લેક્સ, ગુંજન ચોકડી, નેશનલ હાઈવે નં.૮, જી.આઈ.ડી.સી., વાપી-૩૯૬૧૯૫.</p> <p>☎ ૦૨૬૦-૨૪૩૦૪૬૬, ૨૩૫૭૪ ૨૩૩૧૯</p>     | <p><b>20 વરાછા</b></p> <p>'સેન્ટ્રલ બજાર', વરાછા પોલીસ સ્ટેશનની સામે, વરાછા રોડ, સુરત - ૩૯૫૦૦૬.</p> <p>☎ ૨૫૫૫૦૦૬, ૨૩૫૭૪ ૨૩૩૨૧</p>   | <p><b>21 સડાજણ</b></p> <p>"૯ સ્ટેવર", પહેલા માળે, હનીપાર્ક રોડ, અગ્રજાજ, સુરત - ૩૯૫૦૦૯.</p> <p>☎ ૨૭૬૮૫૦૦, ૨૭૬૬૪૦૦, ૨૩૫૭૪ ૨૩૩૨૦</p>               |
| <p><b>22 સીટીલાઈટ</b></p> <p>સજની કોમ્પ્લેક્સ, અણ્ણત ઘર પાસે, સીટીલાઈટ રોડ, સુરત - ૩૯૫૦૦૭.</p> <p>☎ ૨૨૫૯૬૬૦/૬૧, ૨૩૫૭૪ ૨૩૩૨૨</p>                               | <p><b>23 નવસારી</b></p> <p>સયાજી રોડ, ટાવર પાસે, નવસારી - ૩૯૬૪૪૫.</p> <p>☎ ૦૨૬૩૭-૨૩૨૨૧૪, ૨૩૫૭૪ ૨૩૩૨૩</p>  | <p><b>24 ચીખલી</b></p> <p>'ઓર્કિડ કોમ્પ્લેક્સ' લાખચ નાઈનની સામે, ચીખલી - ૩૯૬૫૨૧.</p> <p>☎ ૦૨૬૩૪-૨૩૪૭૦૦, ૨૩૫૭૪ ૨૩૩૨૪</p>                          |
| <p><b>25 વલસાડ</b></p> <p>પહેલા માળે, રાજ કોમ્પ્લેક્સ, આગાડ ચોક, વલસાડ - ૩૯૬૦૦૧.</p> <p>☎ ૦૨૬૩૨-૨૪૭૦૦૭, ૨૩૫૭૪ ૨૩૩૨૫</p>                                       | <p><b>26 ડીંગોલી</b></p> <p>'રંગીલા પાર્ક', ડીંગોલી-ખરવાસા રોડ, ડીંગોલી, સુરત - ૩૯૪૨૧૦.</p> <p>☎ ૮૧૨૮૬ ૮૩૨૩૫, ૨૩૫૭૪ ૨૩૩૨૬</p>   | <p><b>27 પાલ</b></p> <p>'હેલીયોસ' નેવેશી સર્કલ પાસે, ગ્રીનસીટી રોડ, પાલ, સુરત - ૩૯૫૦૦૯.</p> <p>☎ ૮૧૨૮૬ ૮૩૨૩૪, ૨૩૫૭૪ ૨૩૩૨૭</p>                    |
| <p><b>28 જહાંગીરપુરા</b></p> <p>'એકઝીટી કોમર્શિયલ હબ' એલપાલ-જહાંગીરપુરા મેઈન રોડ, જહાંગીરપુરા, સુરત - ૩૯૫૦૦૫.</p> <p>☎ ૨૭૬૧૭૧૮ / ૮૧૨૮૬ ૮૩૨૧૫, ૨૩૫૭૪ ૨૩૩૨૮</p> | <p><b>29 અલધાણ</b></p> <p>'મેનસ', અલધાણ બીમરાડ ડેનાલ રોડ, અલધાણ, સુરત-૩૯૫૦૧૩.</p> <p>☎ ૨૯૭૧૨૧૪ / ૮૧૨૮૬ ૮૩૨૨૫, ૨૩૫૭૪ ૨૩૩૨૯</p>   | <p><b>30 મુંબઈ</b></p> <p>૨૨, તાલ્યા ધરપુરે પાથ, ગીરગાંવ, મુંબઈ - ૪૦૦૦૦૪.</p> <p>☎ ૦૨૨ - ૨૩૮૭૪૨૬૩</p>  |

**31 વેડ-ડબોલી**

શોપ નં. ૪૮-૫૪, ગ્રાઉન્ડ ફ્લોર, KBC સેન્ટર, બાપા સીતારામ ચોક પાસે, કતારગામ-ડબોલી રોડ, સુરત-૩૯૫૦૦૪.

☎ ૨૯૯૬૫૪૫, ૨૩૫૭૪ ૨૩૩૩૨

**32 મોટા વરાછા**

શોપ નં. ૬૫-૬૮, ગ્રાઉન્ડ ફ્લોર, તુલસી આર્ટ્સ, સુદામા ચોકની પાસે, મોટા વરાછા, સુરત-૩૯૪૧૦૧.

☎ ૨૩૫૭૪ ૨૩૩૩૪

**CPC (સેન્ટ્રલ પ્રોવેસ્ટીંગ સેન્ટર)**

પહેલા માળે, ખટોદરા શાખા, જુની સખજેલ સામે, સુરત-૩૯૫૦૦૨.

☎ ૨૬૩૨૦૧૧/૨૨, ૨૬૩૧૫૭૧

**ડીમેટ**

'વસુધારા', બીજા માળે, પારસી સેરી, નવાપુરા, સુરત - ૩૯૫ ૦૦૩.

☎ ૨૪૫૮૪૨૯/૨૪૫૮૪૩૭ ફેક્સ : ૨૪૫૮૪૩૧

★ Cash Recycler ● કૅશ રિસિંગ મશીન  
● નોટ ડિલિવરી ચોર ● ૬૬ ડિલિવરી મશીન  
~ ડીએ ● e-shelby (★ ★ ★)

**રજીસ્ટર્ડ / સેન્ટ્રલ ઓફિસ**

'વસુધારા ભવન', ટીમલીયાવાડ, નાનપુરા, સુરત - ૩૯૫૦૦૧.  
☎ ૨૪૬ ૪૬૨૧ પી ૪૬૨૪ ફેક્સ : (૦૨૬૧) ૨૪૬ ૪૫૭૭

“WE CREATE  
VALUE TO  
YOUR TRUST”



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

Regd./Central Office: 'Vasudhara Bhavan', Timaliyawad Nanpura, Surat - 395001. Tele.: (+91-0261) 2464621 to 4624,  
Fax: (+91-0261) 2464577/92, E-mail: [info@spcbi.in](mailto:info@spcbi.in), | Toll Free.: 18002337722, Website : [www.spcbi.in](http://www.spcbi.in)