



The Surat People's Co-op. Bank Ltd.

Estd.: 1922

Multi State Scheduled Bank

CENTURY

Of

CUSTOMER RELATIONSHIP

&

TRUST

101ST

ANNUAL REPORT 1922-2023

TOTAL BUSINESS ₹10000+ CRORES





Board of Directors & Top Management



Mr. Mukesh Dalal
[President]



Mr. Sunil Modi
[Vice President]



Mr. Ashit Gandhi
[Director]



Mr. Jayvadan Bodawala
[Director]



Mr. Pravinchandra Jariwala
[Director]



Mr. Mukeshchandra Gajjar
[Director]



Mr. Sanjiv Tamakuwala
[Director]



Mr. Amit Gajjar
[Director]



Mrs. Krinal Jariwala
[Director]



Mrs. Jasmine Mehta
[Director]



Mr. Ketan Modi
[Director]



Dr. Jatin Naik
[Managing Director]



Mr. Sunil Kapadia



Mr. Ashutosh Kapadia

Assistant General Managers

પ્રગતિના સૂચકાંક

31/03/2023

(₹ કરોડમાં)

મંજૂર શેર ભંડોળ	₹	100.00
વસૂલ શેર ભંડોળ	₹	55.69
રિઝર્વ ફંડ	₹	203.40
અન્ય રિઝર્વ્સ તથા ફંડો	₹	420.53
થાપણો : – મુદતી	₹ 8801.94	
– બચત	₹ 1166.41	
– ચાલુ	₹ 421.22	₹ 5022.48
ધિરાણો	₹	4211.35
રોકાણો : – ગવર્નમેન્ટ / એપ્રુવડ સિકયોરીટી	₹ 1646.49	
– નાણાકીય સંસ્થાઓ	₹ 2.36	
– બેન્કો	₹ 316.64	₹ 2290.60
કાર્યકારી ભંડોળ	₹	5669.44
કાયો નફો	₹	123.45
ચોખ્ખો નફો	₹	94.96
‘કોસ્ટ ઓફ ડિપોઝિટ્સ’	%	4.43
‘કોસ્ટ ઓફ ફંડ્સ’	%	4.00
ગ્રોસ એન.પી.એ.	₹	94.44
નેટ એન.પી.એ.		શૂન્ય %
ઓડિટ વર્ગ		“ અ ”
સભાસદો		66036
કર્મચારીગણ		362



INDEX

અનુક્રમણિકા



વાર્ષિક સાધારણ સભાની નોટિસ Notice of Annual General Meeting	1
બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ વતી બેન્કનો ૧૦૧મો વાર્ષિક અહેવાલ Annual Report on behalf of the Board of Directors	4
ચોખ્ખા નફાની ફાળવણી Distribution of Net Profit	14
નોન પરફોર્મિંગ એસેટ્સ / ધિરાણોનું હેતુલક્ષી વર્ગીકરણ Non Performing Assets / Purposewise Classification of Advances	15
બોર્ડ / પેટાસમિતિની મીટીંગમાં ડિરેક્ટરોની હાજરી Attendance of Directors in Board / Sub Committees	16
ઓડિટર્સ રીપોર્ટ Auditor's Report	17
૩૧.૦૩.૨૦૨૩ના રોજનું સરવૈયું Balance Sheet as at 31st March '23	19
૩૧.૦૩.૨૦૨૩ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષનું નફા નુકસાન ખાતું Profit & Loss Account for the year ended 31st March '23	35
નોટ્સ ઓન એકાઉન્ટ્સ Notes on Accounts	37
કેશ ફ્લો સ્ટેટમેન્ટ Cash Flow Statement	47
ધિરાણોનું મુદત પ્રમાણે વર્ગીકરણ Termwise Classification of Advances	48
ગ્રાહકો / સભાસદોના ધ્યાનાર્થે Attention of Customers / Share Holders	49
પેટા કાયદાના સૂચિત સુધારા/વધારા Proposed Amendment to The Bye-Laws	51
બેન્કની પ્રગતિગાથા Bank's Path of Progress	52
ચિત્રયાત્રા Pic Tour	53

વાર્ષિક સાધારણ સભાની નોટિસ

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

બેન્કના સભાસદોને ખબર આપવામાં આવે છે કે, બેન્કના સભાસદોની ૧૦૧મી વાર્ષિક સાધારણ સભા તા. ૧૨ ઓગસ્ટ, ૨૦૨૩ શનિવારના રોજ સવારે ૧૦.૦૦ કલાકે સંજીવકુમાર ઓડિટોરિયમ, રાજહંસ થિયેટરની પાછળ, હજીરા રોડ, પાલ, સુરત મુકામે નીચે જણાવ્યા મુજબના કામો માટે મળશે જેમાં પધારવા નિમંત્રણ છે.

૧. તા. ૦૮.૦૭.૨૦૨૨ ના રોજ મળેલી વાર્ષિક સાધારણ સભાની કાર્યવાહીની નોંધને બહાલી આપવાનું.
૨. પ્રમુખશ્રીનું પ્રવચન.
૩. ૨૦૨૨-૨૩ના વર્ષના બેન્કના હિસાબ તપાસણીની સ્ટેટ્યુટરી ઓડિટર તરફથી આવેલી નોંધ સભા સમક્ષ વાંચી રજૂ કરવાનું.
૪. બેન્કની બોર્ડ ૨૦૨૨-૨૩ના વર્ષના બેન્કના કામકાજનો અહેવાલ તથા તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૩ના રોજનું સરવૈયુ અને ૨૦૨૨-૨૩ના વર્ષનો નફા-નુકસાનનો હિસાબ રજૂ કર્યો છે તે સ્વીકારવાનું અને ચોખ્ખા નફાની ફાળવણી કરવા અંગે બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ કરેલી ભલામણ અનુસારની ફાળવણી મંજૂર કરવાનું તેમજ વર્ષ ૨૦૨૩-૨૪નું અંદાજપત્ર મંજૂર કરવાનું.
૫. બેન્કના બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ દ્વારા બેન્કના પેટા કાયદાઓમાં સંલગ્ન પરિશિષ્ટ 'અ' માં દર્શાવ્યા પ્રમાણે ભલામણ કરાયેલા સુધારાઓને મંજૂર કરવા અંગે ચર્ચા વિચારણા કરી નિર્ણય કરવાનું તેમજ તા. ૦૮.૦૭.૨૦૨૨ ના રોજ મળેલી બેન્કના સભાસદોની ૧૦૦મી વાર્ષિક સાધારણ સભાએ મંજૂર કરેલા બેન્કના પેટા કાયદાઓના સુધારા-વધારા મ્હે. સેન્ટ્રલ રજીસ્ટ્રાર સાહેબ, સહકારી મંડળીઓ, નવી દિલ્હી તરફથી મંજૂર થઈ આવ્યા છે, તેની નોંધ લેવાનું.
૬. સને ૨૦૨૩-૨૪ ના વર્ષ માટે બેન્કના હિસાબો તપાસવા સ્ટેટ્યુટરી ઓડિટર મે. શુક્લા મોદી એન્ડ કંપનીની પુનઃ નિમણૂક RBI ની પૂર્વ મંજૂરીને આધીન કરવા બાબત.
૭. બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ 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 ડિરેક્ટર્સ વર્ષ દરમિયાન લેણી રકમ માંડવાળ કરવા કે રાહત આપવા ભલામણ કરેલી તેને મંજૂરી આપવાનું અને જે ખાતાઓમાં બેન્કની બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ વર્ષ દરમિયાન લેણી રકમ માંડવાળ કરવા કે રાહત આપવા મંજૂરી આપેલી તેને બહાલી આપવાનું.
૧૦. બેન્કની ૧૦૧મી વાર્ષિક સાધારણ સભામાં હાજર ન રહી શકનારા સભાસદોની ગેરહાજરી મંજૂર કરવાનું.
૧૧. સને ૨૦૨૩-૨૦૨૮ના વર્ષ માટે ડિરેક્ટરોની બોર્ડ પર ૧૩ (તેર) બેઠકો માટે યોજવામાં આવેલી ચૂંટણીના પરિણામોને ચૂંટણી અધિકારીશ્રી દ્વારા જાહેર કરવાનું.
૧૨. પ્રમુખશ્રીની મંજૂરીથી જે રજૂ થાય તે કામો ઉપર વિચારણા કરવાનું તથા નિર્ણય લેવાનું.

તા. ૧૪.૦૭.૨૦૨૩

ડૉ. જતીન નાયક
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 ૨૦૨૨-૨૩ ના વાર્ષિક અહેવાલની નકલ સેન્ટ્રલ ઓફિસ તથા તમામ શાખાઓ ઉપરથી તા. ૦૩.૦૮.૨૦૨૩ ના 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 બેન્કના આદેશ અનુસાર દરેક સભાસદના KYC સંબંધિત પુરાવાઓ લેવાનું ફરજિયાત થયેલ હોવાથી જે સભાસદોએ KYC સંબંધિત પુરાવાઓ પુરા નહિ પાડ્યા હોય તેમને આવા પુરાવાઓ પુરા પાડ્યા બાદ જ ડિવિડન્ડ ચુકવાશે.
- ૫) જે સભાસદોએ હજુ સુધી તેમના વારસદારની નિમણૂક ન કરી હોય તેમને વારસદારની નિમણૂક 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 કરતા 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 101st Annual General Meeting of the share holders of the Bank will be held on Saturday, 12th August, 2023 at 10.00 a.m. at Sanjivkumar Auditorium, Behind Rajhans Theatre, Hazira Road, 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 100th Annual General Meeting held on 09.07.2022.
2. President's Speech.
3. To consider the report of Statutory Auditor for the year 2022-23.
4. To consider and adopt Annual Report for the year 2022-23, Profit and Loss Account for the year ended 31st March 2023 and Balance Sheet as on 31st March 2023 and to approve the appropriation of profit as recommended by the Board of Directors as well as to approve Budget for the year 2023-24.
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 as well as to take note of approval of amendments of Bank's Bye Laws by Central Registrar of Co-operative Societies, New Delhi, which were approved by bank's 100th Annual General Meeting held on 09.07.2022.
6. To re-appoint statutory auditor M/s. Sukla Modi & Co. to carry out statutory audit of the bank for the year 2023-24 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 directors.
9. To approve to write off and/or waiver and to close NPA loan accounts, as recommended by the Board of Directors during the year and to ratify the approval of Board of Directors to write off and/or waiver in NPA Accounts during the year.
10. To approve leave of absence to those members of the Bank, who are unable to attend 101st AGM.
11. To declare results of election to be held for 13 seats of Board of Directors for the year 2023-2028 by Returning Officer.
12. To consider and approve any other matter with the approval of the President.

Date : 14.07.2023

Dr. Jatin Naik
Managing Director

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 2022-23 will be available from the Central Office and all the Branches of the bank from date 03.08.2023
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 / Bye laws pertaining to membership with our bank to facilitate payment of dividend.

માનનીય સભાસદ ભાઈઓ અને બહેનો,

બેન્કના બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ વતી તા. ૩૧.૦૩.૨૦૨૩ ના રોજ પુરા થયેલા વર્ષ ૨૦૨૨-૨૩ ના વાર્ષિક હિસાબો તથા વૈદ્યાનિક ઓડિટ રિપોર્ટની સાથે બેન્કની પ્રગતિનો ૧૦૧મો 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 ૨૦૨૧-૨૨ના અંતે ₹ ૮૧૩૨.૮૭ કરોડ હતો તે વર્ષ ૨૦૨૨-૨૩ના અંતે ૧૨.૦૫% વધારા સાથે ₹ ૧૦૨૩૩.૮૪ કરોડ થયો છે.

શેર ભંડોળ :

વર્ષ દરમિયાન બેન્કની શેર મૂડી ₹ ૦.૮૨ કરોડના વધારાને કારણે ₹ ૬૬.૮૭ કરોડ થઈ છે અને સભાસદોની સંખ્યા ૮૮૩૩૧ થી ઘટીને ૮૮૦૩૮ થઈ છે.

અનામત તથા અન્ય ભંડોળ :

વર્ષ દરમિયાન બેન્કના અનામત તથા અન્ય ભંડોળમાં વર્ષ ૨૦૨૧-૨૨ના ચોખ્ખા નફામાંથી તથા વર્ષ ૨૦૨૨-૨૩ના કાચા નફામાંથી ફાળવેલ રકમમાં તેમજ બેન્કના પેટા કાયદાની જોગવાઈ અનુસારની રકમના ઉમેરાના કારણે કુલ ₹ ૨૮.૫૦ કરોડનો વધારો થતા બેન્કની અનામત તથા અન્ય ભંડોળની કુલ રકમ ₹ ૬૨૪.૧૩ કરોડ થઈ છે.

મૂડી પર્યાપ્તતા ગુણોત્તર (CRAR) :

તા. ૩૧.૦૩.૨૦૨૩ના રોજ બેન્કની Tier-I મૂડી ₹ ૪૮૬.૭૮ કરોડ છે. જ્યારે Tier-II મૂડી ₹ ૮૫.૬૦ કરોડ છે.

બેન્કનો તા. ૩૧.૦૩.૨૦૨૩ના રોજનો મુડી પર્યાપ્તતા ગુણોત્તર ૧૪.૧૧% છે.

થાપણો :

ગત વર્ષે બેન્કની થાપણો ₹ ૫૩૭૮.૬૬ કરોડ હતી જે તા.૩૧.૦૩.૨૦૨૩ ના રોજ વધીને ₹ ૬૦૨૨.૪૮ કરોડ થઈ છે. આ વધારો ૧૧.૮૫% છે. વર્ષાન્તે બેન્કની Low Cost Deposit ૨૬.૮૧% છે.

DICGCનું વિમા 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.૩૦.૦૯.૨૦૨૩ સુધીનું કુલ ₹ ૪૨૩.૮૦ 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 કાર્યપદ્ધતિ ને કારણે બેન્કનું ધિરાણ ₹ ૩૭૫૩.૨૩ કરોડથી વધીને ₹ ૪૨૧૧.૩૨ કરોડ થયું છે. જે ૧૨.૨૧% નો વધારો દર્શાવે છે. વર્ષ ૨૦૨૨-૨૩ દરમિયાન બેન્કે ૧૨૦૧ અરજી દ્વારા ₹ ૧૩૬૫.૪૮ કરોડના ધિરાણો મંજૂર કરી, કુલ ૧૩૬૩ ધિરાણ ખાતાઓમાં ₹ ૧૩૭૪.૭૦ કરોડના ધિરાણની ચૂકવણી કરી છે. વર્ષ દરમિયાન ગ્રાહકો દ્વારા નિયમિત ચૂકવણી તથા વસુલાત થતાં વર્ષના અંતે ધિરાણો ₹ ૪૨૧૧.૩૨ કરોડના છે.

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

ગ્રાહકો વતી સબસીડી મેળવવા માટે બેન્ક હંમેશા કાર્યશીલ રહી છે. ચાલુ વર્ષમાં સબસીડી હેઠળ વિવિધ ધિરાણોમાં કુલ ₹ ૩૮.૦૮ કરોડની સબસીડી જમા થઈ છે.

બેન્કના ડિરેક્ટર્સને ધિરાણ :

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

નોન પરફોર્મિંગ એસેટ્સ (NPAs)

સમગ્ર બેન્કિંગ સેક્ટર માટે એન.પી.એ. નો વધારો એક ચિંતાનો મુદ્દો છે. તા.૩૧-૦૩-૨૦૨૩ના રોજનું બેન્કનું ગ્રોસ એન.પી.એ. ₹ ૭૪.૪૫ કરોડ હતું. જે કુલ ધિરાણના ૧.૭૭% થાય છે.

આપણી બેન્કે નાણાંકીય વર્ષ ૨૦૨૨-૨૩ દરમિયાન એન.પી.એ. ખાતાઓમાં ₹ ૨૧.૮૦ કરોડની વસુલાત કરેલ છે.

રિઝર્વ બેન્ક ઓફ ઈન્ડિયાની માર્ગદર્શિકા મુજબ નાણાંકીય વર્ષ ૨૦૨૨-૨૩ માટે સ્ટાન્ડર્ડ ધિરાણો અને એન.પી.એ. ધિરાણો માટે જરૂરી કુલ ₹ ૫૫.૩૨ કરોડની જોગવાઈ સામે બેન્ક દ્વારા કુલ ₹ ૧૭૬.૧૭ કરોડની જોગવાઈ કરવામાં આવેલ છે. નાણાંકીય વર્ષ ૨૦૨૨-૨૩ 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, ૧૭ નોન પરફોર્મિંગ એસેટ્સ ખાતાઓમાં માંડીવાળવા / માફી આપવાની મંજૂરી આપી છે અને બેન્ક દ્વારા જાહેર કરાયેલ SPB OTS-2022 યોજના હેઠળ ૦૧ ખાતું મળીને ૧૮ ખાતાઓમાં કુલ ₹ ૧૧.૩૪ કરોડની રાહત આપવામાં આવી છે.

બેલેન્સ શીટ ચોખ્ખુ કરવાના હેતુથી તેમજ વસુલાતની પ્રક્રિયા ચાલુ રાખવાની શરતે નાણાંકીય વર્ષ ૨૦૨૨-૨૩ માં બોર્ડે સિક્યુરીટી નથી તેવા ૮૮ ડીકીટલ / NPA ખાતાઓના ₹૩૧.૧૩ કરોડ (મર્જર થયેલી સન્મીત્ર કો.ઓપ. બેંક લિ. ના ૫૫ ખાતાના ₹ ૧૭.૩૩ કરોડ સહિત) પ્રૂટેન્સીયલ માંડવાળ ખાતામાં ટ્રાન્સફર કરેલ છે. તેને બહાલી આપવા બોર્ડ આ સભાને વિનંતી કરે છે. ઉપરાંત નાણાંકીય વર્ષ ૨૦૨૨-૨૩ દરમિયાન બેંકની બોર્ડે સિક્યુરીટી નથી તેવાં ૩ એન.પી.એ. ખાતાઓના કુલ ₹ ૮૦.૩૬ લાખ પ્રૂટેન્સીયલ 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. બોર્ડ આ સભાને નાણાંકીય વર્ષ ૨૦૨૩-૨૪ દરમિયાન નોન પરફોર્મિંગ ખાતાઓમાં બેલેન્સ માંડી વાળવા / વસુલાતના હક્કો ઉભા રાખી બંધ કરવા, વ્યાજ માફી ધ્યાનમાં લેવાની કાર્યવાહી માટે બોર્ડને સત્તા આપવાની વિનંતી કરે છે.

રોકાણો :

બેન્કનું ઈન્વેસ્ટમેન્ટ ડિપાર્ટમેન્ટ રોકાણોના વ્યવસ્થાપનનું કાર્ય કરે છે. બેન્કના કુલ રોકાણો જે ગત વર્ષાન્તે ₹ ૧૮૧૩.૬૮ કરોડ હતા તે વર્ષ ૨૦૨૨-૨૩ ના અંતે ₹ ૨૨૭૦.૮૦ 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 ૩૨.૨૦% જાળવ્યો છે. જે બેન્કની નાણાંકીય તરલતા અને સધ્ધરતાનો પુરાવો છે.

કાર્યકારી ભંડોળ :

૨૦૨૧-૨૨ વર્ષના અંતે કાર્યકારી ભંડોળ ₹ ૬૨૪૮.૮૧ કરોડ હતું તે ૨૦૨૨-૨૩ ના અંતે ₹ ૬૮૮૭.૫૫ કરોડ છે.

નફો :

વર્ષ ૨૦૨૨-૨૩ ના અંતે બેન્કની કુલ આવક ₹ ૫૨૩.૮૫ કરોડ થઈ છે. જેમાંથી ખર્ચ, જોગવાઈઓ તથા ઈન્કમેટેક્સ પેટે ચૂકવેલ રકમ મળી કુલ ₹ ૪૪૮.૧૬ કરોડ બાદ કરતાં તા. ૩૧.૦૩.૨૦૨૩ ના રોજનો બેન્કનો ચોખ્ખો નફો ₹ ૭૪.૭૮ કરોડ થયો છે.

લક્ષ્યાંકોની સમીક્ષા તથા વર્ષ ૨૦૨૨-૨૩નું 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 ૨૦૨૨-૨૩ માટે નિર્ધારિત લક્ષ્યાંકોની સામે થયેલી કામગીરી તથા વર્ષ ૨૦૨૩-૨૪ ના બજેટની માહિતી સભાસદોની જાણ માટે નીચે મુજબ રજૂ કરીએ છીએ જેને મંજૂર કરવા આ સભાને વિનંતી છે.

વર્ષ ૨૦૨૨-૨૩ના લક્ષ્યાંકોની સમીક્ષા તથા વર્ષ ૨૦૨૩-૨૪ નું બજેટ

(₹ કરોડમાં)

અ.નં.	વિગત	વર્ષ ૨૦૨૨-૨૩નું બજેટ (લક્ષ્યાંક)	વર્ષ ૨૦૨૨-૨૩નાં લક્ષ્યાંક સામે સિધ્ધિ	વર્ષ ૨૦૨૩-૨૪નું બજેટ (લક્ષ્યાંક)
૧.	શેરમૂડી	૬૮	૬૬.૮૭	૭૧
૨.	અનામત તથા અન્ય ભંડોળ	૬૪૦	૬૨૪.૧૩	૭૪૦
૩.	કુલ થાપણો – જે પેકી ચાલુ/બચત ખાતાની થાપણો	૫૭૦૦ ૧૬૨૫	૬૦૨૨.૪૮ ૧૬૨૦.૭૩	૬૮૦૦ ૧૮૨૫
૪.	રોકાણો – અન્ય બેન્કોમાં મૂકેલી થાપણો સહિત	૨૩૦૦	૨૨૭૦.૭૯	૨૫૦૦
૫.	કુલ ધિરાણો	૪૨૦૦	૪૨૧૧.૩૬	૪૬૦૦
૬.	કાર્યકારી ભંડોળ	૬૭૦૦	૬૯૯૭.૫૫	૭૬૦૦
૭.	કુલ આવક	૬૨૦	૫૨૩.૯૬	૫૯૦
૮.	કુલ ખર્ચ	૫૫૦	૪૦૦.૪૦	૪૬૫
૯.	કાર્યકારી નફો	૭૦	૧૨૩.૫૬	૧૨૫
૧૦.	ચોખ્ખો નફો	૪૬	૭૪.૭૯	૭૫
૧૧.	NPA રિકવરી	૨૫	૩૬.૩૭	૩૫

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 ઉમેરતી 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 ઇલેક્ટ્રોનિક 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 ૨૬ 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 ક્લીયરીંગના 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 ICICI Bank ના સહયોગથી નિઃશુલ્ક સુવિધા આપે છે. મોટી સંખ્યામાં બેન્કના ગ્રાહકો આ સેવાનો લાભ લે 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 ૧૭.૩૧ લાખ થી વધુ ATM કેન્દ્રો ઉપર સ્વીકૃત છે તેમજ ૭૮.૬૦ લાખથી વધુ વેચાણ કેન્દ્રો (POS) ઉપર ખરીદી કરવા વાપરી શકાય છે.

મોબાઈલ / નેટ બેન્કિંગ :

બેન્કની “SPCB Mobile Banking App.” માં થર્ડ 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. મોબાઈલ બેન્કિંગ અને નેટ બેન્કિંગ દ્વારા ગયા વર્ષે ₹ ૨૦૫૯૩ કરોડથી વધુના નાણાંકીય વ્યવહારો થયા હતા.

Direct-Indirect Tax પેમેન્ટ : ચલણ નં. : ૨૮૦, ૨૮૧, ૨૮૨ અને ૨૮૩

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.

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 ૨૨ વર્ષથી જનતા પર્સનલ એકસીડન્ટ વીમા પોલીસી લઈ રહી છે. તે અંતર્ગત વર્ષ દરમિયાન અકસ્માતથી દિવંગત થયેલા ૧ સભાસદના વારસદારોને ₹ ૧,૦૦,૦૦૦ ની સહાય કરેલ છે. વર્ષ દરમિયાન જે સભાસદ દિવંગત થયા છે તેમના આત્માને પ્રભુ ચિર શાંતિ અર્પે તેવી પ્રાર્થના. અત્રે ખાસ ઉલ્લેખ કરવાનો કે તા. ૨૯-૦૭-૨૦૨૨ થી આ વીમાની રકમ ₹ ૧.૦૦ લાખ થી વધારીને ₹ ૨.૦૦ લાખ કરવામાં આવી છે.

આ ઉપરાંત બેન્ક શૈક્ષણિક તેમજ ઈતર પ્રવૃત્તિ 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. ૨૦૨૧-૨૨ ના વર્ષમાં આ યોજનામાં બેન્કે ૧૮૦ વિજેતાઓને ₹ ૪,૮૨,૫૫૦/- ના ઈનામો આપ્યા છે.

માનવ સંશાધન વિકાસ :

આજના સ્પર્ધાત્મક વાતાવરણમાં કોઈપણ સંસ્થાની પ્રગતિમાં “માનવ સંશાધન વિકાસ” મહત્વનો ભાગ ભજવે છે. ઉલ્લેખ કરવાનું છે કે સંતુષ્ટ કર્મચારીઓ આપણી બેન્કની મૂઠી 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 દરમિયાન સર્વશ્રી રામઅમર વાસુદેવ તિવારી, જતીન પ્રિયદર્શન મહેતા, પાર્વતીબેન નટવરભાઈ પટેલ, જયેશકુમાર ભગવાનદાસ ગાંધી, સહદેવ પાંડુરંગ જાદવ, ચંદ્રકાંત ગુમાનભાઈ પટેલ, મુરારીલાલ આર. મિશ્રા, મુકેશકુમાર ધનસુખલાલ ગાંધી, ધર્મેન્દ્ર હર્ષદરાય દેસાઈ, નિપા રાજુલ મરચંટ, ગિરીશ નરસિંહભાઈ પટેલ, સંજય અરુણભાઈ દેસાઈ, ડાહ્યાભાઈ પુનમરામ પુરોહિત, ભાનુમતિ કાંતિભાઈ ભગત, સુધીરભાઈ સુખાભાઈ પટેલ, જયેશકુમાર મણીલાલ જરીવાલા વય મર્યાદાના કારણે બેન્કમાંથી નિવૃત્ત થયા છે તેમજ શ્રુતિકા નામદેવ ડોંગરે, પ્રીતિ કેતન સોની, ગણેશ દલપતભાઈ સુરતી, ઓમપ્રકાશ રામેશ્વર તિવારી, જયેશ શંકર જાદવ, હાર્દિક નરેન્દ્રકુમાર દાલિયા, સલમા મનીષ મહેતા, મૌલિક સુરેશલાલ સુરતી, અભિષેક બકુલભાઈ પટેલ, પ્રાચિ જયદીપ દેસાઈ સ્વૈચ્છિક રાજીનામું આપી નિવૃત્ત થયા છે. આ તમામ કર્મચારીઓની સેવાને બિરદાવીએ છીએ અને તેઓના શેષ જીવનમાં સુખ, શાંતિ જળવાઈ રહે તેવી આપવી સૌની અભ્યર્થના.

નવી શાખા અને કરન્સી ચેસ્ટની મંજૂરી :

વર્ષ દરમિયાન રિઝર્વ બેન્ક ઓફ ઈન્ડિયા તરફથી નવી બે શાખા- વેડ-ડભોલી તથા મોટા વરાછા તેમજ કરન્સી ચેસ્ટ શરૂ કરવા માટે મંજૂરી મળી છે. ટૂંક સમયમાં જ વેડ-ડભોલી તથા મોટા વરાછા શાખા શરૂ કરવામાં આવશે. 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 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 કન્કરંટ ઓડિટર્સ, સ્ટેટ્યુટરી ઓડિટર, લીગલ એડવાઈઝર્સ, વેલ્યુઅર્સ, એડવોકેટસની સેવા બદલ તેઓનો પણ આભાર માનું છું.

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

બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ વતી
મુકેશ સી. દલાલ
પ્રમુખ

Annual Report on behalf of the Board of Directors

Honourable Members,

It gives me immense pleasure to welcome you to the 101st 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 2022-23 and Balance Sheet as on 31.3.2023.

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 ₹ 9132.87 crore at the end of the year 2021-22, reached up to ₹ 10233.84 crore at the end of the year 2022-23, registering growth of 12.05%.

As you know, Indian Banking has seen major technological and financial innovations. We have accepted the challenges and introduced almost all the new Banking services at par with Private and Commercial Banks.

Share Capital :

During the year, Bank's share capital increased by ₹ 0.92 crore and reached to a total of ₹ 66.87 crore and membership decreased from 88331 to 88038.

Reserve and other funds :

After appropriation of Net Profit of year 2021-22 and provisions made during the year 2022-23 and transfer of the amount as per Bank's Bye Laws, Bank's Reserves and other funds have increased by ₹ 29.50 Crore and reached to a total of ₹ 624.13 crore.

Capital Adequacy Ratio (CRAR).

Bank's Tier-I capital was ₹ 486.79 crore and Tier-II capital was ₹ 95.60 crore as on 31.03.2023. Bank's CRAR is 14.11 % as on 31.3.2023.

Deposits :

We are happy to state that the total deposits of our Bank have increased to ₹ 6022.48 crore as on 31.03.2023, which were at ₹ 5379.66 crore as on 31.03.2023. Bank's low cost deposits is 26.91% 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 ₹ 423.90 lakh for the period up to 30.09.2023.

Advances :

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 ₹ 4211.32 crore from ₹ 3753.23 crore, registering a growth of 12.21%. During the year Bank has sanctioned ₹ 1365.49 crore by processing 1201 applications and disbursed ₹ 1374.70 crore in 1363 accounts.

Advance under TUF, PMEGP, ANGSY Scheme :

Bank puts sincere and aggressive efforts for claiming of subsidy in various loans under Govt. schemes. For F. Y. 2022-23, a total amount of ₹ 39.08 crore has been received under various Govt. subsidy schemes.

Advances to Directors :

In this regard, our Bank is following the directives of Reserve Bank of India meticulously. The Directors of our Bank or their relatives (defined by RBI) do not avail any kind of finance from our Bank, except advances against bank's fixed deposits in their names or LIC policy.

Non Performing Assets (NPAs)

Increasing in NPAs is a serious issue of concern in the entire banking sector. Gross NPA of our bank has remained ₹ 74.45 crore as on 31.03.2023 which is 1.77% of total advances. .

Our bank has made recovery of ₹ 21.90 crore during F.Y. 2022-2023 from NPA accounts.

Bank has already made a total provision of ₹ 176.17 crore for standard advances as well as NPA accounts as against ₹ 55.32 crore which is required as per RBI guidelines. Bank's Net NPA has remained Zero percent for the F.Y. 2022-2023.

During the year under review, our board has approved to write off / waiver in 17 non-performing assets accounts after granting relief in principal / uncharged interest, penal interest and other expenses and one account has been settled under SPB OTS-2022 declared by bank. In total relief of ₹ 11.34 crore is granted in 18 accounts.

For the purpose of cleaning of Balance Sheet and subject to continue the recovery process, Board has transferred an amount aggregating to ₹ 31.13 Crore in 99 Decretal / NPA accounts (including ₹17.33 Cr. of 55 accounts of merged Sanmitra Co-op. Bank Ltd.) having no securities in the accounts to prudential 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 an amount aggregating to Rs.90.36 Lakh in 3 NPA accounts for which the Board requests this house to give approval.

The Board requests this house to ratify / give approve to all above actions of the Board. Board also requests this house to give permission to the Board to write off / charge off / consider waiver etc. in non-performing accounts during the F.Y. 2023-24.

Investment :

Bank's Investment department manages investment portfolio. Bank's total investments is ₹2270.80 crore at the end of the year 2022-23, which were at ₹ 1913.69 crore, in the previous year. It is required to maintain Cash Reserve Ratio 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 at 18.00% against which Bank has maintained 32.20%. This is the sign of financial liquidity and strength of the Bank.

Working fund :

Bank's total working fund is ₹ 6997.55 crore at the end of the year 2022-23, which were at ₹6248.81 crore in previous year.

Profit :

Bank earned total income of ₹ 523.95 crore during the year 2022-23. After deducting a sum of ₹449.16 crore towards expenses, provisions and payment of income tax, Bank has earned net profit of ₹74.79 crore.

Assessment of targets - Budget (targets) for the year 2023-24 :

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 2022-23 and actual achievement are given. The Targets and Budget for the year 2023-24 is presented for approval of this house. The house is requested to approve the Targets and Budget.

Analysis of targets for the year 2022-2023 and budget for the year 2023-24 (₹ in crore)

S.N.	Particulars	2022-23 (Budget/Target)	2022-23 (Actual Achievement)	2023-24 (Budget/Target)
1.	Share Capital	68	66.87	71
2.	Reserve and surplus fund	640	624.13	740
3.	Deposit of which CASA Deposit	5700 1625	6022.48 1620.73	6800 1825
4.	Investment including deposits with Bank	2300	2270.79	2500
5.	Advance	4200	4211.36	4600
6.	Working capital	6700	6997.55	7600
7.	Gross Income	620	523.96	590
8.	Gross Expense	550	400.40	465
9.	Operating Profit	70	123.56	125
10.	Net Profit	46	74.79	75
11.	NPA recovery	25	36.37	35

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 our Bank.

Demat/ASBA service :

Bank is providing Demat service since 1999. The Demat service is available from Main Branch and also from 6 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 26 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.

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 17.31 lakh ATMs across India and also at more than 79.60 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 ₹ 20593 crore were carried out through Mobile Banking and Net Banking.

Direct-Indirect Tax payment : Challan No. 280,281,282 & 283 :

Customer can directly pay their Direct-Indirect Tax from our Internet Banking facility. Customer can also download challan instantly. Customer does not need cheque writing 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.

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 availed 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 for us that bank has started UPI-QR payment collection system. Our bank is the 1st Co-op Bank in Gujarat & 5th Co-op Bank in India to start QR based payment collection.

Members Welfare Scheme :

For last 22 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 ₹ 1,00,000 to the family of 1 member deceased in accident. We pray Almighty for eternal peace to the departed soul. It is to be specially mentioned here that this insurance amount has been increased from ₹ 1.00 lakh to ₹ 2.00 lakh with effect from 29/07/2022.

Moreover, Bank distributes cash prizes and felicitation certificate to the member or their children / grand children of the members who have secured rank in 10th and 12th standard, in graduation, in post-graduation, or obtained achievement in sports at State or National level. During the year Bank has distributed ₹ 4,82,550/- to 180 children of members.

Human Resource Development :

Human Resource Development plays key role in the development of any organization. Bank is having 392 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.

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 Shri Ramammar Vasudev Tiwari, Jatin Priyadarshan Mehta, Parvatiben Natvarbhai Patel, Jayeshkumar Bhagwandas Gandhi, Sahdev Pandurang Jadav, Chandrakant Gumanbhai Patel, Murarilal R. Mishra, Mukeshkumar Dhansukhlal Gandhi, Dharmendra Harshadrai Desai, Nipa Rajul Merchant, Girish Narsinhbhai Patel, Sanjay Arunbhai Patel, Dahyabhai Punamram Purohit, Bhanumati Kantibhai Bhagat, Sudhirbhai Sukhabhai Patel, Jayeshkumar Manilal Jariwala retired due to superannuation and Shrutika Namedeo Dongre, Priti Ketan Soni, Ganesh Dalpatbhai Surti, Omprakash Rameshwar Tiwari, Jayesh Shankar Jadav, Hardik Narendrakumar Daliya, Salma Manish Mehta, Maulik Sureshlal Surati, Abhishek Bakulbhai Patel, Prachi Jaydeep Desai had availed voluntary retirement by resignation. Bank appreciates their service and wish for their peace, happiness, joy and well being in their retired life.

Approval of Currency Chest & New Branches :

During the year, Bank has received permission to open two new branches-namely Ved-Dabholi and Mota Varachha and also received permission to open Currency Chest from the Reserve Bank of India. Ved-Dabholi and Mota Varachha branch will be started soon. 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 the members, customers and well wishers for their trust, support and active co-operation in the progress of Bank.

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

We also like to thank Managing Director 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
Mukesh C. Dalal
President

The Bank has made a net profit of ₹ 74,78,79,167.35 for the year 2022-23 which is recommended to be distributed as under :

Particulars	Rs.	Ps.	Rs.	Ps.
Out of which to be transferred as per Bye Law			74,78,79,167.35	
To Statutory Reserve (Min. 25%) (So that Fund will be of ₹ 222,20,00,000.00)	18,69,90,600.00			
To 101 st Payment of Dividend @ ₹20/- per share held for the full year (i.e. 01/04/2022 to 31/03/2023) and ₹ 1.67 per month per share for the shares applied for and acquired during the year.	13,25,00,000.00			
To Education Fund	74,78,791.67			
To Unforeseen Losses Fund (So that Fund will be of ₹ 23,79,90,000.00)	7,48,19,000.00			
To Charity Fund (Fund is ₹ 39,14,000.00)	----			
To Investment Fluctuation Reserve (So that Fund will be of ₹ 46,57,71,000.00)	2,73,87,000.00			
To Building Fund (So that Fund will be of ₹ 118,98,50,000.00)	27,32,50,000.00		70,24,25,391.67	
Out of which to be transferred as per Bye Law			4,54,53,775.68	
To Cyber Security Fund (So that Fund will be of ₹ 2,00,00,000.00)	1,00,00,000.00			
To Contingency Fund (Fund is ₹ 6,00,00,000.00)	----			
To Centenary Celebration Fund (Fund is ₹ 11,54,21,200.00)	----			
To Capital Reserve (So that fund will be of ₹ 8,93,39,000.00)	3,35,17,000.00			
To Building, Furniture & Fixtures Maintenance Fund (Fund is ₹ 1,50,45,000.00)	----			
To Dividend Equalization Fund (So that Fund will be of ₹ 3,65,55,667.02)	36,775.68			
To Propaganda Fund (Fund is ₹ 82,25,000.00)	----			
To Staff & Members Uplift Fund (So that Fund will be of ₹ 19,25,000.00)	19,00,000.00		4,54,53,775.68	
Profit carried Forward to next year's account.....				0.00

NON PERFORMING ASSETS

રિઝર્વ બેન્ક ઓફ ઈન્ડિયાની માર્ગદર્શિકા મુજબ ૨૦૨૧-૨૦૨૨ના વર્ષના નોન-પરફોર્મિંગ એસેટ્સની સરખામણીમાં ૨૦૨૨-૨૦૨૩ના વર્ષના અંતે નોન-પરફોર્મિંગ એસેટ્સની સ્થિતિ નીચે મુજબ છે.

As per RBI Guidelines, Bank's position regarding NPA classification and provisioning for the year 2022-23, as compared to 2021-22 is as under :

(લાખમાં / in Lakh)

એસેટ્સના પ્રકાર / Types of Assets	૨૦૨૨-૨૩ ના વર્ષના અંતે As on 31-03-2023		૨૦૨૧-૨૨ ના વર્ષના અંતે As on 31-03-2022	
	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	13	617.73	25	2979.08
ડાઉટફુલ એસેટ્સ / Doubtful Assets	104	6083.51	119	6149.03
લોસ એસેટ્સ / Loss Assets	46	743.53	138	1336.34
કુલ નોન-પરફોર્મિંગ એસેટ્સ / Total Non-Performing Assets	163	7444.77	282	10464.45
સ્ટાન્ડર્ડ એસેટ્સ / Standard Assets	18551	413690.99	20757	364858.25
કુલ ધિરાણ / Total Advances	18714	421135.76	21039	375322.70
કુલ ધિરાણ સામે નોન-પરફોર્મિંગ એસેટ્સની ટકાવારી % of Non-Performing Assets to Total Advances	1.77%		2.79%	

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. ૩૧-૦૩-૨૦૨૩ ના રોજ સ્ટાન્ડર્ડ એસેટ્સનું ફંડ ૧૭૨૫ લાખ થાય છે. તથા ૨૦૨૨-૨૩ ના વર્ષના અંતે બેન્કે નોન પરફોર્મિંગ એસેટ્સ અંગે ₹૩૮૪૮.૬૦ લાખની જોગવાઈ રાખવી ફરજિયાત છે, જેની સામે તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૩ ના રોજ નોન પરફોર્મિંગ એસેટ્સ અંગેની કુલ જોગવાઈ ₹૧૫૮૯૧.૯૧ લાખની છે, જે ૪.૧૨ 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, 2023 the provision for the standard assets is 1725 lakh. The total Provision for NPA as on 31st March, 2023 is ₹15891.91 lakh as against the required provision of ₹3848.60 lakh, which is 4.12 times more.

ધિરાણનું હેતુલક્ષી વર્ગીકરણ / Purposewise Classification of Advance

તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૩ ના અંતે કુલ ધિરાણ બાકીનું વિવિધ હેતુઓ પ્રમાણે વર્ગીકરણ નીચે મુજબ છે :

Purposewise Classification of Advances as on 31-03-2023 is as under :

(લાખમાં / in Lakh)

હેતુઓ Purposes	ખાતાની સંખ્યા No. of A/cs.	રકમ Amount
ખેત ધિરાણ / Agriculture Direct	3	1,486.02
લઘુ ઉદ્યોગ / SSI-Purchase of Plant & Machinery	2040	2,01,563.25
અન્ય ઉદ્યોગ / Other Industries	43	1,167.32
જથ્થાબંધ વેપાર / Wholesale Trade	11	429.96
છૂટક વેપાર / Retail Trader	70	570.88
શૈક્ષણિક / Educational	270	3,646.12
મકાન કે સ્થાવર મિલ્કતનું બાંધકામ / રીપેરીંગ / Construction/Purchase/Repair of Housing Property	754	12,628.51
ચીજવસ્તુઓ ખરીદવા / Purchase of Articles / Care.Exp	161	877.86
દેવાની ચુકવણી / Repayment of Debts	96	94.30
સ્વરોજગાર અને વ્યવસાયલક્ષી / Professional / Self Employed	43	3,176.55
વર્કિંગ કેપિટલ / Working Capital	2489	1,51,345.44
અન્ય કારણસર / Others Purpose	3489	26,824.91
આત્મ નિર્ભર ગુજરાત સહાય યોજના / Atma Nirbhar Guj Sahay Yojna	9060	1,214.59
વ્યાપારિક અને ઔદ્યોગિક મિલકત ખરીદી / બાંધકામ / Construction/Purchase Of Comm. & Ind. Properties	185	16,110.05
કુલ / Total	18714	4,21,135.76

બોર્ડ તથા પેટા સમિતિની મીટીંગમાં ડિરેક્ટરોની હાજરી વર્ષ ૨૦૨૨-૨૩

ATTENDANCE OF DIRECTORS IN BOARD MEETINGS & SUB COMMITTEES YEAR 2022-23

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	Mukesh Dalal (President)	33	32	69	65	-	-
2	Sunil K. Modi (Vice President)	33	31	83	73	-	-
3	Ashit Gandhi	33	15	36	16	31	16
4	Jayvadan Bodawala	33	28	70	51	-	-
5	Pravinchandra Jariwala	33	30	83	70	-	-
6	Mukeshchandra Gajjar	33	27	38	27	31	27
7	Sanjiv Tamakuwala	33	20	45	15	-	-
8	Amit Gajjar	33	28	47	29	31	28
9	Krinal Jariwala	33	33	48	39	-	-
10	Jasmine Mehta	33	31	83	74	-	-
11	Ketan Modi	33	29	82	67	-	-
12	Mahek Gandhi	19	17	27	22	-	-
a	Bharat Gandhi (BOM Member)	-	-	-	-	31	25
b	Kamlesh Yagnik (BOM Member)	-	-	-	-	31	27
c	Himanshu Bodawala (BOM Member)	-	-	-	-	31	19

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 31st March 2023 and the Profit and Loss Account, and the Cash Flow Statement for the year ended as on date, and a summary of significant accounting policies, disclosures and notes on accounts.
- 2) In our opinion, and to the best of our information and according to the explanations given to us, the aforesaid financial statements together with the notes there on give the information required by the Banking Regulation Act, 1949, the Multi State Co-operative Societies Act, 2002 and the Rules made there under, the guidelines issued by the Reserve Bank of India (RBI) and the Central Registrar of Co-operative Societies, in the manner so required and give a true and fair view in conformity with the accounting principles generally accepted in India :
 - a. In the case of the Balance Sheet, of state of affairs of the Bank as at 31st March 2023;
 - 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 :

(₹ in Lakh)

Category	Principal outstanding as on March 31, 2023	Provision Held
Doubtful Assets	6083.51	
		15891.91
Loss Assets	743.53	

- d) We have not observed any violation of guidelines, conditions etc. issued by the Reserve Bank of India
- e) The Central Registrar of Co-operative Societies in this regard has not specified any matters to the Bank.
- 10) As required by the RBI's letter No DOS.ARG. No.6270/08.91.001/2019-20 dated March 17,2020
(As amended), we report that:
 - A) Our audit report on the operating effectiveness of the Bank's internal financial controls over financial reporting is given in Annexure attached to this report. Our report expresses an unmodified opinion on the operating effectiveness of internal financial controls over financial reporting of the Bank as at 31st March 2023 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: 22-06-2023

For and on behalf of
Shukla Mody & Co.
Chartered Accountants
CA Hitendra R Mody (Partner)
ICAI Membership No.046835
ICAI FRN :118247W
Statutory Auditor
UDIN : 23046835BGSINE2190

Balance Sheet as

As on 31-03-2022		ભંડોળ અને દેવું				As on 31-03-2023	
Rs.	Ps.	Capital and Liabilities		Rs.	Ps.	Rs.	Ps.
1,00,00,00,000.00		અધિકૃત શેર ભંડોળ : Authorised Share Capital :				1,00,00,00,000.00	
		૧,૦૦,૦૦,૦૦૦ શેર પ્રત્યેક રૂા. ૧૦૦.૦૦નો 1,00,00,000 Share of Rs. 100/- each					
		ભરાયેલ શેર ભંડોળ : Subscribed Share Capital :					
		૬૬,૮૬,૮૮૮ શેર પ્રત્યેક રૂા. ૧૦૦ નો (૬૫,૮૫,૪૫૯ શેર ગયા વર્ષના) 66,86,888 Shares of Rs. 100/- each (65,95,459 Shares of Previous Year)					
		વ્યક્તિઓએ ધારણ કરેલા Held by Individuals		66,86,88,800.00			
		સહકારી સંસ્થાઓએ ધારણ કરેલા Held by CoOperative Institutions		-----			
65,95,45,900.00		રાજ્ય સરકારશ્રીએ ધારણ કરેલા Held by State Government		-----		66,86,88,800.00	
		રિઝર્વ ફંડ અને અન્ય રિઝર્વ્સ : Reserve Fund and Other Reserves :					
1,93,15,07,002.50		રિઝર્વ ફંડ Statutory Reserve			2,03,50,09,400.00		
84,05,93,821.03		ઈમારત ફંડ Building Fund			91,66,00,000.00		
5,58,22,000.00		કેપીટલ રિઝર્વ Capital Reserve			5,58,22,000.00		
3,63,60,272.51		ડિવિડન્ડ ઈકિવલાઈઝેશન ફંડ Dividend Equalization Fund			3,65,18,891.34		
59,81,50,000.00		ડૂબત લેણાં સામે રિઝર્વ ફંડ Bad Debts Reserve Fund			61,05,90,542.82		
97,86,00,000.00		ડૂબત અને શકમંદ લેણા સામે રિઝર્વ Reserve for Bad & Doubtful Debts			97,86,00,000.00		
24,50,00,000.00		રોકાણના ઘસારા સામે રિઝર્વ Investment Depreciation Reserve			24,50,00,000.00		
42,22,00,000.00		ઈન્વેસ્ટમેન્ટ ફ્લક્ચ્યુએશન રિઝર્વ Investment Fluctuation Reserve			43,83,84,000.00		
30,26,00,000.00		લોંગ ટર્મ ઈન્ફ્રાસ્ટ્રક્ચર ફાયનાન્સ રિઝર્વ Long Term Infrastructure Finance Reserve			37,26,00,000.00		
12,48,85,000.00		અણધાર્યા નુકશાનનું ફંડ Unforeseen losses Fund			16,31,71,000.00		
42,80,799.00		રિઝર્વ ફંડ એમ.એમ.સી.બી. માટે Reserve Fund for MNCB			0.00		
6,19,95,44,795.04		સરવાળો આગળ લઈ ગયા / Carried Forward				66,86,88,800.00	

As on 31-03-2022		મિલકત અને લેણું Property and Assets				As on 31-03-2023	
Rs.	Ps.	Rs.	Ps.	Rs.	Ps.	Rs.	Ps.
રોકડ : Cash :							
		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					
18,54,37,323.55		(૧) હાથ ઉપર (i) On Hand		16,78,97,075.00			
2,51,20,75,283.07		(૨) ચાલુ થાપણો (ii) Current Deposit		2,86,84,91,014.48			
90,80,24,769.00		(૩) મુદતી થાપણો (iii) Term Deposits		2,87,84,68,500.00		5,91,48,56,589.48	
		અન્ય બેન્કોમાં સિલક : Balances with other Banks :					
55,70,91,592.94		(૧) ચાલુ થાપણો (i) Current Deposits		14,70,55,159.83			
-----		(૨) બચત થાપણો (ii) Saving Deposits		-----			
3,25,72,69,271.00		(૩) મુદતી થાપણો (iii) Term Deposits		32,00,00,000.00		46,70,55,159.83	
		ટૂંકી મુદત અને કોલ ખાતે રકમ : Money at Call and Short Notice :					
-----						-----	
7,41,98,98,239.56		સરવાળો આગળ લઈ ગયા / Carried Forward				6,38,19,11,749.31	

Balance Sheet as

As on 31-03-2022		ભંડોળ અને દેવું				As on 31-03-2023	
Rs.	Ps.	Capital and Liabilities	Rs.	Ps.	Rs.	Ps.	Rs.
6,19,95,44,795.04		સરવાળો આગળ લાવ્યા / Brought Forward					66,86,88,800.00
		અન્ય ફંડો તથા રિઝર્વ્સ : Other Funds and Reserves :					
39,14,000.00		ધર્માદા ફંડ Charity Fund	39,14,000.00				
82,25,000.00		પ્રચાર ફંડ Propaganda Fund	82,25,000.00				
11,58,34,291.00		શતાબ્દી ઉજવણી ફંડ Centenary Celebration Fund	11,54,21,200.00				
4,00,00,000.00		કન્ટિન્જન્સિ ફંડ Contingency Fund	6,00,00,000.00				
1,50,45,000.00		ઈમારત, ફર્નિચર, ફિક્ચર્સ, સંભાળ ફંડ Building, Furniture and Fixtures Maintenance Fund	1,50,45,000.00				
3,460.00		કર્મચારી તથા સભાસદોનું ઉત્કર્ષ ફંડ Staff and Members Edu. Uplift Fund	25,000.00				
6,69,17,146.00		સભાસદો તથા અન્યોને ભેટસોગાદ ફંડ Gifts and Presents to Members and others Fund	-----				
15,25,00,000.00		સ્ટાન્ડર્ડ એસેટસ સામે જોગવાઈ Contingent Provision against Standard Assets	17,25,00,000.00				
7,00,000.00		વિકાસ ફંડ Development Fund	7,00,000.00				
31,64,610.00		પુનઃ મુલ્યાંકન અનામત Revaluation Reserve	31,64,610.00				
-----		સાયબર સુરક્ષા ફંડ Cyber Security Fund	1,00,00,000.00				
				38,89,94,810.00			6,24,12,90,644.16
		મુખ્ય ગૌણ રાજ્ય ભાગીદારી ખાતું : Principal / Subsidiary State Partnership Fund Account :					
		મધ્યસ્થ સહકારી બેન્કના શેરભંડોળ માટે For Share Capital of Central Co-operative Bank					
		પ્રાથમિક ક્રાંતિકારી સંઘોના શેરભંડોળ માટે For Share Capital of Primary Agricultural Credit Societies					
-----		અન્ય સંઘોના શેર ભંડોળ માટે For Share Capital of Other Societies					-----
6,60,58,48,302.04		સરવાળો આગળ લઈ ગયા / Carried Forward					6,90,99,79,444.16

As on 31-03-2022		મિલકત અને લેણું				As on 31-03-2023	
Rs.	Ps.	Property and Assets		Rs.	Ps.	Rs.	Ps.
7,41,98,98,239.56		સરવાળો આગળ લાવ્યા / Brought Forward				6,38,19,11,749.31	
		રોકાણો : Investments :					
14,92,24,84,448.50		(૧) મધ્યસ્થ અને રાજ્ય સરકારની જામીનગીરીઓમાં (i) In Central and State Government Securities (At Book Value)			19,48,56,49,709.10		
		દાર્શનિક કિંમત Face Value	19,58,64,30,000.00				
		બજાર કિંમત Market Value	19,59,33,40,401.40				
-----		(૨) અન્ય ટ્રસ્ટી જામીનગીરીઓમાં (ii) in other Trustee Securities				-----	
		દાર્શનિક કિંમત Face Value	-----				
		બજાર કિંમત Market Value	-----				
1,72,100.00		(૩) સહકારી સંસ્થાઓના શેરોમાં (iii) In Shares of Co-operative Institutions			2,01,71,900.00		
-----		(૪) અન્ય રોકાણો (iv) Other Investments				-----	
4,89,01,060.00		નાણાંકિય સંસ્થાઓમાં રોકાણો Investment with Financial Institutions			36,57,420.00		
-----		જાહેર ક્ષેત્રના સાહસોમાં રોકાણો Investment with Public Sector Undertakings				-----	
						19,50,94,79,029.10	
		મુખ્ય-ગૌણ રાજ્ય ભાગીદારી ફંડનું રોકાણ Invest. out of the Principal / Subsidiary State Partnership Fund :					
		ના શેરોમાં / In Shares of					
		(૧) મધ્યસ્થ સહકારી બેન્કો (i) Central Co-operative Banks					
		(૨) ખેતી વિષયક પ્રાથમિક ક્રેડિટ મંડળીઓ (ii) Primary Agricultural Credit Societies					
-----		(૩) અન્ય મંડળીઓ (iii) Other Societies				-----	
22,39,14,55,848.06		સરવાળો આગળ લઈ ગયા / Carried Forward				25,89,13,90,778.41	

Balance Sheet as

As on 31-03-2022		મંડોળ અને દેવું				As on 31-03-2023	
Rs.	Ps.	Capital and Liabilities	Rs.	Ps.	Rs.	Ps.	Rs.
6,60,58,48,302.04		સરવાળો આગળ લાવ્યા / Brought Forward					6,90,99,79,444.16
		થાપણો અને અન્ય ખાતાઓ : Deposits and Other Accounts :					
38,15,11,06,730.70		મુદતી થાપણો Term Deposits *			44,01,74,82,434.37		
		(અ) વ્યક્તિઓની Of Individuals	40,52,52,56,249.56				
		(બ) મધ્યસ્થ સહકારી બેન્કોની Of Central Co-operative Banks	-----				
		(ક) અન્ય મંડળીઓની Of Other Societies	3,49,22,26,184.81				
11,70,38,72,981.20		બચત થાપણો Saving Deposits			11,99,50,77,988.70		
		(અ) વ્યક્તિઓની Of Individuals	11,90,05,67,835.17				
		(બ) મધ્યસ્થ સહકારી બેન્કોની Of Central Co-operative Banks	-----				
		(ક) અન્ય મંડળીઓની Of Other Societies	9,45,10,153.53				
3,94,16,24,915.78		ચાલુ થાપણો Current Deposits			4,21,21,96,956.29		
		(અ) વ્યક્તિઓની Of Individuals	3,96,28,76,417.78				
		(બ) મધ્યસ્થ સહકારી બેન્કોની Of Central Co-operative Banks	-----				
		(ક) અન્ય મંડળીઓની Of Other Societies	24,93,20,538.51				
		કોલ અને ટૂંકી મુદતની થાપણો Money at Call and Short Notice :					
-----							-----
60,40,24,52,929.72		સરવાળો આગળ લઈ ગયા / Carried Forward					67,13,47,36,823.52
* Fixed Deposits	17,24,43,90,849.75				Monthly Income Scheme Deposits		31,12,10,126.32
Recurring Deposits	45,03,13,782.73				Vasudhara Tax Planning		47,59,36,023.89
Cash Certificates	25,53,56,31,651.68						



As on 31-03-2022		મિલકત અને લેણું				As on 31-03-2023	
Rs.	Ps.	Property and Assets		Rs.	Ps.	Rs.	Ps.
22,39,14,55,848.06		સરવાળો આગળ લાવ્યા / Brought Forward				25,89,13,90,778.41	
		ધિરાણો : Advances :					
14,06,84,06,966.93		(૧) ટૂંકી મુદતની લોન, કેશ ક્રેડિટ, ઓવરડ્રાફ્ટ અને વટાવેલ બિલો પૈકી (i) Short term loans, cash credits, overdraft and bills discounted * (અ) સરકારી અને અન્ય જામીનગીરાઓના તારણ સામે (a) Government and other approved securities 12,70,42,774.05 (બ) અન્ય વાસ્તવિક જામીનગીરીઓના તારણ સામે (b) Other tangible securities 4,36,37,27,368.58 (ક) અન્ય જામીનગીરીઓ સામે (c) Other securities 11,02,87,80,433.34 (ડ) અનસિક્યોર્ડ (જાત જામીન) (d) Unsecured (Surety) 85,11,996.58 ઉપરના ધિરાણ પૈકી of the advances above વ્યક્તિઓ પાસેથી લેણી રકમ Due from individuals 15,52,80,62,572.55 મુદત વીતી રકમ Overdue 62,05,60,251.36 અંદાજેલું ડૂબત અને શકમંદ લેણું Considered bad and doubtful 4,05,49,694.91				15,52,80,62,572.55	
36,45,98,62,814.99		સરવાળો આગળ લઈ ગયા / Carried Forward				25,89,13,90,778.41	
*લિમિટેડ કંપનીઓમાં કરેલા રૂ.૪૧,૧૪,૬૨,૨૩૪.૫૫ ના ધિરાણ સહિત *inclusive of Rs.2,41,14,62,234.55 advanced to Limited Companies							

Balance Sheet as

As on 31-03-2022		મંડોળ અને દેવું				As on 31-03-2023	
Rs.	Ps.	Capital and Liabilities		Rs.	Ps.	Rs.	Ps.
60,40,24,52,929.72		સરવાળો આગળ લાવ્યા / Brought Forward				67,13,47,36,823.52	
		કરજ :					
		Borrowings :					
		(૧) રિઝર્વ બેન્ક ઓફ ઈન્ડિયા / રાજ્ય / મધ્યસ્થ સહકારી બેન્કમાંથી					
		(1) From Reserve Bank of India / State / Central Co-operative Bank					
		(અ) ટૂંકી મુદતની લોન, રોકડ, શાખ, ઓવરડ્રાફ્ટ પૈકી					
		(A) Short term loans, Cash credits and					
		Overdrafts of which secured against					
		(૧) સરકારી અને અન્ય માન્ય જામીનગીરીઓના તારણ સામે					
		(i) Government and other approved securities					
-----		(૨) અન્ય વાસ્તવિક જામીનગીરીઓના તારણ સામે				-----	
		(ii) Other tangible securities					
		(બ) મધ્યમ મુદતની લોન પૈકી					
		(B) Medium term loans of which secured against					
		(૧) સરકારી અને અન્ય માન્ય જામીનગીરીઓના તારણ સામે					
		(i) Government and other approved securities					
-----		(૨) અન્ય વાસ્તવિક જામીનગીરીઓના તારણ સામે				-----	
		(ii) Other tangible securities					
		(ક) લાંબી મુદતની લોન પૈકી					
		(C) Long term loans of which secured against					
		(૧) સરકારી અને અન્ય માન્ય જામીનગીરીઓના તારણ સામે					
		(i) Government and other approved securities					
-----		(૨) અન્ય વાસ્તવિક જામીનગીરીઓના તારણ સામે				-----	
		(ii) Other tangible securities					
60,40,24,52,929.72		સરવાળો આગળ લઈ ગયા / Carried Forward				67,13,47,36,823.52	

As on 31-03-2022		મિલકત અને લેણું				As on 31-03-2023	
Rs.	Ps.	Property and Assets		Rs.	Ps.	Rs.	Ps.
36,45,98,62,814.99		સરવાળો આગળ લાવ્યા / Brought Forward				25,89,13,90,778.41	
		(૨) મધ્યમ મુદતની લોન પૈકી *					
3,30,91,91,317.38		(ii) Medium term loans *					
		of which secured against				2,83,38,70,446.63	
		(અ) સરકારી અને અન્ય જામીનગીરાઓના તારણ સામે					
		(a)	Government and other approved securities	1,80,46,783.50			
		(બ) અન્ય વાસ્તવિક જામીનગીરીઓના તારણ સામે					
		(b)	Other tangible securities	2,68,86,53,914.02			
		(ક) અન્ય જામીનગીરીઓ સામે					
		(c)	Other securities	1,65,454.00			
		(ડ) અનસિક્યોર્ડ (જાત જામીન)					
		(d)	Unsecured (Surety)	12,70,04,295.11			
		ઉપરના ધિરાણ પૈકી					
		of the advances above					
		વ્યક્તિઓ પાસેથી લેણી રકમ					
		Due from individuals				2,83,38,70,446.63	
		મુદત વીતી રકમ					
		Overdue				1,66,72,582.65	
		અંદાજેલું ડૂબત અને શકમંદ લેણું					
		Considered bad and doubtful				12,53,149.00	
		(૩) લાંબી મુદતની લોન પૈકી **					
19,98,52,15,168.02		(iii) Long Term loans **					
		of which secured against.				23,64,89,60,006.86	
		(અ) સરકારી અને અન્ય જામીનગીરાઓના તારણ સામે					
		(a)	Government and other approved securities	24,60,794.00			
		(બ) અન્ય વાસ્તવિક જામીનગીરીઓના તારણ સામે					
		(b)	Other tangible securities	23,59,07,96,632.34			
		(ક) અન્ય જામીનગીરીઓ સામે					
		(c)	Other securities	5,17,53,593.52			
		(ડ) અનસિક્યોર્ડ (જાત જામીન)					
		(d)	Unsecured (Surety)	39,48,987.00			
		ઉપરના ધિરાણ પૈકી					
		of the advances above					
		વ્યક્તિઓ પાસેથી લેણી રકમ					
		Due from individuals				23,64,89,60,006.86	
		મુદત વીતી રકમ					
		Overdue				17,82,10,780.09	
		અંદાજેલું ડૂબત અને શકમંદ લેણું					
		Considered bad and doubtful				5,43,553.00	
59,75,42,69,300.39		સરવાળો આગળ લઈ ગયા / Carried Forward				25,89,13,90,778.41	
<p>* લિમિટેડ કંપનીઓને કરેલા ₹ ૫૪,૦૯,૮૩,૨૦૪.૬૮ ના ધિરાણ સહિત Inclusive ₹ 54,09,93,204.68 advanced to limited companies</p> <p>** લિમિટેડ કંપનીઓને કરેલા ₹ ૩,૩૧,૦૮,૭૮,૧૮૬.૨૭ ના ધિરાણ સહિત Inclusive ₹ 3,31,08,78,186.27 advanced to limited companies</p>							

Balance Sheet as

As on 31-03-2022		ભંડોળ અને દેવું				As on 31-03-2023	
Rs.	Ps.	Capital and Liabilities	Rs.	Ps.	Rs.	Ps.	Rs.
60,40,24,52,929.72		સરવાળો આગળ લાવ્યા / Brought Forward					67,13,47,36,823.52
		(૨) સ્ટેટ બેન્ક ઓફ ઈન્ડિયામાંથી					
		(2) From State bank of India					
		(અ) ટૂંકી મુદતની લોન, રોકડ, શાખ, ઓવરડ્રાફ્ટ પૈકી					
		(A) Short term loans, Cash credits and					
		Overdrafts of which secured against					
		(૧) સરકારી અને અન્ય માન્ય જામીનગીરીઓના તારણ સામે					
		(i) Government and other approved securities					
		(૨) અન્ય વાસ્તવિક જામીનગીરીઓના તારણ સામે					
-----		(ii) Other tangible securities				-----	
		(બ) મધ્યમ મુદતની લોન પૈકી					
		(B) Medium term loans of which secured against					
		(૧) સરકારી અને અન્ય માન્ય જામીનગીરીઓના તારણ સામે					
		(i) Government and other approved securities					
		(૨) અન્ય વાસ્તવિક જામીનગીરીઓના તારણ સામે					
-----		(ii) Other tangible securities				-----	
		(ક) લાંબી મુદતની લોન પૈકી					
		(C) Long term loans of which secured against					
		(૧) સરકારી અને અન્ય માન્ય જામીનગીરીઓના તારણ સામે					
		(i) Government and other approved securities					
		(૨) અન્ય વાસ્તવિક જામીનગીરીઓના તારણ સામે					
-----		(ii) Other tangible securities				-----	
60,40,24,52,929.72		સરવાળો આગળ લઈ ગયા / Carried Forward					67,13,47,36,823.52



As on 31-03-2022		મિલકત અને લેણું				As on 31-03-2023	
Rs.	Ps.	Property and Assets		Rs.	Ps.	Rs.	Ps.
59,75,42,69,300.39		સરવાળો આગળ લાવ્યા / Brought Forward				25,89,13,90,778.41	
		(૪) ડિક્રીટલ લોન :					
16,94,56,575.77		(iv) Decretal loans			10,26,82,893.16		
		અંદાજેલું ડૂબત અને શકમંદ લેણું					
		Considered bad and doubtful		3,20,06,458.21		42,11,35,75,919.20	
		મળવાપાત્ર વ્યાજ :					
		Interest Receivable :					
		(૧) રોકાણો પર પાકેલ વ્યાજ જે મળવવાનું બાકી					
35,24,35,878.00		(I) Interest accrued but not due on investment			44,95,84,619.00		
		(૨) મુદત કાપેલ વ્યાજ સામે અનામત (સામે દર્શાવ્યા મુજબ)					
96,76,15,739.18		(ii) Overdue Interest Reserve (As per Contra)			72,51,46,362.80	1,17,47,30,981.80	
		જે પૈકી અંદાજેલું ડૂબત અને શકમંદ લેણું					
		Of which considered bad and doubtful of recovery		85,05,849.25			
61,24,37,77,493.34		સરવાળો આગળ લઈ ગયા / Carried Forward				69,17,96,97,679.41	

Balance Sheet as

As on 31-03-2022		ભંડોળ અને દેવું				As on 31-03-2023	
Rs.	Ps.	Capital and Liabilities		Rs.	Ps.	Rs.	Ps.
60,40,24,52,929.72		સરવાળો આગળ લાવ્યા / Brought Forward				67,13,47,36,823.52	
		(૩) રાજ્ય સરકાર પાસેથી					
		(3) From State Government					
		(અ) ટૂંકી મુદતની લોન, રોકડ, શાખ, ઓવરડ્રાફ્ટ પૈકી					
		(A) Short term loans, Cash credits and Overdrafts of which secured against					
		(૧) સરકારી અને અન્ય માન્ય જામીનગીરીઓના તારણ સામે					
		(i) Government and other approved securities					
		(૨) અન્ય વાસ્તવિક જામીનગીરીઓના તારણ સામે					
-----		(ii) Other tangible securities				-----	
		(બ) મધ્યમ મુદતની લોન પૈકી					
		(B) Medium term loans of which secured against					
		(૧) સરકારી અને અન્ય માન્ય જામીનગીરીઓના તારણ સામે					
		(i) Government and other approved securities					
		(૨) અન્ય વાસ્તવિક જામીનગીરીઓના તારણ સામે					
-----		(ii) Other tangible securities				-----	
		(ક) લાંબી મુદતની લોન પૈકી					
		(C) Long term loans of which secured against					
		(૧) સરકારી અને અન્ય માન્ય જામીનગીરીઓના તારણ સામે					
		(i) Government and other approved securities					
		(૨) અન્ય વાસ્તવિક જામીનગીરીઓના તારણ સામે					
-----		(ii) Other tangible securities				-----	
		(૪) અન્ય ક્ષેત્રો :					
		(4) Loans from other sources :					
		રેપો / એમ.એસ.એફ.					
-----		Repo / MSF				41,00,00,000.00	
		બિલ્સ ફોર કલેક્શન :					
82,208.00		Bills for Collection :				-----	
		(સામી બાજુ બિલ્સ રિસીવેબલ પ્રમાણે)					
		(Being Bills Receivable as per Contra)					
		શાખાના હવાલા :					
-----		Branch Adjustment :				-----	
		મુદત વીતેલ વ્યાજ સામે અનામત (સામે દર્શાવ્યા મુજબ) :					
96,76,15,739.18		Overdue Interest Reserve (As per Contra) :				72,51,46,362.80	
		ચૂકવવાપાત્ર વ્યાજ :					
16,86,82,592.29		Interest Payable :				19,88,81,249.96	
61,53,88,33,469.19		સરવાળો આગળ લઈ ગયા / Carried Forward				68,46,87,64,436.28	

30

Balance Sheet as

As on 31-03-2022		ભંડોળ અને દેવું				As on 31-03-2023	
Rs.	Ps.	Capital and Liabilities		Rs.	Ps.	Rs.	Ps.
61,53,88,33,469.19		સરવાળો આગળ લાવ્યા / Brought Forward				68,46,87,64,436.28	
		અન્ય જવાબદારીઓ :					
		Other Liabilities :					
2,54,56,895.19		ચૂકવવાપાત્ર બિલો			5,11,46,588.49		
		Bills Payable					
11,99,61,450.00		ઉપાડ ન થયેલ ડિવિડન્ડ			3,80,20,736.25		
		Unclaimed Dividend					
8,52,38,155.00		ટેક્સ માટેની જોગવાઈ			27,52,36,753.00		
		Provision for Taxation					
13,06,961.00		MICR કલેયરીંગ ચાર્જ્સ પર ટી. ડી. એસ. ની જોગવાઈ			13,06,961.00		
		Provision for TDS rec. On MICR Clg. Proc. Charg					
11,89,550.00		અગાઉના વર્ષની ટી.ડી.એસ.ની જોગવાઈ			11,89,550.00		
		Provision for earlier year TDS Rec.					
80,000.00		લોકલ કલેયરીંગ			-----		
		Local Clearing					
10,78,23,055.00		ડિફર્ડ ટેક્સ જવાબદારી			12,54,43,055.00		
		Deferred Tax Liabilities					
9,35,32,134.00		મુદતી થાપણોના વ્યાજ પર ટી.ડી.એસ.			10,57,91,446.38		
		TDS on Term Deposit Interest & Cash Transactions					
13,40,99,579.52		પરચૂરણ			16,07,04,492.29		
		Other Sundries					
						75,88,39,582.41	
62,10,75,21,248.90		સરવાળો આગળ લઈ ગયા / Carried Forward				69,22,76,04,018.69	



As on 31-03-2022		મિલકત અને લેણું				As on 31-03-2023	
Rs.	Ps.	Property and Assets		Rs.	Ps.	Rs.	Ps.
61,45,53,78,301.34		સરવાળો આગળ લાવ્યા / Brought Forward				69,37,17,96,879.41	
		અન્ય અસ્કયામતો : Other Assets :					
16,79,47,196.18		એડવાન્સ ઇન્કમેટેક્સ અને અન્ય વેરાઓ Advance Income Tax & other Taxes				35,31,30,022.35	
-----		લોકલ ક્લીઅરિંગ Local Clearing				-----	
61,17,140.00		અગાઉથી ચૂકવેલ ભાડું, વીમો તથા અન્ય ખર્ચ Advance Payment for Rent, Insurance and Other Expenses				73,17,540.00	
68,22,073.15		ટેલિફોન, પોસ્ટ ઓફિસ તથા અન્ય ડિપોઝિટસ Deposits for Telephone, Post Office and other Deposits				68,37,416.15	
6,34,235.00		સ્ટેમ્પ્સ Stamps				4,26,236.00	
13,06,961.00		MICR પ્રોસેસિંગ ચાર્જ્સ પર ટી.ડી.એસ. વસૂલ લેવાનો બાકી : T.D.S. recoverable on MICR Processing Charges				13,06,961.00	
10,00,000.00		સિક્યુરિટી ડિપોઝિટ - (NSDL) Security Deposit - (NSDL)				10,00,000.00	
13,55,70,903.80		સિક્યુરિટી ડિપોઝિટ - (CCIL) Security Deposit - (CCIL)				13,55,70,903.80	
33,78,128.00		નહી માંડી વાળેલ ભાડાપટાના (એગ્રીકલ્ચરલ પ્રોડ્યુસ માર્કેટ કમિટી શાખા) (APMC Br) APMC unamortized lease				32,48,200.00	
21,64,429.34		ડીમેટ ખાતા પર વસૂલ લેવા પાત્ર ચાર્જ્સ જે મળવાના બાકી Demat Charges recoverable				22,51,047.84	
3,62,000.00		ડિફર્ડ ટેક્સ એસેટ્સ Deferred Tax Assets				15,00,000.00	
1,47,21,725.06		સન્મિત્રા કો.ઓ. બેંક લી.ની નહિ માંડી વાળેલ ખોટ Unamortized Loss of Sanmitra Co.op Bank Maryadit				-----	
11,27,62,770.75		અન્ય Others				9,10,81,481.28	
61,90,81,65,863.62		સરવાળો આગળ લઈ ગયા / Carried Forward				69,97,54,66,687.83	

Balance Sheet as

As on 31-03-2022		મંડોળ અને દેવું				As on 31-03-2023	
Rs.	Ps.	Capital and Liabilities	Rs.	Ps.	Rs.	Ps.	Rs.
62,10,75,21,248.90		સરવાળો આગળ લાવ્યા / Brought Forward					69,22,76,04,018.69
58,00,00,000.00		રીવર્સ રેપો અંતર્ગત પરત કરવાપાત્ર સીક્યુરીટી (સામે મુજબ) Securities Deliverable under Reverse Repo (As Per Contra)				
.....		રેપો / MSF હેઠળ વેચાયેલી સીક્યુરીટી Security Sold under Repo / MSF					41,00,00,000.00
		નફો અને નુકસાન : Profit and Loss :					
		પાછલા વર્ષના સરવૈયા મુજબનો નફો Profit as per last year's Balance Sheet	38,06,61,112.93				
		બાદ : વહેંચણી Less : Appropriations	38,06,61,112.93		00.00		
38,06,61,112.93		વત્તા : ચાલુ સાલનો નફો Add : Current Year's Profit			74,78,79,167.35		74,78,79,167.35
		આકસ્મિક જવાબદારીઓ : Contingent Liabilities :					
		આપેલી બાંહેધરીઓ પેટે ઉભેલી જવાબદારીઓ For Guarantees / Letter of credit issued	52,47,23,659.00				
		અન્ય Other (DEAF)	14,68,85,894.24				
		Note : Previous year's figures have been regrouped / reclassified wherever necessary so as to make them comparable with current year's figures.					
63,06,81,82,361.83		કુલ સરવાળો / Total					70,38,54,83,186.04
<p>As per our report of Even Date</p> <p>For, Shukla Mody & Co. Chartered Accountants CA Hitendra R Mody (Partner) ICAI Membership No.046835 ICAI FRN :118247W Statutory Auditor Date : 22nd June, 2023 UDIN: 23046835BGSINE2190</p> <p>Dr. Jatin Naik Managing Director</p> <p>Sunil Kapadia Asst. General Manager</p> <p>Ashutosh Kapadia Asst. General Manager</p>							



As on 31-03-2022		મિલકત અને લેણું				As on 31-03-2023			
Rs.	Ps.	Property and Assets	Rs.	Ps.	Rs.	Ps.	Rs.	Ps.	
61,90,81,65,863.62		સરવાળો આગળ લાવ્યા / Brought Forward					69,97,54,66,687.83		
58,00,00,000.00		રીવર્સ રેપો : Reverse Repo :					-----		
58,00,00,000.00		રીવર્સ રેપો અંતર્ગત ખરીદેલ સીક્યુરીટી (સામે મુજબ) Security Purchased under Reverse Repo (As per Contra)					-----		
-----		રેપો / એમ.એસ.એફ. હેઠળ પરત મેળવવા પાત્ર સીક્યુરીટી (સામે મુજબ) Security Receivable under Repo/MSF (As per Contra)					41,00,00,000.00		
16,498.21		દાવા પેટે પ્રાપ્ત કરેલ નોન-બેન્કિંગ અસ્કયામતો : Non-Banking Assets acquired in Satisfaction of claims :					16,498.21		
-----		નફો અને નુકસાન : Profit & Loss :					-----		
63,06,81,82,361.83		કુલ સરવાળો / Total					70,38,54,83,186.04		
Mukesh C. Dalal President Sunil K. Modi Vice President		DIRECTORS Ashit V. Gandhi Jayvadan N. Bodawala Pravinchandra P. Jariwala				Mukeshchandra N. Gajjar Sanjiv N. Tamakuwala Amit D. Gajjar			Krinal V. Jariwala Jasmine J. Mehta Ketan P. Modi

Profit & Loss Account

As on 31-03-2022		ખર્ચ Expenditure					As on 31-03-2023	
Rs.	Ps.		Rs.	Ps.	Rs.	Ps.	Rs.	Ps.
3,03,13,73,609.86		થાપણો, કરજો વિ. પરનું વ્યાજ Interest on deposits, borrowings etc.					3,13,14,88,355.93	
56,65,02,433.88		પગાર, ભથ્થાં તથા પ્રોવિડન્ટ ફંડ Salaries, Allowances and Provident Fund					52,08,26,452.99	
26,000.00		ડિરેક્ટરો અને સ્થાનિક સમિતિના સભ્યોની ફી તથા ભથ્થાં Directors and Local Committee Members fees and allowances					26,000.00	
3,68,98,484.86		ભાડું, ટેક્સ, વીમો, લાઈટ વિ. Rent, Taxes, insurance, Lighting etc.					4,00,19,325.26	
10,51,321.00		કાયદા ખર્ચ Law charges					10,72,620.00	
64,04,153.35		તાર, ટપાલ અને ટેલિફોન ખર્ચ Postage, Telegrams and Telephone Charges					61,16,223.64	
39,05,791.00		ઓડિટ ફી Audit Fees					49,73,000.00	
2,97,67,916.88		મિલકત અંગેનો ધસારો Depreciation on property					2,69,11,565.08	
96,19,489.94		સ્ટેશનરી, છપામણી અને જાહેરખબર વિગેરે Stationery, Printing and Advertisement etc.					1,53,49,909.13	
-----		બિનબેન્કિંગ અસ્કયામતોના વેચાણ અથવા લેવડદેવડમાં આવેલી ખોટ Loss from sale of or dealing with non banking assets						
-----		રોકાણના વેચાણ / રિડેમ્પશનમાં નુકશાન (નેટ) Loss on sale / redemption of Investment (Net)					3,55,23,989.00	
15,62,50,494.22		અન્ય ખર્ચ Other Expenditures					19,42,70,008.09	
		ની જોગવાઈ : Provision for :						
1,47,21,725.04		સન્મીત્રા કો.ઓ. બેંક મર્યાદીતની માંડી વાળેલ ખોટ Amortisation of Loss of Sanmitra Co op Bank Maryadit					1,47,21,725.06	
4,85,15,933.00		ખરાબ લેણા રિઝર્વ ફંડ Bad Debt Reserve Fund					9,90,00,000.00	
3,15,00,000.00		લોંગ ટર્મ ઇન્ફ્રાસ્ટ્રક્ચર ફાઇનાન્સ રિઝર્વ Long Term Infrastructure finance Reserve					7,00,00,000.00	
1,50,00,000.00		સ્ટાન્ડર્ડ અસ્કયામતો સામે આકસ્મિક જોગવાઈ Contingent Provision against standard assets					2,00,00,000.00	
7,75,00,000.00		ઈન્કમેટેક્સની જોગવાઈ Provision for Income-Tax					26,75,00,000.00	
84,44,000.00		ડીફરટેક્સની જોગવાઈ Provision for Deferred Tax					1,64,82,000.00	
38,06,61,112.93		ચોખ્ખો નફો Net Profit					74,78,79,167.35	
4,41,81,42,465.96		કુલ સરવાળો / Total					5,21,21,60,341.53	

As per our report of Even Date

For, Shukla Mody & Co.

Chartered Accountants

CA Hitendra R Mody (Partner)

ICAI Membership No.046835

ICAI FRN :118247W

Statutory Auditor

Date : 22nd June, 2023

UDIN :23046835BGSINE2190

For the year ended 31st March, 2023



As on 31-03-2022		આવક Income					As on 31-03-2023	
Rs.	Ps.		Rs.	Ps.	Rs.	Ps.	Rs.	Ps.
		વ્યાજ અને ડિસ્કાઉન્ટ : Interest and Discount :						
86,27,48,114.48		સરકારી કાગળનું વ્યાજ Interest on Government Securities					1,24,86,68,720.94	
32,20,78,120.53		ઈન્વેસ્ટમેન્ટનું વ્યાજ તથા અન્ય વ્યાજ Interest on other Investment & other interest					20,62,28,989.16	
-----		ડિસ્કાઉન્ટ Discount on Bills Discounted					-----	
2,99,92,87,519.73		ધિરાણોનું વ્યાજ Interest on Loans and Advances					3,54,20,75,622.93	
3,84,20,641.83		કમિશન, વટાવ અને દલાલી Commission, Exchange and Brokerage					4,04,11,454.10	
-----		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					-----	
5,05,80,661.00		રોકાણો પર મળેલો નફો (નેટ) Profit on sale / redemption of Investment (Net)					-----	
14,50,27,408.39		અન્ય આવક Other Receipts					17,47,75,554.40	
4,41,81,42,465.96		કુલ સરવાળો / Total					5,21,21,60,341.53	
		Mukesh Dalal President			Sunil Modi Vice President			
						Dr. Jatin Naik Managing Director		

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 30 Branches and separate Demat segment.

II. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

1. FIXED ASSETS:

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

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

2. INVESTMENTS:

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

Basis of Classification:

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

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

Valuation of Investments:

- Investments under 'Held to Maturity' category:

These are carried at acquisition cost and not marked to market. Any premium on acquisition is amortized equally over the remaining period of maturity of the security on straight-line basis. Such amortization of premium

is transferred to "Premium paid on Investment Amortized A/c" in Profit and Loss Account.

- Individual scrip classified under 'Held for Trading' and 'Available for Sale' category:

The valuation of investments held under Available for Sale category is determined security/script wise as per RBI guidelines and in accordance with methodology and value determined by Fixed Income Money Market and Derivatives Association of India (FIMMDA) and Primary Dealers Association of India (PDAI).

Each security is revalued at the market price or fair value determined as per Regulatory Guidelines and only the net depreciation of each group for each category is provided for and net appreciation if any is ignored. On provision for depreciation, the book value of the individual securities remains unchanged after marking to market.

Investments are classified as performing and non-performing based on the guidelines issued by RBI. (Income Recognition and asset classification norms).

3. ADVANCES:

Advances are shown in balance sheet at its actual 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 EGGS Trust" is formed in compliance with said agreement for payment of Staff Gratuity premium under Employees Group Gratuity Scheme to LIC of India.

6. Related Party disclosure (AS-18):

The Bank is a Co op societies having status of Multi state Co op Societies and hence no disclosure under AS-18 of ICAI is required. Bank's Managing director (CEO) Dr. Jatin I Naik, being the one KMP under this category and thus no disclosure is required for the same..

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 31/03/2023 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 31/03/2023
Difference Between book depreciation and depreciation as per income tax.	0.04	0.11	0.15
Special Reserve u/s 36(1) (viii) of income Tax Act 1961	(10.78)	(1.76)	(12.54)
Deferred Tax Liability (Net)	(10.74)	(1.65)	(12.39)

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	
Particulars ↓	2022-23	2021-22	2022-23	2021-22	2022-23	2021-22	2022-23	2021-22	2022-23	2021-22
Revenue	145.49	123.54	217.58	167.33	136.63	132.60	21.52	18.34	521.22	441.81
Cost	3.55	0.00	57.51	51.71	336.60	332.47	0.00	0.00	397.66	384.18
Provisions	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	48.77	19.57
Result	141.94	123.54	160.07	115.62	-199.97	-199.87	21.52	18.34	74.79	38.06
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 ↓	2022-23	2021-22	2022-23	2021-22	2022-23	2021-22	2022-23	2021-22	2022-23	2021-22
Other information:	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL
Segment assets	2675.10	2390.39	2943.29	2224.07	1268.07	1529.16	152.09	163.20	7038.55	6306.82
Segment liabilities	82.00	58.00	1299.70	642.59	4722.78	4737.07	934.07	869.16	7038.55	6306.82

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	521.22	441.81	0.00	0.00	521.22	441.81
(b) Assets	7038.55	6306.82	0.00	0.00	7038.55	6306.82

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	2022-23	2021-22
i	Paid up share capital and reserves@ (net of deductions, if any)	486.79	418.58
ii	Other Tier 1 capital	0.00	0.00
iii	Tier 1 capital (i + ii)	486.79	418.58
iv	Tier 2 capital	95.60	88.54
v	Total capital (Tier 1 + Tier 2)	582.39	507.12
vi	Total Risk Weighted Assets (RWAs)	4129.52	3693.90
vii	Paid-up share capital and reserves as percentage of RWAs	11.79%	11.33%
viii	Tier 1 Ratio (Tier 1 capital as a percentage of RWAs)	11.79%	11.33%
ix	Tier 2 Ratio (Tier 2 capital as a percentage of RWAs)	2.32%	2.40%
x	Capital to Risk Weighted Assets Ratio (CRAR) (Total Capital as a percentage of RWAs)	14.11%	13.73%
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)

(Amount in Crore)

Sr.No.	Reserves	Reason	Amount
1	Gift and Presents to Members and Others Fund	Gift distribution to Shareholders	6.69
2	Centenary Celebration Fund	For Centenary year celebration Expenses	0.04

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	30.84	69.89	69.92	63.97	245.93	301.75	1152.96	3458.33	365.56	263.32	6022.48
Advances	23.55	42.26	38.68	74.39	139.71	161.72	321.63	2481.77	533.38	319.88	4136.96
Investments	7.21	16.84	14.04	10.83	44.76	55.36	196.51	626.65	71.91	906.84	1950.95
Borrowings	0.00	41.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	41.00

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 31.03.2023

(Amount in Crore)

Particulars	Investments in India						
	Government Securities	Other Approved Securities	Shares	Debentures and Bonds	Subsidiaries and/ or joint ventures	Others	Total investments in India
Held to Maturity							
Gross	669.37	0.00	2.02	0.00	0.00	0.00	671.39
Less: Provision for non-performing investments (NPI)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Net	669.37	0.00	2.02	0.00	0.00	0.00	671.39
Available for Sale							
Gross	1279.19	0.00	0.00	0.37	0.00	0.00	1279.56
Less: Provision for depreciation and NPI	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Net	1279.19	0.00	0.00	0.37	0.00	0.00	1279.56
Held for Trading							
Gross	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Less: Provision for depreciation and NPI	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Net	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total Investments	1948.56	0.00	2.02	0.37	0.00	0.00	1950.95
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	1948.56	0.00	2.02	0.37	0.00	0.00	1950.95

As at 31.03.2022

(Amount in Crore)

Particulars	Investments in India						
	Government Securities	Other Approved Securities	Shares	Debentures and Bonds	Subsidiaries and/ or joint ventures	Others	Total investments in India
Held to Maturity							
Gross	782.25	0.00	0.02	0.00	0.00	0.00	782.27
Less: Provision for non-performing investments (NPI)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Net	782.25	0.00	0.02	0.00	0.00	0.00	782.27
Available for Sale							
Gross	710.00	0.00	0.00	4.89	0.00	0.00	714.89
Less: Provision for depreciation and NPI	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Net	710.00	0.00	0.00	4.89	0.00	0.00	714.89
Held for Trading							
Gross	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Less: Provision for depreciation and NPI	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Net	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total Investments	1492.25	0.00	0.02	4.89	0.00	0.00	1497.16
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	1492.25	0.00	0.02	4.89	0.00	0.00	1497.16

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

As at 31.03.2023

	BOOK VALUE				(Amount in Crore)	
	Held to Maturity	Available for Sale	Held for Trading	Total	Market Value	Face Value
Government securities	669.37 (782.25)	1279.19 (710.00)	0.00 (0.00)	1948.56 (1492.25)	1959.33 (1522.21)	1958.64 (1506.78)
Other approved securities	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Shares	2.02 (0.02)	0.00 (0.00)	0.00 (0.00)	2.02 (0.02)	2.02 (0.02)	2.02 (0.02)
Bonds of Financial Institutions	0.00 (0.00)	0.37 (4.89)	0.00 (0.00)	0.37 (4.89)	1.07 (13.96)	1.08 (14.44)

#Figures in bracket relate to previous year.

C) Movement of Provisions for Depreciation and Investment Fluctuation Reserve

(Amount in Crore)

Particulars	2022-2023	2021-2022
i) Movement of provisions held towards depreciation on investments		
a) Opening balance	24.50	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	0.00
d) Closing balance	24.50	24.50
ii) Movement of Investment Fluctuation Reserve		
a) Opening balance	42.22	42.22
b) Add: Amount transferred during the year	1.62	0.00
c) Less: Drawdown	0.00	0.00
d) Closing balance	43.84	42.22
iii) Closing balance in IFR as a percentage of closing balance of investments in AFS and HFT/Current category	3.43%	5.91%

D) Sale and Transfer to /from HTM category-

Bank has transferred Treasury Bills from HTM to AFS category during the F.Y 2022-23 as per RBI guidelines of transfer from one category to another category once in a year probably in April with approval of Board of Directors. Details of Treasury Bills are as follows-

Security	Face Value (in crore)	Book Value (in crore)	Market Value (in crore)
Treasury Bills	383.11	375.78	375.78
TOTAL	383.11	375.78	375.78

E) (i) Non-performing non-SLR investments

(Amount in Crore)

Particulars	2022-2023	2021-2022
(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 2023:

(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	0.37 (4.89)	0.00	0.00	0.00	0.00
Others	2.02 (0.02)	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	2.39	0.00	0.00	0.00	0.00

#Figures in bracket relate to previous year.

F) Repo/Reverse Repo/LAF/MSF Transactions during 2022-23 :

(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 31-03-2023
Securities sold under LAF/Repo/MSF (GOI)	0.00	207.90	16.54	41.00
Securities purchased under LAF/Reverse Repo (GOI)	0.00	376.00	94.72	NIL

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

(Amount in Crore)

Particulars	2022-2023	2021-2022
Profit on Sale / Redemption	2.74	5.59
(Loss) on Sale / Redemption	(6.29)	(0.54)
Net Profit / (Loss) on Sale / Redemption	(3.55)	5.05

4. Assets Quality:
A) Classification of advances and provisions held:

Particulars	Standard	Non Performing				Total
	Total Standard Advances	Sub- Standard	Doubtful	Loss	Total Non-Performing Advances	
Gross Standard Advances and NPAs						
Opening Balance	3648.59	29.79	61.49	13.36	104.64	3753.23
Closing balance	4136.91	6.18	60.84	7.43	74.45	4211.36
Provisions (excluding Floating Provisions)						
Opening balance of provisions held	15.25		157.68		157.68	172.93
Closing balance of provisions held	17.25		158.92		158.92	176.17
Net NPAs						
Opening Balance	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Closing Balance	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

Ratios (in per cent)	2022-2023	2021-2022
Gross NPA to Gross Advances	1.77%	2.79%
Net NPA to Net Advances	0%	0%
Provision coverage ratio	2.87 times	2.44 times

B) Sector-wise Advances and Gross NPAs

(Amount in Crore)

Sr. No.	Sector	2022-2023			2021-2022		
		Outstanding Total Advances	Gross NPAs	Percentage of Gross NPAs to Total Advances In that sector	Outstanding Total Advances	Gross NPAs	Percentage of Gross NPAs to Total Advances In that sector
i)	Priority Sector						
a)	Agriculture and allied activities	191.92	28.65	14.93	97.66	28.63	29.32
b)	Advances to industries sector eligible as priority sector lending	3020.19	23.03	0.76	2396.14	34.75	1.45
c)	Services	175.63	2.51	1.43	107.96	3.01	2.79
d)	Personal loans	127.55	1.24	0.97	53.73	3.83	7.09
	Subtotal (i)	3515.29	55.43	1.58	2655.49	70.23	2.64
ii)	Non-priority Sector						
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	4.15	3.14	75.66	103.49	4.39	4.24
d)	Personal loans	691.92	15.88	2.30	994.25	30.03	3.02
	Sub-total (ii)	696.07	19.02	2.73	1097.74	34.42	3.14
	Total (I + ii)	4211.36	74.45	1.77	3753.23	104.64	2.79

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	
	2022-23	2021-22	2022-23	2021-22	2022-23	2021-22	2022-23	2021-22	2022-23	2021-22
Standard	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
Sub-Standard	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
Doubtful	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
Total	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

C) Divergence in asset classification and provisioning-

(Amount in Crore)

Sr.	Particulars	Amount
1.	Gross NPAs as on March 31, 2022 as reported by the bank	104.64
2.	Gross NPAs as on March 31, 2022 as assessed by Reserve Bank of India	151.44
3.	Divergence in Gross NPAs (2-1)	46.80
4.	Net NPAs as on March 31, 2022 as reported by the bank	0.00
5.	Net NPAs as on March 31, 2022 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, 2022 as reported by the bank	154.52
8.	Provisions for NPAs as on March 31, 2022 as assessed by Reserve Bank of India	154.52
9.	Divergence in provisioning (8-7)	0.00
10.	Reported Profit before Provisions and Contingencies for the year ended March 31, 2022	57.63
11.	Reported Net Profit after Tax (PAT) for the year ended March 31, 2022	38.07
12.	Adjusted (notional) Net Profit after Tax (PAT) for the year ended March 31, 2022 after considering the divergence in provisioning	37.89

E) Fraud accounts

Particulars	2022-2023	2021-2022
Number of frauds reported	NIL	1
Amount involved in fraud (₹ crore)	NIL	2.33
Amount of provision made for such frauds (₹ crore)	NIL	2.33
Amount of Unamortised provision debited from 'other reserves' as at the end of the year. (₹ crore)	NIL	0.00

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

Format for disclosures to be made half yearly starting September 30, 2022

(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

Format for disclosures to be made half yearly starting March 31, 2023

(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	2022-2023	2021-2022
i) Direct exposure		
a) Residential Mortgages –	294.79	217.50
b) Commercial Real Estate –	89.17	125.93
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	383.96	343.43

B) Exposure to Capital Market

(Amount in Crore)

Particulars	2022-2023	2021-2022
Advance against shares and debentures	4.78	4.29
Investments in shares, debenture & Equity oriented mutual funds*	0.00	0.00
Total Lending to Capital Market Sectors	4.78	4.29

C) Unsecured Advances

(Amount in Crore)

Particulars	2022-2023	2021-2022
Total unsecured advances of the bank	13.17	59.93
Out of the above, amount of advances for which intangible securities such as charge over the rights, licenses, authority, etc. have been taken	0.00	0.00
Estimated value of such intangible securities	0.00	0.00

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

(Amount in Crore)

Particulars	2022-2023	2021-2022
Total deposits of the twenty largest depositors	371.93	372.84
Percentage of deposits of twenty largest depositors to total deposits of the bank	6.18%	6.93%

B) Concentration of advances*

(Amount in Crore)

Particulars	2022-2023	2021-2022
Total advances to the twenty largest borrowers	696.48	749.62
Percentage of advances to twenty largest borrowers to total advances of the bank	16.54%	19.97%

* 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	2022-2023	2021-2022
Total exposure to the twenty largest borrowers/customers	696.48	749.62
Percentage of exposures to the twenty largest borrowers/customers to the total exposure of the bank on borrowers/customers	16.54%	19.97%

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

D) Concentration of NPAs

(Amount in Crore)

Particulars	2022-2023	2021-2022
Total Exposure to the top twenty NPA accounts	64.77	84.33
Percentage of exposures to the twenty largest NPA exposure to total Gross NPAs.	87.00%	80.58%

7. Derivatives

- a) **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.
- b) **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.
- c) **Disclosures on risk exposure in derivatives** : Bank has not entered into any derivative transactions during the current as well as the previous year.
- d) **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	2022-2023	2021-2022
Opening balance of amounts transferred to DEAF	14.58	13.40
Add: Amounts transferred to DEAF during the year	1.04	1.79
Less: Amounts reimbursed by DEAF towards claims	0.89	0.61
Closing balance of amounts transferred to DEAF	14.73	14.58

*Above closing balance includes Claims of Rs.0.04 crore which is receivable from RBI.

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	2022-2023	2021-2022
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	4	1
	Number of complaints disposed during the year	4	1
4.	3.1 Of which, number of complaints rejected by the bank	0	0
	Number of complaints pending at the end of the year	0	0
5.	Maintainable complaints received by the bank from OBOs		
	5.1 Number of maintainable complaints received by the bank from OBOs	12	11
	5.2 Of 5, number of complaints resolved in favour of the bank by BOs	3	7
	5.3 Of 5, number of complaints resolved through conciliation/mediation/advisories issued by BOs	7	1
	Of 5, number of complaints resolved after passing of Awards by BOs against the bank	0	3
6.	Number of Awards unimplemented within the stipulated time (other than those appealed)	2	0

Note: Maintainable complaints refer to complaints on the grounds specifically mentioned in BO Scheme 2006 and covered within the ambit of the Scheme.

B) Top five grounds of complaints received by the bank from customers

Grounds of complaints, (i.e. complaints relating to)	Number of complaints pending at the beginning of the year	Number of complaints received during the year	% increase/ decrease in the number of complaints received over the previous year	Number of complaints pending at the end of the year	Of 5, number of complaints pending beyond 30 days
1	2	3	4	5	6
2022-2023					
Ground - 1	0	6		0	0
Ground - 2	0	5		0	0
Ground - 3	0	4		0	0
Ground - 4	0	1		0	0
Ground - 5	0	0		0	0
Others	0	0		0	0
Total	0	16	+ 33%	0	0

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
2021-2022					
Ground - 1	0	5		0	0
Ground - 2	0	2		0	0
Ground - 3	0	3		0	0
Ground - 4	0	0		0	0
Ground - 5	0	2		0	0
Others	0	0		0	0
Total	0	12	- 37%	0	0

10. During the Financial Year 2022-23 there is no penalty imposed by Reserve Bank of India.

11. Other Disclosures :

A) BUSINESS RATIOS / INFORMATIONS :

Particulars	For the year	
	2022-2023	2021-2022
Interest income as % of working funds	7.66%	6.89%
Non interest income as % of working funds	0.37%	0.39%
Cost of Deposit	5.53%	5.79%
Net Interest Margin	3.10%	2.05%
Operating profit as % of working funds	1.84%	0.95%
Return on assets	1.15%	0.63%
Business per employee (Rs. Lakh)	2610.07	2448.50
Net Profit per employee (Rs. Lakh)	19.08	10.20

B) Bancassurance business

Bank had earned Rs.0.24 crore for the F.Y-2022-2023 and Rs.0.24 crore for the F.Y-2021-2022 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	
	31-03-2023		31-03-2022	
	PSLC bought	PSLC sold	PSLC bought	PSLC sold
1. Small and Marginal farmers	60.00	NIL	NIL	NIL
TOTAL	60.00	NIL	NIL	NIL

For the shortfall in Priority Sector Lending Target, bank has deposited Rs.51.90 Crore with SIDBI as per instructions of RBI.

E) Provisions and contingencies

Provision debited to Profit and Loss Account	2022-2023	2021-2022
i) Provisions for NPI	0.00	0.00
ii) Provision towards NPA	9.90	4.85
iii) Provision made towards Income tax	26.75	7.75
iv) Other Provisions and Contingencies (with details)		
*Contingent prov. Against standard Assets	2.00	1.50
*Provision for Defferred Tax	1.65	0.84
*Long term Infrastructure	7.00	3.15

F) Payment of DICGC Insurance Premium :

Sr.No.	Particulars	2022-2023	2021-2022
i)	Payment of DICGC Insurance Premium	6.56	6.23
ii)	Arrears in payment of DICGC premium	0.00	0.00

G) Advances to Directors and their relatives:

(Amount in Crore)

Particulars	2022-23			2021-22		
	Sanctioned	Outstanding	% to total Advance	Sanctioned	Outstanding	% to total Advance
Fund Based	26.63	2.37	0.06%	32.82	1.34	0.04%
Non-fund Based	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00%
Total	26.63	2.37	0.06%	32.82	1.34	0.04%

12. There are no foreign currency assets & liabilities as at 31-03-2023 & 31-03-2022.

13. Sanmitra Sahkari Bank Maryadit., Mumbai merged with the Bank with effect from May 26, 2018. The merger has been accounted for in accordance with the RBI approved scheme of amalgamation and AS 14 Accounting for Amalgamations. The Assets and Liabilities of the erstwhile Bank have been recognized in the books of the Bank at their relative audited values as at May 25, 2018. Unamortized Loss on Amalgamation of Rs. 7.36 crore has been recognized as Intangible Asset. This Loss is being amortized over a period of five years commencing from financial year 2018-19 in accordance with the RBI approved scheme of amalgamation. The amortization for 12 months i.e. April, 2022 to March, 2023 is Rs 1.47 crore and has been charged to Profit & Loss account for the year.

14. Disclosure for transfer of Stressed loan exposures:-

No Stressed loan account has been transferred or acquired during the year 2022-2023.

15. Risk Category-wise /country exposure-

Bank has no exposure to country risk.

16. Factoring Exposures-

Bank has no Factoring exposure.

17. Unhedged foreign currency exposure-

Bank has no Unhedged foreign exposure.

18. 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, Shukla Mody & Co.

Chartered Accountants
CA Hitendra R Mody (Partner)
ICAI Membership No.046835
ICAI FRN :118247W
Statutory Auditor

The Surat People's Co-Operative Bank Ltd.

Mukesh Dalal
President

Sunil Modi
Vice President

Dr. Jatin Naik
Managing Director

Place : Surat
Date: 22nd June, 2023.
UDIN:- 23046835BGSINE2190

CASH FLOW STATEMENT

FOR THE YEAR ENDED 31ST MARCH, 2023

(₹ in Lakh)

Particulars	Rs.	Rs.	Rs.
A. CASH FLOW FROM OPERATING ACTIVITIES			
Net Profit before tax & extraordinary items		7,478.79	
Add : Adjustment for :			
Depreciation on Assets	269.12		
Bad Debt Reserve Fund	990.00		
Provision for Income Tax	2,675.00		
Provision for Deferred Tax	164.82		
Contingent Provision against Standard Assets	200.00		
Long Term Infra Finance Reserve	700.00		
Sanmitra bank Loss Amortized	147.22		
Loss on sale of Assets	8.77		
Amortisation of Prem. On Investments	17.65		
Loss on Redemption of Investments	629.11	5,801.69	
Less : Adjustment for :			
Profit on sale of Assets	(338.28)		
Profit on sale of Investments	(273.87)		
Income Tax Paid	(2,476.00)	(3,088.15)	
Profit before change in Working Capital		10,192.33	
Less : Adjustment for :			
Increase in other Assets	(151.53)		
Increase in Investments	(45,752.10)		
Increase in Advances	(45,813.06)		
Decrease in Other Liabilities	(1,551.15)	(93,267.84)	
Add : Adjustment for :			
Increase in Deposits	64,281.53		
Increase in Interest Accrued	301.99		
Decrease in FD Investments	9,668.26	74,251.78	
CASH FLOW FROM OPERATING ACTIVITIES			(8,823.73)
B. CASH FLOW FROM INVESTING ACTIVITIES			
Add: Adjustment for:			
Purchase of Fixed Assets(Net)		(74.92)	
CASH FLOW FROM INVESTING ACTIVITIES			(74.92)
C. CASH FLOW FROM FINANCING ACTIVITIES			
Add: Adjustment for:			
Issue of Shares		91.43	
Less: Adjustment for:			
Dividend Paid		(1,804.41)	
CASH FLOW FROM FINANCING ACTIVITIES			(1,712.98)
= Net increase in cash & cash equivalents			(10,611.63)
Add : Opening balance of cash and cash equivalent			38,346.05
= Closing balance of cash and cash equivalent			27,734.42

TERMWISE CLASSIFICATION OF ADVANCES AS ON 31-03-2023

Particulars	Rs.	Ps.	Amount (in ₹)
ADVANCES :			
Short Term Loans			
Cash Credit, Overdraft and Bills Discounted			127,042,774.05
of which secured against			4,363,727,368.58
Government and other Approved Securities			
Other Tangible Securities			
Shares of Joint Stock Cos.	46,808,562.25		
Mortgage of Property	2,648,088,430.20		
Gold Loan	998,859.00		
Hypothecation of Goods	135,405,198.96		
Bank's Term Deposit Receipts	1,380,353,714.86		
Assignment of L.I.C. Policies	101,927,583.48		
Machinery	50,145,019.83		
Hypothecation of Articles	----		
Other Intangible Securities			11,037,292,428.92
Personal Surety	8,511,995.58		
Bills Discounted	----		
Stock and Book Debts	11,027,961,703.90		
Bills Paid against L.C. opened	818,729.44		
Bills Discounted against C.L.L.C.	----		
Unsecured			1.00
			15,528,062,572.55
Medium Term Loans			
of which secured against			
Government and other Approved Securities			18,046,783.50
Other Tangible Securities			2,688,653,914.02
Shares of Joint Stock Cos.	5,162,254.00		
Machinery	237,397,268.03		
Mortgage of Property	366,294,683.00		
Hypothecation of Articles	93,118,286.54		
Bank's Term Deposit Receipts	183,219,916.95		
Assignment of L.I.C. Policies	34,275,100.50		
Hypothecation of Goods	----		
ECLG Loan	1,769,186,405.00		
Other Intangible Securities			127,169,749.11
Stock and Book Debts	165,454.00		
Personal Surety	127,004,295.11		
			2,833,870,446.63
Long Term Loans			
of which secured against			
Government and other Approved Securities			2,460,794.00
Other Tangible Securities			23,590,796,632.34
Shares of Joint Stock Cos.	845,643.00		
Machinery	19,734,289,159.84		
Mortgage of Property	3,555,762,415.62		
Hypothecation of Articles	142,311,567.95		
ECLG Loan	1,577,325.00		
Bank's Term Deposit Receipts	129,049,533.49		
Assignment of L.I.C. Policies	26,960,987.44		
Other Intangible Securities			55,702,580.52
Stock and Book Debts	51,753,593.52		
Personal Surety	3,948,987.00		
			23,648,960,006.86

As per our report of Even Date

For, Shukla Mody & Co.
Chartered Accountants
CA Hitendra R Mody (Partner)
ICAI Membership No.046835
ICAI FRN :118247W
Statutory Auditor

Dr. Jatin Naik
Managing Director

Sunil Kapadia
Asst. General Manager

Ashutosh Kapadia
Asst. General Manager

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 – ૨૦૨૩ 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 ૦.૭૫ ટકા વધુ વ્યાજ.
- બેન્કની કોઈપણ શાખાના ગ્રાહકને, બેન્કના કોઈપણ ATM માંથી નાણાં ઉપાડવાની નિઃશુલ્ક સુવિધા ઉપલબ્ધ.

સભાસદ સંલગ્ન :

- જે સભાસદો બેન્કમાં ઓવરડ્રાફ્ટ, કરંટ કે સેવિંગ્સ ખાતા ધરાવતા હોય અથવા અન્ય બેન્કમાં ખાતું ધરાવતા હોય તેવા સભાસદોને બેન્કનું ડિવિઝન તેમના ખાતામાં સીધું જમા કરવા માટે, બેન્કના શેર ડિપાર્ટમેન્ટમાંથી ફોર્મ મેળવી લઈ ભરવું જેથી ડિવિઝન સભાસદના ખાતામાં સીધું જમા કરી શકાય.
- બેન્કે જાહેર કરેલા ડિવિઝનને ત્રણ વર્ષમાં વટાવવામાં નહીં આવે તો તે ડિવિઝન જપ્ત થઈ રિઝર્વ ફંડ ખાતે કાયદેસર લઈ જવામાં આવે છે, જેથી સભાસદો ડિવિઝન ત્રણ વર્ષમાં વટાવી લે તે તેમના પોતાના હિતમાં છે.
- સભાસદોને પોતાના શેર સર્ટિફિકેટ, ડિવિઝન 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.
- 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 ડિવિઝનની રકમ તેમના ખાતામાં જમા કરવામાં સુગમતા રહે અને બેન્કની સેવાઓનો લાભ પણ મળી શકે.

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 ૨૪ શાખાઓમાં કુલ ૨૭૪૦૦ લોકર્સની સુવિધા છે જે પૈકી ૪૬૮૮ 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, પ્રિપેઇડ મોબાઇલ 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.
- જે ગ્રાહકો / સભાસદોએ હજુ સુધી 'નોમીનેશન' ની સુવિધા લીધી નથી, તેમણે આ અંગેનું નિર્ધારિત ફોર્મ ભરી 'નોમીનીની નિમણૂક' 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 મોબાઇલ 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.

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	5	<p>A member shall subscribe to minimum of 1 share and full amount shall be paid at the time of application along with the applicable fees.</p> <p>if the person taking loan is a member of the Bank but does not hold Shares in the proportion of the amount advanced, as per the directives of Reserve Bank of India, then the Bank will issue required additional Shares, at par, from the Share Capital of the Bank.</p> <p>No member of the Bank other than the authorities referred to in clause © to (g) of Sub section 1 of Section 25 of the MSCS Act, 2002 shall hold more than one-fifth of the total paid up share capital of the Bank.</p>	5	<p>A member shall subscribe to minimum of 1 share and full amount shall be paid at the time of application along with the applicable fees.</p> <p>if the person taking loan is a member of the Bank but does not hold Shares in the proportion of the amount advanced, as per the directives of Reserve Bank of India, then the Bank will issue required additional Shares, at par, from the Share Capital of the Bank.</p> <p>No member of the Bank other than the authorities referred to in clause (c) to (g) of Sub section 1 of Section 25 of the MSCS Act, 2002 shall hold more than 5 % of the total paid up share capital of the Bank.</p>	RBI Inspector has pointed out in his audit report.

બેંકની પ્રગતિગાથા

BANK'S PATH OF PROGRESS

વર્ષ Year	સભાસદોની સંખ્યા No. of Members	વસૂલ શેર ભંડોળ Paid up Share Capital	રિઝર્વ ફંડ Reserve Fund	અન્ય રિઝર્વ્સ તથા ફંડો Other Reserves & Funds	થાપણો Deposits	ધિરાણો Advances	ડિવિડન્ડ (ટકામાં) Dividend (in%)	વર્કીંગ કેપિટલ Working Capital
1922	134	9,815	-----	-----	51,184	29,716	4.0	52,450
1932	1,170	1,48,320	30,885	11,200	12,84,645	7,84,236	7.0	15,14,950
1942	1,765	2,41,200	1,01,426	1,32,317	23,44,013	7,51,954	6.25	28,85,066
1952	2,603	3,90,550	2,50,302	1,67,500	77,61,846	35,99,330	6.25	89,87,237
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	9.0	5,94,96,171
1982	20,919	74,64,425	1,23,23,536	1,82,36,263	24,45,88,152	16,86,36,674	12.0	32,29,84,856
1992	39,350	2,91,28,825	6,82,33,268	18,19,74,439	1,13,21,06,147	79,22,02,655	12.0	1,63,72,39,366
1994	41,482	3,71,51,600	12,17,32,320	27,87,56,926	1,63,27,67,973	88,10,87,025	15.0	2,36,12,52,307
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	15.0	8,95,50,08,964
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	15.0	18,61,93,71,963
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	15.0	26,88,42,20,168
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	15.0	37,94,29,45,456
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	15.0	43,23,41,65,408
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	15.0	45,82,56,64,318
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	15.0	51,78,32,61,925
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	15.0	56,02,56,00,379
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	15.0	61,04,21,07,228
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	15.0	62,48,81,00,155
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	*20.00	69,97,54,83,186

*Proposed recommendation to Annual General Meeting.

વાર્ષિક સાધારણ સભાને કરેલી ભલામણ.

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

૧૦૦મી વાર્ષિક સાધારણ સભા



બેન્કની ૧૦૦મી વાર્ષિક સાધારણ સભામાં
હાજર રહેલા બેન્કના ડિરેક્ટરશ્રીઓ,
બેન્કના પદાધિકારીઓ તથા સભાસદો



રાષ્ટ્રીય પર્વની ઉજવણી



રાષ્ટ્રભાવના પ્રદર્શિત કરવા
ધ્વજવંદન પ્રસંગે
પ્રમુખ શ્રી મુકેશ દલાલ,
ડિરેક્ટર શ્રી સંજીવ તમાકુવાળા,
શ્રીમતી જસ્મીન મહેતા
તથા બેન્કના પદાધિકારીઓ

શૈક્ષણિક તેમજ ઇતર પ્રવૃત્તિ પ્રોત્સાહન વિજેતાઓનું સન્માન અને ઇનામ વિતરણ

આ પ્રસંગે ઉપસ્થિત મુખ્ય મહેમાન
વીર નર્મદ દક્ષિણ ગુજરાત
યુનિવર્સિટીનાં કુલપતિ
ડૉ. દક્ષેશ ઠાકર,
પ્રમુખશ્રી તથા ડિરેક્ટરશ્રીઓ



વિજેતાને
સન્માનતા
બેન્કના
પ્રમુખ શ્રી
મુકેશ દલાલ



આ પ્રસંગે
ઉપસ્થિત
વાલીઓ તથા
આમંત્રિત
મહેમાનો.

વ્યાજખોરીના દૂષણ પર રોક



વ્યાજખોરીના વિષયકમાંથી નાગરિકોને મુક્ત કરવાની રાજ્ય સરકારની ચળવળના ભાગરૂપે સુરત સિટીપોલીસ દ્વારા આયોજિત કાર્યક્રમમાં લાભાર્થીને ચેક અર્પણ કરતા ગુજરાત ભાજપના પ્રદેશાધ્યક્ષ અને સાંસદ શ્રી સી.આર. પાટીલ, કેન્દ્રીય મંત્રી શ્રીમતી દર્શનાબેન જરદોશ, રાજ્યના ગૃહમંત્રી શ્રી હર્ષ સંઘવી, બેન્કના પ્રમુખ શ્રી મુકેશ દલાલ, બેન્કના અધિકારીઓ, લાભાર્થીઓ તથા આમંત્રિત મહેમાનો.

Cyber Security Awareness Programme નું આયોજન



આ પ્રસંગે હાજર રહેલા સુરત સિટી કાર્મ બ્રાન્ચના પોલીસ ઈન્સ્પેક્ટર શ્રી એસ. કે. રબારી, શ્રી ડી. વી. ગામીત, ચાર્ટર્ડ એકાઉન્ટ શ્રી ભીનાંગ તેજાણી, બેન્કના ડિરેક્ટરશ્રીઓ તથા બેન્કના પદાધિકારીઓ.

Wellness Checkup Camp



બેન્કના કર્મચારીઓ માટે આયોજિત Wellness Checkup Camp ના ઉદ્ઘાટન પ્રસંગે મેયર શ્રીમતી હેમાલીબેન બોધાવાલા, બેન્કના પ્રમુખ શ્રી મુકેશ દલાલ, ડિરેક્ટર શ્રી કેતન મોદી તથા બેન્કના પદાધિકારીઓ.

રક્તદાન શિબિર



વલસાડ મુકામે આયોજિત રક્તદાન શિબિરનું દિપ-પ્રાગટ્ય કરી ઉદ્ઘાટન કરતા ધારાસભ્ય શ્રી ભરતભાઈ પટેલ, બેન્કના પ્રમુખ શ્રી મુકેશ દલાલ, શ્રીમતી જસ્મીન મહેતા, બેન્કના મેનેજિંગ ડિરેક્ટર ડૉ. જતિન નાયક



વાપી શાખામાં રક્તદાન શિબિરનું દિપ-પ્રાગટ્ય કરી ઉદ્ઘાટન કરતા ગુજરાતના નાણામંત્રી શ્રી કનુભાઈ દેસાઈ, બેન્કના પ્રમુખ શ્રી મુકેશ દલાલ તથા ડિરેક્ટર શ્રી મુકેશચંદ્ર ગજજર, શ્રીમતી જસ્મીન મહેતા તથા બેન્કના પદાધિકારીઓ

રક્તદાન શિબિર



બેન્કના ૧૦૨મા વર્ષમાં પ્રવેશ નિમિત્તે આયોજિત રક્તદાન શિબિરનું દિપ-પ્રાગટ્ય કરતા માનનીય ધારાસભ્ય શ્રી અરવિંદ રાણા, બેન્કના પ્રમુખ શ્રી મુકેશ દલાલ, ડિરેક્ટરશ્રીઓ તથા બેન્કના પદાધિકારીઓ

કર્મધીન ગુજરાતી નાટક



બેન્કના શતાબ્દી વર્ષની ઉજવણીના ભાગરૂપે બેન્કના કર્મચારીઓ અને આમંત્રિતો માટે આયોજિત ગુજરાતી નાટક “કર્મધીન” માં હાજર રહેલ પદ્મશ્રી શ્રી યજ્ઞદીભાઈ કરંજીયાનું સન્માન કરતા બેન્કના પ્રમુખ શ્રી મુકેશ દલાલ તથા ડિરેક્ટર શ્રી ડૉ જતિન નાયક. આ પ્રસંગે હાજર રહેલા બેન્કના ડિરેક્ટરશ્રીઓ, બેન્કના પદાધિકારીઓ તથા કર્મચારી ભાઈ-બહેનો

મોહન વીણા-વાદન કાર્યક્રમ



બેન્કના શતાબ્દી વર્ષની ઉજવણીના ભાગરૂપે આયોજીત મોહન વીણા-વાદન કાર્યક્રમ પ્રસંગે
દિપ પ્રાગટ્ય કરતા પંડિત વિશ્વમોહન ભટ્ટ,
બેન્કના ઉપપ્રમુખ શ્રી સુનિલ મોદી તથા આસી. જનરલ મેનેજર શ્રી સુનિલ કાપડિયા

“કેરાલા સ્ટોરી” ફિલ્મ શોનું આયોજન



બેન્કના મહિલા કર્મચારીઓ માટે “કેરાલા સ્ટોરી” ફિલ્મના શોના આયોજન પ્રસંગે
બેન્કના પ્રમુખ શ્રી મુકેશ દલાલ તથા ડિરેક્ટર શ્રી જયવદન બોડાવાલા

વહીવટી તંત્ર

ડૉ. જતીન નાયક

જનરલ મેનેજર
૯૮૯૮૦ ૮૮૦૮૨

સુનિલ કાપડિયા

આસી. જનરલ મેનેજર
૯૪૨૭૧ ૦૭૩૧૨

આશુતોષ કાપડિયા

આસી. જનરલ મેનેજર
૯૮૨૪૧ ૭૫૮૦૦

Branches - શાખાઓ...

1 મુખ્ય શાખા 'વસુધારા', પારસી શેરી, નવાપુરા, સુરત-૩૮૫૦૦૩. ૨૪૫૧૬૭૭/૨૪૫૨૩૩૭	2 સગરામપુરા મેઈન રોડ, સગરામપુરા, સુરત - ૩૮૫૦૦૨. ૨૩૩૧૩૫૮	3 સલાબતપુરા ૪/૨૪૩૪, સલાબતપુરા, મેઈન રોડ, સુરત - ૩૮૫૦૦૩. ૨૩૨૫૪૮૨/૨૩૨૪૦૦૮
4 ભાગાતળાવ વૃંદાવન એપાર્ટમેન્ટ, પાણીની ભીંત, સોનીફળીયા, ભાગાતળાવ, સુરત-૩૮૫૦૦૩. ૨૫૮૪૪૬૮/૨૫૮૦૮૪૩	5 મહિંદરપુરા વૃંદાવન એપાર્ટમેન્ટ, બમનજી શેરી, રૂઢનાથપુરા, સુરત - ૩૮૫૦૦૩. ૨૪૫૧૫૮૨	6 ખટોદરા જૂની સબજેલ સામે, રીંગરોડ, સુરત - ૩૮૫૦૦૨. ૨૬૩૨૬૫૩/૨૬૩૦૮૮૪
7 ઉધના સરદાર પટેલ રોડ નં. ૧૧, ઉધોગનગર, ઉધના, સુરત-૩૮૪૨૧૦. ૨૨૭૯૮૩૮/૨૨૭૭૪૦૭	8 નાનપુરા (વેસુ) એસ.એન.એસ. પ્લોટના, શ્રેણીક રેસીડન્સી સામે, વેસુ, સુરત-૩૮૫૦૦૭. ૨૨૧૫૭૨/૨૮	9 કતારગામ સ્વસ્તિક આર્કેડ, મેઈન રોડ, કતારગામ, સુરત-૩૮૫૦૦૪. ૨૪૮૭૮૧૧
10 પાંડેસરા પ્લોટ નં. ૬૮, ૭૦ અને ૭૧, ગ્રાઉન્ડ ફ્લોર, પ્રમુખ પાર્ક (શ્રી રામ એસ્ટેટ), પાંડેસરા, સુરત. ૨૮૮૧૯૪૫	11 રાંદેર રોડ ૧૧-૧૨, રતનપાર્ક એપાર્ટમેન્ટ, રાંદેર રોડ, સુરત - ૩૮૫૦૦૮. ૨૭૭૭૬૬૪/૨૭૭૨૩૫૧	12 ભટાર રોડ કિષ્ણા કોમ્પ્લેક્સ, ભટાર રોડ, સુરત - ૩૮૫૦૦૧. ૨૨૩૮૮૧૩/૨૨૩૪૫૫૮
13 ઉમરા જકાત નાકા ગ્રાઉન્ડ ફ્લોર, શાશ્વત એપાર્ટમેન્ટ, ઈચ્છનાથ રોડ, સુરત - ૩૮૫૦૦૭. ૨૨૨૦૭૯૭/૨૨૫૨૮૫૪	14 સુમુલ ડેરી રોડ અભિષેક એપાર્ટમેન્ટ, કાપડિયા કમ્પાઉન્ડ, સુમુલ ડેરી રોડ, સુરત - ૩૮૫૦૦૮. ૨૫૩૪૫૦૫	15 રીંગ રોડ બી-વિંગ, પહેલા માળે, મિલેનિયમ ટેક્સ્ટાઈલ માર્કેટ, કમેલા દરવાજા, રીંગરોડ, સુરત - ૩૮૫૦૦૨. ૨૩૩૮૩૭૫/૨૩૨૮૫૮૫
16 એ.પી.એમ.સી. એ.પી.એમ.સી. સરદાર માર્કેટ, કડોદરા રોડ, સુરત - ૩૮૫૦૧૦. ૨૩૩૮૧૭૦/૭૧	17 સચીન પ્લોટ-૧૦૮૪, રોડ નં.૬, જીઆઈડીસી, સચીન, સુરત - ૩૮૪૨૩૦. ૨૩૮૮૯૭૫૪	18 ટીમલીયાવાડ 'વસુધારા ભવન', ટીમલીયાવાડ, નાનપુરા, સુરત - ૩૮૫૦૦૧. ૨૪૭૪૮૪૩
19 વાપી સ્નેહદીપ કોમર્શિયલ કોમ્પ્લેક્સ, ગુંજન ચોકડી, નેશનલ હાઈવે નં.૮, જી.આઈ.ડી.સી., વાપી-૩૮૬૧૮૫. ૦૨૬૦-૨૪૩૦૪૬૬	20 વરાછા 'સેન્ટ્રલ બજાર', વરાછા પોલીસ સ્ટેશનની સામે, વરાછા રોડ, સુરત - ૩૮૫૦૦૬. ૨૫૫૫૦૦૬	21 અડાજણ "૯ સ્કવેર", પહેલા માળે, હનીપાર્ક રોડ, અડાજણ, સુરત - ૩૮૫૦૦૮. ૨૭૬૮૫૦૦, ૨૭૬૬૪૦૦
22 સીટીલાઈટ સજની કોમ્પ્લેક્સ, અણુત્રત દ્વાર પાસે, સીટીલાઈટ રોડ, સુરત - ૩૮૫૦૦૭. ૨૨૫૮૬૬૦/૬૧	23 નવસારી સયાજી રોડ, ટાવર પાસે, નવસારી - ૩૮૬૪૪૫. ૦૨૬૩૭-૨૩૨૨૧૪	24 ચીખલી 'ઓર્કિડ કોમ્પ્લેક્સ' લાયન્સ ગાર્ડનીની સામે, ચીખલી - ૩૮૬૫૨૧. ૦૨૬૩૪-૨૩૪૭૦૦
25 વલસાડ પહેલા માળે, રાજ કોમ્પ્લેક્સ, આઝાદ ચોક, વલસાડ - ૩૮૬૦૦૧. ૦૨૬૩૨-૨૪૭૦૦૭	26 ડીંડોલી 'રંગીલા પાર્ક', ડીંડોલી-બરવાસા રોડ, ડીંડોલી, સુરત - ૩૮૪૨૧૦. ૮૧૨૮૬ ૮૩૨૩૫	27 પાલ 'હેલીયોસ' ગેલેક્સી સર્કલ પાસે, ગ્રીનસીટી રોડ, પાલ, સુરત - ૩૮૫૦૦૮. ૮૧૨૮૬ ૮૩૨૩૪
28 જહાંગીરપુરા 'એકઝીટીવ કોમર્શિયલ હબ' ઓલપાડ-જહાંગીરપુરા મેઈન રોડ, જહાંગીરપુરા, સુરત - ૩૮૫૦૦૫. ૨૭૬૧૭૧૮ / ૮૧૨૮૬ ૮૩૨૧૫	29 અલથાણા 'મેગનસ', અલથાણા ભીમરાડ કેનાલ રોડ, અલથાણા, સુરત-૩૮૫૦૧૭. ૨૮૭૧૨૧૪ / ૮૧૨૮૬ ૮૩૨૨૫	30 મુંબઈ ૨૫-૨૫બી, રાજા રામમોહન રોય રોડ, ગીરગાંવ, મુંબઈ - ૪૦૦૦૦૪. ૦૨૨ - ૨૩૮૭૪૨૬૩, ૨૩૮૧૧૯૮૮
CPC (સેન્ટ્રલ પ્રોસેસીંગ સેન્ટર) પહેલો માળ, ખટોદરા શાખા, જૂની સબજેલ સામે, સુરત-૩૮૫૦૦૨. ૨૬૩૨૦૧૧/૨૨, ૨૬૩૧૫૭૧	ડીમેટ 'વસુધારા', બીજો માળ, પારસી શેરી, નવાપુરા, સુરત - ૩૮૫ ૦૦૩. ૨૪૫૮૪૨૮/૨૪૫૮૪૩૭ ફેક્સ : ૨૪૫૮૪૩૧	સેઈફ ડિપોઝિટ વોલ્ટ મુખ્ય શાખા ૨૪૫૧૬૬૫ 'વસુધારા એનેક્સ' ૨૪૫૧૬૬૩

* ATM
 ● સેઈફ ડિપોઝિટ વોલ્ટ
 ~ ગ્રીમેટ
 ★ સેલ્ફ સર્વિસ પાસબુક પ્રિન્ટર
 ★ BNA
 ★ ચેક ડિપોઝિટ મશીન
 ☑ e-lobby (* ★ ★ ★)

રજીસ્ટર્ડ / સેન્ટ્રલ ઓફિસ

'વસુધારા ભવન', ટીમલીયાવાડ, નાનપુરા, સુરત - ૩૮૫૦૦૧.
 ૨૪૬ ૪૬૨૧ થી ૪૬૨૪ ફેક્સ : (૦૨૬૧) ૨૪૬ ૪૫૭૭



The Surat People's Co-op. Bank Ltd.

Estd.: 1922

Multi State Scheduled Bank

Regd./Central Office: 'Vasudhara Bhavan', Timaliyawad, Nanpura, Surat-395001.

E-mail : info@spcbl.in

Toll Free : 1800 233 7722

Website : www.spcbl.in

"There is only one boss.
the customer.
And he can fire everybody in
the company from the
chairman on down, simply by
spending his money
somewhere else."

Sam Walton,
Founder of Walmart &
Sam's Club

