99th ANNUAL REPORT

The Surat People's Co-op. Bank Ltd.
Estd.: 1922
Multi State Scheduled Bank

Growth rewritten

ધી સૂરત પીપલ્સ કો-ઓ. બેન્ક લિ.
શતાબ્દી વર્ષ
૧૦૦મું વર્ષ
સ્થાપના : ૨૧.૦૪.૧૯૨૨

PEOPLE'S BANK
in real sense

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

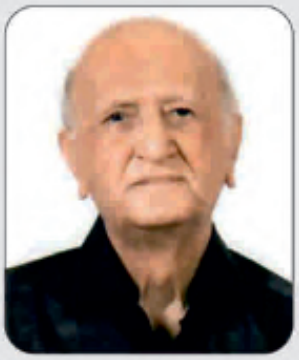
PEOPLE'S BANK in real sense

Board of Directors & Top Management

Mr. Ashit Gandhi
[President]

Mr. Sanjiv Tamakuwala
[Vice President]

Mr. Mukeshchandra Gajjar
[Director]



Mr. Jayvadan Bodawala
[Director]

Mr. Pravinchandra Jariwala
[Director]

Mr. Mukesh Dalal
[Director]

Mr. Sunil Modi
[Director]

Mr. Amit Gajjar
[Director]

PEOPLE'S BANK in real sense

Mrs. Krinal Jariwala
[Director]

Mrs. Jasmine Mehta
[Director]

Mr. Ketan Modi
[Director]

Mr. Mahek Gandhi
[Director]

Dr. Jatin Naik
[General Manager]

Mr. Sunil Kapadia

Mr. Ashutosh Kapadia

[Assistant General Managers]

પ્રગતિના સૂચકઆંક

31/03/2021

(₹ કરોડમાં)

મંજૂર શેર ભંડોળ		₹ ૧૦૦.૦૦
વસૂલ શેર ભંડોળ		₹ ૬૫.૫૫
રિઝર્વ ફંડ		₹ ૧૮૪.૩૪
અન્ય રિઝર્વ્સ તથા ફંડો		₹ ૩૮૮.૮૮
થાપણો : – મુદતી	₹ ૩૮૨૫.૬૩	
– બચત	₹ ૧૧૧૧.૬૭	
– ચાલુ	₹ ૩૬૪.૭૦	₹ ૫૩૦૨.૦૦
ધિરાણો		₹ ૩૩૪૧.૨૬
રોકાણો : – ગવર્નમેન્ટ / એપ્રુવ્ડ સિકયોરીટી	₹ ૧૨૧૬.૮૭	
– નાણાકીય સંસ્થાઓ	₹ ૪.૯૧	
– બેન્કો	₹ ૭૩૯.૩૯	₹ ૧૯૬૧.૧૭
કાર્યકારી ભંડોળ		₹ ૬૧૦૪.૨૧
કાચો નફો		₹ ૩૫.૬૮
ચોખ્ખો નફો		₹ ૩૨.૩૮
'કોસ્ટ ઓફ ડિપોઝિટ્સ'		% ૬.૮૧
'કોસ્ટ ઓફ ફંડ્સ'		% ૬.૦૪
ગ્રોસ એન.પી.એ.		₹ ૯૫.૬૪
નેટ એન.પી.એ.		શૂન્ય %
ઓડિટ વર્ગ		" અ "
સભાસદો		૮૮૩૭૪
કર્મચારીગણ		૩૯૪

INDEX

અનુક્રમણિકા

વાર્ષિક સાધારણ સભાની નોટિસ
Notice of Annual General Meeting 1

બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ વતી બેન્કનો ૯૯મો વાર્ષિક અહેવાલ
Annual Report on behalf of the Board of Directors 4

ડિરેક્ટરોની સિદ્ધિઓ
Achievements of Directors 13

ચોખ્ખા નફાની ફાળવણી
Distribution of Net Profit 14

નોન પરફોર્મીંગ 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

૩૧.૦૩.૨૦૨૧ના રોજનું સરવૈયું
Balance Sheet as at 31st March '21 19

૩૧.૦૩.૨૦૨૧ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષનું નફા નુકસાન ખાતું
Profit & Loss Account for the year ended 31st March '21 35

નોટ્સ ઓન એકાઉન્ટ્સ
Notes on Accounts 37

કેશ ફ્લો સ્ટેટમેન્ટ
Cash Flow Statement 41

ધિરાણોનું મુદત પ્રમાણે વર્ગીકરણ
Termwise Classification of Advances 42

ગ્રાહકો / સભાસદોના ધ્યાનાર્થે
Attention of Customers / Share Holders 43

પેટા કાયદાના સૂચિત સુધારા/વધારા
Proposed Amendment to The Bye-Lows 45

બેન્કની પ્રગતિગાથા
Bank's Path of Progress 47

ચિત્રયાત્રા
Pic Tour 48

PEOPLE'S BANK in real sense

વાર્ષિક સાધારણ સભાની નોટિસ

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

બેન્કના સભાસદોને ખબર આપવામાં આવે છે કે, બેન્કના સભાસદોની નવ્વાણુંમી વાર્ષિક સાધારણ સભા તા. ૨૬ જુલાઈ, ૨૦૨૧ સોમવારના રોજ સવારે ૧૦.૦૦ કલાકે "રંગભવન", જીવન ભારતી મંડળ, ટીમલીયાવાડ, નાનપુરા, સુરત મુકામે નીચે જણાવ્યા મુજબના કામો માટે મળશે જેમાં પધારવા નિમંત્રણ છે.

૧. તા. ૧૫.૧૨.૨૦૨૦ ના રોજ મળેલી વાર્ષિક સાધારણ સભાની કાર્યવાહીની નોંધને બહાલી આપવાનું.

૨. પ્રમુખશ્રીનું પ્રવચન.

૩. ૨૦૨૦–૨૧ના વર્ષના બેન્કના હિસાબ તપાસણીની ઓડિટર તરફથી આવેલી નોંધ સભા સમક્ષ વાંચી રજૂ કરવાનું.

૪. બેન્કની બોર્ડે ૨૦૨૦–૨૧ના વર્ષના બેન્કના કામકાજનો અહેવાલ તથા તા. ૩૧–૦૩–૨૦૨૧ના રોજનું સરવૈયુ અને ૨૦૨૦–૨૧ના વર્ષનો નફા–નુકસાનનો હિસાબ રજૂ કર્યો છે તે સ્વીકારવાનું અને ચોખ્ખા નફાની ફાળવણી કરવા અંગે બોર્ડ ઓફ ડિરેકટર્સે કરેલી ભલામણ અનુસારની ફાળવણી મંજૂર કરવાનું તેમજ વર્ષ ૨૦૨૧–૨૨નું અંદાજપત્ર મંજૂર કરવાનું.

૫. સને ૨૦૨૧–૨૨ ના પ્રથમ છ માસ માટે બેન્કની બોર્ડ ઓફ ડિરેકટર્સએ ભલામણ કર્યા મુજબ સ્ટેટયુટરી ઓડીટરની નિમણૂંક કરવાનું.

૬. બેન્કના બોર્ડ ઓફ ડિરેકટર્સ દ્વારા બેન્કના પેટા કાયદાઓમાં સંલગ્ન પરિશિષ્ટ 'અ' માં દર્શાવ્યા પ્રમાણે ભલામણ કરાયેલા સુધારાઓને મંજૂર કરવા અંગે ચર્ચા વિચારણા કરી નિર્ણય કરવાનું.

૭. બોર્ડ ઓફ ડિરેકટર્સએ કરેલી ભલામણ અને સેન્ટ્રલ રજીસ્ટ્રારની મંજૂરીને આધીન ડિવિડન્ડ જાહેર કરવા બાબત.

૮. બેન્કના ડિરેકટર્સને કરેલા ધિરાણોની નોંધ લેવાનું.

૯. બેન્કના એન.પી.એ. થયેલા ખાતાઓ પૈકીના જે ખાતાઓમાં બેન્કની બોર્ડ ઓફ ડિરેકટર્સએ વર્ષ દરમ્યાન લેણી રકમ માંડવાળ કરવા કે રાહત આપવાનું મંજૂર કરેલ તેને બહાલી આપવાનું.

૧૦. બેન્કની ૯૯મી વાર્ષિક સાધારણ સભામાં હાજર ન રહી શકનારા સભાસદોની ગેરહાજરી મંજૂર કરવાનું.

૧૧. પ્રમુખશ્રીની મંજૂરીથી જે રજૂ થાય તે કામો ઉપર વિચારણા કરવાનું તથા નિર્ણય લેવાનું.

તા. ૩૦.૦૬.૨૦૨૧

ડો. જતીન નાયક
જનરલ મેનેજર

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 ૨૦૨૦–૨૧ ના વાર્ષિક અહેવાલની નકલ સેન્ટ્રલ ઓફિસ, તમામ શાખાઓ તેમજ બેન્કની વેબસાઈટ www.spcbl.in પરથી તા. ૧૫–૦૭–૨૦૨૧ ના રોજથી ઉપલબ્ધ થશે.

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) બેન્કની બોર્ડ ઓફ ડિરેકટર્સએ વર્ષ ૨૦૨૦–૨૧ માટે નિયમિત રીતે ચૂકવાતા ૧૫% ડિવિડન્ડની ભલામણ કરી છે. ઉપરાંત, શતાબ્દી વર્ષ નિમિત્તે સ્પેશ્યલ ડિવિડન્ડ ૧૫% (સેન્ટ્રલ રજીસ્ટ્રારની પરવાનગીને આધીન) ચૂકવવા ભલામણ કરી છે.

૫) રીઝર્વ બેન્કના આદેશ અનુસાર દરેક સભાસદના KYC સંબંધિત પુરાવાઓ લેવાનું ફરજીયાત થયેલ હોવાથી જે સભાસદોએ KYC સંબંધિત પુરાવાઓ પુરા નહિ પાડયા હોય તેમને આવા પુરાવાઓ પુરા પાડયા બાદ જ ડિવિડન્ડ ચુકવાશે.

૬) જે સભાસદોએ હજુ સુધી તેમના વારસદારની નિમણૂંક ન કરી હોય તેમને વારસદારની નિમણૂંક કરવા વિનંતી છે.

૭) ધી મલ્ટી સ્ટેટ કો–ઓપરેટીવ સોસાયટીઝ એકટ–૨૦૦૨ અને બેન્કના પેટા કાયદા અનુસાર બેન્કના દરેક સભાસદે બેન્કની કોઈપણ એક સેવા લેવી ફરજીયાત 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 પડાતી સેવાઓનો લાભ પણ મળી શકે.

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the 99th Annual General Meeting of the share holders of the Bank will be held on Monday, 26th July, 2021 at 10.00 a.m. at "Rang Bhavan", Jeevan Bharti Mandal, Timaliyawad, Nanpura, Surat to transact the following business. We request you to make it convenient to attend the Meeting.

1. To confirm the minutes of the 98th Annual General Meeting held on 15.12.2020.
2. President's Speech.
3. To consider the report of Statutory Auditor for the year 2020-21.
4. (A) To consider and adopt Annual Report for the year 2020-21, Profit and Loss Account for the year ended 31st March 2021 and Balance Sheet as on 31st March 2021.

   (B) To consider and approve the appropriation of profit as recommended by the Board of Directors.

   (C) To approve Budget for the year 2021-22
5. To appoint Statutory Auditor for the first half of the year 2021-22 as recommended by the Board of Directors.
6. 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.
7. To delclare dividend as recommended by the Board of Directors subject to approval from Central Registrar.
8. To take note of the Loans and Advances given to Directors.
9. To ratify the approval of write off and/or waiver in NPA Account by Board of Directors during the year.
10. To sanction leave of absence to those members of the Bank, who are unable to attend 99th AGM.
11. To consider and approve any Other Matter with the approval of the President.

Date : 30.06.2021

Dr. Jatin Naik
General Manager

Note :

1. If any share holder requires any clarification regarding Bank's accounts he/she must inform the bank 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 2020-21 will be available at Central Office, all the Branches & on website of the bank www.spcbl.in from the date 15-07-2021 .
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. Board of Directors has recommended 15 % Dividend to be paid as usual yearly Dividend. Moreover, Board of Directors has also recommended to pay 15% as special Dividend (subject to approval from Central Registrar) on the occasion of Centenary Year celebration .
5. As obtention of KYC related documents of members has been made compulsory by Reserve Bank of India, dividend will be paid only to those members who have furnished KYC related documents.
6. Members who have not done nomination are again requested to invariably make nominations.
7. As per The Multi - State Co-Operative Societies Act, 2002 and Bank's Bye Laws, 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.

બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ વતી બેન્કનો ૯૯મો વાર્ષિક અહેવાલ

માનનીય સભાસદ ભાઈઓ અને બહેનો,

બેન્કના બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ વતી તા. ૩૧.૦૩.૨૦૨૧ ના રોજ પુરા થયેલા વર્ષ ૨૦૨૦–૨૧ ના વાર્ષિક હિસાબો તથા વૈધાનિક ઓડિટ રિપોર્ટની સાથે બેન્કની પ્રગતિનો ૯૯મો વાર્ષિક અહેવાલ આપ સમક્ષ રજૂ કરતા તથા આપ સૌને બેન્કની વાર્ષિક સાધારણ સભામાં આવકારતા હર્ષ અને આનંદની લાગણી અનુભવું છું.

વર્ષ દરમિયાન કોવિડ–૧૯ તથા લોકડાઉનની પ્રતિકૂળ અસરો હોવા છતાં આપણી બેન્કે થાપણ વૃધ્ધિ, ધિરાણ વૃધ્ધિ તેમજ નફાકારકતા ક્ષેત્રે સંતોષકારક કામગીરી કરી છે. બેન્કનો કુલ બિઝનેસ જે વર્ષ ૨૦૧૯–૨૦ના અંતે ₹ ૭૭૧૫.૩૫ કરોડ હતો તે વર્ષ ૨૦૨૦–૨૧ના અંતે ૧૨.૦૩% વધારા સાથે ₹ ૮૬૪૩.૨૬ કરોડ થયો છે.

શેર ભંડોળ :

વર્ષ દરમિયાન બેન્કની શેર મૂડી ₹ ૦.૪૬ કરોડના ઘટાડાને કારણે ₹૬૫.૫૫ કરોડ થઈ છે અને સભાસદોની સંખ્યા ૮૭૩૮૯થી વધીને ૮૮૩૭૪ થઈ છે.

અનામત તથા અન્ય ભંડોળ :

વર્ષ દરમિયાન બેન્કના અનામત તથા અન્ય ભંડોળમાં વર્ષ ૨૦૧૯–૨૦ના ચોખ્ખા નફામાંથી તથા વર્ષ ૨૦૨૦–૨૧ના કાચા નફામાંથી ફાળવેલ રકમમાં તેમજ બેન્કના પેટા કાયદાની જોગવાઈ અનુસારની રકમના ઉમેરાના કારણે કુલ ₹ ૧૯.૮૫ કરોડનો વધારો થતા બેન્કની અનામત તથા અન્ય ભંડોળની કુલ રકમ ₹ ૬૨૦.૩૫ કરોડ થઈ છે. આ રકમ માંથી વર્ષ દરમિયાન રીટાયરમેન્ટ બેનીફીટ ફંડની સ્કીમમાં ₹ ૪૭.૧૩ કરોડ LIC ને ચુકવ્યા બાદ વર્ષ ૨૦૨૦–૨૧ ના અંતે અનામત તથા અન્ય ભંડોળ ₹ ૫૭૩.૨૨ કરોડ છે.

મૂડી પર્યાપ્તતા ગુણોત્તર (CRAR) :

તા. ૩૧.૦૩.૨૦૨૧ના રોજ બેન્કની Tier-I મૂડી ₹ ૩૮૮.૨૭ કરોડ છે. જ્યારે Tier-II મૂડી ₹ ૮૫.૦૪ કરોડ છે.

બેન્કનો તા. ૩૧.૦૩.૨૦૨૧ના રોજનો મુડી પર્યાપ્તતા ગુણોત્તર ૧૩.૮૬% છે.

થાપણો :

ગત વર્ષે બેન્કની થાપણો ₹ ૪૭૭૯.૧૬ કરોડ હતી જે તા.૩૧.૦૩.૨૦૨૧ ના રોજ વધીને ₹ ૫૩૦૨.૦૧ કરોડ થઈ છે. આ વધારો ૧૦.૯૪% છે. વર્ષાન્તે બેન્કની Low Cost Deposit ૨૭.૮૫% છે.

DICGCનું વિમા કવચ :

બેન્કે નિયમાનુસાર ચૂકવવા પાત્ર થતું થાપણો પરનું પ્રિમીયમ DICGC ને સમયસર ચુકવ્યું છે જેથી બેન્કમાં મૂકાયેલી ₹ ૫ લાખ સુધીની થાપણો વીમાથી સુરક્ષિત છે. ચાલુ વર્ષમાં બેન્કે તા.૩૦.૦૯.૨૦૨૧ સુધીનું કુલ ₹ ૩૧૩.૮૭ 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 કાર્યપધ્ધતિ ને કારણે બેન્કનું ધિરાણ ₹ ૨૯૩૬.૧૯ કરોડથી વધીને ₹ ૩૩૪૧.૨૬ કરોડ થયું છે. જે ૧૩.૮૦% નો વધારો દર્શાવે છે. વર્ષ ૨૦૨૦–૨૧ દરમિયાન બેન્કે ૧૨૨૯ અરજી દ્વારા ₹ ૯૦૯.૮૬ કરોડના ધિરાણો મંજૂર કરી, કુલ ૧૨૨૩ ધિરાણ ખાતાઓમાં ₹ ૮૦૮.૬૪ કરોડના ધિરાણની ચૂકવણી કરી છે. વર્ષ દરમિયાન ગ્રાહકો દ્વારા નિયમિત ચૂકવણી તથા વસુલાત થતાં વર્ષના અંતે ધિરાણો ₹ ૩૩૪૧.૨૬ કરોડના છે.

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

ચાલુ વર્ષ આ યોજનાઓ અંતર્ગત ૨૫૬ ખાતાઓમાં કુલ ₹ ૨૯૪.૮૮ કરોડનું ધિરાણ કર્યુ છે. ગ્રાહકો વતી સબસીડી મેળવવા માટે બેન્ક હંમેશા કાર્યશીલ રહી છે અને તે અંગે બેન્ક દ્વારા સઘન પ્રયત્નો થકી ખાતેદારોના હિત અને લાભ સાચવવામાં બેન્ક હંમેશા તત્પર રહી છે.

બેન્કના ડિરેક્ટર્સને ધિરાણ :

આ બાબતે આપણી બેન્ક, રિઝર્વ બેન્ક ઓફ ઈન્ડિયાના આદેશોનું સંપૂર્ણ પણે 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 પરફોર્મીંગ એસેટ્સ (NPAs)

સમગ્ર બેન્કિંગ સેકટર માટે એન.પી.એ. નો વધારો એક ચિંતાનો મુદ્દો છે. તા.૩૧–૦૩–૨૦૨૧ના રોજનું બેન્કનું ગ્રોસ એન.પી.એ. ₹ ૯૫.૬૪ કરોડ હતું. જે કુલ ધિરાણના ૨.૮૬% થાય છે. ગ્રોસ એન.પી.એ. મર્જર થયેલ બેન્કના એન.પી.એ. સહિતનું છે.

આપણી બેન્કે નાણાંકીય વર્ષ ૨૦૨૦–૨૧ દરમિયાન એન.પી.એ. ખાતાઓમાં ₹ ૧૫.૩૩ કરોડની વસુલાત કરેલ છે.

રિઝર્વ બેન્ક ઓફ ઈન્ડિયાની માર્ગદર્શિકા મુજબ નાણાંકીય વર્ષ ૨૦૨૦–૨૧ માટે સ્ટાન્ડર્ડ ધિરાણો અને એન.પી.એ. ધિરાણો માટે જરૂરી કુલ ₹ ૫૪.૪૭ કરોડની જોગવાઈ સામે બેન્ક દ્વારા કુલ ₹ ૧૫૨.૮૬ કરોડની જોગવાઈ કરવામાં આવેલ છે. નાણાંકીય વર્ષ ૨૦૨૦–૨૧ માં બેન્કનું નેટ એન.પી.એ. શૂન્ય ટકા રહયું છે.

સમીક્ષા હેઠળના વર્ષ દરમિયાન, આપણા બોર્ડે મુદ્દલ / બિનચાર્જિત વ્યાજ, દંડનીય વ્યાજ અને અન્ય ખર્ચમાં રાહત આપ્યા પછી, ૦૬ નોન પરફોર્મીંગ એસેટ્સ ખાતાઓમાં માંડીવાળવા / માફી આપવાની મંજૂરી આપી છે અને ગુજરાત ગવર્મેન્ટ દ્વારા જાહેર કરાયેલ OTS યોજના હેઠળ એક ખાતુ મળીને ૭ ખાતાઓમાં કુલ ₹ ૮૩.૨૩ લાખની રાહત આપવામાં આવી છે.

બોર્ડ આ સભાને બોર્ડની કાર્યવાહી મંજૂર કરવાની વિનંતી કરે છે. બોર્ડ આ સભાને નાણાંકીય વર્ષ ૨૦૨૧–૨૨ દરમિયાન નોન પરફોર્મીંગ ખાતાઓમાં બેલેન્સ માંડીવાળવા / વસુલાતના હક્કો ઉભા રાખી બંધ કરવા, વ્યાજ માફી ધ્યાનમાં લેવાની કાર્યવાહી માટે બોર્ડને મંજૂરી આપવાની વિનંતી કરે છે.

રોકાણો :

બેન્કનું ઈન્વેસ્ટમેન્ટ ડિપાર્ટમેન્ટ રોકાણોના વ્યવસ્થાપનનું કાર્ય કરે છે. બેન્કના કુલ રોકાણો જે ગત વર્ષાન્તે ₹ ૧૯૩૭.૨૯ કરોડ હતા તે વર્ષ ૨૦૨૦–૨૧ ના અંતે ₹ ૧૯૬૧.૧૭ કરોડ છે. રિઝર્વ બેન્ક ઓફ ઈન્ડિયાના ધારાધોરણ મુજબ ૩.૫% 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 ૨૨.૭૫% જાળવ્યો છે. જે બેન્કની નાણાંકીય તરલતા અને સધ્ધરતાનો પુરાવો છે. થાપણોમાં ઝડપી વધારો અને ધિરાણોમાં ઓછી માંગના કારણે બેન્કના રોકાણોનો આંક વધી રહયો છે.

કાર્યકારી ભંડોળ :

૨૦૧૯–૨૦ વર્ષના અંતે કાર્યકારી ભંડોળ ₹ ૫૬૦૨.૫૬ કરોડ હતું તે ૨૦૨૦–૨૧ ના અંતે ₹ ૬૧૦૪.૨૧ કરોડ છે.

નફો :

વર્ષ ૨૦૨૦–૨૧ ના અંતે બેન્કની કુલ આવક ₹ ૫૦૬.૩૫ કરોડ થઈ છે. જેમાંથી ખર્ચ, જોગવાઈઓ તથા ઈન્કમટેક્ષ પેટે ચૂકવેલ રકમ મળી કુલ ₹ ૪૭૩.૯૭ કરોડ બાદ કરતાં તા. ૩૧.૦૩.૨૦૨૧ ના રોજનો બેન્કનો ચોખ્ખો નફો ₹ ૩૨.૩૮ કરોડ થયો છે.

લક્ષ્યાંકોની સમીક્ષા તથા વર્ષ ૨૦૨૦–૨૧નું 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 ૨૦૨૦–૨૧ માટે નિર્ધારિત લક્ષ્યાંકોની સામે થયેલી કામગીરી તથા વર્ષ ૨૦૨૧–૨૨ ના બજેટની માહિતી સભાસદોની જાણ માટે નીચે મુજબ રજૂ કરીએ છીએ જેને મંજૂર કરવા આ સભાને વિનંતી છે.

વર્ષ ૨૦૨૦–૨૧ના લક્ષ્યાંકોની સમીક્ષા તથા વર્ષ ૨૦૨૧–૨૨ નું બજેટ (₹ કરોડમાં)

અ.નં.	વિગત	વર્ષ ૨૦૨૦–૨૧નું બજેટ (લક્ષ્યાંક)	વર્ષ ૨૦૨૦–૨૧નાં લક્ષ્યાંક સામે સિધ્ધિ	વર્ષ ૨૦૨૧–૨૨નું બજેટ (લક્ષ્યાંક)
૧.	શેરમૂડી	૬૫	૬૫.૫૫	૬૮
૨.	અનામત તથા અન્ય ભંડોળ	૬૧૫	૫૭૩.૨૨	૫૮૦
૩.	કુલ થાપણો – જે પેકી ચાલુ/બચત ખાતાની થાપણો	૫૧૫૦ ૧૨૫૦	૫૩૦૨.૦૧ ૧૪૭૬.૩૮	૫૮૦૦ ૧૪૫૦
૪.	રોકાણો – અન્ય બેન્કોમાં મૂકેલી થાપણો સહિત	૨૩૦૦	૧૯૬૧.૧૭	૨૨૦૦
૫.	કુલ ધિરાણો	૩૩૦૦	૩૩૪૧.૨૬	૩૮૦૦
૬.	કાર્યકારી મૂડી	૬૦૦૦	૬૧૦૪.૨૧	૬૬૦૦
૭.	કુલ આવક	૫૦૦	૫૦૬.૩૫	૫૫૦
૮.	કુલ ખર્ચ	૪૪૨	૪૭૦.૬૭	૪૯૦
૯.	કાર્યકારી નફો	૫૮	૨૭.૧૦	૫૫
૧૦.	ચોખ્ખો નફો	૫૦	૩૨.૩૮	૩૦
૧૧.	NPA રિકવરી	૨૦	૮.૯૮	૧૫

અત્યાધુનિક ટેકનોલોજીકલ સેવાઓ :

"PEOPLE'S BANK in real sense" એવા સંકલ્પ સાથે બેન્ક, બેન્કિંગ સેવાઓનું વિસ્તરણ કરતી રહે છે. જે પરિપૂર્ણ કરવા આપણી બેન્ક, બેન્કિંગ સેવાઓમાં દર વર્ષે નવી નવી ટેક્નોલોજીકલ 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 ઈલેકટ્રોનિક સ્વરૂપે તેમના ખાતામાં રાખી શકશે જેથી પોલીસી ખોવાઈ જવાની અને સાચવવાની ઝંઝટમાંથી મુકિત મળશે. વધુમાં ગ્રાહકો પ્રિમીયમ ભરવાની તારીખ SMS દ્વારા જાણી શકશે.

ATM / BNA કેન્દ્રો :

આપણી બેન્કના ૨૫ 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 બેન્કે જુદી જુદી આઠ (૮) શાખાઓમાં e - Lobby નો આરંભ કર્યો 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 ૬.૨૮ લાખ થી વધુ ATM કેન્દ્રો ઉપર સ્વીકૃત છે તેમજ ૪૫.૨૪ લાખથી વધુ વેચાણ કેન્દ્રો (POS) ઉપર ખરીદી કરવા વાપરી શકાય છે.

મોબાઈલ / નેટ બેન્કિંગ :

બેન્ક દ્વારા "SPCB Mobile Banking" સેવા શરૂ કરવામાં આવી છે. જેમાં થર્ડ પાર્ટી ટ્રાન્સફર, RTGS-NEFT ટ્રાન્ઝેકશન, 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 દ્વારા ગયા વર્ષે ₹ ૯૨૦૦ કરોડથી વધુના નાણાંકીય વ્યવહારો થયા હતા. બેન્કે નેટ બેન્કિંગ સેવા પણ ચાલુ કરી છે. જેથી કોર્પોરેટ ગ્રાહકો તેમના ધંધાકીય વ્યવહારો પોતાની ઓફિસેથી કરી શકે છે.

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

ગ્રાહક બેન્કની ઈન્ટરનેટ બેન્કિંગની સગવડની મદદથી તેમના Direct અને Indirect ટેક્ષ 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 એપ્લીકેશન જેવી કે BHIM, paytm, Google Pay ના મારફત કંપનીના IPO ભરી શકાય છે.

સભાસદ ઉત્કર્ષ યોજના :

બેન્ક છેલ્લા ૨૦ વર્ષથી જનતા પર્સનલ એકસીડન્ટ વીમા પોલીસી લઈ રહી છે. તે અંતર્ગત વર્ષ દરમિયાન અકસ્માતથી દિવંગત થયેલા ૩ સભાસદોના વારસદારોને સભાસદ દીઠ ₹ ૧ લાખ લેખે ₹ ૩,૦૦,૦૦૦ ની સહાય કરેલ છે. વર્ષ દરમિયાન જે સભાસદો દિવંગત થયા છે તે સર્વેના આત્માને પ્રભુ ચિર શાંતિ અર્પે તેવી પ્રાર્થના.

માનવ સંશાધન વિકાસ :

આજના સ્પર્ધાત્મક વાતાવરણમાં કોઈપણ સંસ્થાની પ્રગતિમાં "માનવ સંશાધન વિકાસ" મહત્વનો ભાગ ભજવે છે. ૩૯૪ કુશળ અને સંતુષ્ઠ કર્મચારીઓ આપણી બેન્કની મૂડી છે. કર્મચારીઓના કૌશલ્યવર્ધન માટે વર્ષ દરમિયાન બેન્કિંગના વિવિધ વિષયો પર બેન્કમાં જ ટ્રેઈનિંગ પ્રોગ્રામનું આયોજન કરવામાં આવે છે. બેન્કના કર્મચારીઓને ટ્રેઈનિંગ મેળવવા માટે સુરત શહેરની તથા અન્ય શહેરોની ટ્રેઈનિંગ સંસ્થાઓમાં પણ મોકલવામાં આવે છે.

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

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

આ વર્ષ દરમિયાન સર્વશ્રી પદમકાંત પાંડુ કાલગુડે, દિનેશ કીશન મોહિતે, જ્યોતિન્દ્ર મદનલાલ ગજીવાલા, ધિરેન કૃષ્ણવદન બેન્કર, આશિત પ્રાણલાલ સુખડીયા, ધવલ દ્વિજેન્દ્રલાલ વશી, સ્વ. બિપીન મનસુખલાલ રંગરેજ, દિનેશકુમાર રણછોડભાઈ પટેલ, જમુભાઈ ડાહ્યાભાઈ પટેલ, પ્રવિણચંદ્ર એમ. લીમ્બાચીયા, દિનેશ નટવરલાલ જરીવાલા, સુધાબેન અતુલકુમાર કાયસ્થ, પિયુષ વજેન્દ્રલાલ શાહ, નરેન્દ્ર મોહનલાલ નાવડીવાલા, રાજેશ નગીનદાસ ગાંધી, હેમેશ ધીરજલાલ કોન્ટ્રાકટર વય મર્યાદાના કારણે બેન્કમાંથી નિવૃત થયા છે તેમજ વૈશાલી પરેશ ડોંગા, ક્રિષ્ણા નટવરલાલ પટેલ, વૈશાલી દિવ્યાંશુ લાડ, જુહી નરેશપ્રસાદ ગુપ્તા, રાહુલ રાજેન્દ્રભાઈ ચૌધરી, પંકિત રશેષભાઈ દેસાઈ, બીના દીલીપભાઈ સોજીત્રા, નેહા નંદકિશોર વ્યાસ સ્વૈચ્છિક રાજીનામુ આપી નિવૃત્ત થયા છે. આ તમામ કર્મચારીઓની સેવાને બિરદાવીએ છીએ અને તેઓના શેષ જીવનમાં સુખ, શાંતિ જળવાઈ રહે તેવી આપણી સૌની અભ્યર્થના.

શ્રધ્ધાંજલિ :

વર્ષ દરમિયાન બેન્કના કર્મચારી શ્રી સુધાકર સાવંતનું અવસાન થયેલ છે. તેમણે ૩૫ વર્ષ સુધી બેન્કમાં સેવા આપી હતી. તેમણે બેન્કને આપેલી સેવાઓની નોંધ લઈ બેન્કનું બોર્ડ ઓફ ડિરેકટર્સ તેમના આત્માને પરમાત્મા ચિર શાંતિ અર્પે એવી પ્રાર્થના કરે છે.

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 ડિરેકટર મિત્રોનો અંતઃકરણ પૂર્વક આભાર.

બેન્કના કાર્યક્ષમ વહીવટના સહભાગી એવા જનરલ મેનેજર તથા આસિસ્ટન્ટ જનરલ મેનેજર્સનો આભાર. બેન્ક પ્રત્યે વફાદારી રાખી નિષ્ઠાપૂર્વક, પડકારો ઝીલીને બેન્કની પ્રગતિના સહભાગી એવા સર્વે કર્મચારીગણ પ્રતિ આભાર વ્યકત કરૂં છું.

બેન્કના સર્વે કન્કરંટ ઓડિટર્સ, સ્ટેટ્યુટરી ઓડિટર, લીગલ એડવાઈઝર્સ, વેલ્યુઅર્સ, એડવોકેટસની સેવા બદલ તેઓનો પણ આભાર માનું છું.

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

બોર્ડ ઓફ ડીરેકટર્સ વતી

આશિત વી. ગાંધી

પ્રમુખ

Annual Report on behalf of the Board of Directors

Honourable Members,

It gives me immense pleasure to welcome you to the 99th Annual General meeting of the Bank. Its my honour to present the Annual Report along with the audited Profit & Loss account for the year 2020-21 and Balance Sheet as on 31.3.2021.

Inspite of negative effect of COVID-19 & lockdown, 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 ₹ 7715.35 crore at the end of the year 2019-20, reached up to ₹ 8643.26 crore at the end of the year 2020-21, registering growth of 12.03%.

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 decreased by ₹ 0.46 crore and reached to a total of ₹ 65.55 crore and membership increased from 87389 to 88374.

Reserve and other funds :

After appropriation of Net Profit of year 2019-20 and provisions made during the year 2020-21 and transfer of the amount as per Bank's Bye Laws, Bank's Reserves and other funds have increased by ₹ 19.85 Crore and reached to a total of ₹ 620.35 crore. From amount, ₹ 47.13 crore had been paid to LIC for retirement benefit Scheme. After that the total reserve and other funds is ₹ 573.22 crore.

Capital Adequacy Ratio (CRAR) .

Bank's Tier-I capital was ₹ 388.27 crore and Tier-II capital was ₹ 85.04 crore as on 31.03.2021. Bank's CRAR is 13.86 % as on 31.3.2021.

Deposits :

We are happy to state that the total deposits of our Bank have increased to ₹ 5302.01 crore as on 31.03.2021, which were at ₹ 4779.16 crore as on 31.03.2020. Bank's low cost deposits is 27.85% 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 ₹ 313.87 lakh for the period up to 30.09.2021.

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 ₹ 3341.26 crore from ₹ 2936.19 crore, registering a growth of 13.80%. During the year Bank has sanctioned ₹ 909.86 crore by processing 1229 applications and disbursed ₹ 808.64 crore in 1223 accounts.

Advance under TUF, PMEGP & CLCS Scheme :

During the year Bank disbursed ₹ 294.88 crore in 256 accounts under above Schemes. Bank put

its maximum efforts to get the subsidy on behalf of customers and Bank always takes initiatives to protect the interest and benefits of customers.

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 remainned ₹ 95.64 cr. as on 31.03.20201, which is 2.86% of total advances. Gross NPA includes NPA of merged bank.

Our bank has made recovery of ₹ 15.33 cr. during F.Y. 2020-2021 from NPA accounts.

Bank has already made a total provision of ₹ 152.86 cr. for standard advances as wall as NPA accounts as against ₹ 54.47 cr. which is required as per RBI guidelines. Bank's net NPA has remained Zero percent for the F.Y. 2020-2021.

During the year under review, our board has approved to write off / waiver in 06 non-performing assets accounts after granting relief in principal / uncharged interest, penal interest and other expenses and one account has been settled under OTS scheme declared by Govt. of Gujarat. In total 7 accounts relief of ₹ 83.23 Lakh is granted in these accounts.

The Board requests this house to ratify the action 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 financial year 2021-22.

Investment :

Bank's Investment department manages investment portfolio. Bank's total investments is ₹1961.17 crore at the end of the year 2020-21, which were at ₹ 1937.29 crore, in the previous year. It is required to maintain Cash Reserve Ratio at 3.5% 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 22.75%. This is the sign of financial liquidity and strength of the Bank.

Working fund :

Bank's total working fund is ₹ 6104.21 crore at the end of the year 2020-21, which were at ₹5602.56 crore in previous year.

Profit :

Bank earned total income of ₹ 506.35 crore during the year 2020-21. After deducting a sum of ₹473.97 crore towards expenses, provisions and payment of income tax, Bank has earned net profit of ₹32.38 crore.

Assessment of targets - Budget (targets) for the year 2020-21 :

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 2020-21 and actual achievement are given. The Targets and Budget for the year 2021-22 is presented for approval of this house. The house is requested to approve the Targets and Budget.

Analysis of targets for the year 2020-2021 and budget for the year 2021-22 (₹ in crore)

S.N.	Particulars	2020-21 (Budget/Target)	2020-21 (Actual Achievement)	2021-22 (Budget/Target)
1.	Share Capital	65	65.55	68
2.	Reserve and surplus fund	615	573.22	580
3.	Deposit of which CASA Deposit	5150 1250	5302.01 1476.38	5800 1450
4.	Investment including deposits with Bank	2300	1961.17	2200
5.	Advance	3300	3341.26	3800
6.	Working capital	6000	6104.21	6600
7.	Gross Income	500	506.35	550
8.	Gross Expense	442	470.67	490
9.	Operating Profit	58	27.10	55
10.	Net Profit	50	32.38	30
11.	NPA recovery	20	8.98	15

Modern Technological Service :

Bank is committed to the principle of "PEOPLE'S BANK in real sense" and towards fulfillment of the same, Bank has been expanding horizons of its technological services. As a result, every year new technological services are introduced in 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 25 ATM / BNA centres at different branches, providing 24 x 7 service. Security guards are deployed at ATM / BNA equiped with CCTV cameras. Due to this, most of the customers of other Banks also utilize the service of our ATMs.

e - Lobby :

To facilitate customers, bank has started e-lobby in 8 branches. e-Lobby comprise of ATM/BNA, Self Service Passbook Printer & Cheque Deposit - Machine. Costumer 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 6.28 lakh ATMs across India and also at more than 45.24 lakh Points Of Sale (POS).

Mobile / Net Banking :

Our Bank has introduced SPCB Mobile Banking service for the customers. The same 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 ₹ 9200 crore were carried out through Mobile Banking. Bank has also started Net Banking facility. Now corporate customers can do their business transaction from their office.

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 writting 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.)

Members Welfare Scheme :

For last 20 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 ₹ 3,00,000 to the family of 3 members deceased in accident. We pray Almighty for eternal peace to the departed souls.

Human Resource Development :

Human Resource Development plays key role in the development of any organization. Bank is having 394 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 Padmakant Pandu kalgude, Dinesh Kishan Mohite, Jyotindra Madanlal

Gajiwala, Dhiren Krushnavadan Banker, Ashit Pranlal Sukhadia, Dhaval Dwijendralal Vashi, Late Bipin Mansukhlal Rangrej, Dineshkumar Ranchodbhai Patel, Jamubhai Dahyabhai Patel, Pravinchandra M. Limbachia, Dinesh Natvarlal Jariwala, Sudhaben Atulkumar Kayasth, Piyush Vajendralal Shah, Narendra Mohanlal Navdiwala, Rajesh Nagindas Gandhi and Hemesh Dhirajlal Contractor retired due to superannuation and Vaishali Paresh Donga, Krishna Natvarlal Patel, Vaishali Divyanshu Lad, Juhi Naresh Prasad Gupta, Rahul Rajendrabhai Chaudhari, Pankit Rasheshbhai Desai, Bina Dilipbhai Sojitra and Neha Nandkishor Vyas had availed voluntary retirement by resignation. Bank appreciates their services and wish for their peace, happiness, joy and well being in their retired life.

Obituary :

During the year Shri Sudhakar Sawant, employee of our Bank passed away. He served Bank for 35 years. Board of Directors prays respectful homage to the departed souls taking note of the valuable service rendered by him.

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 General Manager and Assistant General Managers for efficient administration of the Bank. We would like to appreciate all the staff members for their dedication and committed services to the Bank and for their contribution to the growth of the Bank.

We also express our thanks to the Concurrent Auditors, Statutory Auditor, Legal Advisors, Valuers and Advocates.

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

On behalf of Board of Directors
Ashit V. Gandhi
President

ડિરેક્ટરોની સિદ્ધિઓ
ACHIEVEMENTS OF DIRECTORS

શ્રી સંજીવ એન. તમાકુવાળા (ઉપપ્રમુખ)	• સાર્વજનિક સ્કુલ ઓફ સાયન્સ, સ્કુલ વર્કીંગ કમિટીના ચેરમેન તરીકે વરણી. • ધી સધર્ન ગુજરાત ચેમ્બર ઓફ કોમર્સ એન્ડ ઈન્ડસ્ટ્રીઝની એકાઉન્ટ કમિટીના ચેરમેન તરીકે વરણી.
શ્રી જયવદન એન. બોડાવાલા (ડિરેક્ટર)	• મેન મેઈડ ટેક્ષ્ટાઈલ રીસર્ચ એસોસિએશન (MANTRA)ના વાઈસ ચેરમેન તરીકે વરણી.
શ્રી પ્રવિણચંદ્ર પી. જરીવાલા (ડિરેક્ટર)	• શેઠ શ્રી પ્રાણલાલ હીરાલાલ બચકાનીવાલા ટ્રસ્ટના ટ્રસ્ટી તરીકે વરણી. • વિદ્યા વિહાર ટ્રસ્ટ, સુરતના ટ્રસ્ટી તરીકે વરણી. • સુરત ક્ષત્રિય સમાજ ટ્રસ્ટના ટ્રસ્ટી તરીકે વરણી. • મેન મેઈડ ટેક્ષ્ટાઈલ રીસર્ચ એસોસિએશન (MANTRA)ના ટ્રસ્ટી તરીકે વરણી. • સાર્વજનિક એજ્યુકેશન સોસાયટીના મેનેજીંગ કમિટી મેમ્બર તરીકે વરણી.
શ્રી મુકેશ સી. દલાલ (ડિરેક્ટર)	• સુરત મહાનગર ભારતીય જનતા પાર્ટીના મહામંત્રી તરીકે નિમણુંક. • સુરત ડીસ્ટ્રીકટ ક્રિકેટ એસોસીએશનની વહીવટી કમિટીમાં સભ્ય તરીકે ચૂંટાયા. ક્રિકેટ સમિતિમાં વાઈસ ચેરમેન તરીકે નિમણુંક. • BRCM કોલેજની વહીવટી સમિતિના ચેરમેન તરીકે પુનઃ નિમણુંક.
શ્રી સુનિલભાઈ કે. મોદી (ડિરેક્ટર)	• શેઠ પી.ટી. સુરત જનરલ હોસ્પિટલના પ્રમુખ તરીકે વરણી.
શ્રી અમિત ડી. ગજ્જર (ડિરેક્ટર)	• સુરત ડીસ્ટ્રીકટ ક્રિકેટ એસોસીએશનની મેનેજીંગ કમિટીમાં મેમ્બર. • સાર્વજનિક એજ્યુકેશન સોસાયટીની મેનેજીંગ કમિટીમાં મેમ્બર.
શ્રીમતી કીનલ વી. જરીવાલા (ડિરેક્ટર)	• રામકિષ્ણ ઈન્સ્ટીટયુટ ઓફ સાયન્સ એન્ડ ટેક્નોલોજીમાં લોકલ કમિટી સભ્ય તરીકે વરણી. • સી.સી. શાહ સાર્વજનિક એજ્યુકેશન સોસાયટીમાં લોકલ કમિટી સભ્ય તરીકે વરણી. • વી.ટી. ચોકસી સાર્વજનિક એજ્યુકેશન સોસાયટીમાં લોકલ કમિટી સભ્ય તરીકે વરણી.
શ્રીમતી જસ્મીન જે. મહેતા (ડિરેક્ટર)	• મહાજન અનાથ બાળાશ્રમમાં મેનેજીંગ કમિટી સભ્ય તરીકે વરણી. • સુરતી મોઢ વણિક મહિલા અઠવા પંચમાં મેનેજીંગ કમિટી સભ્ય તરીકે વરણી.
શ્રી કેતન પી. મોદી (ડિરેક્ટર)	• સુરત ટેનિસ કલબમાં મેનેજીંગ કમિટી મેમ્બર તરીકે વરણી.
શ્રી મહેક એન. ગાંધી (ડિરેક્ટર)	• સુરત ડીસ્ટ્રીકટ ક્રિકેટ એસોસીએશનની મેનેજીંગ કમિટીમાં મેમ્બર. • સુરત રકતદાન કેન્દ્રમાં મેનેજીંગ કમિટી મેમ્બર તરીકે વરણી. • સાર્વજનિક એજ્યુકેશન સોસાયટીમાં લીગલ કમિટી મેમ્બર તરીકે વરણી. • શ્રી એન.એમ. ઝવેરી યુનિયન હાઈસ્કૂલમાં સભ્ય તરીકે વરણી.

ચોખ્ખા નફાની ફાળવણી
DISTRIBUTION OF NET PROFIT

The Bank has made a net profit of ₹ 32,38,40,894.47 for the year 2020-21 which is recommended to be distributed as under :

Particulars	Rs. Ps.	Rs. Ps.
Out of which to be transferred as per Bye Law		**32,38,40,894.47**
To Statutory Reserve (Min. 25%) **(So that Fund will be of ₹ 192,43,10,000.00)**	8,09,62,955.50	
To 99th Payment of Dividend @ ₹15/- per share held for the full year (i.e. 01/04/2020 to 31/03/2021) and ₹ 1.25 per month per share for the shares applied for and acquired during the year.	9,86,00,000.00	
To 99th Special Dividend **(Subject to CRCS Permission)**	9,86,00,000.00	
To Education Fund	32,38,408.94	
To Unforeseen Losses Fund **(So that Fund will be of ₹ 12,48,85,000.00)**	3,23,85,000.00	
To Charity Fund **(Fund is ₹ 40,14,000.00)**	----	
To Investment Fluctuation Reserve **(Fund is ₹ 42,22,00,000.00)**	----	
To Building Fund **(So that Fund will be of ₹ 84,05,93,821.03)**	90,59,530.03	**32,28,45,894.47**
Out of which to be transferred as per Bye Law		**9,95,000.00**
To Contingency Fund **(Fund is ₹ 4,00,00,000.00)**	----	
To Centenary Celebration Fund **(Fund is ₹ 11,58,34,291.00)**	----	
To Capital Reserve **(Fund is ₹ 5,58,22,000.00)**	----	
To Building, Furniture & Fixtures Maintenance Fund **(Fund is ₹ 1,50,45,000.00)**	----	
To Gifts and Presents to Members & Others Fund **(Fund is ₹ 6,69,17,146.00)**	----	
To Dividend Equalization Fund **(Fund is ₹ 3,63,00,736.26)**	----	
To Propaganda Fund **(Fund is ₹ 82,25,000.00)**	----	
To Staff & Members Uplift Fund **(So that Fund will be of ₹ 10,35,960.00)**	9,95,000.00	**9,95,000.00**
Profit carried Forward to next year's account.....		**0.00**

નોન પરફોર્મીંગ એસેટ્સ
NON PERFORMING ASSETS

રિઝર્વ બેન્ક ઓફ ઈન્ડિયાની માર્ગદર્શિકા મુજબ ૨૦૧૯–૨૦૨૦ના વર્ષના નોન–પરફોર્મીંગ એસેટ્સની સરખામણીમાં ૨૦૨૦–૨૦૨૧ના વર્ષના અંતે નોન–પરફોર્મીંગ એસેટ્સની સ્થિતિ નીચે મુજબ છે.

As per RBI Guidelines, Bank's position regarding NPA classification and provisioning for the year 2020-21, as compared to 2019-20 is as under :

(₹ લાખમાં / ₹ in Lakh)

એસેટ્સના પ્રકાર / Types of Assets	૨૦૨૦–૨૧ ના વર્ષના અંતે As on 31-03-2021		૨૦૧૯–૨૦ ના વર્ષના અંતે As on 31-03-2020	
	ખાતાની સંખ્યા No. of A/cs.	રકમ Amount	ખાતાની સંખ્યા No. of A/cs.	રકમ Amount
નોન–પરફોર્મીંગ એસેટ્સ / Non-Performing Assets				
સબ–સ્ટાન્ડર્ડ એસેટ્સ / Sub-Standard Assets	33	1343.38	37	3331.05
ડાઉટફુલ એસેટ્સ / Doubtful Assets	123	6961.44	105	5065.76
લોસ એસેટ્સ / Loss Assets	136	1258.80	190	1306.73
કુલ નોન–પરફોર્મીંગ એસેટ્સ / Total Non-Performing Assets	292	9563.62	332	9703.54
સ્ટાન્ડર્ડ એસેટ્સ / Standard Assets	20994	324562.08	10095	283914.99
કુલ ધિરાણ / Total Advances	21286	334125.70	10427	293618.53
કુલ ધિરાણ સામે નોન–પરફોર્મીંગ એસેટ્સની ટકાવારી % of Non-Performing Assets to Total Advances	2.86%		3.30%	

નોન–પરફોર્મીંગ અને સ્ટાન્ડર્ડ એસેટ્સ અંગેના રિઝર્વ બેન્ક ઓફ ઈન્ડિયાના ધારાધોરણો અનુસાર નોન–પરફોર્મીંગ એસેટ્સ અંગેની જોગવાઈ ઉપરાંત સ્ટાન્ડર્ડ એસેટ્સની જોગવાઈ રાખવાનું પણ ફરજિયાત હોવાથી તે મુજબ તા. ૩૧–૦૩–૨૦૨૧ ના રોજ સ્ટાન્ડર્ડ એસેટ્સનું ફંડ ૧૩૭૫ લાખ થાય છે. તથા ૨૦૨૦–૨૧ ના વર્ષના અંતે બેન્કે નોન પરફોર્મીંગ એસેટ્સ અંગે ₹ ૪૧૦૩.૬૮ લાખની જોગવાઈ રાખવી ફરજિયાત છે, જેની સામે તા. ૩૧–૦૩–૨૦૨૧ ના રોજ નોન પરફોર્મીંગ એસેટ્સ અંગેની કુલ જોગવાઈ ₹ ૧૫૨૮૬ લાખની છે, જે ૩.૭૨ 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, 2021 the provision for the standard assets is 1375 lakh. The total Provision for NPA as on 31st March, 2021 is ₹ 15286 lakh as against the required provision of ₹ 4103.68 lakh, which is 3.72 times more.

ધિરાણનું હેતુલક્ષી વર્ગીકરણ / Purposewise Classification of Advance

તા. ૩૧–૦૩–૨૦૨૧ ના અંતે કુલ ધિરાણ બાકીનું વિવિધ હેતુઓ પ્રમાણે વર્ગીકરણ નીચે મુજબ છે :

Purposewise Classification of Advances as on 31-03-2021 is as under :

(₹ લાખમાં / ₹ in Lakh)

હેતુઓ Purposes	ખાતાની સંખ્યા No. of A/cs.	રકમ Amount
ખેત ધિરાણ / Agri. / Horticulture	2	1,531.61
લઘુ ઉદ્યોગ / Small Scale Industries	2,001	1,31,958.12
અન્ય ઉદ્યોગ / Other Industries	73	4,533.17
જથ્થાબંધ વેપાર / Wholesale Business	14	527.85
છૂટક વેપાર / Retail Business	62	361.56
શૈક્ષણિક / Educational	187	1,820.86
મકાન કે સ્થાવર મિલ્કતનું બાંધકામ / રીપેરીંગ / Construction / Repair of Property	1,152	23,462.30
ચીજવસ્તુઓ ખરીદવા / Purchase of Articles	227	746.95
સ્વરોજગાર અને વ્યવસાયલક્ષી / Self-Employed and Professionals	53	3,522.35
વર્કીંગ કેપીટલ / Working Capital	2,417	1,23,607.20
અન્ય કારણસર / Others	15,098	42,053.73
કુલ / Total	**21,286**	**3,34,125.70**

બોર્ડ તથા પેટા સમિતિની મીટીંગમાં ડિરેકટરોની હાજરી વર્ષ ૨૦૨૦-૨૧

ATTENDANCE OF DIRECTORS IN BOARD MEETINGS & SUB COMMITTEES YEAR 2020-21

Sr. No.	Name of the Directors	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
1	**Ashit Gandhi** (President)	37	17	51	24
2	**Sanjiv Tamakuwala** (Vice President)	37	36	51	45
3	**Mukeshchandra Gajjar**	37	33	18	6
4	**Narendrakumar Gandhi**	7	6	6	5
5	**Jayvadan Bodawala**	37	24	39	28
6	**Pravinchandra Jariwala**	37	32	39	35
7	**Mukesh Dalal**	37	35	3	1
8	**Sunil Modi**	37	32	8	5
9	**Amit Gajjar**	37	33	8	7
10	**Krinal Jariwala**	37	36	15	13
11	**Jasmine Mehta**	37	37	51	48
12	**Jagdishchandra Rangrej**	37	27	0	0
13	**Ketan Modi**	37	37	49	47
14	**Mahek Gandhi**	37	27	33	29

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To,

The Members,

The Surat Peoples Co-operative Bank Ltd. (Multi state Scheduled Bank)

Report on the Financial Statements

1. We have audited the accompanying financial statements of The Surat Peoples Co-operative Bank Ltd. which comprises of Balance Sheet as at 31st March 2021 and Profit and Loss Account and the Cash Flow Statement for the year ended on 31st March 2021, and summary of significant accounting policies and other explanatory information.

2. In our opinion and to the best of our information and according to the explanations given to us, the aforesaid financial statement 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 requiered and give a true and fair view in conformity with the accounting principles generally accepted in india of the state of affairs of the Bank as at March 31, 2021 and its profit and its Cash Flows for the financial 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 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.

Emphasis of Matter

4. We draw attention to Note of the Management Notes on Accounts, which states that situation on account of COVID-19 Pandemic continues to be uncertain and as such, it is difficult to predict time horizons to gauge the impact there in the opinion of Bank's Management, the results in future are not expected to be materially adverse nor would there be any significant impact on the going concern assumption. Our opinion is not modified in respect of this matter.

Information other than the Financial Statements and auditor's Report there on

5. Bank's Board of Directors is responsible for the preparation of the other information. The other information comprises 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

6 The Bank's Board of Directors is 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

7. 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 scan 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, misre-presentations, 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

8. 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, the Multi State Cooperative Societies Rules,2002.

9. 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 the 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 realisation of money due to the bank.

10. 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, 2021	Provision Held
Doubtful Assets	6961.44	
		15286.00
Loss Assets	1258.80	

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.

11. 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 31s1 March 2021 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.

For and on behalf of
Kenish M. Mehta & Co.
Chartered Accountants
CA Kenish Mehta (Proprietor)
ICAI FRN: 122465W, ICAI M No.: 111919
Statutory Auditor
UDIN:21111919AAAACB5141

Place: Surat
Date: 11th June, 2021

Balance Sheet as

As on 31-03-2020 Rs. Ps.	ભંડોળ અને દેવું Capital and Liabilities	Rs. Ps.	Rs. Ps.	As on 31-03-2021 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 રૂ. ૧૦૦.૦૦નો 1,00,00,000 Share of Rs. 100/- each			
	ભરાયેલ શેર ભંડોળ : **Subscribed Share Capital :**			
	૬૫,૫૫,૧૪૫ શેર પ્રત્યેક રૂ. ૧૦૦ નો (૬૬,૦૦,૮૩૩ શેર ગયા વર્ષના) 65,55,145 Shares of Rs. 100/- each (66,00,833 Shares of Previous Year)			
	વ્યકિતઓએ ધારણ કરેલા Held by Individuals	65,55,14,500.00		
	સહકારી સંસ્થાઓએ ધારણ કરેલા Held by CoOoperative Institutions	.....		
66,00,83,300.00	રાજય સરકારશ્રીએ ધારણ કરેલા Held by State Govermment	.....		65,55,14,500.00
	રિઝર્વ ફંડ અને અન્ય રિઝર્વ્સ : **Reserve Fund and Other Reserves :**			
1,74,89,49,945.00	રિઝર્વ ફંડ Statutory Reserve		1,84,33,47,044.50	
77,77,00,000.00	ઈમારત ફંડ Building Fund		83,15,34,291.00	
5,58,22,000.00	કેપીટલ રિઝર્વ Capital Reserve		5,58,22,000.00	
3,57,39,750.11	ડિવિડન્ડ ઈકિવલાઈઝેશન ફંડ Dividend Equalization Fund		3,63,00,736.26	
55,50,00,000.00	ડૂબત લેણાં સામે રિઝર્વ ફંડ Bad Debts Reserve Fund		55,00,48,912.00	
97,86,00,000.00	ડૂબત અને શકમંદ લેણા સામે રિઝર્વ Reserve for Bad & Doubtful Debts		97,86,00,000.00	
6,00,00,000.00	મોરેટોરીયમ ઓવરડયુની જોગવાઈ Provision for Moratorium Overdue		0.00	
24,50,00,000.00	રોકાણના ઘસારા સામે રિઝર્વ Investment Depreciation Reserve		24,50,00,000.00	
40,61,81,300.00	ઈન્વેસ્ટમેન્ટ ફલકચ્યુએશન રિઝર્વ Investment Fluctuation Reserve		42,22,00,000.00	
27,11,00,000.00	લૉંગ ટર્મ ઈન્ફ્રાસ્ટ્રકચર ફાયનાન્સ રિઝર્વ Long Term Infrastructure Finance Reserve		27,11,00,000.00	
49,78,40,000.00	રીટાયરમેન્ટ બેનીફીટ ફંડ Retirement Benefit Fund		0.00	
6,55,00,000.00	અણધાર્યા નુકશાનનું ફંડ Unforseen losses Fund		9,25,00,000.00	
1,42,80,799.00	રિઝર્વ ફંડ એમ.એમ.સી.બી. માટે Reserve Fund for MMCB		1,42,80,799.00	
6,37,17,97,094.11	સરવાળો આગળ લઈ ગયા / Carried Forward			65,55,14,500.00

at 31st March, 2021

As on 31-03-2020 Rs.	Ps.	મિલકત અને લેણું Property and Assets	Rs.	Ps.	Rs.	Ps.	As on 31-03-2021 Rs.	Ps.
		રોકડ : **Cash :**						
		હાથ ઉપર તથા રિઝર્વ બેન્ક ઓફ ઈન્ડિયા, સ્ટેટ બેન્ક ઑફ 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**						
16,47,79,664.33		(૧) હાથ ઉપર (i) On Hand			20,27,07,781.43			
2,15,58,26,603.33		(૨) ચાલુ થાપણો (ii) Current Deposite			2,43,01,56,944.35			
50,99,00,000.00		(૩) મુદતી થાપણો (iii) Term Deposits			2,45,79,00,000.00		**5,09,07,64,725.78**	
		અન્ય બેન્કોમાં સિલક : **Balances with other Banks :**						
50,13,05,396.38		(૧) ચાલુ થાપણો (i) Current Deposits			54,20,14,428.68			
------		(૨) બચત થાપણો (ii) Saving Deposits			------			
3,78,50,80,799.00		(૩) મુદતી થાપણો (iii) Term Deposits			4,93,59,80,799.00		**5,47,79,95,227.68**	
-----		ટૂંકી મુદત અને કોલ ખાતે રકમ : **Money at Call and Short Notice :**						-----
7,11,68,92,463.04		સરવાળો આગળ લઈ ગયા / Carried Forward					**10,56,87,59,953.46**	

Balance Sheet as

As on 31-03-2020 Rs.	Ps.	ભંડોળ અને દેવું Capital and Liabilities	Rs.	Ps.	Rs.	Ps.	As on 31-03-2021 Rs.	Ps.
6,37,17,97,094.11		સરવાળો આગળ લાવ્યા / Brought Forward					65,55,14,500.00	
		અન્ય ફંડો તથા રિઝર્વ્સ : **Other Funds and Reserves :**						
40,14,000.00		ધર્માદા ફંડ Charity Fund	40,14,000.00					
82,25,000.00		પ્રચાર ફંડ Propaganda Fund	82,25,000.00					
6,20,00,000.00		શતાબ્દી ઉજવણી ફંડ Centenary Celebration Fund	11,58,34,291.00					
4,00,00,000.00		કન્ટિન્જન્સિ ફંડ Contingency Fund	4,00,00,000.00					
1,50,45,000.00		ઈમારત, ફર્નિચર, ફિક્ચર્સ, સંભાળ ફંડ Building, Furniture and Fixtures Maintenance Fund	1,50,45,000.00					
1,50,000.00		કર્મચારી તથા સભાસદોનું ઉત્કર્ષ ફંડ Staff and Members Edu. Uplift Fund	40,960.00					
4,00,00,000.00		સભાસદો તથા અન્યોને ભેટસોગાદ ફંડ Gifts and Presents to Members and others Fund	6,69,17,146.00					
12,00,00,000.00		સ્ટાન્ડર્ડ એસેટસ સામે જોગવાઈ Contingent Provision against Standard Assets	13,75,00,000.00					
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					
					39,14,41,007.00		5,73,21,74,789.76	
		મુખ્ય ગૌણ રાજ્ય ભાગીદારી ખાતું : **Principal / Subsidiary State Partnership Fund Account :**						
		મધ્યસ્થ સહકારી બેન્કના શેરભંડોળ માટે For Share Capital of Central Co-operative Bank						
		ખેતી વિષયક પ્રાથમિક ક્રેડિટ મંડળીઓના શેરભંડોળ માટે For Share Capital of Primary Agricultural Credit Societies						
.....		અન્ય મંડળીઓના શેર ભંડોળ માટે For Share Capital of Other Societies					.....	
6,66,50,95,704.11		સરવાળો આગળ લઈ ગયા / Carried Forward					6,38,76,89,289.76	

at 31st March, 2021

As on 31-03-2020 Rs. Ps.	મિલકત અને લેણું Property and Assets	Rs. Ps.	Rs. Ps.	As on 31-03-2021 Rs. Ps.
7,11,68,92,463.04	સરવાળો આગળ લાવ્યા / Brought Forward			10,56,87,59,953.46
	રોકાણો : **Investments :**			
15,02,87,78,327.00	(૧) મધ્યસ્થ અને રાજય સરકારની જામીનગીરીઓમાં (i) In Central and State Government Securities (At Book Value)		12,16,87,09,064.50	
	દાર્શનિક કિંમત Face Value	12,31,84,90,000.00		
	બજાર કિંમત Market Value	12,70,11,05,229.00		
.....	(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		1,72,100.00	
.....	(૪) અન્ય રોકાણો (iv) Other Investments		.....	
4,89,01,060.00	નાણાંકિય સંસ્થાઓમાં રોકાણો Investment with Financial Institutions		4,89,01,060.00	
.....	જાહેર ક્ષેત્રના સાહસોમાં રોકાણો Investment with Public Sector Undertakings		.....	
				12,21,77,82,224.50
	મુખ્ય–ગૌણ રાજય 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			.....
22,19,47,43,950.04	સરવાળો આગળ લઈ ગયા / Carried Forward			22,78,65,42,177.96

Balance Sheet as

As on 31-03-2020 Rs. Ps.	ભંડોળ અને દેવું Capital and Liabilities	Rs. Ps.	Rs. Ps.	As on 31-03-2021 Rs. Ps.
6,66,50,95,704.11	સરવાળો આગળ લાવ્યા / Brought Forward			6,38,76,89,289.76
	થાપણો અને અન્ય ખાતાઓ : **Deposits and Other Accounts :**			
36,05,09,74,664.36	મુદતી થાપણો **Term Deposits ***		38,25,63,38,660.94	
	(અ) વ્યકિતઓની Of Individuals	36,11,40,93,607.40		
	(બ) મધ્યસ્થ સહકારી બેન્કોની Of Central Co-operative Banks	0.00		
	(ક) અન્ય મંડળીઓની Of Other Societies	2,14,22,45,053.54		
8,89,90,44,107.10	બચત થાપણો **Saving Deposits**		11,11,67,44,914.80	
	(અ) વ્યકિતઓની Of Individuals	11,02,20,92,001.63		
	(બ) મધ્યસ્થ સહકારી બેન્કોની Of Central Co-operative Banks	0.00		
	(ક) અન્ય મંડળીઓની Of Other Societies	9,46,52,913.17		
2,84,16,23,139.26	ચાલુ થાપણો **Current Deposits**		3,64,70,07,971.45	
	(અ) વ્યકિતઓની Of Individuals & others	3,54,62,40,172.03		
	(બ) મધ્યસ્થ સહકારી બેન્કોની Of Central Co-operative Banks	0.00		
	(ક) અન્ય મંડળીઓની Of Other Societies	10,07,67,799.42		53,02,00,91,547.19
.....	કોલ અને ટૂંકી મુદતની થાપણો **Money at Call and Short Notice :**			.....
54,45,67,37,614.83	સરવાળો આગળ લઈ ગયા / Carried Forward			59,40,77,80,836.95

* Fixed Deposits	13,61,02,20,395.20	Monthly Income Scheme Deposits	34,20,17,911.23
Recurring Deposits	40,30,45,214.97	Vasudhara Tax Planning	51,48,28,549.62
Cash Certificates	23,38,62,26,589.92		

at 31st March, 2021

As on 31-03-2020 Rs. Ps.	મિલકત અને લેણું Property and Assets	Rs. Ps.	Rs. Ps.	As on 31-03-2021 Rs. Ps.
22,19,47,43,950.04	સરવાળો આગળ લાવ્યા / Brought Forward			22,78,65,42,177.96
	ધિરાણો : **Advances :**			
12,58,42,17,645.02	(૧) ટૂંકી મુદતની લોન, કેશ ક્રેડિટ, ઓવરડ્રાફટ અને વટાવેલ બિલો પૈકી **(i) Short term loans, cash credits, overdraft and bills discounted ***		12,93,72,89,025.00	
	(અ) સરકારી અને અન્ય જામીનગીરીઓના તારણ સામે (a) Government and other approved securities	4,43,00,196.73		
	(બ) અન્ય વાસ્તવિક જામીનગીરીઓના તારણ સામે (b) Other tangible securities	3,43,72,47,182.37		
	(ક) અન્ય જામીનગીરીઓ સામે (c) Other securities	9,43,71,36,864.76		
	(ડ) અનસિકર્યોડ (જાત જામીન) (d) Unsecured (Surety)	1,86,04,781.14		
	ઉપરના ધિરાણ પૈકી **of the advances above**			
	વ્યકિતઓ પાસેથી લેણી રકમ Due from individuals	12,93,72,89,025.00		
	મુદત વીતી રકમ Overdue	58,84,01,369.16		
	અંદાજેલું ડૂબત અને શકમંદ લેણું Considered bad and doubtful	------		
34,77,89,61,595.06	સરવાળો આગળ લઈ ગયા / Carried Forward			22,78,65,42,177.96

લિમિટેડ કંપનીઓમાં કરેલા ૨,૬૭,૨૮,૪૪,૭૮૪.૭૧ ના ધિરાણ સહિત
Inclusive 2,67,28,44,784.71 advanced to limited companies

Balance Sheet as

As on 31-03-2020 Rs.	Ps.	ભંડોળ અને દેવું **Capital and Liabilities**	Rs.	Ps.	Rs.	Ps.	As on 31-03-2021 Rs.	Ps.
54,45,67,37,614.83		સરવાળો આગળ લાવ્યા / Brought Forward					59,40,77,80,836.95	
		કરજ : **Borrowings :**						
		(૧) રિઝર્વ બેન્ક ઑફ ઈન્ડિયા / રાજય / 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 creadits 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			------			
54,45,67,37,614.83		સરવાળો આગળ લઈ ગયા / Carried Forward					59,40,77,80,836.95	

at 31st March, 2021

As on 31-03-2020 Rs. Ps.	મિલકત અને લેણું Property and Assets	Rs. Ps.	Rs. Ps.	As on 31-03-2021 Rs. Ps.
34,77,89,61,595.06	સરવાળો આગળ લાવ્યા / Brought Forward			22,78,65,42,177.96
1,07,40,54,171.39	(૨) મધ્યમ મુદતની લોન પૈકી * (ii) **Medium term loans *** of which secured against		3,02,01,73,633.18	
	(અ) સરકારી અને અન્ય જામીનગીરાઓના તારણ સામે (a) Government and other approved securities	1,87,35,766.00		
	(બ) અન્ય વાસ્તવિક જામીનગીરીઓના તારણ સામે (b) Other tangible securities	1,95,16,86,551.73		
	(ક) અન્ય જામીનગીરીઓ સામે (c) Other securities	7,55,095.00		
	(ડ) અનસિકર્યોડ (જાત જામીન) (d) Unsecured (Surety)	1,04,89,96,220.45		
	ઉપરના ધિરાણ પૈકી **of the advances above**			
	વ્યકિતઓ પાસેથી લેણી રકમ Due from individuals	3,02,01,73,633.18		
	મુદત વીતી રકમ Overdue	6,68,53,288.75		
	અંદાજેલું ડૂબત અને શકમંદ લેણું Considered bad and doubtful	2,36,45,519.00		
15,54,75,97,743.20	(૩) લાંબી મુદતની લોન પૈકી ** (iii) **Long Term loans ** ** of which secured against.		17,25,76,77,299.64	
	(અ) સરકારી અને અન્ય જામીનગીરાઓના તારણ સામે (a) Government and other approved securities	11,96,000.00		
	(બ) અન્ય વાસ્તવિક જામીનગીરીઓના તારણ સામે (b) Other tangible securities	17,24,02,34,947.17		
	(ક) અન્ય જામીનગીરીઓ સામે (c) Other securities	1,27,63,401.98		
	(ડ) અનસિકર્યોડ (જાત જામીન) (d) Unsecured (Surety)	34,82,950.49		
	ઉપરના ધિરાણ પૈકી **of the advances above**			
	વ્યકિતઓ પાસેથી લેણી રકમ Due from individuals	17,25,76,77,299.64		
	મુદત વીતી રકમ Overdue	20,83,65,095.80		
	અંદાજેલું ડૂબત અને શકમંદ લેણું Considered bad and doubtful	3,81,12,661.00		
51,40,06,13,509.65	સરવાળો આગળ લઈ ગયા / Carried Forward			22,78,65,42,177.96

* લિમિટેડ કંપનીઓને કરેલા ₹ ૨૦,૬૪,૬૬,૯૮૭.૩૨ ના ધિરાણ સહિત
Inclusive ₹ 20,64,66,987.32 advanced to limited companies

** લિમિટેડ કંપનીઓને કરેલા ₹ ૩૫,૨૬,૪૬,૪૫૬.૮૬ ના ધિરાણ સહિત
Inclusive ₹ 35,26,46,456.86 advanced to limited companies

Balance Sheet as

As on 31-03-2020 Rs.	Ps.	ભંડોળ અને દેવું Capital and Liabilities	Rs.	Ps.	Rs.	Ps.	As on 31-03-2021 Rs.	Ps.
54,45,67,37,614.83		સરવાળો આગળ લાવ્યા / Brought Forward					59,40,77,80,836.95	
		(૨) સ્ટેટ બેન્ક ઑફ ઈન્ડિયામાંથી **(2) From State bank of India**						
		(અ) ટૂંકી મુદતની લોન, રોકડ, શાખ, ઓવરડ્રાફ્ટ પૈકી (A) Short term loans, Cash creadits 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			.....			
54,45,67,37,614.83		સરવાળો આગળ લઈ ગયા / Carried Forward					59,40,77,80,836.95	

at 31st March, 2021

As on 31-03-2020 Rs. Ps.	મિલકત અને લેણું Property and Assets	Rs. Ps.	Rs. Ps.	As on 31-03-2021 Rs. Ps.
51,40,06,13,509.65	સરવાળો આગળ લાવ્યા / Brought Forward			22,78,65,42,177.96
15,59,83,356.23	(૪) ડિક્રીટલ લોન : **(iv) Decretal loans**		19,74,30,480.06	
	અંદાજેલુ ડૂબત અને શકમંદ લેણુ **Considered bad and doubtful**	5,92,48,856.11		33,41,25,70,437.88
	મળવાપાત્ર વ્યાજ : **Interest Receivable :**			
32,18,59,752.00	(૧) રોકાણો પર પાકેલ વ્યાજ જે મળવવાનું બાકી (I) Interest accrued but not due on investment		48,67,47,535.00	
66,73,74,625.74	(૨) મુદત કાપેલ વ્યાજ સામે અનામત (સામે દર્શાવ્યા મુજબ) (ii) Overdue Interest Reserve (As per Contra)		78,13,02,968.25	1,26,80,50,503.25
	જે પૈકી અંદાજેલું ડૂબત અને શકમંદ લેણું Of which considered bad and doubtful of recovery	88,35,722.19		
52,54,58,31,243.62	સરવાળો આગળ લઈ ગયા / Carried Forward			57,46,71,63,119.09

Balance Sheet as

As on 31-03-2020 Rs. Ps.	ભંડોળ અને દેવું **Capital and Liabilities**	Rs. Ps.	Rs. Ps.	As on 31-03-2021 Rs. Ps.
54,45,67,37,614.83	સરવાળો આગળ લાવ્યા / Brought Forward			59,40,77,80,836.95
	(૩) રાજય 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 કરજો : **(4) Loans from other sources :**			.....
3,70,585.00	બિલ્સ ફોર કલેકશન : **Bills for Collection :**			.....
	(સામી બાજુ બિલ્સ રિસીવેબલ પ્રમાણે) (Being Bills Receivable as per Contra)			
.....	શાખાના હવાલા : **Branch Adjustment :**			.....
66,73,74,625.74	મુદત વીતેલ વ્યાજ સામે અનામત (સામે દર્શાવ્યા મુજબ) : **Overdue Interest Reserve (As per Contra) :**			78,13,02,968.25
10,59,04,985.56	ચૂકવવાપાત્ર વ્યાજ : **Interest Payable :**			12,84,69,899.06
55,23,03,87,811.13	સરવાળો આગળ લઈ ગયા / Carried Forward			60,31,75,53,704.26

at 31st March, 2021

As on 31-03-2020 Rs. Ps.	મિલકત અને લેણું Property and Assets	Rs.	Ps.	Rs.	Ps.	As on 31-03-2021 Rs. Ps.
52.54.58.31.243.62	સરવાળો આગળ લાવ્યા / Brought Forward					57,46,71,63,119.09
3,70,585.00	બિલ્સ રિસીવેબલ : **Bills Receivable :**					-----
	(સામી બાજુએ બિલ્સ ફોર કલેક્શન પ્રમાણે) (Being Bills for Collection as per contra)					
-----	શાખાના હવાલા : **Branch Adjustments :**					-----
16,99,18,800.00	—— **Premises after Depreciation :**					15,37,19,500.00
8,52,74,500.00	——— **Furniture and Fixtures after Depreciation :**					7,47,70,500.00
52,80,13,95,128.62	સરવાળો આગળ લઈ ગયા / Carried Forward					57,69,56,53,119.09

Balance Sheet as

As on 31-03-2020 Rs. Ps.	ભંડોળ અને દેવું Capital and Liabilities	Rs. Ps.	Rs. Ps.	As on 31-03-2021 Rs. Ps.
55,23,03,87,811.13	સરવાળો આગળ લાવ્યા / Brought Forward			60,31,75,53,704.26
	અન્ય જવાબદારીઓ : **Other Liabilities :**			
2,74,98,773.46	ચૂકવવાપાત્ર બિલો Bills Payable		8,45,08,135.40	
2,55,66,676.25	ઉપાડ ન થયેલ ડિવિડન્ડ Unclaimed Dividend		1,76,99,428.75	
17,92,38,155.00	ટેક્ષ માટેની જોગવાઈ Provision for Taxation		77,38,155.00	
13,06,961.00	MICR કલીયરીંગ ચાર્જીસ પર ટી. ડી. એસ. ની જોગવાઈ Provision for TDS rec. On MICR Clg. Proc. Charg		13,06,961.00	
11,89,550.00	અગાઉના વર્ષની ટી.ડી.એસ.ની જોગવાઈ Provision for earlier year TDS Rec.		11,89,550.00	
------	લોકલક્લીયરીંગ Local Clearing		------	
9,98,93,055.00	ડિફર્ડ ટેક્ષ જવાબદારી Deferred Tax Liabilities		9,98,93,055.00	
10,19,14,210.99	મુદતી થાપણોના વ્યાજ પર ટી.ડી.એસ. TDS on Term Deposit Interest & Cash Transactions		8,34,03,352.08	
8,98,04,315.78	પરચૂરણ Other Sundries		10,49,73,992.41	
				40,07,12,629.64
55,75,67,99,508.61	સરવાળો આગળ લઈ ગયા / Carried Forward			60,71,82,66,333.90

at 31st March, 2021

As on 31-03-2020 Rs. Ps.	મિલકત અને લેણું Property and Assets	Rs. Ps.	Rs. Ps.	As on 31-03-2021 Rs. Ps.
52,80,13,95,128.62	સરવાળો આગળ લાવ્યા / Brought Forward			57,69,56,53,119.09
	અન્ય અસ્કયામતો : **Other Assets :**			
24,97,71,528.57	એડવાન્સ ઈન્કમટેક્સ અને અન્ય વેરાઓ Advance Income Tax & other Taxes			8,83,09,046.88
.....	લોકલ કલીઅરીંગ Local Clearing			.....
56,66,390.00	અગાઉથી ચૂકવેલ ભાડું, વીમો તથા અન્ય ખર્ચ Advance Payment for Rent, Insurance and Other Expenses			58,39,850.00
50,73,073.15	ટેલિફોન, પોસ્ટ ઓફિસ તથા અન્ય ડિપોઝિટસ Deposits for Telephone, Post Office and other Deposits			50,73,073.15
78,98,815.00	સ્ટેમ્પસ્ Stamps			49,49,205.00
13,06,961.00	MICR પ્રોસેસીંગ ચાર્જીસ પર ટી.ડી.એસ. વસૂલ લેવાનો બાકી : T.D.S. recoverable on MICR Processing Charges			13,06,961.00
10,00,000.00	સિકયુરિટી ડિપોઝિટ – (NSDL) Security Deposit - (NSDL)			10,00,000.00
13,55,70,903.80	સિકયુરિટી ડિપોઝિટ – (CCIL) Security Deposit - (CCIL)			13,55,70,903.80
36,37,984.00	નહી માંડી વાળેલ ભાડાપટાના (એગ્રીકલ્ચરલ પ્રોડયુસ માર્કેટ કમિટી શાખા) (APMC Br) APMC unamortized lease			35,08,056.00
12,43,381.89	ડીમેટ ખાતા પર વસૂલ લેવા પાત્ર ચાર્જીસ જે મળવાના બાકી Demat Charges recoverable			19,14,346.70
16,15,000.00	ડિફર્ડ ટેક્ષ એસેટ્સ Deferred Tax Assets			8,76,000.00
4,41,65,175.14	સન્મીત્રા કો.ઓ. બેંક લી.ની નહિ માંડી વાળેલ ખોટ Unamortized Loss of Sanmitra Co.op Bank Maryadit			2,94,43,450.10
1,76,10,124.94	અન્ય Others			3,86,46,718.44
53,27,59,54,466.11	સરવાળો આગળ લઈ ગયા / Carried Forward			58,01,20,90,730.16

Balance Sheet as

As on 31-03-2020 Rs. Ps.	ભંડોળ અને દેવું **Capital and Liabilities**	Rs. Ps.	Rs. Ps.	As on 31-03-2021 Rs. Ps.
55,75,67,99,508.61	સરવાળો આગળ લાવ્યા / Brought Forward			60,71,82,66,333.90
2,75,00,00,000.00	રીવર્સ રેપો અંતર્ગત પરત કરવાપાત્ર સીકયુરીટી (સામે મુજબ) **Securities Deliverable under Reverse Repo (As Per Contra)**			3,03,00,00,000.00
	નફો અને નુકસાન : **Profit and Loss :**			
	પાછલા વર્ષના સરવૈયા મુજબનો નફો Profit as per last year's Balance Sheet	26,91,71,455.71		
	બાદ : વહેંચણી Less : Appropriations	26,91,71,455.71	00.00	
26,91,71,455.71	વત્તા : ચાલુ સાલનો નફો Add : Current Year's Profit		32,38,40,894.47	32,38,40,894.47
	આકસ્મિક જવાબદારીઓ : **Contingent Liabilities :**			
	આપેલી બાંહેધરીઓ પેટે ઉભેલી જવાબદારીઓ For Guarantees / Letter of credit issued	77,50,66,047.30		
	અન્ય Other (DEAF)	13,34,13,016.42		
	Note : Previous year's figures have been regrouped / reclassified wherever necessary so as to make them comparable with current year's figures.			
58,77,59,70,964.32	કુલ સરવાળો / **Total**			64,07,21,07,228.37

As per our report of Even Date

For, Kenish M. Mehta & Co.
Chartered Accountants
CA Kenish Mehta (Proprietor)
ICAI Membership No-111919
ICAI FRN -122465 W
Statutory Auditor UDIN - 21111919AAAACB5141

Dr. Jatin Naik
General Manager

Sunil Kapadia
Asst. General Manager

Ashutosh Kapadia
Asst. General Manager

at 31st March, 2021

As on 31-03-2020 Rs.	Ps.	મિલકત અને લેણું **Property and Assets**	Rs.	Ps.	Rs.	Ps.	As on 31-03-2021 Rs.	Ps.
53,27,59,54,466.11		સરવાળો આગળ લાવ્યા / Brought Forward					58,01,20,90,730.16	
2,75,00,00,000.00		રીવર્સ રેપો : **Reverse Repo :**					3,03,00,00,000.00	
2,75,00,00,000.00		રીવર્સ રેપો અંતર્ગત ખરીદેલ સીકયુરીટી (સામે મુજબ) **Securities Purchased under Reverse Repo (As per Contra)**					3,03,00,00,000.00	
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 :**					-----	
58,77,59,70,964.32		કુલ સરવાળો / **Total**					64,07,21,07,228.37	

Ashit V. Gandhi
President
Sanjiv N. Tamakuwala
Vice President

DIRECTORS

Mukeshchandra N. Gajjar
Jayvadan N. Bodawala
Pravinchandra P. Jariwala
Mukesh C. Dalal
Sunil K. Modi
Amit D. Gajjar
Krinal V. Jariwala
Jasmine J. Mehta
Ketan P. Modi
Mahek N. Gandhi

Profit & Loss Account

As on 31-03-2020 Rs.	Ps.	ખર્ચ Expenditure	Rs.	Ps.	Rs.	Ps.	As on 31-03-2021 Rs.	Ps.
		થાપણો, કરજો વિ. પરનું વ્યાજ						
3,35,51,97,540.45		Interest on deposits, barrowings etc.					3,47,96,16,723.23	
		પગાર, ભથ્થાં તથા પ્રોવિડન્ટ ફંડ						
45,52,02,861.18		Salaries, Allowances and Provident Fund					45,73,21,308.08	
		ડિરેકટરો અને સ્થાનિક સમિતિના સભ્યોની ફી તથા ભથ્થાં						
26,000.00		Directors and Local Committee Members fees and allowances					23,000.00	
		ભાડું, ટેક્સ, વીમો, લાઈટ વિ.						
3,62,58,310.60		Rent, Taxes, insurance, Lighting etc.					3,46,70,645.46	
		કાયદા ખર્ચ						
14,03,039.00		Law charges					9,41,128.00	
		તાર, ટપાલ અને ટેલિફોન ખર્ચ						
46,73,709.73		Postage, Telegrams and Telephone Charges					63,17,495.30	
		ઓડિટ ફી						
40,50,158.00		Audit Fees					38,89,000.00	
		મિલકત અંગેનો ઘસારો						
3,76,38,480.76		Depreciation on property					3,30,59,815.30	
		સ્ટેશનરી, છપામણી અને જાહેરખબર વિગેરે						
1,03,38,286.81		Stationery, Printing and Advertisement etc.					83,04,471.01	
		બિનબેન્કિંગ અસ્કયામતોના વેચાણ અથવા લેવડદેવડમાં આવેલી ખોટ						
------		Loss from sale of or dealing with Non-Banking Assets					------	
		અન્ય ખર્ચ						
14,53,21,492.95		Other Expenditures					17,56,82,805.26	
		પી.એલ. અને એસ.એલ. એન્કેશમેન્ટ એલ.આઈ.સી. ને ચૂકવેલા						
------		**P.L. & S.L. Encashment paid to LIC**					44,64,56,619.00	
		ની જોગવાઈ :						
------		**Provision for :**					------	
		સન્મીત્રા કો.ઓ. બેંક મર્યાદીતની માંડી વાળેલ ખોટ						
1,47,21,725.04		Sanmitra Co op Bank Maryadit Loss Write off					1,47,21,725.04	
		ખરાબ લેણા રિઝર્વ ફંડ						
4,70,00,000.00		Bad Debt Reserve Fund					------	
		મોરેટોરીયમ ઓવરડયુની જોગવાઈ						
6,00,00,000.00		Provision for Moratorium Overdue					6,00,00,000.00	
		લોંગ ટર્મ ઈન્ફ્રાસ્ટ્રકચર ફાયનાન્સ રિઝર્વ						
3,00,00,000.00		Long Term Infrastructure finance Reserve					------	
		રોકાણના ઘસારા સામે રિઝર્વ						
------		Investment Depreciation Reserve					------	
		સ્ટાન્ડર્ડ અસ્કયામતો સામે આકસ્મિક જોગવાઈ						
------		Contingent Provision against standard assets					1,75,00,000.00	
		રીટાયરમેન્ટ બેનીફીટ ફંડ						
8,89,51,138.00		Retirement Benefit Fund					------	
		ઈન્કમટેક્સની જોગવાઈ						
17,15,00,000.00		Provision for Income-Tax					------	
		ડીફર્ડટેક્ષની જોગવાઈ						
1,11,20,000.00		Provision for Deferred Tax					7,39,000.00	
		ચોખ્ખો નફો						
26,91,71,455.71		Net Profit					32,38,40,894.47	
4,74,25,74,198.23		કુલ સરવાળો / **Total**					5,06,30,84,630.15	

As per our report of Even Date
For, Kenish M. Mehta & Co.
Chartered Accountants
CA Kenish Mehta (Proprietor)
ICAI Membership No 111919, ICAI FRN -122485 W
Statutory Auditor UDIN - 21111919AAAACB5141

Dr. Jatin Naik
General Manager

Sunil Kapadia
Asst. General Manager

Ashutosh Kapadia
Asst. General Manager

For the year ended 31st March, 2021

As on 31-03-2020 Rs. Ps.	આવક Income	Rs. Ps.	Rs. Ps.	As on 31-03-2021 Rs. Ps.
	વ્યાજ અને ડિસ્કાઉન્ટ : **Interest and Discount :**			
1,02,01,45,407.96	સરકારી કાગળનું વ્યાજ Interest on Government Securities			91,23,67,445.45
49,30,31,232.00	ઈન્વેસ્ટમેન્ટનું વ્યાજ તથા અન્ય વ્યાજ Interest on other Investment & other interest			46,50,98,188.33
-----	ડિસ્કાઉન્ટ Discount on Bills Discounted			------
2,86,34,59,408.83	ધિરાણોનું વ્યાજ Interest on Loans and Advances			2,86,29,72,322.85
2,66,84,989.80	કમિશન, વટાવ અને દલાલી **Commission, Exchange and Brokerage**			2,94,32,827.70
-----	સહાય અને દાન **Subsidies and Donations**			------
6,50,173.00	બિનબેન્કિંગ અસ્કયામતોના વેચાણમાંથી મળેલો નફો **Income from Non-Banking Assets and Profit from sale of or dealing with such assets**			------
14,07,36,750.00	રોકાણો પર મળેલો નફો (નેટ) **Profit on sale / redemption of Investment (Net)**			4,90,25,625.00
11,28,66,236.64	અન્ય આવક **Other Receipts**			14,79,81,852.82
8,50,00,000.00	ઈન્વેસ્ટમેન્ટ ડેપ્રીસીએશન ફંડમાંથી ટ્રાન્સફર **Transfer from Investment Depreciation Fund**			0.00
-----	ડુબટ લેણા અનામતમાંથી લાવ્યા **Bad debts Reserve Written Back**			49,51,088.00
-----	પ્રોવીઝન ફોર મોરેટોરીયમમાંથી લાવ્યા **Provision for Moratorium Written Back**			12,00,00,000.00
-----	રીટાયરમેન્ટ બેનીફીટમાંથી લાવ્યા **Retirement Benefit Provision Written Back**			47,12,55,280.00
4,74,25,74,198.23	કુલ સરવાળો / **Total**			5,06,30,84,630.15

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:

A. Fixed assets are stated at cost of acquisition or construction less accumulated depreciation. Fixed assets are capitalized at cost inclusive of legal and/or installation expenses.

B. Non-refundable deposits paid for acquiring the Lease Hold Premises is being amortized over the period of Lease. Capitalized expenses incurred on leasehold assets are capitalized separately and depreciation is provided on such assets at WDV method (except on computers).

C. Depreciation is charged for the whole year on new and existing assets over the estimated useful life of the fixed assets on written down value method at the following rates on all assets, except computers. As per 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.	Nature of Assets		Rate of Depreciation in Current Year.
i	Premises	10.00% (WDV)	iv	Motor Car	15.00% (WDV)
ii	Furniture & Fixtures	10.00% (WDV)	v	Computers	33.33% (SLM)
iii	Equipments	15.00%(WDV)			

2. INVESTMENTS :

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

Basis of Classification :

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

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

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

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

Valuation of Investments :

A. Investments under 'Held to Maturity' category:

These are carried at acquisition cost and not marked to market. Any premium on acquisition is amortized equally over the remaining period of maturity of the security on straight-line basis. Such amortization of premium is transferred to Premium paid on Investment Amortized A/c in Profit and Loss Account.

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

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

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

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

3. ADVANCES:

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

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

The bank's policy is to ensure that the balance in provisions, specific funds (provisions) and assets are adequate to cover the probable out-flow of any expenses/liabilities and total principal amount outstanding in respect of all Non – Performing Advances, as also all other contingencies including Un-serviced and doubtful Investments and accordingly recognizes the provisions 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. During the year sum fo Rs. 44,64,56,619/- is paid towards premium to LIC of India for Employees Group Leave Encashment Scheme.

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. 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 Accounts. 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 31/03/2021 is as under

(₹ Lakh)

Particulars	Deferred tax (Liability) / Assets Opening	Current Year (Charge) /Credit to profit and loss account	Deferred tax (Liability) / Assets as on 31/03/2020
Difference Between book depreciation and depreciation as per income tax.	16.15	(7.39)	8.76
Special Reserve u/s 36(1) (viii)of income Tax Act 1961	(998.93)	--	(998.93)
Deferred Tax Liability (Net)	(982.78)	(7.39)	(990.17)

7. REVENUE RECOGNITION (AS-9):

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

III. NOTES ON ACCOUNTS :

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

The bank's Capital to Risk-weighted Assets Ratio (CRAR), calculated in accordance with the Reserve Bank of India guideline, is as follows:

Particulars	For the year	
Capital Ratios	2020-2021	2019-2020
Tier 1	11.37%	12.57%
Tier 2	2.49%	2.64%
Total Capital Ratio	13.86%	15.21%

There is no subordinated debt incurred by the Bank.

2. BUSINESS RATIOS / INFORMATIONS :

Particulars	For the year	
	2020-2021	2019-2020
Interest income as % of working funds	7.16%	8.01%
Non interest income as % of working funds	1.39%	0.53%
Operating profit as % of working funds	0.46%	1.10%
Return on assets	0.55%	0.49%
Business per employee (Rs. Lakh)	2193.73	2102.28
Gross Profit per employee (Rs. Lakh)	9.06	18.87
Net Profit per employee (Rs. Lakh)	8.22	7.33

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–

(₹ Lakh)

Classification	31-03-2021		31-03-2020	
	Amount	%	Amount	%
Held to Maturity – HTM	40994.81	33.55%	72528.75	48.10%
Available for Sale – AFS	81183.01	66.45%	78249.77	51.90%
Held for Trading – HFT	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Total	122177.82	100.00%	150778.52	100.00%

- Total SLR investment to Net Demand and Time Liability is maintained at 22.73% comprising domestic HTM security (SLR) of 7.66%, AFS security (SLR) of 15.07% and HFT security (SLR) of 0.00%.
- The book value, market value and face value of investments under these three categories are as under:

(₹ Lakh)

	BOOK VALUE					
	Held to Maturity	Available for Sale	Held for Trading	Total	Market Value	Face Value
Government securities	40993.09 (72527.03)	80694.00 (77760.75)	0.00 (0.00)	121687.09 (150287.78)	127011.05 (155261.35)	123184.90 (151217.30)
Other approved securities	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Shares	1.72 (1.72)	0.00 (0.00)	0.00 (0.00)	1.72 (1.72)	1.72 (1.72)	1.72 (1.72)
Bonds of Financial Institutions	0.00 (0.00)	489.01 (489.01)	0.00 (0.00)	489.01 (489.01)	1339.19 (1224.06)	1444.00 (1444.00)

Figures in bracket relate to previous year.

Composition of Non-SLR Investments as on 31 March 2021 :

(₹ Lakh)

Issuer	Amount	Extent of private Placement	Extent of 'Below investment grade' Securities	Extent of Unrated securities	Extent of Unlisted securities
Financial Institutions	489.01 (489.01)	0.00	0.00	0.00	0.00
Others	1.72 (1.72)	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	490.73	0.00	0.00	0.00	0.00

Figures in bracket relate to previous year.

Non-performing Non SLR Investments: (₹ Lakh)

	2020-2021	2019-2020
As at April 1	NIL	NIL
Addition during the Year	NIL	NIL
Reduction during the Year	NIL	NIL
As at March 31	NIL	NIL
Total Provision Held	NIL	NIL

Repo / Reverse Repo/LAF/MSF Transactions during 2020-21 (₹ Lakh)

	Minimum O/s during the Year	Maximum O/s during the Year	Daily Average O/s during the Year	Outstanding as on 31-03-2021
Securities sold under Repo	200.00	200.00	200.00	NIL
Securities purchased under Reverse Repo	100.00	65700.00	27267.02	30300.00

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

(₹ Lakh)

Particulars	2020-2021	2019-2020
Profit on Sale / Redemption	494.16	1467.98
(Loss) on Sale / Redemption	(3.90)	(60.61)
Net Profit / (Loss) on Sale / Redemption	490.26	1407.37

4. INVESTMENT FLUCTUATION & DEPRECIATION RESERVES : (₹ Lakh)

Items	2020-2021		2019-2020	
	Required	Actual	Required	Actual
Investment Fluctuation Reserves	4059.15	4222.00	3912.49	4061.81
Investment Depreciation Reserves	NIL	2450.00	NIL	2450.00
Total Investments Fund as at March 31	4059.15	6511.81	3912.49	6511.81

A. The Board of Directors proposes NIL allocation from the profit of the year towards mandatory provisioning in Investment Fluctuation Reserve subject to approval of Annual General Meeting.

5. EXPOSURES:

Exposure to Real Estate Sector (₹ Lakh)

Particulars	2020-2021	2019-2020
Advance against Real Estate, Construction Business and Housing	29576.25	28718.54
Investment in Mortgaged based Securities	0.00	0.00
Total Lending to Real Estate Sectors	29576.25	28718.54

Exposure to Capital Market (₹ Lakh)

Particulars	2020-2021	2019-2020
Advance against shares and debentures	314.01	320.45
Investments in shares, debenture & Equity oriented mutual funds*	0.00	0.00
Total Lending to Capital Market Sectors	314.01	320.45

(As compiled by management and relied upon by auditors)

*Above investment does not include bonds of PSUs & other investments.

6. Cost of deposits is 6.81 % as at 31-03-2021. (7.20% as at 31-03-2020).
7. There are no foreign currency assets & liabilities as at 31-03-2021 & 31-03-2020.
8. During the Financial Year 2020-21 there is no penalty imposed by Reserve Bank of India.
9. 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. 736.09 lakhs has been recognised 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, 2020 to March, 2021 is Rs 147.22 lakhs and has been charged to Profit & Loss account for the year.

10. ADVANCES TO DIRECTORS AND THEIR RELATIVES: (₹ Lakh)

	2020-21			2019-20		
Advances	Sanctioned	Outstanding	% to total Advance	Sanctioned	Outstanding	% to total Advance
Fund Based	2030.25	35.29	0.01%	1961.43	73.65	0.03%
Non-fund Based	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00%
Total	2030.25	35.29	0.01%	1961.43	73.65	0.03%

11. Assets Quality: (₹ Lakh)

		31-3-2021	31-3-2020
(1)	Net NPAs to Net Advances (%)	0%	0%
	Percentage of Gross NPAs to Gross Advances	2.86%	3.30%
(2)	NPAs (Gross)	9563.62	9703.54
(3)	Net NPAs	0.00	0.00
(4)	Movement of Provisions for NPAs		
	Opening Balance	15336.00	14866.00
	Provision made during the year	0.00	470.00
	Write off Excess provision (utilized for write off)	49.51	0.00
	Transferred of Merged Bank	0.00	0.00
	Transferred to Other fund (As per P & L Appropriation)	0.00	0.00
	Closing Balance	15286.49	15336.00
(5)	Provisions on standard Assets:		
	Opening Balance	1200.00	1200.00
	Provisions made during the year	175.00	0.00
	Transferred of Merged Bank	0.00	0.00
	Cumulative Provisions Held at the end of year	1375.00	1200.00
(6)	Non-performing assets purchased	0.00	0.00
	Non-performing assets sold	0.00	0.00

Closing balance of gross and net NPA is excluding of Interest receivable on NPA a/c.

12. Payment made to DICGC

Total payment to Deposit Insurance and Credit Guarantee Corporation (DICGC) paid is Rs 581.32 lakh in FY 2020-21 & Rs 444.54 lakh in FY 2019-20.

13. Restructured Accounts:

(₹ Lakh)

Particulars of Account Restructured				
		Housing Loan	SME Debt Restructuring	Others
Standard Advances Restructured	Number of Borrowers	NIL	NIL	NIL
	Amount Outstanding	NIL	NIL	NIL
	Sacrifice (diminution in the fair value)	NIL	NIL	NIL
Sub Standard Advances Restructured	Number of Borrowers	NIL	NIL	NIL
	Amount Outstanding	NIL	NIL	NIL
	Sacrifice (diminution in the fair value)	NIL	NIL	NIL
Doubtful Advances Restructured	Number of Borrowers	NIL	NIL	NIL
	Amount Outstanding	NIL	NIL	NIL
	Sacrifice (diminution in the fair value)	NIL	NIL	NIL
Total	Number of Borrowers	NIL	NIL	NIL
	Amount Outstanding	NIL	NIL	NIL
	Sacrifice (diminution in the fair value)	NIL	NIL	NIL

14. Amount transferred to Depositor Education & Awarness Fund (DEAF):

(₹ Lakh)

Particulars	Current Year 2020-2021	Previous Year 2019-2020
Opening balance of amounts transferred to DEAF	**1261.96**	1116.14
Add : Amounts transferred to DEAF during the year	**133.47**	224.55
Less : Amounts reimbursed by DEAF towards claims	**54.95**	78.73
Closing balance of amount transferred to DEAF	**1340.48**	1261.96

*Above closing balance includes Claims of Rs.6.71 Lakh which is receivable from RBI.

15. Disclosure as per RBI Cir no.DOR.No.BP.BC.63/21.04.048/2019-20 Dtd-17-4-2020 COVID19 Regulatory Package-Asset Classification and Provisioning

(₹ Lakh)

Sr. No.	Particulars	Amount
1	Respective amounts in SMA/overdue categories, where the moratorium/deferment was extended	**11923.93**
2	Respective amount where asset classification benefits is extended.	**NIL**
3	Provisions made during the Q4 FY 2020 and made in Q1 FY 2021	**600.00** **600.00**
4	Provisions adjusted during the respective accounting periods against slippages and the residual provisions.	**NIL**
5	Provision reverse at the end of the year	**1200.00**

16. As per RBI Cir No. - DOR.STR.REC.4/21.04.048/2021-22 DTD-07-04-2021 Bank has provided ₹ 76,64,148.68 in the Financial Statement for the year ending March 31, 2021.

17. The SARS-CoV2 Virus responsible for Covid-19 Continues to spread across the globe and India. This has resulted in a significant decline and volatility in global and Indian markets and economic activity. Implementation of lockdown and extensions has resulted in disruptions of business and common life. With situation still unfolding, it is difficult to predict time horizones to gauge the impact. Major identified challenges for the Bank borrowers across various industry sectors is expected to arise from eroding cash flows and elongated working capital cycles. The Bank is gearing itself on all fronts to meet these challenges, including creation of additional provisioning buffer. Despite these events and conditions, the Bank's results in future are not expected to be materially adverse nor would there be any significant impact on the going concern assumption.

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 Kenish M. Mehta & Co.
Chartered Accountants
CA Kenish Mehta (Proprietor)
ICAI Membership No.-111919, ICAI FRN-122465W
Statutory Auditor UDIN - 21111919AAAACB5141

Dr. Jatin Naik
General Manager

Ashit V. Gandhi
President

Sanjiv N. Tamakuwala
Vice President

Place : Surat
Date: 11th June, 2021.

CASH FLOW STATEMENT
FOR THE YEAR ENDED 31ST MARCH, 2021

(₹ in Lakh)

Particulars	Rs.	Rs.	Rs.
A. CASH FLOW FROM OPERATING ACTIVITIES			
Net Profit before tax & extraordinary items		3,238.41	
Add : Adjustment for :			
Depreciation on Assets	330.60		
Provision for Deferred Tax	7.39		
Contingent Provision against Standard Assets	175.00		
Provision for Moratorium Overdue	600.00		
Sanmitra bank Loss Amortized	147.22		
Loss on sale of Assets	0.24		
Amortisation of Prem. On Investments	55.87		
Loss on Redemption of Investments	3.90	1,320.22	
Less : Adjustment for :			
Provision for Moratorium Written Back	(600.00)		
Bad Debt Fund Written Back	(49.51)		
Profit on sale of Assets	(0.03)		
Profit on sale of Investments	(494.16)		
Income Tax Paid	(103.71)		
Transfer from Retirement Benefit	(4712.55)	(5,959.96)	
Profit before change in Working Capital		(1,401.33)	
Less : Adjustment for :			
Increase in FD Investment	(30,989.00)		
Increase in Advances	(40,507.18)		
Decrease in Other Liabilities	(2,277.11)	(73,773.29)	
Add : Adjustment for :			
Increase in Deposits	52,284.50		
Increase in Interest Accrued	225.65		
Decrease in Other Assets	148.71		
Decrease in Investments	29,035.08	81,693.94	
CASH FLOW FROM OPERATING ACTIVITIES			6,519.32
B. CASH FLOW FROM INVESTING ACTIVITIES			
Add: Adjustment for:			
Purchase of Fixed Assets(Net)		(65.31)	
CASH FLOW FROM INVESTING ACTIVITIES			(65.31)
C. CASH FLOW FROM FINANCING ACTIVITIES			
Add: Adjustment for:			
Issue of Shares		(45.69)	
Less: Adjustment for:			
Dividend Paid		(78.67)	
CASH FLOW FROM FINANCING ACTIVITIES			(124.36)
= Net increase in cash & cash equivalents			6,329.65
Add : Opening balance of cash and cash equivalent			55,719.13
= Closing balance of cash and cash equivalent			62,048.78

ધિરાણનું મુદત પ્રમાણે વર્ગીકરણ

TERMWISE CLASSIFICATION OF ADVANCES AS ON 31-03-2021

Particulars	Rs. Ps.	Amount (in ₹)
ADVANCES :		
Short Term Loans		
Cash Credit, Overdraft and Bills Discounted		
of which secured against		
Government and other Approved Securities		4,43,00,196.73
Other Tangible Securities		3,42,01,88,142.00
Shares of Joint Stock Cos.	3,01,43,151.22	
Mortgage of Property	1,76,31,50,715.05	
Gold Loan	10,66,037.00	
Hypothecation of Goods	25,47,15,923.77	
Bank's Term Deposit Receipts	1,26,18,54,197.15	
Assignment of L.I.C. Policies	5,84,83,217.77	
Machinery	5,07,43,537.04	
Hypothecation of Articles	31,363.00	
Other Intangible Securities		9,44,83,40,399.22
Personal Surety	1,08,66,683.36	
Bills Discounted	-----	
Bills Purchase	-----	
Stock and Book Debts	9,43,74,73,715.86	
Bills Paid against L.C. opened	-----	
Cash Purchase Limit	-----	
Bills Discounted against C.L.L.C.	-----	
Unsecured		258.31
		12,91,28,28,996.26
Medium Term Loans		
of which secured against		
Government and other Approved Securities		1,85,53,655.00
Other Tangible Securities		1,65,79,03,170.94
Shares of Joint Stock Cos.	12,58,497.00	
Machinery	8,77,57,088.10	
Mortgage of Property	1,19,99,68,697.62	
Hypothecation of Articles	8,29,22,604.22	
Bank's Term Deposit Receipts	22,45,03,715.00	
Assignment of L.I.C. Policies	6,13,98,056.00	
Hypothecation of Goods	94,513.00	1,05,91,62,154.41
Other Intangible Securities		
Stock and Book Debts	7,55,095.00	
Personal Surety	1,05,84,07,059.41	
		2,73,56,18,980.35
Long Term Loans		
of which secured against		
Government and other Approved Securities		5,08,865.00
Other Tangible Securities		17,55,28,61,941.19
Shares of Joint Stock Cos.	-----	
Machinery	13,83,08,51,056.80	
Mortgage of Property	3,48,36,41,489.67	
Hypothecation of Articles	16,58,71,018.29	
Hypothecation of Goods	6,16,358.00	
Bank's Term Deposit Receipts	6,57,42,620.99	
Assignment of L.I.C. Policies	61,39,397.44	
Other Intangible Securities		1,33,21,174.98
Stock and Book Debts	1,27,63,401.98	
Personal Surety	5,57,773.00	
		17,56,66,91,981.17

As per our report of Even Date

For, Kenish M. Mehta & Co.
Chartered Accountants
CA Kenish Mehta (Proprietor)
ICAI Membership No-111919 ICAI FRN -122485 W
Statutory Auditor

Dr. Jatin Naik
General Manager

Sunil Kapadia
Asst. General Manager

Ashutosh Kapadia
Asst. General Manager

ગ્રાહકો / સભાસદોના ધ્યાનાર્થે
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 – ૨૦૨૧ સુધીનું પ્રીમિયમ ભરપાઈ કર્યું છે.
- બેન્ક ટ્રસ્ટની થાપણ સ્વીકારે છે.
- ૬૦ વર્ષ કે તેથી વધુ ઉંમરના વરિષ્ઠ નાગરિકો (Senior Citizens) ને ૧ વર્ષ કે તેથી વધુની મુદતી થાપણ પર ૦.૫૦ ટકા વધુ વ્યાજ.
- બેન્કની કોઈપણ શાખાના ગ્રાહકને, બેન્કના કોઈપણ ATM માંથી નાણાં ઉપાડવાની નિઃશુલ્ક સુવિધા ઉપલબ્ધ.

સભાસદ સંલગ્ન :

- જે સભાસદો બેન્કમાં ઓવરડ્રાફ્ટ, કરંટ કે સેવિંગ્સ ખાતા ધરાવતા હોય અથવા અન્ય બેન્કમાં ખાતું ધરાવતા હોય તેવા સભાસદોને બેન્કનું ડિવિડન્ડ તેમના ખાતામાં સીધુ જમા કરવા માટે, બેન્કના શેર ડિપાર્ટમેન્ટમાંથી ફોર્મ મેળવી લઈ ભરવું જેથી ડિવિડન્ડ સભાસદના ખાતામાં સીધુ જમા કરી શકાય.
- બેન્કે જાહેર કરેલા ડિવિડન્ડને ત્રણ વર્ષમાં વટાવવામાં નહીં આવે તો તે ડિવિડન્ડ જપ્ત થઈ રિઝર્વ ફંડ ખાતે કાયદેસર લઈ જવામાં આવે છે, જેથી સભાસદો ડિવિડન્ડ ત્રણ વર્ષમાં વટાવી લે તે તેમના પોતાના હિતમાં છે.
- સભાસદોને પોતાના શેર સર્ટિફિકેટ, ડિવિડન્ડ વોરંટ તથા ઓળખપત્ર મેળવી લેવા આગ્રહભરી વિનંતી છે. જે સભાસદોને પોતાનો નવો સભાસદ આઈડેન્ટીટી 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 ફરજીયાત છે અને એમ નહી કરતા સભાસદ ગેરલાયક ઠરી શકે છે. આથી બેન્કના દરેક સભાસદને / સભાસદ પેઢીઓને વિનંતી છે કે તેઓ આપણી બેન્કમાં બચત/ચાલુ ખાતા ખોલાવે, જેથી તેમને ચુકવવાપાત્ર ડિવિડન્ડની રકમ તેમના ખાતામાં જમા કરવામાં સુગમતા રહે અને બેન્કની સેવાઓનો લાભ પણ મળી શકે.

ગ્રાહકો / સભાસદ સંલગ્ન :

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

- આપણી બેન્કની ૨૪ શાખાઓમાં કુલ ૨૭૪૦૦ લોકર્સની સુવિધા છે જે પૈકી ૩૭૭૪ 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 બેન્કે Net Banking સેવા પણ શરૂ કરી છે. જેનો વધુમાં વધુ લાભ લઈ ઘર બેઠા બેન્કિંગ કરો અને આપના સમય અને નાણાની બચત કરો.
- SPB e-Book Application ડાઉનલોડ કરી ખાતેદાર તેઓના ખાતાની વિગતો જાણી શકશે. બેન્કની આ સુવિધાનો લાભ લેવા વિનંતી.
- બેન્કના ખાતેદારોને SPB Vasudhara RuPay ATM cum DEBIT CARD થી POS (Point of Sale) થી ખરીદી નો લાભ તથા યુટીલીટી સર્વિસના બીલ પેમેન્ટ, પ્રિપેઈડ મોબાઈલ રીચાર્જ, DTH રીચાર્જ જેવી સુવિધાઓનો લાભ તથા Online ખરીદીની સુવિધા.
- શેર્સના નવા ઈસ્યુઓમાં રોકાણ કરવા માટે "ASBA" સેવાનો લાભ લેવા વિનંતી. આ સેવા બેન્કની દરેક શાખામાં ઉપલબ્ધ છે.
- જે ગ્રાહકો / સભાસદોએ હજુ સુધી 'નોમીનેશન' ની સુવિધા લીધી નથી, તેમણે આ અંગેનું નિર્ધારિત ફોર્મ ભરી 'નોમીનીની નિમણૂંક' કરાવવી. નોમીનેશન કરવાથી મૃત્યુ બાદ આર્થિક વ્યવહારોમાં સુગમતા રહે છે.

ડીમેટ ખાતેદાર સંલગ્ન :

- જે ડીમેટ ખાતેદારોએ / સહખાતેદારોએ PAN (પરમેનન્ટ એકાઉન્ટ નંબર) કાર્ડ રજૂ કર્યો નથી તેમને PAN કાર્ડ રજૂ કરવા સૂચના છે. જેથી ખાતામાં જમા / ઉધાર વ્યવહારો ચાલુ થઈ શકે.
- ડીમેટ વ્યવહારોની માહિતી, ઘરબેઠાં મેળવવા NSDL ની IDeAS (Internet based Demat Account Statement) ની સુવિધાનો લાભ હાલ વિના મૂલ્યે ઉપલબ્ધ.
- ડીમેટ ખાતામાં ઉધાર વ્યવહારો અંગેની DIS (ડિલિવરી ઈન્સ્ટ્રકશન સ્લીપ) રજૂ કરવાની ઝંઝટ માંથી મુકિત માટે NSDL ની SPEED - E સેવા નજીવા દરે ઉપલબ્ધ.
- ડીમેટ ખાતામાં આપનો મોબાઈલ નંબર રજીસ્ટર કરાવી SMS સુવિધાનો વિના મૂલ્યે લાભ મેળવો અને ખાતામાં પ સ્ક્રીપ્ટની ઉધાર નોંધ, ઓછા બેલેન્સને કારણે રદ થતી DIS, IPO / બોનસ શેર એલોટમેન્ટ / મ્યુચ્યુઅલ ફંડ ઉધાર, ઈન્વોકેશન ઓફ પ્લેજ સિકયુરિટીની સૂચના SMS થી જાણો.
- ડીમેટ ખાતેદારોની માંગણીને ધ્યાનમાં લેતાં, DIS (ડિલિવરી ઈન્સ્ટ્રકશન 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	3	**Objects & Functions :** **(a) Objects :** Various provision from (i) & (ii) **(b) Functions :** Various provision from (i) to (vii) **(viii) To purchase and to sell bonds, scripts, or other forms of securities on behalf of constituents.** various provision from (ix) to (xxxvii)	3 (a) (i) & (ii) (b) (i) to (vii) (viii) (ix) to (xxxvii)	**Objects & Functions :** **Objects** No Change **Functions :** No Change **To be Removed** No change	As per RBI instruction
2	48	**Disposal of Net Profit :** (a) to (c) (d) The balance of the net profit may be utilized for all or any of the following purposes subject to Provisions & Instructions of regulatory authority, namely. (i) Payment of dividend to the members on their paid up share capital at a rate not exceeding fifteen percent in any one accounting year (ii) Building Fund ..... Upto 20% (iii) Capital Reserve .... as recommended by board (iv) Dividend Equalization fund ..... Upto 2% (v) Reserve For Bad & Doubtful Debt ..... Upto 20% (vi) Investment Fluctuation Reserve ..... as recommended by board (vii) Charity fund ..... Upto 2% (viii) Propaganda fund... .....Upto 2% (ix) Centenary Fund ..... Upto 20% (x) Contingency Fund ..... Upto 10% (xi) Building, Furniture and fixtures maintenance Fund-Upto 2% (xii) Staff & Members education & Uplift fund..... Upto 10% (xiii) Gift & Present to Members & Others Fund ..... Upto 10% (xiv) To create any other reserve as may be recommended by Board and subject to RBI Guidelines.	48 (a) to (c) (d) (i) (ii) (iii) (iv) (v) (vi) (vii) (viii) (ix) (x) (xi) (xii) (xiii) (xiv)	**Disposal of Net Profit :** No Change The balance of the net profit may be utilized for all or any of the following purposes subject to Provisions & Instructions of regulatory authority, namely. Payment of dividend to the members on their paid up share capital at a rate not exceeding thirty percent in any one accounting year. Building Fund .... As recommended by board **No Change** **No Change** Reserve For Bad & Doubtful Debt ... As recommended by Board **No Change** **No Change** **No Change** **To be Removed** **No Change** **No Change** **No Change** Gift & Present to Members & Others Fund ..... As recommended by Board **No Change**	. 2021-22 being Centenary Year For ease of Operation For ease of Operation For ease of Operation

Sr. No.	Bye-law No.	Existing Bye-Laws	Bye-Law No.	Bye-law after amendment	Reason for amendment
		* An amount as Dividend Equalization fund not more than 2% of paid up share capital but such fund will be created only upto 12% of paid up share capital of the Bank and utilization of such fund shall be only for meeting with the payment of Dividend to members and not for any other purposes.		* An amount as Dividend Equalization fund not more than 2% of paid up share capital but such fund will be created only upto 12% of paid up share capital of the Bank and utilization of such fund shall be only for meeting with the payment of Dividend to members and not for any other purposes.	
		(e) The remaining net profit, if any, shall be credited to the Reserve Fund.	(e)	**No Change**	
3	62	**Authority to sign for and on behalf of the Bank :** The President, Vice-President, Managing Director, other Directors, General Manager, Other Executives and officers who have been authorized by the Board, shall be entitled to sign, endorse all transactions, dealings and/or to purchase or sell Government Securities, Bonds, Loans etc. and to sign shares of joint stock companies, securities. receipts and documents for and on behalf of the Bank.	62	**Authority to sign for and on behalf of the Bank :** General Manager, Other Executives and officers who have been authorized by the Board, shall be entitled to sign, endorse all transactions, dealings and/or to purchase or sell Government Securities, Bonds, Loans, etc. and to sign share of joint stock companies, securities, receipts and documents for and on behalf of the Bank.	As per RBI Instruction

શ્રધ્ધા સુમન

સ્વ. શ્રી જગદીશચંદ્ર રંગરેજ

આપણે બેન્કના ડિરેકટર શ્રી જગદીશચંદ્ર રંગરેજને ગુમાવ્યા છે. બેન્કને તેનુ પારાવાર દુઃખ છે. તેમણે ૩ વર્ષ સુધી બેન્કના ડિરેકટર તરીકે સેવા આપી હતી. તેમણે આપેલી સેવાઓની નોંધ લઈ બેન્કનું બોર્ડ ઓફ ડિરેકટર્સ તેમના આત્માને પરમાત્મા ચિર શાંતિ અર્પે એવી પ્રાર્થના કરે છે.

બેન્કની પ્રગતિગાથા

BANK'S PATH OF PROGRESS

વર્ષ Year	સભાસદોની સંખ્યા No. of Members	વસૂલ શેર ભંડોળ Paid up Share Capital	રિઝર્વ ફંડ Reserve Fund	અન્ય રિઝર્વ્સ તથા ફંડો Other Reserves & Funds	થાપણો Deposits	ધિરાણો Advances	ડિવિડન્ડ (ટકામાં) Dividend (in%)	વર્કીંગ કેપીટલ 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	41482	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

વાર્ષિક સાધારણ સભાને કરેલી ભલામણ.
શેર ધારણ કર્યાને બાર માસથી ઓછી મુદત થઈ હોય, તેવા કિસ્સામાં શેર દીઠ માસિક ૧.૨૫ ડિવિડન્ડ.
Proposed recommendation to Annual General Meeting.

શતાબ્દી વર્ષ પ્રવેશની ઉજવણી

બેન્કના શતાબ્દી વર્ષ પ્રવેશ પ્રસંગે માતા વસુધારા દેવીની અર્ચના કરતા પ્રમુખ શ્રી આશિત ગાંધી અને ડિરેકટર શ્રી મુકેશચંદ્ર ગજ્જર

બેન્કના શતાબ્દી વર્ષ પ્રવેશ પ્રસંગે બેન્કના આદ્યસ્થાપક શ્રી રાવસાહેબ વૃંદાવનદાસ જાદવની પ્રતિમાનુ પૂજન કરતા બેન્કના પ્રમુખ શ્રી આશિત ગાંધી, ડિરેકટર શ્રી જયવદન બોડાવાલા તથા ડિરેકટર શ્રી પ્રવિણચંદ્ર જરીવાલા

બેન્કના શતાબ્દી વર્ષ પ્રવેશ નિમિત્તે એકત્ર થયેલા બેન્કના બોર્ડ ઓફ ડિરેકટરશ્રીઓ, જનરલ મેનેજરશ્રી તથા આસી. જનરલ મેનેજરશ્રીઓ

બેન્કની મુખ્ય શાખા

બેન્કના શતાબ્દી વર્ષ પ્રવેશ નિમિત્તે દીપ પ્રાગટય કરતા પ્રમુખશ્રી, જનરલ મેનેજરશ્રી તથા મુખ્ય શાખાના અધિકારીઓ તથા કર્મચારીઓ

સન્માન એવોર્ડ

બેન્કિંગ વિષયના રાષ્ટ્રીય અગ્રણી મેગેઝીન "બેન્કિંગ ફ્રન્ટીયર્સ" દ્વારા વર્ષ ૨૦૧૯–૨૦ માટે "Best Audit Initiative" એવોર્ડ સૂરત પીપલ્સ બેન્કને આપવામાં આવ્યો હતો.

શુભેચ્છા અને સન્માન

બેન્કના ડિરેકટર શ્રી મુકેશ દલાલને સુરત શહેર ભારતીય જનતા પાર્ટી દ્વારા મહામંત્રી પદે નિમણૂંક પ્રસંગે તેમનું સન્માન કરી અભિનંદન અને શુભેચ્છા પાઠવતા સાથી ડિરેકટરશ્રીઓ.

રાષ્ટ્રીય પર્વની ઉજવણી

રાષ્ટ્રભાવના પ્રદર્શિત કરવા ધ્વજવંદન પ્રસંગે તત્કાલિન કાર્યકારી પ્રમુખ શ્રી સંજીવ તમાકુવાળા, ઉપસ્થિત ડિરેકટરશ્રીઓ તથા બેન્કના પદાધિકારીઓ.

કોવિડ–૧૯ રસીકરણ

સુરત મહાનગરપાલિકાના સહયોગથી બેન્કમાં યોજેલ કોવિડ–૧૯ રસીકરણ પ્રસંગે બેન્કના જનરલ મેનેજર ડૉ. જતીન નાયક

ગ્રાહક સંમેલન

બેન્કની સગરામપરા, સલાબતપુરા, ખટોદરા અને રીંગરોડ શાખાના સંયુકત ગ્રાહક સંમેલનમાં તત્કાલિન કાર્યકારી પ્રમુખ શ્રી સંજીવ તમાકુવાળા, ડિરેકટર શ્રી મહેક ગાંધી, શ્રીમતી જસ્મીન મહેતા, શ્રી પ્રવિણચંદ્ર જરીવાલા, શ્રી કેતન મોદી, જનરલ મેનેજર ડૉ. જતીન નાયક તથા આસી. જનરલ મેનેજર શ્રી આશુતોષ કાપડીઆ

વહીવટી તંત્ર

ડો. જતીન નાયક	સુનિલ કાપડિયા	આશુતોષ કાપડીઆ
જનરલ મેનેજર	આસી. જનરલ મેનેજર	આસી. જનરલ મેનેજર
૯૯૯૦ ૮૦૦૯૨	૯૪૨૭૧ ૦૭૩૧૨	૯૯૨૪૧ ૭૫૮૦૦

Branches - શાખાઓ...

1 મુખ્ય શાખા
'વસુધારા', પારસી શેરી, નવાપુરા, સુરત–૩૯૫૦૦૩.
✆ ૨૪૫૧૬૭૭/૨૪૫૨૩૩૭

2 સગરામપુરા
મેઈન રોડ, સગરામપુરા, સુરત – ૩૯૫૦૦૨.
✆ ૨૩૩૧૩૫૮

3 સલાબતપુરા
૪/૨૪૩૪, સલાબતપુરા, મેઈન રોડ, સુરત – ૩૯૫૦૦૩.
✆ ૨૩૨૫૪૮૨/૨૩૪૨૦૦૯

4 ભાગાતળાવ
વૃંદાવન એપાર્ટમેન્ટ, પાણીની ભીંત, સોનીફળીયા, ભાગાતળાવ, સુરત–૩૯૫૦૦૩.
✆ ૨૫૯૪૬૯૯/૨૫૯૦૮૪૩

5 મહિધરપુરા
વૃંદાવન એપાર્ટમેન્ટ, બમનજી શેરી, રૂપનાથપુરા, સુરત – ૩૯૫૦૦૩.
✆ ૨૪૫૧૫૯૨

6 ખટોદરા
જૂની સબજેલ સામે, રીંગરોડ, સુરત – ૩૯૫૦૦૨.
✆ ૨૬૩૨૬૫૩/૨૬૩૦૮૯૪

7 ઉધના
સરદાર પટેલ રોડ નં. ૧૧, ઉદ્યોગનગર, ઉધના, સુરત–૩૯૪૨૧૦.
✆ ૨૨૭૯૮૩૮/૨૨૭૭૪૦૭

8 નાનપુરા (વેસુ)
એસ.એન.એસ. પ્લેટીના, શ્રેણીક રેસીડન્સી સામે, વેસુ, સુરત–૩૯૫૦૦૭.
✆ ૨૨૧૫૭૨૮/૨૯

9 કતારગામ
સ્વસ્તિક આર્કેડ, મેઈન રોડ, કતારગામ, સુરત–૩૯૫૦૦૪.
✆ ૨૪૮૭૮૧૧

10 પાંડેસરા
વ્રજલાલ ધમણવાલા સર્વિસ કોમ્પલેક્ષ, જી.આઈ.ડી.સી., પાંડેસરા, સુરત–૩૯૫૦૧૦.
✆ ૨૮૯૧૯૪૫

11 રાંદેર રોડ
૧૧–૧૨, રતનપાર્ક એપાર્ટમેન્ટ, રાંદેર રોડ, સુરત – ૩૯૫૦૦૯.
✆ ૨૭૭૭૬૬૪/૨૭૭૨૩૫૧

12 ભટાર રોડ
ક્રિષ્ણા કોમ્પલેક્ષ, ભટાર રોડ, સુરત – ૩૯૫૦૦૧.
✆ ૨૨૩૮૯૧૩/૨૨૩૪૫૫૮

13 ઉમરા જકાત નાકા
ગ્રાઉન્ડ ફ્લોર, શાશ્વત એપાર્ટમેન્ટ, ઈચ્છાનાથ રોડ, સુરત – ૩૯૫૦૦૭.
✆ ૨૨૨૦૭૯૭/૨૨૫૨૮૫૪

14 સુમુલ ડેરી રોડ
અભિષેક એપાર્ટમેન્ટ, કાપડિયા કમ્પાઉન્ડ, સુમુલ ડેરી રોડ, સુરત – ૩૯૫૦૦૮.
✆ ૨૫૩૪૫૦૫

15 રીંગ રોડ
બી–વિંગ, પહેલા માળે,મિલેનિયમ ટેક્સટાઈલ માર્કેટ, કમેલા દરવાજા, રીંગરોડ, સુરત – ૩૯૫૦૦૨.
✆ ૨૩૩૯૩૭૫/૨૩૨૯૫૯૫

16 એ.પી.એમ.સી.
એ.પી.એમ.સી. સરદાર માર્કેટ, કડોદરા રોડ, સુરત – ૩૯૫૦૧૦.
✆ ૨૩૩૮૧૭૦/૭૧

17 સચીન
પ્લોટ–૧૦૮૪, રોડ નં.૬, જીઆઈડીસી, સચીન, સુરત – ૩૯૪૨૩૦.
✆ ૨૩૯૯૭૫૪

18 ટીમલીયાવાડ
'વસુધારા ભવન', ટીમલીયાવાડ, નાનપુરા, સુરત – ૩૯૫૦૦૧.
✆ ૨૪૭૪૯૪૩

19 વાપી
સ્નેહદીપ કોમર્શિયલ કોમ્પલેક્ષ, ગુંજન ચોકડી, નેશનલ હાઈવે નં.૮, જી.આઈ.ડી.સી., વાપી–૩૯૬૧૯૫.
✆ ૦૨૬૦–૨૪૩૦૪૬૬

20 વરાછા
'સેન્ટ્રલ બજાર', વરાછા પોલીસ સ્ટેશનની સામે, વરાછા રોડ, સુરત– ૩૯૫૦૦૬.
✆ ૨૫૫૫૦૦૬

21 અડાજણ
"૯ સ્કવેર", પહેલા માળે, હનીપાર્ક રોડ, અડાજણ, સુરત – ૩૯૫૦૦૯.
✆ ૨૭૬૮૫૦૦, ૨૭૬૬૪૦૦

22 સીટીલાઈટ
સજની કોમ્પલેક્ષ, અણુવ્રત દ્વાર પાસે, સીટીલાઈટ રોડ, સુરત – ૩૯૫૦૦૭.
✆ ૨૨૫૮૬૬૦/૬૧

23 નવસારી
સયાજી રોડ, ટાવર પાસે, નવસારી – ૩૯૬૪૪૫.
✆ ૦૨૬૩૭–૨૩૨૨૧૪

24 ચીખલી
'ઓર્કિડ કોમ્પલેક્ષ' લાયન્સ ગાર્ડનની સામે, ચીખલી – ૩૯૬૫૨૧.
✆ ૦૨૬૩૪–૨૩૪૭૦૦

25 વલસાડ
પહેલા માળે, રાજ કોમ્પલેક્ષ, આઝાદ ચોક, વલસાડ – ૩૯૬૦૦૧.
✆ ૦૨૬૩૨–૨૪૭૦૦૭

26 ડીંડોલી
'રંગીલા પાર્ક', ડીંડોલી–ખરવાસા રોડ, ડીંડોલી, સુરત – ૩૯૪૨૧૦.
✆ ૮૧૨૮૬ ૮૩૨૩૫

27 પાલ
'હેલીયોસ' ગેલેક્ષી સર્કલ પાસે, ગ્રીનસીટી રોડ, પાલ, સુરત – ૩૯૫૦૦૯.
✆ ૮૧૨૮૬ ૮૩૨૩૪

28 જહાંગીરપુરા
'એકઝીટો કોમર્શિયલ હબ' ઓલપાડ–જહાંગીરપુરા મેઈન રોડ, જહાંગીરપુરા, સુરત – ૩૯૫૦૦૫.
✆ ૨૭૬૧૭૧૮ / ૮૧૨૮૬ ૮૩૨૧૫

29 અલથાણ
'મેગ્નસ', અલથાણ ભીમરાડ કેનાલ રોડ, અલથાણ, સુરત–૩૯૫૦૧૭.
✆ ૨૯૭૧૨૧૪ / ૮૧૨૮૬ ૮૩૨૨૫

30 મુંબઈ
૨૫–૨૫બી, રાજા રામમોહન રોય રોડ, ગીરગાંવ, મુંબઈ – ૪૦૦૦૦૪.
✆ ૦૨૨ – ૨૩૮૭૪૨૬૩, ૨૩૮૧૧૯૯૯

CPC (સેન્ટ્રલ પ્રોસેસીંગ સેન્ટર)
પહેલો માળ, ખટોદરા શાખા, જૂની સબજેલ સામે, સુરત–૩૯૫૦૦૨.
✆ ૨૬૩૨૦૧૧/૨૨, ૨૬૩૧૫૭૧

ડીમેટ
'વસુધારા', બીજો માળ, પારસી શેરી, નવાપુરા, સુરત – ૩૯૫ ૦૦૩.
✆ ૨૪૫૮૪૨૮/૨૪૫૮૪૩૭ ફેક્સ : ૨૪૫૮૪૩૧

સેઈફ ડિપોઝિટ વોલ્ટ
મુખ્ય શાખા ✆ ૨૪૫૧૬૬૫
'વસુધારા એનેક્સ' ✆ ૨૪૫૧૬૬૩

★ ATM
● સેઈફ ડિપોઝીટ વોલ્ટ
~ ડીમેટ
⬟ સેલ્ફ સર્વિસ પાસબુક પ્રિન્ટર
★ BNA
■ સેલ્ફ ડિપોઝીટ મશીન
⊡ e-lobby (★ ★ ■ ■)

રજીસ્ટર્ડ / સેન્ટ્રલ ઓફિસ
'વસુધારા ભવન', ટીમલીયાવાડ, નાનપુરા, સુરત – ૩૯૫૦૦૧.
✆ ૨૪૬ ૪૬૨૧ થી ૪૬૨૪ ફેક્સ : (૦૨૬૧) ૨૪૬ ૪૫૭૭

Cover Design : Nehal Jadia

A customer is the most important visitor on our premises.

He is not dependent on us.

We are dependent on him.

He is not an interruption in our work he is the purpose of it.

We are not doing him a favor by serving him.

He is doing us a favor by giving us the opportunity to serve him.

mkgandhi

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