

## બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ

શ્રી નટવરલાલ રામદાસ પટેલ	ચેરમેન
શ્રી સુરેશભાઈ અમૃતલાલ શાહ	મેનેજિંગ ડિરેક્ટર
શ્રી રમેશચંદ્ર પોપટલાલ ગાંધી	ડિરેક્ટર
શ્રી અરવિંદકુમાર પોપટલાલ મહેતા	ડિરેક્ટર
શ્રી કિર્તીકુમાર અમરતલાલ શાહ	ડિરેક્ટર
શ્રી કૌશિકભાઈ ડાહ્યાભાઈ પટેલ	ડિરેક્ટર
શ્રી લલિતભાઈ જોઈતારામ પટેલ	ડિરેક્ટર
શ્રી લલિતભાઈ પ્રેમાનંદભાઈ પટેલ	ડિરેક્ટર
શ્રી રાજેન્દ્ર રમણલાલ પરીખ	ડિરેક્ટર
શ્રી રમણલાલ ઈશ્વરલાલ પટેલ	ડિરેક્ટર
શ્રી નારણભાઈ હીરાલાલ મકવાણા	ડિરેક્ટર
શ્રીમતી જ્યોત્સનાબેન સુધીરભાઈ પટેલ	ડિરેક્ટર
ડૉ. ઈનાબેન મયુરભાઈ પટેલ	ડિરેક્ટર
શ્રી મનહરભાઈ એસ. જયસ્વાલ (એડવોકેટ)	પ્રોફેશનલ ડિરેક્ટર
શ્રી યમલભાઈ એ. વ્યાસ (સી.એ.)	પ્રોફેશનલ ડિરેક્ટર
શ્રી નરેશભાઈ એમ. ગાંધી	જનરલ મેનેજર

રજી. નં. સે.. ૧૧૭૮૯, તા. ૨૯-૫-૧૯૭૨

ઓડિટ વર્ગ: “અ”

રિઝર્વ બેંક ઓફ ઈન્ડિયા લાઇસન્સ નં. યુબીડી/જીજે/૧૦૬૦/પી (૧૬-૧૨-૧૯૯૩)



# The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

## એકઝીક્યુટીવ્સ

- ◆ શ્રી નરેશભાઈ એમ. ગાંધી
- ◆ શ્રી દીપકભાઈ જે. શાહ
- ◆ શ્રી પરેશભાઈ કે. ઠક્કર
- ◆ શ્રી ભરતભાઈ આર. પટેલ
- ◆ શ્રી અરવિંદભાઈ ટી. પટેલ
- ◆ શ્રી દિપેનભાઈ એન. શાહ
- ◆ શ્રી રાજેન્દ્ર એમ. પટેલ
- ◆ શ્રી દિવ્યેશ જે. પીઠડીયા

- ◆ જનરલ મેનેજર
- ◆ ડેપ્યુટી જનરલ મેનેજર (ફંડઝ)
- ◆ આસી. જનરલ મેનેજર (ઈડીપી)
- ◆ આસી. જનરલ મેનેજર (કેડીટ)
- ◆ મેનેજર (એકાઉન્ટ્સ)
- ◆ મેનેજર (ઓડીટ)
- ◆ આસી. મેનેજર (માર્કેટીંગ)
- ◆ આસી. મેનેજર (ઈડીપી)

## બેંકર્સ

- ◆ રીઝર્વ બેંક ઓફ ઈન્ડિયા
- ◆ સ્ટેટ બેંક ઓફ ઈન્ડિયા
- ◆ દેના બેંક
- ◆ બેંક ઓફ બરોડા
- ◆ ધી કાલુપુર કોમર્શિયલ કો.ઓ. બેંક લિ.

- ◆ એચ.ડી.એફ.સી. બેંક લિ.
- ◆ આઈ.સી.આઈ.સી.આઈ. બેંક લિ.
- ◆ ધી અમદાવાદ ડિસ્ટ્રી. કો. ઓ. બેંક લિ.
- ◆ ધી ગુજરાત સ્ટેટ કો. ઓ. બેંક લિ.

## લીગલ એડવાઈઝર

- ◆ શ્રી કમલેશભાઈ બી. પટેલ
- ◆ શ્રી ગૌરાંગભાઈ કે. પટેલ
- ◆ શ્રી ઉદયભાઈ આઈ. વ્યાસ
- ◆ શ્રી સરતાજ જી. માસ્ટર

## ઓડિટર્સ

સુરેશ આર. શાહ એન્ડ એસોસીએટ્સ  
ચાર્ટડ એકાઉન્ટન્ટ્સ  
પેનલ નં. ૬૩૯  
અમદાવાદ  
FRN NO. : 110691w

## શાખાઓ

\* સેઈફ ડીપોઝીટ વોલ્ડ સહિત

હેડ ઓફિસ / સર્વિસ બ્રાંચ : ૨૨૧૩૧૧૪૪		નવા માધવપુરા શાખા : દિલ્હી દરવાજા	
RTGS / NEFT / E-payment	ક્લીયરીંગ વિભાગ	એકાઉન્ટ વિભાગ	લોન વિભાગ
૨૨૧૬૧૨૨૦	૨૨૧૬૨૯૬૦	૨૨૧૩૭૪૮૮	૨૨૧૭૬૯૩૯

### રાણીપ \*

કાશીબા રોડ, રાણીપ,  
અમદાવાદ - ૩૮૨૪૮૦  
ફોન : ૨૭૫૨૧૬૦૮, ૨૭૫૩૦૦૨૪

### પાલડી \*

નવા વિકાસગૃહ રોડ,  
પાલડી, અમદાવાદ - ૩૮૦૦૦૭  
ફોન : ૨૬૬૦૭૨૧૧, ૨૬૬૦૪૭૯૯

### મેમનગર - સોલા રોડ \*

વૃંદાવન કોમ્પ્લેક્સ, ગુરૂકુલ રોડ,  
મેમનગર, અમદાવાદ - ૩૮૦૦૫૨.  
ફોન : ૨૭૪૫૭૯૨૮, ૨૭૪૩૩૭૦૦

### પ્રેમચંદનગર \*

૧, સૂર્યદીપ બંગ્લોઝ, પ્રેમચંદનગર,  
સેટેલાઈટ, અમદાવાદ : ૩૮૦૦૧૫.  
ફોન : ૨૬૭૬૦૭૦૭, ૨૬૭૬૯૦૦૦

### શ્યામલ રો-હાઉસ \*

પ્રિયતી કોમ્પ્લેક્સ,  
શ્યામલ-૫ ની બાજુમાં,  
સેટેલાઈટ, અમદાવાદ - ૩૮૦૦૫૧.  
ફોન : ૨૬૭૩૪૨૪૬

### દાટલોડિયા \*

૧-એ, વિદ્યાતા સોસાયટી,  
શંકર'દા હોલની સામે,  
કે.કે. નગર રોડ,  
અમદાવાદ - ૩૮૦૦૬૧  
ફોન : ૨૭૬૦૦૮૪૬, ૨૭૬૦૩૫૮૫

### ચાંગોદર

ગુરૂકૃપા કોમ્પ્લેક્સ,  
સરખેજ-બાવળા રોડ,  
ચાંગોદર-૩૮૨૨૨૬  
તા. સાણંદ, જી. અમદાવાદ  
ફોન : ૦૨૭૧૭-૨૫૦૪૩૯

### મણીનગર \*

૧/૧૦૧, કીપા એવન્યુ,  
દુર્ગા હાઈસ્કૂલની બાજુમાં,  
કૃષ્ણબાગ, મણીનગર,  
અમદાવાદ-૩૮૦૦૦૮.  
ફોન : ૨૫૪૫૧૦૪૭

### કઠવાડા

એ/૧૦૬, નીલકંઠ આર્કેડ,  
પ્લોટ નં. ૫૪૨, કઠવાડા જુઆઈડીસી,  
ઓટવ-કઠવાડા રોડ,  
અમદાવાદ-૩૮૨૪૧૫  
ફોન : ૨૨૮૦૧૧૦૦, ૨૨૮૦૧૧૦૧

### વટવા

શંખેશ્વર ઈન્ડસ્ટ્રીયલ પાર્ક  
૧૦,૧૧, ૧૨, પહેલા માળે,  
ફેઝ-૧, જી.આઈ.ડી.સી.,  
રેલ્વે ઓવરબ્રીજ પાસે, વટવા, અમદાવાદ  
ફોન : ૨૯૭૦૪૪૦૧, ૨૯૭૦૪૪૦૨

ડિપોઝીટ તથા ધિરાણ/લોનના વખતોવખત ફેરફાર થતાં

વ્યાજદર માટે અમારી વેબસાઈટ

www.bhagyodayabank.com ની અવશ્ય મુલાકાત લેશો.

E-mail ID : tbcbl@yahoo.com, tbcbl@dataone.in



# The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

## નોટીસ

આથી બેંકના સર્વે સભાસદોને જાણ કરવામાં આવે છે કે આપણી બેંકની ૪૭મી વાર્ષિક સાધારણ સભા તા. ૦૯-૦૬-૨૦૧૮ ને શનિવાર ના રોજ સાંજના ૬-૦૦ કલાકે ધી ગુજરાત સ્ટેટ કો.ઓપરેટીવ બેંક લી., "સરદાર વલ્લભભાઈ પટેલ સહકાર ભવન", શાસ્ત્રીનગર બી.આર.ટી.એસ. બસ સ્ટેન્ડ પાસે, અંકુર રોડ નારણપુરા, અમદાવાદ-૩૮૦૦૧૩ ના ઓડીટોરીયમ ખાતે નીચે જણાવેલ કામગીરી માટે મળશે. તો સર્વે સભાસદોને સમયસર પધારવા વિનંતી છે.

## કાર્યસૂચિ

૧. તા. ૧૦-૦૬-૨૦૧૭ ને શનિવારના રોજ મળેલ વાર્ષિક સાધારણ સભાની કાર્યવાહી વાંચનમાં લઈ બહાલી આપવા બાબત.
૨. બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ તરફથી રજૂ થયેલ તા. ૩૧-૦૩-૨૦૧૮ સુધીનો (વર્ષ ૨૦૧૭-૨૦૧૮) કામકાજનો અહેવાલ, બેંકનું સરવૈયુ તથા નફા-તોટાનો હિસાબ મંજૂર રાખી ઓડીટર્સ રીપોર્ટની નોંધ લેવી તેમજ બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ તરફથી ભલામણ થયેલ નફાની ફાળવણી જાહેર કરવી.
૩. બેંકના હાલના પેટાનિયમમાં જરૂરી સુધારા-વધારા કરવા માટે બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ દ્વારા કરવામાં આવેલ ભલામણને વાંચનમાં લઈને મંજૂર કરવા બાબત. (બીડેલ પરિશિષ્ટ મુજબ)
૪. પ્રમુખશ્રીની મંજૂરીથી જે કોઈ વધારાના કામ રજૂ થાય તે ઉપર વિચારણા કરી મંજૂર રાખવા બાબત.

તા. : ૧૪-૦૫-૨૦૧૮

સ્થળ : અમદાવાદ

નરેશભાઈ એમ. ગાંધી

જનરલ મેનેજર

## નોંધ

૧. તા. ૨૫-૬-૨૦૧૮ના રોજ મળેલ વાર્ષિક સાધારણ સભાએ મંજૂર કરેલ ઠરાવ અનુસાર હિસાબોનો વાર્ષિક અહેવાલ (પ્રિન્ટેડ બુક) સભાસદોને મોકલાવતા નથી. આમ છતાં, જે કોઈ સભાસદને ૨૦૧૭-૨૦૧૮ના વર્ષના વાર્ષિક અહેવાલની જરૂર હોય તેઓને બેંકની રજી. અને એડમી. ઓફીસે રૂબરૂ અથવા પોસ્ટ દ્વારા લેખિત માંગણી કરેથી મોકલી આપવાની વ્યવસ્થા કરવામાં આવશે.
૨. કોરમના અભાવે જો સભા મુલતવી રહેશે તો અડધા કલાક બાદ તે જ દિવસે અને તે જ સ્થળે સભાની કાર્યવાહી હાથ ધરવામાં આવશે. જેમાં કોરમની જરૂરિયાત રહેશે નહીં.
૩. સભાસદના બાળકોને દર વર્ષની જેમ આ વર્ષે પણ ઈનામ-વિતરણ તથા શિષ્યવૃત્તિ યોજના બેંકના નીતિ-નિયમો અનુસાર આપવામાં આવશે. જે અંગે બેંકની નજીકની શાખાનો સંપર્ક કરવાનો રહેશે.

## સભાસદો / ખાતેદારો જોગ...

- ❖ રીઝર્વ બેંક ઓફ ઈન્ડિયા દ્વારા બેંકના દરેક સભાસદે / ખાતેદારે તેમજ લોકર્સ ધારણ કરનારે બેંકમાં પોતાની ઓળખ (Know your customer) નાં દસ્તાવેજો આપવા જરૂરી છે. જેઓએ હજુ સુધી આવા દસ્તાવેજો આપેલ ના હોય તેઓએ તાત્કાલિક પોતાની શાખામાં / હેડ ઓફિસમાં આવા દસ્તાવેજો આપવા વિનંતી. જે ખાતાઓમાં આવા દસ્તાવેજો મળેલ નથી તેવા ખાતાઓ બેંક દ્વારા સ્થગિત કરવામાં આવેલ છે.
- ❖ આપણી બેંક HDFC બેંક દ્વારા E-Payment of Taxes ની સેવા આપે છે.
- ❖ ખાતેદારોને પર્સનલાઈઝ્ડ ચેકબુક આપવામાં આવે છે. જે ખાતેદારોએ નવા CTS-2010 સ્ટાન્ડર્ડ મુજબની ચેકબુક લીધેલ ના હોય તેઓએ જૂની ચેકબુક પરત કરી નવી ચેકબુક મેળવી લેવા વિનંતી.
- ❖ આપણી બેંક HDFC બેંક દ્વારા RTGS/NEFT ની સેવા આપે છે.
- ❖ બેંકની નવા માધવપુરા શાખા તેમજ પ્રેમચંદનગર શાખા ખાતે સ્ટેમ્પ ફેન્ડીંગની સેવા આપવામાં આવે છે.
- ❖ બેંકની રાણીપ, પાલડી, મેમનગર, પ્રેમચંદનગર, શ્યામલ રો-હાઉસ, કે.કે. નગર, મણીનગર શાખાઓમાં લોકર્સની સુવિધા ઉપલબ્ધ છે.
- ❖ બેંકની તમામ શાખાઓ કોર બેન્કીંગની સુવિધા (CBS) સાથે કાર્યરત થયેલ છે. આપ આપના ખાતાનાં વ્યવહારો કોઈપણ શાખામાંથી કરી શકો છો. (ડિપોઝીટ/લોકર્સ સિવાય)
- ❖ બેંક દ્વારા SMS Alert સેવા શરૂ કરવામાં આવેલ છે. તેમજ મોબાઈલ એપ્લિકેશન દ્વારા ઈંડ ટ્રાન્સફર (IMPS) તેમજ ઈન્ટરનેટ બેંકીંગ દ્વારા ગ્રાહક પોતાના ખાતાનું સ્ટેટમેન્ટ (View/Download) કરી શકે તે પ્રકારની સેવા શરૂ કરવામાં આવેલ છે. હાલમાં બેંક ખાતેદારોને E-mail થી સ્ટેટમેન્ટ મળી શકે તેવી સુવિધા પૂરી પાડે છે. જે સભાસદો / ખાતેદારોને SMS Alert તેમજ E-mail થી સ્ટેટમેન્ટ મેળવવા હોય તેવા ખાતેદારોએ સંબંધિત શાખાનો સંપર્ક કરવા વિનંતી.
- ❖ આપણી બેંક દ્વારા RuPay Debit Card ની સેવા સેવિંગ્સ/કરંટ તેમજ ફીક્સ ડિપોઝીટ ઓવર ડ્રાફ્ટ (વ્યક્તિગત) ખાતેદારોને પૂરી પાડવામાં આવે છે. જે ખાતેદારોને RuPay Debit Card ની સેવા મેળવવી હોય તેઓએ જે શાખામાં તેઓનું ખાતું કાર્યરત હોય તે શાખાનો સંપર્ક કરવાનો રહેશે.



**The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.**  
**ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.**

**બેંકની નાણાંકીય પરિસ્થિતિ**

(રકમ ₹ લાખમાં)

અ.નં.	વિગત	વર્ષ			
		૨૦૧૪-૧૫	૨૦૧૫-૧૬	૨૦૧૬-૧૭	૨૦૧૭-૧૮
૧.	શેરમૂડી	૯૯૮.૩૯	૧૦૬૩.૨૪	૧૧૨૫.૮૩	૧૧૫૦.૧૨
૨.	રિઝર્વ તથા અન્ય ફંડ	૨૫૧૫.૨૫	૨૭૪૩.૨૭	૩૦૬૫.૪૦	૩૩૮૪.૨૦
૩.	ડિપોઝીટ્સ	૩૩૧૫૨.૯૨	૩૭૩૭૩.૩૦	૪૨૮૬૨.૨૬	૪૨૩૩૧.૮૧
૪.	ધિરાણ	૧૮૦૨૭.૦૬	૨૦૧૨૧.૬૧	૨૦૩૮૭.૫૬	૨૦૮૮૭.૦૦
૫.	કાર્યકારી ભંડોળ	૩૭૪૦૮.૦૬	૪૧૭૮૩.૭૮	૪૭૭૧૧.૬૦	૪૭૭૫૪.૪૮
૬.	નફો	૨૫૧.૯૦	૩૧૪.૮૭	૩૨૯.૭૨	૩૪૦.૭૪
૭.	ડીવીડન્ડ	૧૨%	૧૨%	૧૨%	૧૨% (સૂચિત)
૮.	ઓડીટ વર્ગ	‘અ’	‘અ’	‘અ’	‘અ’

**તા. ૩૧-૦૩-૨૦૧૮ના રોજનું ધિરાણ અસ્કયામતોનું વર્ગીકરણ**

(રકમ ₹ લાખમાં)

અ.નં.	વિગત	ખાતા સંખ્યા	રકમ	નિયમ મુજબ જરૂરી જોગવાઈ	બેંકે ખરેખર કરેલ જોગવાઈ
૧.	સ્ટાન્ડર્ડ એસેટ્સ	૩૦૯૫	૨૦૬૯૨.૨૫	૮૨.૭૭	-
૨.	સબ-સ્ટાન્ડર્ડ એસેટ્સ	૦૬	૩૫.૩૪	૩.૫૭	-
૩.	ડાઉટફૂલ એસેટ્સ	૫૦	૧૩૮.૮૨	૧૧૫.૪૧	-
૪.	લોસ એસેટ્સ	૦૬	૨૦.૫૯	૨૦.૫૯	-
		૩૧૫૭	૨૦૮૮૭.૦૦	૨૨૨.૩૪	૨૨૨.૩૪
	બેંકે કરેલ વધારાની જોગવાઈ				૬૮૮.૯૩
	બેંકે કરેલ કુલ જોગવાઈ				૯૧૧.૨૭

**ચાલુ વર્ષે પણ બેંકનું નેટ એન.પી.એ. “૦”% રહેવા પામેલ છે.**



# The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

## ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

### સને ૨૦૧૭-૨૦૧૮ નો વાર્ષિક અહેવાલ

#### માનનીય સભાસદ ભાઈઓ / બહેનો

આપ સૌના સાથ અને સહકારથી બેંકે તા. ૩૧-૦૩-૨૦૧૮ ના રોજ હિસાબી વર્ષ પૂરું કરી ૪૭માં વર્ષમાં મંગલ પ્રવેશ કરેલ છે. આપ સૌ સમક્ષ ઈન્કમેટેક્ષ એક્ટની કલમ ૧૪૫(૨)ની જોગવાઈ અનુસારના વર્ષ ૨૦૧૭-૨૦૧૮ ના હિસાબો, નફાની પરિસ્થિતિ તેમજ ઓડિટ થયેલ હિસાબો, કામકાજનો અહેવાલ અને જરૂરી માહિતી તેમજ રિઝર્વ બેંક ઓફ ઈન્ડિયાની સૂચના મુજબ આવક માન્યતા અસ્કયામતોનું વર્ગીકરણ અને અસ્કયામતોની જોગવાઈના ધોરણો ધ્યાનમાં લઈ તૈયાર કરેલ નફા-નુકસાનના હિસાબો આપ સૌ સમક્ષ રજૂ કરતા તેમજ બેંકની વાર્ષિક સાધારણ સભામાં આપ સૌને આવકારતાં અત્યંત આનંદ અનુભવુ છું.

#### કુલ આવક, કુલ ખર્ચ અને જોગવાઈઓ તથા ચોખ્ખો નફો અને ફાળવણી

(રકમ ₹.માં)

કુલ આવક	:	₹	૪૨,૪૦,૮૨,૫૦૩.૦૦
બાદ : કુલ ખર્ચ	:	₹	૩૫,૪૮,૩૬,૪૬૪.૦૦
બાદ : જોગવાઈઓ	:	₹	૨,૧૬,૭૫,૮૬૦.૦૦
ગ્રોસ નફો (કરવેરા પહેલા)	:	₹	૪,૭૪,૭૦,૦૭૯.૦૦
બાદ : ઈન્કમેટેક્ષ	:	₹	૧,૩૩,૮૬,૫૭૫.૦૦
<b>ચોખ્ખો નફો</b>	:	₹	<b>૩,૪૦,૭૩,૫૦૪.૦૦</b>

#### નફાની ફાળવણી

(રકમ ₹ માં)

રિઝર્વ ફંડ	:	₹	૮૫,૨૫,૦૦૦.૦૦
ડિવીડન્ડ - ૧૨% (સૂચિત)	:	₹	૧,૨૮,૭૧,૫૫૭.૦૦
શિક્ષણ ફાળો	:	₹	૨,૦૦,૦૦૦.૦૦
ડોનેશન	:	₹	૫૦,૦૦૦.૦૦
બેડ એન્ડ ડાઉટકુલ ડેબ્ટ ફંડ	:	₹	૫૧,૧૫,૦૦૦.૦૦
ઈન્વેસ્ટમેન્ટ ફલ્કચ્યુએશન ફંડ	:	₹	૭૧,૦૦,૦૦૦.૦૦
કન્ટ્રીજન્સી ફંડ	:	₹	૧,૧૧,૮૪૭.૦૦
<b>ચોખ્ખો નફો</b>	:	₹	<b>૩,૪૦,૭૩,૫૦૪.૦૦</b>

આમ, ઉપર જણાવ્યા પ્રમાણે બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સે બેંકના પેટા નિયમ ૪૭(બ) અનુસાર નફાની ફાળવણી કરેલ છે અને સભાસદોને શેરમૂડી ઉપર ૧૨% ડિવીડન્ડ આપવા ભલામણ કરેલ છે. જેને આપ સૌ સ્વીકારી મંજૂર રાખશો તેવી આશા રાખું છું.



## The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

### બેંકની નાણાંકીય પરિસ્થિતિ :

આપણી બેંકની નાણાંકીય પરિસ્થિતિ અંગેનું જરૂરી અવલોકન કરતા જણાય છે કે બેંકની શેરમૂડી, રિઝર્વ ફંડ તથા અન્ય ફંડ સાથે મળીને નેટવર્થ રૂ. ૪૧.૪૦ કરોડ થવા પામેલ છે. જ્યારે બેંકની ચોખ્ખા નફાની રકમમાં ગત વર્ષના ચોખ્ખા નફાની રકમ કરતાં રૂ. ૧૧.૦૧ લાખનો વધારો થયેલ છે. તેમજ બેંકનું કુલ કાર્યકારી ભંડોળ રૂ. ૪૭૭.૫૪ કરોડ થવા પામેલ છે.

### થાપણો અને ધિરાણ :

ગત વર્ષની આખરે બેંકની કુલ થાપણો ₹ ૪૨૮.૬૨ કરોડ ની સામે ચાલુ વર્ષે બેંકની કુલ થાપણો ₹ ૪૨૩.૩૨ કરોડ રહેવા પામેલ છે. ગત વર્ષની આખરે બેંકનું કુલ ધિરાણ ₹. ૨૦૩.૮૭ કરોડની સામે ચાલુ વર્ષે બેંકનું કુલ ધિરાણ ₹ ૨૦૮.૮૭ કરોડ થવા પામેલ છે. જે ₹ ૫.૦૦ કરોડનો વધારો દર્શાવે છે. રિઝર્વ બેંક ઓફ ઈન્ડિયાના નિયમો અનુસાર બેંકે મૂડી પર્યાપ્તતા (CRAR) જે લઘુત્તમ જરૂરિયાત ૯ ટકાની સામે ૧૬.૩૭ ટકા રહેવા પામેલ છે. જે બેંકના થાપણદારોની બેંક પ્રત્યેની વિશ્વસનીયતા દર્શાવે છે.

### વસૂલાતની કાર્યવાહી તથા નેટ એન.પી.એ. :

બેંક દ્વારા સતત કેડીટ સુપરવિઝન તથા મોનીટરીંગ રાખવાને કારણે તેમજ ચાલુ વર્ષે બેંકે રીઝર્વ બેંક ઓફ ઈન્ડિયાની સૂચના અનુસાર લોન તેમજ ધિરાણ ખાતેદારો માટે કેડીટ રેટીંગ પ્રથા તેમજ રીસ્ક મેનેજમેન્ટની પદ્ધતિ દાખલ કરેલ હોવાથી બેંકની એસેટ્સ ક્વોલીટીમાં નોંધપાત્ર સુધારો જોવા મળેલ છે. વર્ષ ૨૦૧૭-૧૮ દરમિયાન બેંકના કુલ ધિરાણ ₹ ૨૦૮.૮૭ કરોડની સામે કુલ ૯૯.૧૩ ટકાની વસૂલાત આવતાં માત્ર ૦.૮૭ ટકા જેટલી મુદતવીતી બાકી રકમ રહેવા પામેલ છે.

રિઝર્વ બેંક ઓફ ઈન્ડિયાની વખતોવખતની સૂચના, ધિરાણ અરજીઓની યોગ્ય ચકાસણી તેમજ પૂરતી જામીનગીરીઓ લઈને આપવામાં આવેલ ધિરાણને કારણે બેંકમાં નવા એન.પી.એ. થતાં ખાતાની સંખ્યા નહીંવત રહેવા પામેલ છે. જેના કારણે વર્ષ આખરે બેંકના કુલ ધિરાણ ₹ ૨૦૮.૮૭ કરોડની સામે ₹ ૧.૯૪ કરોડ NPA રહેવા પામેલ છે. જે કુલ ધિરાણના ૦.૯૩ ટકા ગ્રોસ એન.પી.એ. તથા નેટ NPA “0%” રહેવા પામેલ છે. બેંકે રિઝર્વ બેંક ઓફ ઈન્ડિયા દ્વારા પ્રસ્થાપિત કરેલ ધોરણો અનુસાર આવકની માન્યતા તેમજ ધિરાણ અસ્ક્યામતોનું જરૂરી વર્ગીકરણ કરેલ છે. આ અંગેનું પરિશિષ્ટ આપના અભ્યાસર્થે રજૂ કરેલ છે. બેંકે પ્રાયોરીટી સેક્ટર ધિરાણનો લક્ષ્યાંક સિધ્ધ કરેલ હોવા છતાં આ સેક્ટર હેઠળ વધુને વધુ ધિરાણ કરવાના પ્રયત્નો હાથ ધરેલ છે.

મુદતવીતી ખાતાઓમાં બેંકનું ધિરાણ વસૂલ કરવા માટે બેંકે બાકી કરજદારો તથા જામીનો વિરૂદ્ધ યોગ્ય કાયદેસરની કાર્યવાહી કરેલ છે. જેને પરિણામે બેંકની વસૂલાતમાં તેમજ નવા કરેલ ધિરાણોમાં વધુ ચોકસાઈના કારણે બેંકનું નેટ એન.પી.એ. “0%” રહેવા પામેલ છે.

### બેંકીંગ કામગીરી :

બેંકે ચાલુ વર્ષ દરમિયાન CTS-2010 ક્લીયરીંગ દ્વારા ૫૬૧૦૩૦ ચેકો દ્વારા ₹ ૨,૬૩૫.૪૨ કરોડના ક્લીયરીંગના ચેકોનો નિકાલ કરેલ છે. જ્યારે ગ્રાહકોને વ્યાજબી કમિશનના દરે ₹ ૪૯૬.૮૫ કરોડના ૪૧૦ ડ્રાફ્ટ્સ ઈસ્યુ કરી આપેલ છે. જ્યારે બહારગામના ₹ ૧૪૧.૫૦ કરોડના ૩૧૮ ચેકો/બિલ્સ વસૂલ કરી આપેલ છે. વધુમાં, બેંકે ઈલેક્ટ્રોનિક ક્લીયરીંગ સીસ્ટમ દ્વારા ખાતેદારોના ખાતામાં ૪૫૯૧૦ ચેકો (ECS) દ્વારા ₹ ૨૭૨.૯૨ કરોડ જમા / ઉધાર કરેલ છે, બેંકે ચાલુ વર્ષ દરમિયાન R.T.G.S. તથા N.E.F.T. ફેસિલીટી હેઠળ ૯૨૫૦૭ વ્યવહારો દ્વારા ₹ ૧૫૩૭.૫૭ કરોડ જમા/ઉધાર કરેલ છે. તેમજ ભારત સરકારના ઈન્કમેટેક્સ વિભાગ દ્વારા ચાલુ કરવામાં આવેલ E-Payment ફેસિલીટી હેઠળ ૨૧૧૧ વ્યવહારો દ્વારા ₹ ૨૧.૦૭ કરોડનું કામકાજ કરેલ છે. બેંકે ગ્રાહકો તેમજ જાહેર જનતાને નોન જ્યુડીશીયલ સ્ટેમ્પ ફેન્ડિંગની સુવિધા આપણી બેંકની નવા માધવપુરા તેમજ પ્રેમચંદનગર શાખા દ્વારા પૂરી પાડવામાં આવેલ છે.

### કોર બેંકીંગ સોલ્યુશન તથા ડીઝાઇટલ સેવાઓ બાબત :

બેંકના ગ્રાહકોને ઝડપી તેમજ વધુ સારી સવલત મળી રહે તે હેતુથી બેંકે “કોર બેંકીંગ સોલ્યુશન”નું અમલીકરણ કરેલ છે. જેથી ગ્રાહકોને તા. ૦૧-૦૪-૨૦૧૨ના રોજથી “એની વહેર - એની બ્રાંચ બેંકીંગ” તેમજ એસએમએસ એલર્ટ જેવી સવલતો વિના મૂલ્યે પૂરી પાડવામાં આવે છે. વધુમાં બેંકનું પોતાનું Data Centre પ્રેમચંદનગર શાખાના મકાનમાં હાલમાં કાર્યરત છે. બેંકે ડીઝાઇટલ રીકવરી/બીઝનેસ કન્ટીન્યુટી પ્લાન અન્વયે નાસિક મુકામે ડીઝાઇટલ સાઈટ (DR Site) કાર્યરત કરેલ છે. હાલમાં આપણી બેંક દ્વારા SMS Alert સેવા, મોબાઈલ એપ્લિકેશન દ્વારા ફંડ ટ્રાન્સફર (IMPS) તેમજ ઈન્ટરનેટ બેંકીંગ (View/Download) તેમજ Rupay Debit Card અંગેની સેવાઓ કાર્યરત કરેલ છે.

### બેંકીંગ તાલીમ :

બેંકીંગ વ્યવસાયમાં બેંકના ખાતેદારો સાથેના સંબંધો તેમજ બેંકીંગ આંતરવ્યવહારોના વિશ્લેષણ માટે તાલીમ એ ખૂબ જ મહત્વની બાબત છે. બેંકના તમામ ડીરેક્ટર્સ તથા તાલીમ પામેલ કર્મચારીઓ બેંકીંગ કામગીરીથી જાણકાર થાય તે હેતુથી વર્ષ ૨૦૧૮-૧૯ દરમિયાન બેંકે ડીરેક્ટર્સ, મેનેજર્સ, ઓફીસર્સ અને ક્લાર્ક કક્ષાના કર્મચારીઓને કો.ઓ. સેક્ટરની તાલીમઆપતી સંસ્થાઓમાં, રિઝર્વ બેંક ઓફ ઈન્ડિયા, પૂના ટ્રેનીંગ કોલેજમાં તેમજ બેંકમાં ઈન હાઉસ ટ્રેનીંગ પ્રોગ્રામમાં કર્મચારીઓને ત્રિમાસિક ધોરણે ટ્રેનીંગ આપવાનું આયોજન કરેલ છે.



# The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

## કમિટીની કાર્યવાહી :

બેંકના ધિરાણના તેમજ અન્ય કામકાજ અંગે બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ તથા અન્ય કમિટીઓની કુલ ૧૫૦ મીટીંગો સમયાંતરે મળેલ છે અને જરૂરી કામકાજ અંગેના નિર્ણયો લઈને યોગ્ય કાર્યવાહી કરવામાં આવેલ છે. મીટીંગની વિગત નીચે દર્શાવેલ છે.

વિગત	મીટીંગ સંખ્યા	વિગત	મીટીંગ સંખ્યા	વિગત	મીટીંગ સંખ્યા
બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ	૧૫	ઓડિટ કમિટી	૪	કર્મચારી બેનીફીટ કમિટી	૧
સભાસદ કમિટી	૨૮	આઈ.ટી. સ્ટીયરીંગ કમિટી	૧	ખર્ચ કમિટી	૪
સ્મોલ લોન્સ કમિટી	૧૬	ઈન્વેસ્ટમેન્ટ કમિટી	૬૭	સભાસદ બેનીફીટ કમિટી	૧
આલ્કો કમિટી	૪	વેલ્યુએશન કમિટી	૪	રીકવરી કમિટી	૪

## શૈક્ષણિક ક્ષેત્રે પ્રદાન :

બેંકે નક્કી કરેલ નીતિ-નિયમોનુસાર સભાસદના બાળકો કે જેઓએ ધો. ૧૦, ધો. ૧૨, ગ્રેજ્યુએટ્સ તેમજ ઉચ્ચ શિક્ષણ મેળવેલ હોય અને ઉચ્ચ ટકાવારી મેળવીને ઉત્તીર્ણ થયેલ હોય તેવા બાળકોને ઈનામ તથા શિષ્યવૃત્તિ પેટે ₹ ૭૭,૦૦૦/- ચૂકવવામાં આવેલ છે.

## સામાજિક ક્ષેત્રે પ્રદાન :

ચાલુ વર્ષે બેંકે મુખ્ય મંત્રી પૂર રાહત ફંડમાં ₹ ૭૦,૦૦૦/-, સંજીવની ટ્રસ્ટ, અમદાવાદને ₹ ૨૫,૦૦૦/-, શ્રી અમદાવાદ નવા માધવપુરા વેપારી મહાજન ચેરીટેબલ ટ્રસ્ટ, અમદાવાદને ₹ ૨૫,૦૦૦/-, ઈન્સ્ટીટ્યુટ ઓફ કીડની ડીસીઝએન્ડ રીસર્ચ સેન્ટર, અમદાવાદને ₹ ૫૦,૦૦૦/-, જીવદયા ચેરીટેબલ ટ્રસ્ટ, અમદાવાદને ₹ ૫૦,૦૦૦/-, સંજીવની હેલ્થ એન્ડ રીલીફ કમિટી, અમદાવાદને ₹ ૫૦,૦૦૦/-, જુના માધવપુરા વેપારી મહાજન લિ. દવાખાના ટ્રસ્ટ રૂ. ₹ ૨૫,૦૦૦/- તથા ભારત વિકાસ પરિષદ, અમદાવાદને ₹ ૨૫,૦૦૦/- નું દાન કરેલ છે. આમ ચાલુ વર્ષે બેંકે કુલ ₹ ૩,૨૦,૦૦૦/- નું દાન કરેલ છે.

## સભાસદ હિત :

બેંકે ચાલુ વર્ષે દરમ્યાન જે સભાસદોનું અવસાન થયેલ હોય તેવા ૧૦ સભાસદોને ₹ ૫,૦૦૦/- લેખે કુલ ₹ ૫૦,૦૦૦/- તેઓના વારસદારોને ચૂકવેલ છે.

## ઓડિટ-ઈન્સ્પેક્શન :

છેલ્લા ૪૬ વર્ષની જેમ ચાલુ વર્ષે બેંકે ઓડિટ વર્ગ “અ” પ્રાપ્ત કરેલ છે. રિઝર્વ બેંક ઓફ ઈન્ડિયાના આદેશ અનુસાર બેંકે ઓડિટ તથા રીકવરી કમિટીની રચના કરેલ છે. તેમજ વખતોવખત મીટીંગ બોલાવી જરૂરી કાર્યવાહી હાથ ધરવામાં આવેલ છે.

ચાલુ વર્ષે દરમ્યાન બેંકનું ઓડિટ માનનીય રજીસ્ટ્રારશ્રી (ગાંધીનગર) દ્વારા નિયુક્ત કરવામાં આવેલ ઓડિટરશ્રીએ કરેલ છે. જેઓએ બેંકને ઓડિટ વર્ગ ‘અ’ આપેલ છે. તેમજ ચાલુ વર્ષે બેંકે કોન્કરન્ટ ઓડિટ પણ કરાવેલ છે.

વધુમાં બેંકે પોતાની તમામ શાખાઓનું સમયાંતરે સ્વતંત્ર રીતે બેંકીંગ કાર્યવાહીનું ઈન્સ્પેક્શન પણ હાથ ધરેલ છે અને ઈન્સ્પેક્શનનાં ઓડિટ દુરસ્તી રીપોર્ટ ઓડિટ કમિટીમાં રજૂ કરવામાં આવેલ છે તેમજ બેંકે ઈડીપી ઓડિટ અંગેની કાર્યવાહીની પણ પૂર્તતા કરેલ છે.

## આભાર દર્શન :

ચાલુ વર્ષે બેંકના કામકાજને ધ્યાનમાં લેતાં તેમજ ગ્રાહકોને આપવામાં આવતી સેવાઓ માટે બેંકે સવિશેષ ધ્યાન આપેલ છે. આથી બેંકના થાપણદારો, સભાસદો અને શુભેચ્છકોએ બેંક પ્રત્યે દાખવેલ વિશ્વાસ બદલ હું સૌ પ્રથમ તેઓનો હાર્દિક આભાર માનું છું.

મેનેજીંગ ડિરેક્ટર શ્રી સુરેશભાઈ એ. શાહ તથા બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સના સભ્યોએ બેંકની કાર્યવાહીમાં અંગત રસ લઈ વહીવટી સરળતા અંગે જે માર્ગદર્શન તથા સલાહ-સુચન આપેલ છે તે બદલ તેઓનો પણ હું ખૂબ જ આભાર માનું છું.

વિશેષમાં, ચાલુ વર્ષે દરમ્યાન રિઝર્વ બેંક ઓફ ઈન્ડિયા, ગુજરાત સ્ટેટ કો. ઓ. બેંક લિ., કોન્કરન્ટ ઓડિટરશ્રી તથા સ્ટેચ્યુટરી ઓડિટરશ્રી તરફથી અવારનવાર મળેલ ઉપયોગી માર્ગદર્શન માટે તેઓ પ્રત્યે હું આભારની લાગણી વ્યક્ત કરું છું.

આ ઉપરાંત બેંકના જનરલ મેનેજરશ્રી, મેનેજર્સ, ઓફિસર ભાઈઓ તથા નાના-મોટા તમામ કર્મચારીઓએ ખંત અને વફાદારીપૂર્વક જે સેવાઓ બજાવી છે તે બદલ તેઓને હું ધન્યવાદ આપું છું.

અંતમાં આપ સૌ સભાસદો તરફથી બેંકના ભાવિ વિકાસના કાર્યમાં સહકાર મળશે તેવી આશા સાથે વિરમું છું.

તા. ૧૪-૦૫-૨૦૧૮

અમદાવાદ

નટવરલાલ રામદાસ પટેલ

ચેરમેન



# The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

## ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

### STATUTORY AUDITOR'S REPORT

To,

**The Members,**

**The Bhagyodaya Co-Op. Bank Ltd.**

Ahmedabad.

We are appointed as a Statutory Auditors for your bank vide letter No. અપબ/૨૪૬૦/જ-૪/૨૧૧/૨૦૧૭ dt. 19.05.2017 by **The Registrar of Co-Operative Societies, Gujarat.** As per the conditions of the appointment we have completed the audit on the basis of information provided by the bank.

1. We have audited the accompanying financial statements of The Bhagyodaya Co-Operative Bank Ltd., Ahmedabad as at 31st March, 2018 which comprises the Balance Sheet as at 31st March, 2018 and the Statement of Profit & Loss Account and Cash Flow Statement for the year ended on that Day and a summary of significant accounting policies and other explanatory information incorporated in these financial statements are the returns of 11 branches and head office audited by us. The returns received from the respective branches have been verified from the records, ledgers maintained thereat. These returns have been given effect in consolidation, while finalising the accounts of the Bank at the year end.

#### **Management's Responsibility for the Financial Statements**

2. Management of the bank is responsible for the preparation of those financial statements in accordance with Banking Regulation Act, 1949 and relevant RBI Guidelines applicable to the bank. This responsibility includes design, implementation of internal control relevant to the preparation of the financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

#### **Auditor's Responsibility**

3. Our responsibility is to express an opinion on these financial statement based on our audit. We conducted our audit in accordance with the Standards of Auditing issued by the Institute of Chartered Accountants of India. Those Standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free from material misstatement.
4. An audit involves performing procedures to obtain audit evidences about the amounts and other information in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statement, whether due to fraud or error in making those risk assessment, the auditor considers internal control relevant to the Bank's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of the accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.
5. We believe that the audit evidence we have obtained and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

#### **Opinion**

6. In our opinion and to the best of our information and according to the explanations given to us, the said accounts together with the notes thereon give the information required by the Banking Regulation Act, 1949, in the manner so required for the banking companies and give a true and fair view in conformity with the accounting principles generally accepted in India :

- (i) In the case of the Balance Sheet, of the state of affairs of the Bank as at 31st March, 2018 :
- (ii) In the case of Profit & Loss Account of the profit for the year ended on that date and
- (iii) In case of the Cash Flow Statement, of cash flow for the year ended on that date.

#### **Report on Other Legal and Regulatory Matters**

7. The Balance Sheet and the Profit & Loss Account have been drawn up in as near as to the prescribed Form 'A' & Form 'B' respectively to the Third Schedule of the Banking Regulation Act, 1949 and they give the information as required to be given under the law and in conformity with it.



# The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

## STATUTORY AUDITOR'S REPORT

The accounting policies followed by the bank and the disclosers in respect of the following items are not in conformity with the accounting standards issued by the Institute of Chartered Accountants of India. It is not possible to ascertain their financial impact on the profit of the Bank.

- a. Certain items are recognised on Cash basis as stated in the Significant Accounting Policy para (3) as against accounting standard -9
- b. Depreciation on Fixed Assets till the time of sale/disposal is provided to rounded monthly basis & not the as per accounting standard -6.

RBI guidelines have been followed by the Bank for matters such as income recognition, asset classification and provisioning, advances to priority sector and weaker sector was 58.32% & 4.47% respectively as against requirement of 40% & 25% of adjusted net bank credit as per RBI circular. Except these bank has generally followed the instruction/guidelines of RBI issued from time to time.

8. Subject to the above remarks and our observations in the audit memo and general remarks forming part thereof read with significant Accounting Policies and Notes on Accounts as mentioned in the Schedule-1, 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 them to be satisfactory.
  - b) In our opinion, proper books of accounts as required by the law have been kept by the Bank so far as it appears from our examination of those books.
  - c) The returns received from the branches of the Bank have generally been found adequate for the purpose of audit.
  - d) The Board of Directors has conducted the working of the bank as per bye laws and also provisions of the Co-operative law/rules and the Board of Directors has followed the rules and regulations.
  - e) As per information and explanation given to us the Board of Directors has carried out the instruction of Reserve Bank of India, given from time to time.
  - f) The books of accounts and accounting system are maintained as required under provisions of Co-operative laws and also the instruction of RBI..
  - g) The transactions of the bank which have come to our Notice have been within the powers of the Bank.
  - h) The Balance Sheet, Profit and Loss Account & Cash Flow Statement dealt by this report are in agreement with the books of accounts and returns.
  - i) Bank has properly maintained **SLR & CRR** standards.
  - j) Bank has made proper classification of **NPAs** and provisions for the same as per RBI guidelines.
  - k) No advance has been given to members of Board of Directors or their relatives during the year except against their own Fixed Deposit with the Bank. Balance outstanding as on 31.03.2018 has been Rs. 201.89.
  - l) The directors or other office bearers are not disqualified for their position.
  - m) During the year Bank has received Rs. NIL proposal under the One Time Settlement scheme introduced by Government of Gujarat.
  - n) During the year the Bank has made compromise of dues in NIL cases and total interest Rs. NIL is waived.
  - o) The discrepancies/procedural lapses observed during audit have been given in audit memo and in our quarterly reports.
9. In our opinion, the Balance Sheet, Profit & Loss Account and Cash Flow Statement comply with the applicable accounting Standards.

Ahmedabad  
14th May, 2018

For, Suresh R. Shah & Associates  
Chartered Accountants  
Penal No. 639  
FRN : 110691w  
Ahmedabad

(Ashit T. Macwan)  
Partner  
Mem No. 107891

BALANCE SHEET AS AT 31<sup>st</sup> MARCH, 2018

તા. ૩૧-૦૩-૨૦૧૮ ના રોજનું સરવૈયું

As at 31-03-2017 ₹	CAPITAL & LIABILITIES ભંડોળ તથા દેવુ	As at 31-03-2018 ₹ ₹	
15,00,00,000	<b>1 CAPITAL ભંડોળ</b>		15,00,00,000
	<b>A Authorised Share Capital</b>		
	અધિકૃત શેર ભંડોળ		
	1. 15,00,000 Shares of ₹ 100 Each 15,00,000 શેર દરેક ₹ 100નો (Previous Year 15,00,000 Shares of ₹ 100) (ગઈસાલ 15,00,000 શેર દરેક ₹ 100નો )		
	<b>B Issued, Subscribed &amp; Paid Up</b>		
	ભરપાઈ થયેલ અને વસુલ આવેલ શેર ભંડોળ		
	1 11,50,115 Shares of ₹ 100 11,50,115 શેર દરેક ₹ 100નો (Previous Year 11,25,830 Shares of ₹ 100) (ગઈસાલ 11,25,830 શેર દરેક ₹100નો)		
	11,25,83,000 (A) Individuals વ્યક્તિઓ	11,50,11,500	
	---- (B) Co-op. Inst. સહકારી સંસ્થાઓ	----	
	---- (C) State Govt. રાજ્ય સરકાર	----	
11,25,83,000			11,50,11,500
	<b>2 RESERVE FUND &amp; OTHER RESERVES</b>		
	રીઝર્વ ફંડ અને અન્ય રીઝર્વ		
13,10,34,471	1 Statutory Reserve Fund કાયદા અનુસારનું રીઝર્વ ફંડ	13,98,96,339	
2,30,60,532	2 Building Fund બિલ્ડિંગ ફંડ	2,45,60,532	
6,80,04,498	3 Bad & Doubtful Debt Reserve ડુબત અને શકમંદ લેણાં સામે રીઝર્વ	7,25,33,028	
80,78,530	4 Standard Assets Provision સ્ટાન્ડર્ડ એસેટ્સ પ્રોવિઝન	85,00,000	
19,37,290	5 Dividend Equalisation Fund ડિવિડન્ડ ઈકવીલાઈઝેશન ફંડ	19,37,290	
43,14,707	6 Special Bad Debt Reserves સ્પે. બેડ ડેબ્ટ રીઝર્વ	43,14,707	
1,70,54,040	7 Investment Depreciation Reserves ઈન્વેસ્ટમેન્ટ ડેપ્રીસીયેશન રીઝર્વ	3,87,30,000	
2,13,00,000	8 Investment Fluctuation Fund ઈન્વેસ્ટમેન્ટ ફ્લક્ચ્યુએશન ફંડ	2,63,00,000	
		31,67,71,896	
	<b>9 Other Funds અન્ય ફંડો</b>		
16,46,163	A Donation Fund (ધર્મદા ફંડ)	14,26,163	
5,41,364	B Co-Op Propaganda (સહકાર પ્રચાર ફંડ)	5,41,364	
79,420	C Nominal Membership Fee (નોમીનલ મેમ્બરશીપ ફી)	92,140	
40,79,486	D Members Benefit Fund (સભાસદ બેનીફીટ ફંડ)	42,89,551	
26,57,642	E Staff Benefit Fund (કર્મચારી બેનીફીટ ફંડ)	25,21,759	
58,76,221	F Technology & Development Fund (ટેકનોલોજી એન્ડ ડેવ. ફંડ)	58,76,221	
1,11,01,073	G Contingency Fund (કન્ટીન્જન્સી ફંડ)	69,01,073	
30,07,65,437		2,16,48,271	33,84,20,167
41,33,48,437	<b>Total Carried Forward</b>	સરવાળો આગળ લઈ ગયા	45,34,31,667



# The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

BALANCE SHEET AS AT 31<sup>st</sup> MARCH, 2018

તા. ૩૧-૦૩-૨૦૧૮ ના રોજનું સરવૈયું

As at 31-03-2017 ₹	PROPERTY & ASSETS મિલકત તથા લેણું	As at 31-03-2018 ₹ ₹	
15,23,07,759	<b>1 CASH</b> રોકડ In Hand and with Reserve Bank, State Bank of India, હાથ ઉપર તથા રીઝર્વ બેંક, સ્ટેટ બેંક ઓફ ઈન્ડિયામાં State Co-Operative bank and Central Co-Operative bank રાજ્ય સહકારી બેંક, મધ્યસ્થ સહકારી બેંકમાં		13,71,22,490
7,49,46,580	<b>2 BALANCES WITH OTHER BANKS</b> અન્ય બેંકોમાં સિલક (i) Current Deposits ચાલુ થાપણ ખાતે (ii) Saving Bank Deposits બચત થાપણો (iii) Fixed Deposits બાંધી મુદતની થાપણો ખાતે	12,62,05,812	-----
64,71,25,826		56,44,86,364	
<b>72,20,72,406</b> -----	<b>3 MONEY AT CALL AND SHORT NOTICE</b> ટૂંકી મુદત અને કોલ ખાતે		<b>69,06,92,176</b> -----
	<b>4 INVESTMENTS (At book Value)</b> રોકાણો (ખરીદ કિંમતે) (i) In Central and State Government Securities મધ્યસ્થ અને રાજ્ય સરકારની જામીનગીરીઓ At Book Value ₹ 1,66,03,67,261 At Face Value ₹ 1,62,00,00,000 ખરીદ કિંમત ₹ 1,66,03,67,261 દાર્શનિક કિંમત ₹ 1,62,00,00,000 At Market Value ₹ 1,58,83,00,000 બજાર કિંમત ₹ 1,58,83,00,000		
1,64,51,91,661	(ii) Other Trustee Securities / Bonds અન્ય ટ્રસ્ટી જામીનગીરીઓ/ બોન્ડ્સ	1,66,03,67,261	9,66,62,000
12,27,79,000	(iii) Shares in Co-Operative Institutions સહકારી સંસ્થામાં શેરો		29,25,000
29,25,000	(iv) Other investments અન્ય રોકાણો Out of Total Security ₹ 1,66,03,67,261 કુલ સીક્યોરીટી ₹ 1,66,03,67,261 પૈકી Held to Maturity ₹ 1,05,19,37,261 કાયમી સીક્યોરીટી ₹ 1,05,19,37,261 Available for Sale ₹ 60,84,30,000 વેચાણપાત્ર સીક્યોરીટી ₹ 60,84,30,000 Held for Trading ₹ ----- વેચાણ માટે સીક્યોરીટી ₹ -----	-----	-----
<b>1,77,08,95,661</b>	<b>5 INVESTMENT OUT OF THE PRINCIPAL/ SUBSIDIARY STATE PARTNERSHIP FUND</b> મુખ્ય ગૌણ રાજ્ય ભાગીદારી ફંડનું રોકાણ		<b>1,75,99,54,261</b>
-----	(i) In Shares of central Co-Operative Banks મધ્યસ્થ સહકારી બેંકના શેરોમાં	-----	-----
-----	(ii) Primary Agricultural Credit Societies પ્રાથમિક વિષયક શરાફી મંડળીઓનાં શેરોમાં	-----	-----
-----	(iii) Other Societies અન્ય મંડળીઓના શેરોમાં	-----	-----
<b>2,64,52,75,826</b>	<b>Total Carried Forward</b> સરવાળો આગળ લઈ ગયા		<b>2,58,77,68,927</b>

BALANCE SHEET AS AT 31<sup>st</sup> MARCH, 2018

તા. ૩૧-૦૩-૨૦૧૮ ના રોજનું સરવૈયું

As at 31-03-2017 ₹	CAPITAL & LIABILITIES ભંડોળ તથા દેવુ	As at 31-03-2018 ₹ ₹	
41,33,48,437	<b>Total Brought Forward</b> <span style="float: right;">સરવાળો પાછળથી લાવ્યા</span>		45,34,31,667
	<b>3 PRINCIPAL SUBSIDIARY STATE PARTNERSHIP FUND</b> મુખ્ય ગૌણ રાજ્ય ભાગીદારી ફંડ		
-----	(A) Cent. Co. Op. Bank Shares મધ્યસ્થ સહકારી બેંકના શેર માટે	-----	
-----	(B) Primary Agri. Co-Op. Cre. Soc. Shares પ્રાથમિક ખેતી વિષયક સહકારી મંડળીના શેર માટે	-----	
-----	(C) Other Co-Op. Soc. Shares અન્ય સહકારી મંડળીઓના શેર માટે	-----	
-----	<b>4 DEPOSITS &amp; OTHER ACCOUNTS</b> ડિપોઝીટો અને બીજા ખાતા		-----
	<b>1 Fixed Deposits</b> બાંધી મુદતની થાપણો		
2,72,32,01,873	(A) Individual's વ્યક્તિઓની	2,68,31,50,692	
-----	(B) Cent. Co-op. Bank's મધ્યસ્થ સહકારી બેંકની	-----	
-----	(C) Other Societies અન્ય મંડળીઓની	-----	
	<b>2 Savings Deposits</b> બચત થાપણો		
1,07,24,56,718	(A) Individual's વ્યક્તિઓની	1,04,65,57,383	
-----	(B) Cent. Co-op. Bank's મધ્યસ્થ સહકારી બેંકની	-----	
-----	(C) Other Societies અન્ય મંડળીઓની	-----	
	<b>3 Current Deposits</b> ચાલુ થાપણો		
49,05,67,255	(A) Individual's વ્યક્તિઓની	50,34,77,423	
-----	(B) Cent. Co-op. Bank's મધ્યસ્થ સહકારી બેંકની	-----	
-----	(C) Urban Bank Accounts અન્ય સહકારી બેંકોના ખાતા	-----	
-----	<b>4 Money at Call &amp; Short Notice</b> કોલ અને ટૂંકી નોટીસની મુદતની થાપણો	-----	
4,28,62,25,846			4,23,31,85,498
4,69,95,74,283	<b>Total Carried Forward</b> <span style="float: right;">સરવાળો આગળ લઈ ગયા</span>		4,68,66,17,165



# The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

BALANCE SHEET AS AT 31<sup>st</sup> MARCH, 2018

તા. ૩૧-૦૩-૨૦૧૮ ના રોજનું સરવૈયું

As at 31-03-2017 ₹	PROPERTY & ASSETS મિલકત તથા લેણું	As at 31-03-2018 ₹ ₹	
2,64,52,75,826	<b>Total Brought Forward</b>	સરવાળો પાછળથી લાવ્યા	
			2,58,77,68,927
67,54,60,950	<b>6 ADVANCES</b> ધિરાણો		
	(1) <b>Of which Short-Term Loans, Cash Credits, Over drafts</b> ટુંકી મુદતની લોન, રોકડ શાખ, ઓવરડ્રાફ્ટ	73,16,71,520	
	<b>And Bills Discounted</b> અને વટાવેલ બીલો પૈકી		
	(A) Against Government and other approved securities સરકારી અને અન્ય માન્ય જામીનગીરીઓના તારણ સામે		
	20,16,387 23,93,500		
	(B) Against other Tangible Securities અન્ય વાસ્તવિક જામીનગીરીઓના તારણ સામે		
	66,35,41,883 71,66,63,246		
	Of which above advances ઉપરના ધિરાણો પૈકી		
	(A) Individuals વ્યક્તિઓ પાસે		
	67,54,60,950 73,16,71,520		
	(B) Overdue amount મુદતવીતી રકમ		
	89,03,426 86,61,303		
	(C) Of the advances amount overdue considered bad and doubtful of recovery મુદતવીતી બાકી પૈકી અંદાજેલું ડુબતુ શકમંદ લેણું		
	10,94,626 10,39,579		
73,38,25,516	(2) <b>Of which Medium Term Loan</b> મધ્યમ મુદતની લોન પૈકી	66,56,79,142	
	(A) Against Government and other approved securities સરકારી અને અન્ય માન્ય જામીનગીરીઓના તારણ સામે		
	49,618 ----		
	(B) Against other Tangible Securities અન્ય વાસ્તવિક જામીનગીરીઓના તારણ સામે		
	72,73,54,989 65,63,74,319		
	Of which above advances ઉપરના ધિરાણો પૈકી		
	(A) Individuals વ્યક્તિઓ પાસે		
	73,38,25,516 66,56,79,142		
	(B) Overdue amount મુદતવીતી રકમ		
	57,68,528 90,32,819		
	(C) Of the advances amount overdue considered bad and doubtful of recovery મુદતવીતી બાકી પૈકી અંદાજેલું ડુબતુ શકમંદ લેણું		
	10,19,429 10,19,429		
1,40,92,86,466		1,39,73,50,662	
2,64,52,75,826	<b>Total Carried Forward</b>	સરવાળો આગળ લઈ ગયા	
			2,58,77,68,927

BALANCE SHEET AS AT 31<sup>st</sup> MARCH, 2018

તા. ૩૧-૦૩-૨૦૧૮ ના રોજનું સરવૈયું

As at 31-03-2017 ₹	CAPITAL & LIABILITIES ભંડોળ તથા દેવું	As at 31-03-2018 ₹ ₹	
4,69,95,74,283	<b>Total Brought Forward</b> સરવાળો પાછળથી લાવ્યા		4,68,66,17,165
	<b>5 BORROWINGS - કરજ</b>		
	<b>(1) From Reserve Bank of India / State / Central Co-Op. Bank</b> રીઝર્વ બેંક ઓફ ઇન્ડિયા/રાજ્ય/મધ્યસ્થ સહકારી બેંકમાંથી		
	<b>A. Short term loans, Cash-Credit &amp; Overdrafts of which secured against</b> ટુંકી મુદતની લોન, રોકડ શાખ અને ઓવરડ્રાફ્ટ જે પૈકી તારણવાળું		
-----	1. Govt. & Other Approved Securities સરકારી અને અન્ય માન્ય જામીનગીરીઓના તારણ સામે	-----	
-----	2. Other Tangible Sec. અન્ય વાસ્તવિક જામીનગીરીઓના તારણ સામે	-----	
	<b>B. Medium Term Loan of which secured against</b> મધ્યમ મુદતની લોન જે પૈકી તારણવાળું		
-----	1. Govt. & Other Approved Securities સરકારી અને અન્ય માન્ય જામીનગીરીઓના તારણ સામે	-----	
-----	2. Other Tangible Sec. અન્ય વાસ્તવિક જામીનગીરીઓના તારણ સામે	-----	
	<b>C. Long Term Loan of which secured against</b> લાંબી મુદતની લોન જે પૈકી તારણવાળું		
-----	1. Govt. & Other Approved Securities સરકારી અને અન્ય માન્ય જામીનગીરીઓના તારણ સામે	-----	
-----	2. Other Tangible Sec. અન્ય વાસ્તવિક જામીનગીરીઓના તારણ સામે	-----	
	<b>(2) From State Bank of India</b> સ્ટેટ બેંક ઓફ ઇન્ડિયામાંથી		
	<b>A. Short term loans, Cash-Credit &amp; Overdrafts of which secured against</b> ટુંકી મુદતની લોન, રોકડ શાખ અને ઓવરડ્રાફ્ટ જે પૈકી તારણવાળું		
-----	1. Govt. & Other Approved Securities સરકારી અને અન્ય માન્ય જામીનગીરીઓના તારણ સામે	-----	
-----	2. Other Tangible Sec. અન્ય વાસ્તવિક જામીનગીરીઓના તારણ સામે	-----	
	<b>B. Medium Term Loan of which secured against</b> મધ્યમ મુદતની લોન જે પૈકી તારણવાળું		
-----	1. Govt. & Other Approved Securities સરકારી અને અન્ય માન્ય જામીનગીરીઓના તારણ સામે	-----	
-----	2. Other Tangible Sec. અન્ય વાસ્તવિક જામીનગીરીઓના તારણ સામે	-----	
	<b>C. Long Term Loan of which secured against</b> લાંબી મુદતની લોન જે પૈકી તારણવાળું		
-----	1. Govt. & Other Approved Securities સરકારી અને અન્ય માન્ય જામીનગીરીઓના તારણ સામે	-----	
-----	2. Other Tangible Sec. અન્ય વાસ્તવિક જામીનગીરીઓના તારણ સામે	-----	
4,69,95,74,283	<b>Total Carried Forward</b> સરવાળો આગળ લઈ ગયા		4,68,66,17,165



# The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

BALANCE SHEET AS AT 31<sup>st</sup> MARCH, 2018

તા. ૩૧-૦૩-૨૦૧૮ ના રોજનું સરવૈયું

As at 31-03-2017 ₹	PROPERTY & ASSETS મિલકત તથા લેણું	As at 31-03-2018 ₹	₹
2,64,52,75,826	<b>Total Brought Forward</b> સરવાળો પાછળથી લાવ્યા		2,58,77,68,927
1,40,92,86,466		1,39,73,50,662	
62,94,69,174	(3) <b>Of which Long Term Loan</b> લાંબી મુદતની લોન પૈકી	69,13,49,822	
	(A) Against Government and other approved securities સરકારી અને અન્ય માન્ય જામીનગીરીઓના તારણ સામે		
	-----	-----	
	(B) Against other Tangible Securities અન્ય વાસ્તવિક જામીનગીરીઓના તારણ સામે		
	62,94,69,174	69,13,49,822	
	Of which above advances	ઉપરના ધિરાણ પૈકી	
	(A) Individuals	વ્યક્તિઓ પાસે	
	62,94,69,174	69,13,49,822	
	(B) Overdue amount	મુદતવીતી રકમ	
	1,15,212	4,16,495	
	(C) of the advances amount overdue considered bad and doubtful of recovery મુદતવીતી બાકી પૈકી અંદાજેલું ડુબતુ શકમંદ લેણું		
	-----	-----	
2,03,87,55,640			2,08,87,00,484
	<b>7. INTEREST RECEIVABLE</b> મળવાપાત્ર વ્યાજ		
	ટેક્ષ્ટ ફી રોકાણ ઉપર	9,61,293	
22,47,298	રોકાણો	6,09,78,385	
6,30,67,386	એન. પી. એ. ખાતા	11,22,64,337	
10,83,48,662			
17,36,63,346			17,42,04,015
2,24,132	<b>8. BILLS RECEIVABLE BEING BILLS FOR COLLECTION</b> બિલ્સ રીસીવેબલ (સામે દર્શાવ્યા મુજબ)		15,79,588
-----	<b>9. BRANCH ADJUSTMENTS</b> શાખાના હવાલા		-----
	<b>10. PREMISES</b> ઈમારત		
	1,57,90,768 Total Cost	કુલ પડતર	2,22,07,015
18,84,387	1,39,06,381 Less : Depreciation	બાદ : ઘસારો	1,47,55,456
	<b>11. FURNITURE AND FIXTURES</b> રાય રચીલું અને જડતર		
	Pre. Year Particulars Current Year		
	ગયા વર્ષે વિગત ચાલુ વર્ષે		
	16,01,654 Vehicles	16,01,654	
	વાહનો		
	2,30,76,753 Computers	2,47,98,647	
	કોમ્પ્યુટર્સ		
	94,90,521 Lockers	94,90,521	
	લોકર્સ		
	1,44,32,932 Furniture	1,45,73,938	
	ફર્નિચર		
	4,86,01,860 Total Cost	5,04,64,760	
	કુલ પડતર		
	3,41,48,629 Less : Depre. બાદ : ઘસારો	3,85,63,952	
1,44,53,231			1,19,00,808
4,87,42,56,562	<b>Total Carried Forward</b> સરવાળો આગળ લઈ ગયા		4,87,16,05,381

BALANCE SHEET AS AT 31<sup>st</sup> MARCH, 2018

તા. ૩૧-૦૩-૨૦૧૮ ના રોજનું સરવૈયું

As at 31-03-2017 ₹	CAPITAL & LIABILITIES ભંડોળ તથા દેવુ	As at 31-03-2018 ₹ ₹	
4,69,95,74,283	<b>Total Brought Forward</b> સરવાળો પાછળથી લાવ્યા		4,68,66,17,165
	(3) From State Govt. રાજ્ય સરકાર પાસેથી		
	<b>A. Short term loans, Cash-credit &amp; Overdrafts of which secured against ટુંકી મુદતની લોન, રોકડ શાખ અને ઓવરડ્રાફ્ટ જે પૈકી તારણવાળું</b>		
-----	1. Govt. & Other Approved Securities સરકારી અને અન્ય માન્ય જામીનગીરીઓના તારણ સામે	-----	
-----	2. Other Tangible Sec. અન્ય વાસ્તવિક જામીનગીરીઓના તારણ સામે	-----	
	<b>B. Medium Term Loan of which secured against મધ્યમ મુદતની લોન જે પૈકી તારણવાળું</b>		
-----	1. Govt. & Other Approved Securities સરકારી અને અન્ય માન્ય જામીનગીરીઓના તારણ સામે	-----	
-----	2. Other Tangible Sec. અન્ય વાસ્તવિક જામીનગીરીઓના તારણ સામે	-----	
	<b>C. Long Term Loan of which secured against લાંબી મુદતની લોન જે પૈકી તારણવાળું</b>		
-----	1. Govt. & Other Approved Securities સરકારી અને અન્ય માન્ય જામીનગીરીઓના તારણ સામે	-----	
-----	2. Other Tangible Sec. અન્ય વાસ્તવિક જામીનગીરીઓના તારણ સામે	-----	
-----	(4) Loans from other sources અન્ય પાસેથી લોન	-----	
-----			-----
2,24,132	6. <b>BILLS FOR COLLECTION BEING</b> <b>BILLS RECEIVABLE (As per Contra)</b> બિલ્સ ફોર કલેક્શન (સામે દર્શાવ્યા મુજબ)		15,79,588
-----	7. <b>BRANCH ADJUSTMENT (શાખાના હવાલા)</b>		-----
	8. <b>OVERDUE INTEREST RESERVES</b> મુદત વીતેલ વ્યાજ અનામત		
57,75,019	ઓવરડ્યુ ઈન્ટ. રીઝર્વ	57,79,114	
10,83,48,662	ઓવરડ્યુ ઈન્ટ. રીઝર્વ (એન. પી. એ. ખાતા)	11,22,64,337	
<b>11,41,23,681</b>			<b>11,80,43,451</b>
47,81,753	9. <b>INTEREST PAYABLE</b> ચૂકવવા પાત્ર વ્યાજ		43,30,970
	10. <b>OTHER LIABILITIES</b> અન્ય જવાબદારીઓ		
20,65,916	1. Unclaimed Dividend (ઉપાડ ન થયેલ ડીવીડન્ડ)	21,23,059	
77,05,366	2. Unclaimed Payslip (ઉપાડ ન થયેલ પે-સ્લીપ)	1,15,37,083	
820	3. Deaf Scheme Payable (ડેફ સ્કીમ પેએબલ)	-----	
61,14,610	4. Sundries (પરચુરણ)	61,61,454	
1,70,40,196	5. Provision for Income tax (ઈન્કમટેક્સ જોગવાઈ)	1,34,28,336	
23,05,669	6. TDS Payable (ટીડીએસ પેએબલ)	22,22,357	
-----	7. Debit Card DMS Payable (ડેબીટ કાર્ડ ડી. એમ. એસ. પેએબલ)	2,065	
-----	8. TDS FD (ટીડીએસ એફડી)	5,359	
<b>3,52,32,577</b>		<b>3,54,79,713</b>	
<b>4,81,87,03,849</b>	<b>Total Carried Forward</b> સરવાળો આગળ લઈ ગયા		<b>4,81,05,71,174</b>



# The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

BALANCE SHEET AS AT 31<sup>st</sup> MARCH, 2018

તા. ૩૧-૦૩-૨૦૧૮ ના રોજનું સરવૈયું

As at 31-03-2017 ₹	PROPERTY & ASSETS મિલકત તથા લેણું		As at 31-03-2018 ₹ ₹	
4,87,42,56,562	Total Brought Forward સરવાળો પાછળથી લાવ્યા			4,87,16,05,381
	<b>12. OTHERASSETS</b> અન્ય અસ્કયામતો			
5,62,156	Stationery	સ્ટેશનરી	6,91,715	
5,09,000	Building Rent. Depo.	બિલ્ડીંગ ભાડા ડીપોઝીટ	3,29,000	
34,06,448	Stamp Franking	સ્ટેમ્પ ફ્રેકીંગ	14,55,793	
5,900	Stamps	સ્ટેમ્પસ	-----	
-----	Prepaid Exp.	પ્રિપેઇડ ખર્ચ	8,00,000	
40,196	TDS Receivable	ટીડીએસ રીસીવેબલ	1,28,336	
1,67,00,000	Advance Income Tax	એડવાન્સ ઈન્કમટેક્સ	1,30,00,000	
55,949	Differed Tax	ડિફરટેક્સ	7,49,807	
3,76,446	Insurance Premium Advance	ઈન્સ્યુરન્સ પ્રીમીયમ એડવાન્સ	1,59,628	
1,66,274	AMC Charges Advance	એ.એમ.સી. ચાર્જસ એડવાન્સ	1,50,868	
2,420	Telephone Rent Advance	ટેલીફોન ભાડું એડવાન્સ	2,420	
-----	Debit Card DMS Receivable	ડેબીટ કાર્ડ ડીએમએસ રીસીવેબલ	17,000	
3,92,059	DEAF Scheme-2014 (Receivable)	ડીઈએએફ સ્કીમ - 2014 (રીસી.)	-----	
-----	CGST Receivable	સી.જી.એસ.ટી. રીસીવેબલ	92,213	
-----	IGST Receivable	આઈ.જી.એસ.ટી. રીસીવેબલ	1,09,514	
-----	GST Charges Payable	જી.એસ.ટી. ચાર્જસ પેએબલ	25	
<b>2,22,16,848</b>				<b>1,76,86,319</b>
-----	<b>13. NON-BANKING ASSETS</b> બિન-બેંકીંગ અસ્કયામતો			-----
-----	<b>14. PROFIT &amp; LOSS</b> નફો અને નુકસાન			-----
4,89,64,73,410	Total Carried Forward સરવાળો આગળ લઈ ગયા			4,88,92,91,700

BALANCE SHEET AS AT 31<sup>st</sup> MARCH, 2018

તા. ૩૧-૦૩-૨૦૧૮ ના રોજનું સરવૈયું

As at 31-03-2017 ₹	CAPITAL & LIABILITIES ભંડોળ તથા દેવુ	As at 31-03-2018 ₹ ₹	
4,81,87,03,849	<b>Total Brought Forward</b> સરવાળો પાછળથી લાવ્યા		4,81,05,71,174
3,52,32,577		3,54,79,713	
15,22,570	9. Advance Locker Rent (એડવાન્સ લોકર રેન્ટ)	15,22,128	
57,960	10. Clearing Difference Payable (ક્લીયરિંગ ડીફરન્સ પેએબલ)	----	
2,58,750	11. Audit Fee Payable (ઓડીટ ફી પેએબલ)	2,71,400	
64,66,612	12. Staff Bonus Payable (સ્ટાફ બોનસ પેએબલ)	68,31,035	
95,000	13. Security Ser. Charge (સીક્યુરીટી સર્વિસ ચાર્જ)	1,18,366	
1,00,000	14. Legal Charges (લીગલ ચાર્જસ)	----	
1,38,000	15. LTC Payable (એલટીસી પેએબલ)	1,12,500	
93,092	16. Elec. Payable (ઈલેક્ટ્રી. પેએબલ)	97,403	
45,687	17. Telephone Chrg. Payable (ટેલીફોન ચાર્જ પેએબલ)	47,892	
37,274	18. RTGS Payable (આરટીજીએસ પેએબલ)	86,044	
6,66,274	19. FD Interest Payable NEFT (એફ.ડી. ઈન્ટરેસ્ટ પેએબલ નેફ્ટ )	----	
43,700	20. Non KYC Share Holder (નોન કે. વાય. સી. સભાસદ)	43,700	
40,000	21. Cheque Processing Charges (ચેક પ્રોસેસીંગ ચાર્જસ)	36,841	
4,47,97,496			4,46,47,022
	<b>11. PROFIT &amp; LOSS ACCOUNT નફા-નુકસાન ખાતુ</b>		
3,14,87,064	Profit As Last Balance Sheet પાછલા વર્ષના સરવૈયા મુજબનો નફો	3,29,72,065	
	Less - Appropriation બાદ : વહેંચણી		
80,00,000	Reserve Fund રીઝર્વ ફંડ 82,50,000		
1,17,36,784	Dividend ડીવીડન્ડ 1,26,35,000		
2,00,000	Education Fund શિક્ષણ ફંડ 2,00,000		
4,27,220	Member Benefit Fund સભાસદ બેનીફીટ ફંડ 3,37,065		
63,00,000	Inv. Fluct. Fund ઈન્વે. ફ્લક્ચ્યુએશન ફંડ 50,00,000		
47,23,060	Bad Debt Reserve બેડ ડેબ્ટ રીઝર્વ 49,50,000		
----	Building Fund બીલ્ડીંગ ફંડ 15,00,000		
----	Co-Op. Propaganda સહકાર પ્રચાર ફંડ ----		
1,00,000	Donation Fund ડોનેશન ફંડ 1,00,000		
3,14,87,064		3,29,72,065	
		----	
3,29,72,065	Add: Profit for the year ઉમેરો : ચાલુ સાલનો નફો	3,40,73,504	3,40,73,504
	<b>12. CONTINGENT LIABILITIES આકસ્મિક જવાબદારીઓ</b>		
	1. Out Standing Liabilities for Guarantee Issued આપેલ ગેરંટીઓ સામે બાકી રહેલ જવાબદારીઓ		
	<b>Previous Year</b> ગઈ સાલ ----	<b>Current Year</b> ચાલુ સાલ ----	
	2. DEAF Scheme-2014 ડીઈએએફ સ્કીમ- 2014		
	<b>Previous Year</b> ગઈ સાલ 83,39,050	<b>Current Year</b> ચાલુ સાલ 1,00,97,061	
4,89,64,73,410	<b>TOTAL ₹</b> કુલ રકમ		4,88,92,91,700
<b>AS PER OUR SEPARATE REPORT OF EVEN DATE ATTACHED</b> અમારા આજ તારીખના આ સાથેના જુદા રિપોર્ટને આધિન			
<b>DATE : 14-5-2018</b> <b>AHMEDABAD</b>	<b>Suresh R. Shah &amp; Associates</b> <b>Chartered Accountant</b> <b>(Panel No. 639)</b> <b>FRN - 110691w</b>	<b>Ashit T. Macwan</b> <b>Partner</b> <b>M. NO. : 107891</b> <b>Ahmedabad</b>	



# The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

BALANCE SHEET AS AT 31<sup>st</sup> MARCH, 2018

તા. ૩૧-૦૩-૨૦૧૮ ના રોજનું સરવૈયું

As at 31-03-2017 ₹	PROPERTY & ASSETS મિલકત તથા લેણું	As at 31-03-2018 ₹	₹
4,89,64,73,410	Total Brought Forward સરવાળો પાછળથી લાવ્યા		4,88,92,91,700
4,89,64,73,410	TOTAL ₹ કુલ રકમ		4,88,92,91,700

DATE : 14-5-2018  
AHMEDABAD

**NARESHBHAI M. GANDHI**  
GENERAL MANAGER

**NATVARLAL R. PATEL**  
CHAIRMAN

**SURESHBHAI A. SHAH**  
MANAGING DIRECTOR

**Rameshchandra P. Gandhi**  
Director

**Rajendra R. Parikh**  
Director

**Manharbhai S. Jayswal**  
Prof. Director

**Kirtikumar A. Shah**  
Director

**Ramanlal I. Patel**  
Director

**Yamalbhai A. Vyas**  
Prof. Director

**Kaushikbhai D. Patel**  
Director

**Arvindkumar P. Mehta**  
Director

**Lalitbhai J. Patel**  
Director

**Naranbhai H. Makwana**  
Director

**Lalitbhai P. Patel**  
Director

Profit & Loss Account for the year ended on 31st March, 2018

તા. ૩૧-૦૩-૨૦૧૮ ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષનું નફા-નુકસાન ખાતું

31-03-2017 ₹	EXPENDITURE ખર્ચ	31-03-2018 ₹	
26,01,29,903	1. INTEREST ON DEPOSITS BORROWINGS ETC. થાપણો, કરજો વિગેરે ઉપરનું વ્યાજ		25,94,61,156
6,21,02,431	2. SALARIES AND ALLOWANCES AND PROVIDENT FUND પગાર, ભથ્થાં અને પ્રો. ફંડ		6,30,71,336
-----	3. DIRECTORS' AND LOCAL COMMITTEE MEMBERS' FEES & ALLOWANCES ડીરેક્ટરો તથા સ્થાનિક સમિતિના સભ્યોના ફી તથા ભથ્થાં		-----
	4. RENT, TAXES, INSURANCE, LIGHTING ETC. ભાડુ, કર, વીમો, વીજળી ખર્ચ વિગેરે		
26,49,772	(A) Rent ભાડુ	21,85,226	
8,39,046	(B) Taxes કર	8,85,740	
4,72,543	(C) Insurance વીમો	4,28,984	
15,78,096	(D) Lighting વીજળી ખર્ચ	16,01,306	
5,980	(E) Locker's Rent લોકર્સનું ભાડુ	5,995	
55,45,437			51,07,251
1,63,025	5. LAW CHARGES કાયદાકીય ખર્ચ		13,151
5,78,558	6. POSTAGE, TELEGRAMS AND TELEPHONE CHARGES ટપાલ, તાર અને ટેલીફોન ખર્ચ		5,58,382
	7. AUDITOR'S FEES & PROFESSIONAL FEES ઓડીટ ફી અને પ્રોફેશનલ ફી		
4,29,375	(i) Audit Fee ઓડીટ ફી	3,16,800	
1,20,933	(ii) Professional Fee પ્રોફેશનલ ફી	3,83,105	
5,50,308	8. DEPRECIATION ON AND REPAIRS TO PROPERTY મિલકતો ઉપરનો ઘસારો અને સમારકામ		6,99,905
	(A) Depreciation on ઘસારો		
6,51,472	(1) Building મકાન	8,49,075	
36,53,034	(2) Dead Stock ડેડ સ્ટોક	38,91,869	
3,11,517	(3) Vehicles વાહન	3,20,331	
2,91,621	(4) Lockers લોકર્સ	2,63,097	
32,93,443	(B) Repairs મરામત ખર્ચ	22,91,592	
82,01,087			76,15,964
	9. STATIONERY, PRINTING AND ADVERTISEMENT ETC. સ્ટેશનરી, છાપકામ, જાહેરાત		
12,71,830	(A) Stationery Printing સ્ટેશનરી, છાપકામ ખર્ચ	13,63,034	
3,80,134	(B) Advertisement જાહેરાત	2,76,791	
16,51,964			16,39,825
----	10. LOSS FROM SALE OF OR DEALING WITH NON-BANKING ASSETS નોન-બેંકીંગ અસ્કયામતોના વેચાણમાં થયેલ નુકસાન		-----
33,89,22,713	Total Carried Forward સરવાળો આગળ લઈ ગયા		33,81,66,970



# The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

Profit & Loss Account for the year ended on 31st March, 2018

તા. ૩૧-૦૩-૨૦૧૮ ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષનું નફા-નુકસાન ખાતું

31-03-2017 ₹	INCOME આવક	31-03-2018 ₹	
39,57,41,283	<b>1. INTEREST AND DISCOUNT</b> વ્યાજ અને વટાવ		39,88,93,301
	<b>2. COMMISSION, EXCHANGE, BROKERAGE</b> કમીશન, એક્ષચેન્જ, દલાલી		
7,84,023	Receipt (આવક)	5,62,728	
45,797	PMJJBY (પ્રધાનમંત્રી જીવન જ્યોતી વિમા યોજના)	45,592	
4,176	PMJSBY (પ્રધાનમંત્રી જીવન સુરક્ષા વિમા યોજના)	2,054	6,10,374
22,111	Less : Payments (બાદ : જાવક)		33,316
<b>8,11,885</b>			<b>5,77,058</b>
-----	<b>3. SUBSIDIES AND DONATIONS</b> સરકારી આર્થિક સહાય અને દાન		-----
-----	<b>4. INCOME FROM NON-BANKING ASSETS &amp; PROFIT FROM SALE OF OR DEALING WITH SUCH ASSETS</b> બિન બેંકીંગ અસ્કયામતોમાંથી મળેલ આવક અને અસ્કયામતોનાં વેચાણમાંથી થયેલ નફો		-----
	<b>5. OTHER RECEIPTS</b> અન્ય આવક		
32,96,589	(A) Lockers Rent લોકર્સ રેન્ટ		33,33,942
4,38,955	(B) Dividend ડિવિડન્ડ		4,38,750
6,00,500	(C) Incidental Charges ઈન્સીડેન્શીયલ ચાર્જસ		6,04,450
7,212	(D) Rent Received મળેલ ભાડુ		7,212
1,13,872	(E) Insurance Commission વીમાની કમીશનની આવક		1,09,364
-----	(F) Profit on sale of Dead stock ડેડસ્ટોક વેચાણ પર નો નફો		24,000
5,89,162	(G) Cheque Processing Income ચેક પ્રોસેસીંગ આવક		5,70,170
3,30,592	(H) Misc. Income પરચુરણ આવક		3,93,283
2,11,76,500	(I) Profit on Sale of Securities સીક્યુરીટીના વેચાણ પર નફો		1,22,81,750
3,90,000	(J) Recovery from Assets written off માંડવાળ કરેલ રકમ પૈકી આવેલ વસુલાત		----
61,656	(K) Profit on Sale of Car કાર વેચાણ પર નફો		----
<b>2,70,05,038</b>		<b>1,77,62,921</b>	
<b>39,65,53,168</b>	<b>Total Carried Forward</b>	સરવાળો આગળ લઈ ગયા	<b>39,94,70,359</b>

Profit & Loss Account for the year ended on 31st March, 2018

તા. ૩૧-૦૩-૨૦૧૮ ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષનું નફા-નુકસાન ખાતું

31-03-2017 ₹	EXPENDITURE ખર્ચ	31-03-2018 ₹	₹
33,89,22,713	<b>Total Brought Forward</b> સરવાળો પાછળથી લાવ્યા		33,81,66,970
	<b>11. OTHER PROVISIONS &amp; EXPENSES</b> અન્ય જોગવાઈઓ અને ખર્ચ		
	<b>(A) Provisions :</b> જોગવાઈઓ		
50,00,000	Contingency Liability કન્ટિજન્સી લાયબીલીટી	----	
76,00,000	Invest Dep. Reserve ઇન્વેસ્ટમેન્ટ ડેપ્રી. રીઝર્વ	2,16,75,960	
<b>1,26,00,000</b>		<b>2,16,75,960</b>	
	<b>(B) Expenses :</b> ખર્ચાઓ		
4,80,868	(1) Conveyance, Travelling & Vehicle Exp. કન્વેયન્સ, મુસાફરી અને વાહન ખર્ચ	4,29,925	
6,77,675	(2) Entertainment & Meeting Exp. સરભરા અને મીટીંગ ખર્ચ	8,88,965	
43,28,099	(3) Deposit Insurance Premium ડિપોઝીટ ઇન્સ્યુ. પ્રીમીયમ	47,77,825	
45,219	(4) Service Tax સર્વિસ ટેક્ષ	30,845	
1,70,96,256	(5) Income Tax Paid - ચૂકવેલ ઇન્કમટેક્ષ	1,33,96,575	
29,22,493	(6) Premium written off on security સીક્યુ. ઉપર માંડી વાળેલ પ્રીમીયમ	41,55,600	
11,32,496	(7) Security Service Charges સીક્યુરીટી સર્વિસ ચાર્જ	12,49,561	
57,92,500	(8) Loss of Sale of Securities સીક્યુરીટી વેચાણનું નુકસાન	16,51,825	
17,499	(9) Credit Information Charges ક્રેડીટ ઇન્ફોર્મેશન ચાર્જસ	31,572	
4,58,097	(10) Misc. Expenses પરચુરણ ખર્ચ	1,90,958	
----	(11) Customer Meeting Exp. કસ્ટમર મીટીંગ ખર્ચ	34,813	
22,280	(12) Professional Tax પ્રોફેશનલ ટેક્ષ	20,000	
7,880	(13) Document Expenses ડોક્યુમેન્ટ ચાર્જ	2,660	
17,31,388	(14) Connectivity Expenses કનેક્ટીવિટી ચાર્જ	16,16,239	
4,58,872	(15) ECS & Cheque Processing Charge ઇસીએસ અને ચેક પ્રોસે. ચાર્જ	4,55,471	
385	(16) Cash Remit. Charges કેશ રેમીટન્સ ચાર્જસ	82,475	
42,595	(17) Subscription Expense લવાજમ ખર્ચ	38,685	
10,079	(18) Loss on sale of Furniture & Fixtures ફર્નિચર તથા ફિક્ચર્સના વેચાણ ઉપર નુકસાન	1,966	
1,64,782	(19) CCIL Expenses સીસીઆઈએલ ખર્ચ	46,248	
9,971	(20) Overdue Interest Exp. ઓવરડ્યુ ઇન્ટરેસ્ટ ખર્ચ	4,095	
28,12,835	(21) Members Gift Exp. મેમ્બર્સ ગીફ્ટ ખર્ચ	----	
1,17,362	(22) Differed Tax Exp. ડીફર્ડ ટેક્ષ ખર્ચ	----	
25,500	(23) Rented Building Maintenance Exp. રેન્ટેડ બીલ્ડીંગ મેઇન્ટેનન્સ ખર્ચ	54,600	
6,90,146	(24) Data Hosting Charges ડેટા હોસ્ટીંગ ચાર્જસ	6,78,060	
8,31,800	(25) Rupay Debit Card Exp. રૂપે ડેબીટ કાર્ડ ખર્ચ	514	
324	(26) ATM Transist Exp. એટીએમ ટ્રાન્ઝીટ ખર્ચ	54,477	
----	(27) Locker's Break Open લોકર્સ બ્રેક ઓપન ખર્ચ	1,07,500	
----	(28) SMS Service Charges એસએમએસ સર્વિસ ચાર્જસ	1,54,750	
----	(29) CKYC Charges સીકેવાયસી ચાર્જસ	6,900	
----	(30) IMPS Charges આઈએમપીએસ ચાર્જસ	2,965	
<b>3,98,77,401</b>		<b>3,01,66,069</b>	
<b>5,24,77,401</b>			<b>5,18,42,029</b>
<b>3,29,72,065</b>	<b>12. NET PROFIT TRANSFERRED TO BALANCE SHEET</b> ચોખ્ખો નફો (સરવેચામાં લઈ ગયા)		<b>3,40,73,504</b>
<b>42,43,72,179</b>	<b>TOTAL ₹</b> કુલ રકમ		<b>42,40,82,503</b>

AS PER OUR SEPARATE REPORT OF EVEN DATE ATTACHED

અમારા આજ તારીખના આ સાથેના જુદા રિપોર્ટને આધિન

DATE : 14-5-2018  
AHMEDABAD

Suresh R. Shah & Associates  
Chartered Accountant  
(Panel No. 639)  
FRN - 110691w

Ashit T. Macwan  
Partner  
M. NO. : 107891  
Ahmedabad



# The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

Profit & Loss Account for the year ended on 31st March, 2018

તા. ૩૧-૦૩-૨૦૧૮ ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષનું નફા-નુકસાન ખાતું

31-03-2017 ₹	INCOME આવક	31-03-2018 ₹	₹
39,65,53,168	<b>Total Brought Forward</b>		39,94,70,359
2,70,05,038		1,77,62,921	
5,30,110	(L) Cheque Return Charge Income ચેક રીટર્ન આવક	5,17,293	
94,863	(M) Account Closing Charge Income એકાઉન્ટ કલોઝીંગ ચાર્જ આવક	1,20,938	
42,066	(N) ECS Processing Charge Income ઈસીએસ પ્રોસ. ચાર્જ આવક	82,175	
1,46,934	(O) Cash Handling Charges કેશ હેન્ડલિંગ ચાર્જસ	58,394	
-----	(P) Debit Card Charges ડેબીટ કાર્ડ ચાર્જસ	19,141	
-----	(Q) POS Transaction પી.ઓ.એસ. ટ્રાન્ઝેક્શન	9,471	
-----	(R) Other Income - Service Tax અન્ય આવક - સર્વિસ ટેક્સ	2,97,739	
-----	(S) Switch Over charges સ્વીચ ઓવર ચાર્જસ	8,49,782	
-----	(T) IMPS Transaction Income આઈ.એમ.પી.એસ. ટ્રાન્ઝેક્શન ચાર્જસ	432	
2,78,19,011			1,97,18,286
-----	<b>6. Differed Tax Income</b> ડીફરડ ટેક્સ આવક		6,93,858
-----	<b>7. Excess Provision Returned Back</b> વધારાની જોગવાઈ પરત Contingency Liability કન્ટીજન્સી લાયબીલીટી		42,00,000
-----	<b>8. LOSS, if any</b> નુકસાન (જો હોય તો)		-----
42,43,72,179	<b>TOTAL ₹</b>		42,40,82,503

DATE : 14-5-2018  
AHMEDABAD

**NARESHBHAI M. GANDHI**  
GENERAL MANAGER

**NATVARLAL R. PATEL**  
CHAIRMAN

**SURESHBHAI A. SHAH**  
MANAGING DIRECTOR

**Rameshchandra P. Gandhi**  
Director

**Rajendra R. Parikh**  
Director

**Manharbhai S. Jayswal**  
Prof. Director

**Kirtikumar A. Shah**  
Director

**Ramanlal I. Patel**  
Director

**Yamalbhai A. Vyas**  
Prof. Director

**Kaushikbhai D. Patel**  
Director

**Arvindkumar P. Mehta**  
Director

**Lalitbhai J. Patel**  
Director

**Naranbhai H. Makwana**  
Director

**Lalitbhai P. Patel**  
Director



# The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

## ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

### NOTES FORMING PART OF ACCOUNTS FOR THE YEAR ENDED ON 31ST MARCH, 2018

#### A. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES :

##### 1. Basis of Preparation :

The financial statements are prepared under the historical cost convention on accrual basis of accounting unless otherwise stated **in notes on accounts on a going concern basis** and in accordance with the statutory provisions of The Gujarat Co. Operative Societies Act, 1961 and rules framed there under, Banking Regulation Act, 1949 as applicable to the Co Operative Banks and accounting standards issued by the Institute of Chartered Accountants of India.

##### 2. Advances :

- Advances are classified as Performing and Non Performing Assets. Performing Assets are those Advances which are Standard in nature and Non Performing Assets are those Advances which are Sub Standard, Doubtful or Loss in nature.
- Provisions are made on Standard Assets @ 0.40 % as per the Prudential Norms prescribed by the Reserve Bank of India.
- Provisions are made on Non Performing Assets as per the Prudential Norms prescribed by the Reserve Bank of India and revised from time to time are as under:

(a)	Sub Standard	10 %
(b)	Doubtful	100% of the unsecured portion plus 20% / 30% / 50% portion depending upon the period for which remained doubtful of the secured the advances
(c)	Loss Assets	100 %

- Provision over and above requirements under the Prudential Norms prescribed by the Reserve Bank of India, considered as earmarked reserves are as under:
  - Over Due interest Reserves
  - Special Bad Debts Reserves
  - Bad & Doubtful Debt reserves
- Advances are stated at Gross Value. Provisions on Standard Assets and Non Performing Assets are shown under the head "**Reserves & Other Funds**".
- The overdue interest in respect of Advances is provided separately under Overdue Interest Reserve as per the directive of the Reserve Bank of India.

##### 3. Revenue Recognition :

###### Income :

Income and other income are recognized on accrual basis except the following which are recognized on realization basis.

- Interest and other Income on Non Performing Assets are recognized as per the guidelines of Reserve Bank of India.
- Dividend on Investments
- Other Income (Service Tax):  
Other Income (Service Tax) is closing balance of CENVAT credit as on 30/06/2017 as per service tax return. During old regime input service tax was debited to respective expenses.

###### Expenditure :

Revenue Expenditure is accounted for accrual basis except the following which are recognized on payment.

- Contribution to Gratuity Fund
- Contribution to Leave Encashment Fund

##### 4. Fixed Assets :

- Fixed Assets are stated at historical cost less accumulated depreciation.
- Depreciation on Fixed Assets is provided for on Straight Line Method at the rates mentioned below:

Sr. No.	Fixed Assets	Rate of Depreciation
1	Buildings	5.00 %
2	Furniture, Fixtures and Equipment's	15.00 %
3	Lockers	5.00 %
4	Vehicles	20.00 %
5	Computers and Software	33.33 %

Depreciation on assets purchased during the year is provided for on time pro-rata basis.



# The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

## ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

### 5. Investments :

- a Investments of the Bank are classified, in accordance with Reserve Bank of India's guidelines, into three categories:
  - i Held to Maturity HTM comprising investment acquired with the intention to hold till maturity:
  - ii Held for Trading HFT comprising investment acquired with the intention to trade: and
  - iii Available for Sale AFS comprising of investment, which are not Classified in above two categories.
- b Investment classified as Held to Maturity is carried at acquisition cost. Premium on such investments is amortized over the residual life of the particular investment. The Book value of investment is reduced to the extent of amount amortized during the year.
- c. No investments were held under "Held For Trading" category during the year.
- d. Investments under "Available for Sale" category have been marked to market on the basis of guidelines issued by Reserve Bank of India. Net depreciation in values, if any, under each classification has been provided for whereas appreciation, if any, has been ignored.
- e. Profit or Loss on sale of investment in any category, if any, is taken to the Profits Loss Account.

### 6. Employee Benefit :

#### a) Defined Contribution Plan :

Banks Contribution paid/payable during the year to Employees Provident Fund are recognized in the Profit & Loss Account.

#### b) Defined Benefit Plan :

1. **Gratuity** : Gratuity liability is defined benefit obligation and is provided for on the basis of an actuarial valuation determined by Life Insurance Corporation of India by paying premium under Group Gratuity Scheme.
2. **Leave Encashment** : Leave Encashment liability is defined benefit obligation and is provided for on the basis of an actuarial valuation determined by Life Insurance corporation of India by paying premium under Group Leave Encashment Scheme.
3. Short term employee benefits are recognized as an expense at an undiscounted amount in the profit and loss account of the year in which the related services are rendered

### 7. Income Tax :

Income tax comprise the current year tax provision and the net change in the Deferred Tax Asset or Liability in the year. Deferred tax assets and/or liabilities are recognized for the future tax consequences of timing differences between the carrying value of assets and liability and then respective tax basis, and operating losses carry forward. Deferred tax assets and liabilities are measured using enacted tax rates expected to apply to taxable income in the years in which the timing difference are expected to be received or settled.

### 8. Impairment of Assets :

A substantial portion of the bank's assets comprise of financial assets to which accounting standard 28 "Impairment of Assets" is not applicable. In respect of assets to which Standard applies, in the opinion of the Management, there are no indications, internal or external which could have the effect of impairing the value of the assets to any material extent as at 31st March, 2018 requiring recognition in terms of the said standard.

### 9. Provision, Contingent Liabilities and Contingent Assets :

In conformity with AS 29, "Provision, Contingent Liabilities and Contingent Assets" issued by the Institute of Chartered Accountants of India, the Bank recognizes provisions only when it has a present obligation as a result of a past event, it is probable than an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation and when a reliable estimate of the amount of the obligation can be made. Contingent liabilities are not recognized but are disclosed in the notes. Contingent Assets are neither recognized nor disclosed in the financial statement.

### B. NOTES ON ACCOUNTS :

1. The Bank is registered under The Gujarat State Co Operative Societies Act. 1961.
2. Acceptances, endorsements and other obligations are disclosed as Contingent Liabilities at the face value of the commitments undertaken.
3. The value of security for the purpose of classification of Advances and Provisioning is taken as submitted by the Bank as per the latest available statements and valuation reports with the Bank.
4. The Bank does not pay any remuneration to its Chairman or Managing Director and therefore no details thereof are given in terms of Reserve Bank of India's circular dated 29.03.2003.
5. Balances of Deposits & advances are subject to confirmation by the parties.



# The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

## ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

6. The Priority Sector advances are **58.32%** of total advances as against requirement of 40% as per RBI guidelines. Advances to weaker section are **4.47%** of Priority Sector Advances as against requirement of 25%.
7. The entire operation of the bank is composite Banking business not liable to different risks and rewards. Consequently accounting standard 17 on “**Segment Reporting**” issued by The Institute of Chartered Accountants of India is not applicable to the bank.

### 8. Deferred Tax :

1. To comply with the requirements of Accounting Standard As-22 on Accounting for “**Taxes on incomes**” issued by The Institute of Chartered Accountants of India, the bank has made adjustment of **Rs.6,93,858/-** in balance of Deferred Tax Assets/Liability and provided Rs. **NIL** for current year, which has been accounted for in the Profit & Loss Account.
2. Calculation of Deferred Tax Assets/Liabilities net as on 31st March, 2018 is as given below:

Particulars	2016-17	2017-18
Deferred Tax Assets/Liability	173311	55949
Deferred Tax Assets :		
Arising on account of timing difference:		
-> Depreciation	--	693898
-> Provision for doubtful debts & Advances	--	--
-> Others	--	--
Deferred Tax Liabilities :		
Arising on account of timing difference	117362	--
Net Deferred Tax Assets/Liability	55949	749807

9. Related party disclosures as per Accounting Standard 18 issued by The Chartered Accountant of India are as under :

#### a. The Key Management Personnel consist of Directors of the Bank

1	Shri Natvarlal R. Patel	Chairman
2	Shri Sureshbhai A. Shah	Managing Director
3	Shri Rameshchandra P. Gandhi	Director
4	Shri Arvindbhai P. Mehta	Director
5	Shri Kirtikumar A. Shah	Director
6	Shri Kaushikbhai D. Patel	Director
7	Shri Lalitbhai J. Patel	Director
8	Shri Lalitbhai P. Patel	Director
9	Shri Rajendrabhai R. Parikh	Director
10	Shri Ramanbhai I. Patel	Director
11	Shri Naranbhai H. Makwana	Director
12	Smt. Jyotsnaben S. Patel	Director
13	Dr. Inaben M. Patel	Director
14	Shri Manharbhai S. Jayswal	Prof. Director
15	Shri Yamalbhai A. Vyas	Prof. Director



# The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

## ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

- b. Overdraft amounting to **Rs.201.89** Lacs PY.Rs.29.34 Lacs closing balance is allowed against the Bank's FDR to directors and their relatives which are as per guidelines of RBI.

**The transactions with related parties are as under:**

Sr. No.	Particulars	31-03-2017		31-03-2018	
		Others	Key Management Personnel	Others	Key Management Personnel
1	Closing Balance as at year end (Fund Based)	29.34	N.A.	201.89	15.91
2	Closing Balance as at year end Non-Fund Based	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
3	Loans disbursed	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
4	Loans recovered	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
5	Interest Paid	46.60	4.18	49.66	4.59
6	Interest Received	5.51	0.13	5.44	1.18
7	Remuneration & Sitting Fees	NIL	NIL	NIL	NIL

List of Transaction, out of the transaction reported in the above table, where the transaction entered in to with single party exceeds 10 % of the total related party transactions of similar nature are as under (₹ In Lacs)

Sr. No.	Name	Relation	Interest Paid on FD	Interest recd. on Limit used	Closing Balance o/s Liability
1	R. R Parikh	Director	17.15	1.04	20.67
			(15.38)	(0.49)	(21.40)
2	N. R Patel	Director	4.59	1.18	15.91
			(4.18)	(0.13)	(0.00)
3	P. N Patel	Son of Director	2.23	0.99	17.44
			(1.27)	(0.07)	(0.91)
4	K. A Shah	Director	8.39	0.33	84.74
			(9.81)	(2.47)	(0.69)
5	R. P Gandhi	Director	3.54	0.34	NIL
			(4.58)	(0.24)	(NIL)
6	Rupal R. Gandhi	Son of Director	0.05	NIL	NIL
			(1.28)	(0.45)	(NIL)
7	Rajramani R. Gandhi	Wife of Director	1.80	0.08	NIL
			(1.84)	(0.37)	(NIL)
8	Minaben P. Patel	Wife of Director's Son	2.86	0.84	25.00
			(2.96)	(0.11)	(NIL)
9	Bhargavi V. Patel	Wife of Director's Son	3.71	0.14	1.14
			(3.59)	(0.09)	(NIL)
10	Devyani K. Shah	Sister of Director	0.96	0.34	6.44
			(0.94)	(0.23)	(6.21)
11	Kiritkumar K. Shah	Husband of Director's Sister	0.39	NIL	NIL
			(0.50)	(NIL)	(NIL)
12	Dhruvkumar H. Raskapoor	Son in Law of Director	0.50	0.01	NIL
			(0.57)	(0.02)	(0.13)
13	Raginiben N. Patel	Daughter of Director	0.28	0.01	NIL
			(0.33)	(NIL)	(NIL)
14	Manglaben K. Shah	Wife of Director	3.20	0.14	30.55
			(3.56)	(NIL)	(NIL)

(P.Y. figure shown in bracket)



# The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

## ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

### 10. Movement in Provisions :

Particulars	31-03-2017			31-03-2018		
	Opening	Add/(Ded.)	Closing	Opening	Add/(Ded.)	Closing
Standard Assets	79.88	0.91	80.79	80.79	4.21	85.00
Overdue Interest Reserve	57.75	0.00	57.75	57.75	0.04	57.79
Depreciation in Investment	94.54	76.00	170.54	170.54	216.76	387.30
NPA Provision	756.75	47.23	803.98	803.98	107.29	911.27

### 11. Employee Benefits :

The Accounting Standard -15 [Revised 2005] "**Employee Benefits**" is issued by The **ICAI**. In accordance with the above standard, the obligation of the Bank, on account of employee benefits, based on actuarial valuation is accounted for in the books of account.

The bank has classified the various benefits provided to employees as under :

#### I. Defined Contribution Plans :

##### i. Provident Fund

During the year, the bank has recognized the following amounts in the Profit & Loss Account.

(₹ in Lacs)

Particulars	2016-17	2017-18
Employer's contribution to Provident Fund	38.80	40.99
Employer's contribution to Pension Fund	14.46	14.66

The above amounts are included under the "**Salaries/Allowances and Provident Fund**". The above funds paid to "**The Bhagyodaya Co. Operative Bank Ltd Employee's Provident Fund Trust**".

##### ii. Defined Benefit Plans:

(a) Contribution to Gratuity Fund

(b) Contribution to Leave Encashment Fund

In accordance with Accounting Standard-15, relevant disclosures are as under:

#### (A) Changes in Defined Benefit Obligation:

(₹ in Lacs)

Particulars	Funded Schemes			
	Gratuity		Leave Encashment	
	2016-17	2017-18	2016-17	2017-18
Defined Benefit Obligation as at 1st April, 2017	313.79	285.64	242.78	254.06
Current Service & Interest Cost	44.87	34.38	33.12	30.89
Benefits Paid	(7.53)	(13.75)	(3.36)	(6.63)
Actuarial Gain / Loss on Obligations	0.59	41.52	0.26	(34.65)
Defined Benefit Obligation as at 31st March, 2018	351.72	347.78	272.80	243.68

Note : Corresponding figures are regrouped on the basis of the certificate issued by the LIC.

#### (B) Changes in the Fair Value of Plan Assets :

(₹ in Lacs)

Particulars	Gratuity		Leave Encashment	
	2016-17	2017-18	2016-17	2017-18
Fair Value of Plan Assets as at 1st April, 2017	345.48	384.08	280.16	312.60
Expected Actual Return of Plan Assets	28.39	29.20	23.12	23.84
Actuarial Gain	---	---	---	---
Contributions	16.48	3.30	10.00	2.63
Benefits Paid	(7.53)	(13.75)	(3.36)	(6.63)
Adjusted	1.26	---	2.68	---
Fair Value of Plan as at 31st March, 2018	384.08	402.83	312.60	332.44



# The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

## धी भाग्योदय को-ओपरेटीव बँक लि.

### (C) Amount recognized in the Balance Sheet :

(₹ in Lacs)

Particulars	Gratuity		Leave Encashment	
	2016-17	2017-18	2016-17	2017-18
Defined Benefit Obligation as at 31st March, 2018	351.72	347.78	272.80	243.68
Fair Value of Plan Assets at 31st March, 2018	384.08	402.83	312.60	332.44
Net Assets/(Liability) recognized in the Balance Sheet	(32.36)	55.05	(39.80)	(88.75)

### (D) Expenses recognized in the Profit & Loss Account :

(₹ in Lacs)

Particulars	Gratuity		Leave Encashment	
	2016-17	2017-18	2016-17	2017-18
Current Service & Interest Cost	44.87	34.38	33.12	30.89
Expected Return on Plan Assets	(28.39)	(29.20)	(23.12)	(23.84)
Net Actuarial gain/Loss recognized in the period	0.59	41.52	0.26	(34.65)
Total Expenses recognized in the P & L	17.07	46.70	10.26	(27.59)

### E Category of Plan Assets :

The bank's Plan Assets in respect of Gratuity and Leave Encashment are Funded through the Group Scheme of the Life Insurance Corporation of India

### F Actuarial Assumptions :

In accordance with Accounting Standard-15, actuarial valuation as at the year end was performed in respect of the aforesaid Defined Benefit Plans based on the following assumptions :

Sr. No.	Particulars	2016-17	2017-18
a	Discount rate per annum	8.00%	8.00%
b	Salary Escalation Rate	7.00%	10.00%
c	Expected retirement age of employees years	58 Years	58 Years
d	Mortality rates considered are as per the published rates in the Life Insurance Corporation 1994-1996 Mortality table.	LIC Table	LIC Table

Rates of leaving service at specimen ages are shown as under :

Rates
1 % to 3 % depending upon age

- A. Leave Availment Pattern : 5% of the leave balance as at the valuation date and such subsequent year following the valuation date will be availed by the employee. The balance leave is assumed to be available for encashment on separation from the service of the bank.
- B. The estimates of future salary increases, considered in the actuarial valuation, taken on account of inflation, security, promotion and other relevant factors such as supply and demand in the employment market.

### 12. Contingent Liabilities :

- i. Guarantees given on behalf of constituents were ₹ NIL (P. Y ₹ NIL Lacs)
13. Bank has deposited premium of ₹ 47.78 Lacs for the year 2017-2018 With DICGC. (Previous Year ₹ 43.28 Lacs)
14. There are no old pending entries in Inter bank and Inter Branch Accounts reconciliation.
15. Previous Year's figures have been regrouped / rearranged to the extent necessary to confirm to these year's classification



# The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

## ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

### 16. Classification and valuation of Investment :

The bank has classified the Investments as per the RBI guidelines as under:

#### (1) SLR Investments :

##### i. Permanent - (HTM Category)

(₹ in Lacs)

Particulars	Book Value as on 31/03/17	Book Value as on 31/03/18
State Govt. Securities	NIL	500.00
Central Govt. Securities	8714.57	10019.37
<b>Total</b>	<b>8714.57</b>	<b>10519.37</b>

##### ii. Current Investment

##### i) AFS

(₹ in Lacs)

Particulars	Book Value as on 31/03/17	Book Value as on 31/03/18	Face Value as on 31/03/17	Face Value as on 31/03/18	Mkt. Value as on 31/03/17	Mkt. Value as on 31/03/18
State and Central Govt. Securities	4287.64	6084.30	4000.00	6000.00	4117.10	5697.00
Approved Trustee Securities	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL
<b>Total</b>	<b>4287.64</b>	<b>6084.30</b>	<b>4000.00</b>	<b>6000.00</b>	<b>4117.10</b>	<b>5697.00</b>

##### ii) HFT

(₹ in Lacs)

Particulars	Book Value as on 31/03/17	Book Value as on 31/03/18	Face Value as on 31/03/17	Face Value as on 31/03/18	Mkt. Value as on 31/03/17	Mkt. Value as on 31/03/18
NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL

### 2. BREAK-UP OF TOTAL INVESTMENT

#### i Held to Maturity

(₹ in Lacs)

Sr. No.	Particulars	Book Value as on 31/03/17	Book Value as on 31/03/18	Face Value as on 31/03/17	Face Value as on 31/03/18
1	State and Central Govt. Securities	8714.57	10519.37	8600.00	10200.00
2	Shares of Co-op. Banks	29.25	29.25	29.25	29.25
	<b>Total</b>	<b>8743.82</b>	<b>10548.62</b>	<b>8629.25</b>	<b>10229.25</b>

#### ii. Available for Sale

(₹ in Lacs)

Particulars	Book Value as on 31/03/17	Book Value as on 31/03/18	Face Value as on 31/03/17	Face Value as on 31/03/18	Mkt. Value as on 31/03/17	Mkt. Value as on 31/03/18
State and Central Govt. Securities	4287.64	6084.30	4000.00	6000.00	4117.10	5697.00
Other Investment (PSU Bonds & Banks)	1227.79	966.62	1230.00	980.00	1271.63	969.44
Approved Trustee Securities	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL
<b>Total</b>	<b>5515.43</b>	<b>7050.92</b>	<b>5230.00</b>	<b>6980.00</b>	<b>5388.73</b>	<b>6666.44</b>



# The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

### iii. Held for Trading

(₹ in Lacs)

Particulars	Book Value as on 31/03/17	Book Value as on 31/03/18	Face Value as on 31/03/17	Face Value as on 31/03/18	Mkt. Value as on 31/03/17	Mkt. Value as on 31/03/18
NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL

### iv. FD with other Banks

Particulars	Book Value as on 31/03/17	Book Value as on 31/03/18
FDR with Banks	6471.26	5644.86
<b>Total</b>	<b>6471.26</b>	<b>5644.86</b>

## 17. NON-SLR INVESTMENT PORTFOLIO :

### i. Issuer Composition of Non-SLR Investment

(₹ in Lacs)

No.	Issuer	Amount	Extent of 'below investment grade' securities	Extent of 'unrated securities'	Extent of 'unlisted securities'
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)
1	PSD Bonds	786.62	NIL	NIL	NIL
2	FIs	NIL	NIL	NIL	NIL
3	Nationalised Bank Bonds	180.00	NIL	NIL	NIL
4	Others-Shares with Co-op. Banks	29.25	NIL	29.25	NIL
5	Provision held towards depreciation	NIL	NIL	NIL	NIL
	<b>Total</b>	<b>995.87</b>	<b>NIL</b>	<b>29.25</b>	<b>NIL</b>

Non-SLR investments have been classified for "**Extent of rated securities**" as per the ratings given by the **CRISIL** as available from the prospectus at the time of issue and remaining Non-SLR investment are classified as unrated securities

### ii. Non-performing Non-SLR Investment :

(₹ in Lacs)

Particulars	Amount
Opening Balance	NIL
Additions during the year since 1st April, 2017	NIL
Reductions during the above period	NIL
Closing Balance	NIL
Total Provisions	NIL

18. Average Cost of Deposits is 6.17 % as at 31-3-2018 as compared to 6.61 % as at 31-3-2017.

### 19. Movement of CRAR

31-03-2017

31-03-2018

Capital to Risk Assets Ratio

15.49%

16.37%

### 20. ADVANCES :

- Advances against real estate and housing loan advances are ₹ 4103.05 Lacs P.Y. ₹ 4013.88
- Advances against shares and securities are ₹ NIL PY. NIL while advances against debentures are ₹ NIL PY NIL
- The bank had created "**Overdue Interest Reserve Account**" for interest accrued in respect of non-performing advances by debiting "**Interest Receivable Account**" and crediting "**Overdue Interest Reserve Account**".
- Classification of Advances:

(₹ in Lacs)

Sr. No.	Classification of Assets	Advances		Provision Required		Provision Made	
		31-3-2017	31-3-2018	31-3-2017	31-3-2018	31-3-2017	31-3-2018
I	Standard	20196.33	20692.25	80.79	82.77	80.79	82.77
II	Sub-Standard	47.40	35.34	4.74	3.57	4.74	3.57
III	Doubtful	122.69	138.82	120.40	115.41	120.40	115.41
IV	Loss	21.14	20.59	21.14	20.59	21.14	20.59
	<b>Total</b>	<b>20387.56</b>	<b>20887.00</b>	<b>227.07</b>	<b>222.34</b>	<b>227.07</b>	<b>222.34</b>
V	Excess Provision	--	--	--	--	634.66	688.93
	<b>Total</b>	<b>20387.56</b>	<b>20887.00</b>	<b>227.07</b>	<b>222.34</b>	<b>861.73</b>	<b>911.27</b>



# The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

## ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

### v. Gross and Net NPA :

(₹ in Lacs)

Particulars	31-03-2017	31-03-2018
Gross NPA	191.23	194.75
Net NPA	NIL	NIL
Percentage of Gross NPA to Total Advances	0.94	0.93
Percentage of Net NPA to Total Advances	NIL	NIL

### vi. Movement of NPAs :

(₹ in Lacs)

Particulars	31-03-2017	31-03-2018
Opening Balance	151.63	191.23
Addition during the year	58.66	59.75
Deduction during the year	19.06	63.27
Closing Balance	191.23	194.15

Note : Bank was classifying NPA on quarterly basis till December 2013. Bank has changed classification on monthly basis from January, 2014.

### 21. Profitability Ratios :

(₹ in Lacs)

Sr. No.	Particulars	31-03-2017	31-03-2018
i	Interest Income as percentage of working funds	8.29%	8.35%
ii	Non-Interest Income as percentage of working funds	0.60%	0.53%
iii	Operating Profit as percentage of working funds	1.31%	1.45%
iv	Return on Assets	0.69%	0.71%
v	Business Deposit + Advances per employee	626.24	632.19
vi	Operating Profit per employee	3.26	3.41

### 22. Provisions :

(₹ in Lacs)

Particulars	Provision - 31-03-2017		Provision - 31-03-2018	
	Required	Made	Required	Made
NPA Provision	227.07	861.73	222.34	911.27
Overdue Interest Reserve	8.61	57.75	8.55	57.79
Investment Depreciation Reserve	170.54	170.54	387.30	387.30

### 23. Net profit is proposed to be appropriated as follows :

(₹ in Lacs)

Particulars	31-03-2017	31-03-2018
Reserve Fund	82.50	85.25
Bad & Doubtful Debt Reserve	49.50	51.15
Dividend	126.35	129.72
Education Cess	2.00	2.00
Member Benefit Fund	3.37	---
Investment Fluc. Reserve	50.00	71.00
Donation	1.00	0.50
Building Fund	15.00	---
Contingency Fund	---	1.12
<b>Total</b>	<b>329.72</b>	<b>340.74</b>

### 24. Deposit Awareness And Education Fund Scheme - 2014

(₹ in Lacs)

Particulars	2016-17	2017-18
Opening Balance of Amounts transferred to DEAF	65.92	87.23
Add : Amounts transferred to DEAF during the year	22.24	18.72
Less : Amounts Reimbursed by DEAF towards claims	-0.93	4.98
Closing Balance of amounts transferred to DEAF	87.23	100.97

**બેંકના કામકાજ અંગેની અગત્યની માહિતી**

(રકમ ₹ લાખમાં)

અ.નં.	વિગત	માહિતી	૨૦૧૬-૧૭	૨૦૧૭-૧૮
૧.	કેડીટ રીસ્ક એડીક્વસી રેશીયો	નિયમ અનુસાર જરૂરી બેંકે જાળવેલ	૮% ૧૫.૪૮%	૮% ૧૬.૩૭%
૨.	રોકાણો	બુક વેલ્યુ ફેસ વેલ્યુ માર્કેટ વેલ્યુ	૧૬૪૫૧.૮૨ ૧૬૧૦૦.૦૦ ૧૬૩૨૨.૬૮	૧૬૬૦૩.૬૭ ૧૬૨૦૦.૦૦ ૧૫૮૮૩.૦૦
૩.	ઈન્વેસ્ટમેન્ટ ફલક્યુએશન રીઝર્વ		૨૧૩.૦૦	૨૬૩.૦૦
૪.	ઈન્વેસ્ટમેન્ટ ડેપ્રીસીએશન રીઝર્વ		૧૭૦.૫૪	૩૮૭.૩૦
૫.	બિલ્ડર તથા કોન્ટ્રાક્ટરને ધિરાણ		નથી	નથી
૬.	શેર, ડિબેન્યર સામે ધિરાણ		નથી	નથી
૭.	બેંકના ડિરેક્ટરોને ફીક્સ ડીપોઝીટ સામે કરેલ ધિરાણ (ટકાવારી મુજબ)		૨૮.૩૪ ૦.૧૪%	૨૦૧.૮૮ ૦.૮૭%
૮.	હાઉસીંગ ધિરાણ		૩૩૨૦.૮૦	૩૨૫૮.૧૧
૯.	ડિપોઝીટની પડતર		૬.૬૧%	૬.૧૭%
૧૦.	નોન પરફોર્મીંગ એસેટ્સ (એન.પી.એ.)	નેટ એન.પી.એ.ની ટકાવારી કુલ પ્રોવિઝન જરૂરી પ્રોવિઝન વધારાનું પ્રોવિઝન	૦% ૮૬૧.૭૩ ૨૨૭.૦૭ ૬૩૪.૬૬	૦% ૮૧૧.૨૭ ૨૨૨.૩૪ ૬૮૮.૮૩
૧૧.	વર્કીંગ કેપીટલ		૪૭૭૧૧.૬૦	૪૭૭૫૪.૪૮
૧૨.	વર્કીંગ કેપીટલની સામે વ્યાજની આવકની ટકાવારી		૮.૨૮%	૮.૩૫%
૧૩.	સરેરાશ ધિરાણની સામે વ્યાજની આવકની ટકાવારી		૧૧.૬૨%	૧૧.૦૩%
૧૪.	વર્કીંગ કેપીટલ સામે ઓપરેટીંગ પ્રોફીટની ટકાવારી		૧.૩૧%	૧.૪૫%
૧૫.	કુલ એસેટ્સ સામે વળતર (વર્કીંગ કેપીટલ સામે નેટ પ્રોફિટ)		૦.૬૮%	૦.૭૧%
૧૬.	પ્રતિ કર્મચારી કામકાજનું ભારણ (એડવાન્સ + ડિપોઝીટ)		૬૨૬.૨૪	૬૩૨.૧૮
૧૭.	પ્રતિ કર્મચારી નેટ નફો		૩.૨૬	૩.૪૧
૧૮.	સ્ટાન્ડર્ડ એસેટ્સ સામે કરેલ જોગવાઈ		૮૦.૭૮	૮૫.૦૦
૧૯.	ડિપોઝીટ ઈન્સ્યોરન્સ માટે ચૂકવેલ પ્રીમીયમની તારીખ		૦૫-૧૦-૨૦૧૬ ૦૪-૦૪-૨૦૧૭	૧૩-૧૦-૨૦૧૭ ૧૨-૦૪-૨૦૧૮
૨૦.	ટોટલ ઈન્કમ સામે નોન ઈન્ટરેસ્ટ આવકની ટકાવારી		૬.૭૫%	૫.૮૪%
૨૧.	ટોટલ વર્કીંગ સામે નોન ઈન્ટરેસ્ટ આવકની ટકાવારી		૦.૬૦%	૦.૫૩%



# The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

## ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

### CASH FLOW STATEMENT FOR THE YEAR ENDED 31<sup>ST</sup> MARCH, 2018

Particulars	Amount	
<b>A Cash Flow From Operating Activity</b>		
Net Profit		34073504
Adjustment For		
<b>Add:</b>		
Loss on sale of furniture & fixtures	1966	
Depreciation Fund	5264398	
Increase in Investment Dep. Reserve	0	
		5266364
<b>Less:</b>		
Staff Benefit Fund		
Education Fund		
Contingency Reserve	0	
Donation		
Members Benefit Fund		
Dividend Income	438750	
Profit on Sale of Dead Stock	24000	
Profit on Sale of Investments	10629925	
		11092675
<b>Net Increase/Decrease in Assets</b>		
(Increase)in/Decrease in Advances	(49944844)	
(Increase)in/Decrease in Investments	10941400	
(Increase)in/Decrease in Other Assets	4530529	
(Increase)in/Decrease in Interest Receivables	(540669)	
		(35013584)
<b>Net Increase/Decrease in Liabilities</b>		
Increase in/(Decrease)in Deposit	(53040348)	
Increase in Statutory Reserves	4669945	
Nominal Membership Fees	12720	
Increase in/(Decrease)in Interest Payables	3468987	
Increase in/(Decrease)in Other Liabilities	(150474)	
		(45039170)
<b>Net Cash flow From Operating Activities</b>		
<b>B Cash Flow From Investing Activities</b>		
Dividend Income	438750	
(Increase)in/Decrease in Fixed Assets	(8279147)	
Profit on sale of Investments	10629925	
Profit on sale of Assets	22034	
		2811562
<b>C Cash Flow From Financing Activities</b>		
Proceed From Issue of Share Capital	2428500	
Dividend Paid		2428500
		(46565499)
<b>Total Cash Flow (A+B+C)</b>		<b>(46565499)</b>

**The Above Cash Flow has been reflected in movement of cash and cash equivalents as under**

Particulars	Amount	
<b>1 Cash in Hand</b>		
At the End of the year	137122490	
At the beginning of the year	152307759	
		(15185269)
<b>2 Balance with RBI, Other Bank, Money at Call</b>		
At the End of the year	690692176	
At the beginning of the year	722072406	
		(31380230)
<b>Total Cash Flow</b>		<b>(46565499)</b>

### તા. ૩૧-૦૩-૨૦૧૮ના રોજનું ધિરાણનું વર્ગીકરણ

અ.નં.	વિગત	ખાતા સં.	ઉપાડ	મુદતવીતી બાકી	ખરાબ અને દૂબત લેણું
૧	રોકડ શાખ, ઓવરડ્રાફ્ટ અને વટાવેલ બિલ (અ) સિક્યોર્ડ ધિરાણ (ગર્વ. સીક્યોરીટીઝ)				
	(૧) એનએસસી/કે.વી.પી./એલઆઈસી (OGS)	૧૫	૨૩૮૩૪૮૮.૮૪	૦	૦
	(૨) હાઈપોથીકેશન (માલસ્ટોક)	૨૩૮	૩૭૨૮૬૭૩૮૪.૨૦	૭૩૮૫૭૨૩	૧૦૩૮૫૭૮
	(૩) સીક્યો. સામે ઓ.ડી (ઓએએસ)	૩૦	૪૭૮૫૫૨૩૨.૫૩	૦	૦
	(૪) હાઈપોથીકેશન (ઉધરાણી)	૨૮	૧૦૫૮૬૧૮૨૨.૪૨	૧૧૮૮૮૬૪	૦
	(૫) ફિક્સ ડિપોઝીટ ઓવરડ્રાફ્ટ(FDR)	૭૨૨	૧૮૫૬૮૫૧૮૫.૩૭	૦	૦
	(૬) પ્લેજ (રસીદ સામે)(WCC)	૩	૪૨૮૩૫૧૧.૦૦	૦	૦
	<b>કુલ [૧(અ)(૧) થી (૬)]</b>	<b>૧૦૩૮</b>	<b>૭૧૮૦૫૬૭૪૫.૪૬</b>	<b>૮૫૭૫૫૮૭.૦૦</b>	<b>૧૦૩૮૫૭૮.૦૦</b>
	(બ) ટુંકી મુદતની સીક્યોર્ડ ટર્મ લોન				
	(૧) ફેસ્ટીવલ લોન (FST)	૦	૦.૦૦	૦.૦૦	૦.૦૦
	(૨) અન્ય (FGL)	૦	૦.૦૦	૦.૦૦	૦.૦૦
	<b>કુલ [૧(બ)(૧) થી (૨)]</b>	<b>૦</b>	<b>૦.૦૦</b>	<b>૦.૦૦</b>	<b>૦.૦૦</b>
	(ક) અનસીક્યોર્ડ ધિરાણ				
	(૧) ક્લીન કેશ કેડીટ	૮૮	૧૨૬૧૪૭૭૩.૭૫	૮૫૭૧૬.૦૦	૦.૦૦
	(૨) ટી.ઓ.ડી.	૦	૦.૦૦	૦.૦૦	૦.૦૦
(૩) અન્ય(OTH)	૦	૦.૦૦	૦.૦૦	૦.૦૦	
<b>કુલ [૧(ક)(૧) થી (૩)]</b>	<b>૮૮</b>	<b>૧૨૬૧૪૭૭૩.૭૫</b>	<b>૮૫૭૧૬.૦૦</b>	<b>૦.૦૦</b>	
<b>કુલ [૧(અ)+ ૧(બ) + ૧(ક)]</b>	<b>૧૧૩૭</b>	<b>૭૩૧૬૭૧૫૧૮.૨૧</b>	<b>૮૬૬૧૩૦૩.૦૦</b>	<b>૧૦૩૮૫૭૮.૦૦</b>	
૨	મધ્યમ મુદત લોન (એમ.ટી.)				
	(અ)સિક્યોર્ડ લોન (ગર્વ. સીક્યોરીટીઝ)				
	(૧) એનએસસી/કે.વી.પી./એલઆઈસી (GSM)	૦	૦.૦૦	૦.૦૦	૦.૦૦
	અન્ય સીક્યોરીટી				
	(૨) લેન્ડ એન્ડ બિલ્ડીંગ (LBM)	૧૨૨	૧૮૪૮૪૭૮૪૦.૨૮	૫૬૮૨૩૮૦.૦૦	૮૨૩૬૧૪.૦૦
	(૩) પ્લાન્ટ એન્ડ મશીનરી (PMM)	૮૦	૨૨૮૫૨૨૩૫૧.૦૦	૧૬૩૨૬૧૦.૦૦	૧૭૨૮૪૮.૦૦
	(૪) વ્હીકલ્સ (VHM)	૧૧૦૬	૨૧૧૦૮૬૭૬૭.૦૦	૧૬૭૭૫૫૪.૦૦	૦.૦૦
	(૫) એમટી લોન (એફડીએમ)	૧૦૩	૧૮૫૩૭૨૦૩.૦૦	૦.૦૦	૦.૦૦
	(૬) એમટી લોન સ્ટાફ (STF)	૨૩	૩૨૮૦૦૫૮.૦૦	૦.૦૦	૦.૦૦
	<b>કુલ [૨(અ)(૧) થી (૬)]</b>	<b>૧૪૪૪</b>	<b>૬૫૬૩૭૪૩૧૮.૨૮</b>	<b>૮૦૦૨૫૪૪.૦૦</b>	<b>૮૮૬૫૬૩.૦૦</b>
	(બ) અનસીક્યોર્ડ લોન				
	(૧) પર્સનલ લોન (UMT)	૬૬	૮૩૦૪૮૨૩.૦૦	૩૦૨૭૫.૦૦	૨૨૬૮૬.૦૦
	<b>કુલ [૨(બ)]</b>	<b>૬૬</b>	<b>૮૩૦૪૮૨૩.૦૦</b>	<b>૩૦૨૭૫.૦૦</b>	<b>૨૨૬૮૬.૦૦</b>
	<b>કુલ [૨(અ)+૨(બ)]</b>	<b>૧૫૧૦</b>	<b>૬૬૫૬૭૯૧૪૨.૨૮</b>	<b>૮૦૩૨૮૧૯.૦૦</b>	<b>૧૦૧૮૨૪૮.૦૦</b>
	૩	લાંબી મુદતની લોન			
(૧) લોંગ ટર્મ હાઉસીંગ લોન (LBL)		૨૩૦	૩૦૬૪૧૮૮૦૨.૦૦	૬૨૨૦.૦૦	૦.૦૦
(૨) સ્ટાફ હાઉસીંગ (SLBL)		૩૪	૧૮૪૮૨૫૭૦.૦૦	૦.૦૦	૦.૦૦
(૩) બીઝનેસ મોર્ટગેજ લોન (BML)		૧૧૫	૩૧૦૩૮૪૮૦૮.૧૬	૪૦૮૮૮૦.૦૦	૦.૦૦
(૪) વ્હીકલ લોન (VHLL)		૭૨	૪૮૮૪૫૧૮૭.૦૦	૨૮૫.૦૦	૦.૦૦
(૫) સ્ટાફ વ્હીકલ લોન (VHL)		૫૮	૬૨૦૮૩૪૫.૦૦	૦.૦૦	૦.૦૦
<b>કુલ [૩(૧) થી (૫)]</b>	<b>૫૧૦</b>	<b>૬૮૧૩૪૮૮૨૨.૧૬</b>	<b>૪૧૬૪૮૫.૦૦</b>	<b>૦.૦૦</b>	
<b>તમામ વર્ગીકરણનું ટોટલ (૧+૨+૩+૪)</b>	<b>૩૧૫૭</b>	<b>૨૦૮૮૭૦૦૪૮૩.૬૫</b>	<b>૧૮૧૧૦૬૧૭.૦૦</b>	<b>૨૦૫૮૮૨૮.૦૦</b>	

### ભારત સરકારશ્રીના “Digital India” યોજના અન્વયે આપણી બેંકે શરૂ કરેલ Digital સેવાઓની માહિતી:

#### (૧) NACH/CTS - 2010 :

રીઝર્વ બેંક ઓફ ઈન્ડિયા દ્વારા સ્થાપવામાં આવેલ NPCI (National Payment Corporation of India) દ્વારા દરેક બેંકોએ Digital Transaction માટે સદર સંસ્થામાં જોડાવવું ફરજિયાત કરેલ છે. જેને અનુલક્ષીને NPCI દ્વારા સૌ પ્રથમ NACH (National Automated Clearing House) હેઠળ CTS (Cheque Transaction System) દાખલ કરેલ છે. સદર CTS સીસ્ટમ માટે રીઝર્વ બેંક ઓફ ઈન્ડિયા દ્વારા ભારતની તમામ બેંકોને ચાર ઝોનમાં વહેંચવામાં આવેલ છે. જેમાં Northern Zone, Eastern Zone, Western Zone તેમજ Southern Zone ની રચના કરેલ છે. જેમાં આપણી બેંક Western Zone માં આવેલ છે.

અગાઉ જે MICR Clearing ની સેવા બેંક દ્વારા આપવામાં આવતી હતી જે સદર CTS સીસ્ટમ વર્ષ ૨૦૧૧ના રોજથી અમલમાં આવતા MICR Clearing ની સેવા બંધ થયેલ છે.

NPCI ની Western Grid ની ઓફિસ જે હાલ મુંબઈ સ્થિત છે. જેથી આપણી બેંકના ખાતેદારે ભરાવેલ ચેક જે હાલમાં ક્લીયરિંગ માટે મુંબઈ મોકલવામાં આવેલ છે. સદર સંપૂર્ણ કાર્યવાહી જે “Digital India” હેઠળ પ્રસ્થાપિત થાય છે. જેથી ખાતેદારે ભરાવેલ ચેક જે બેંકનો હોય તે બેંકમાં ફક્ત ચેકની “Scan Image” મોકલવામાં આવે છે. તે ઈમેજ જે MICR Code હોય તે મુજબ દરેક બેંકને તેઓની ઈમેજ મળે છે અને જે તે બેંક આ ઈમેજ ઉપરથી ચેક પાસ કરવો કે રીટર્ન કરવો તે કાર્યવાહી કરે છે.

#### (૨) NECS (National Electronic Clearing Service) / ECS (Electronic Clearing Service) :

અગાઉ જણાવ્યા મુજબ સદર સેવા પણ NPCI દ્વારા શરૂ કરવામાં આવેલ છે. અગાઉ બેંકમાંથી જ્યારે કોઈને લોન આપવામાં આવતી હતી ત્યારે તેઓના હાથ માટે બેંક દ્વારા એડવાન્સ ચેકો લેવાની પ્રથા હતી. સદર સેવા શરૂ થયા બાદ બેંક દ્વારા આપવામાં આવતી લોન માટે લોન ખાતેદાર “ECS Mandate” ભરવાનું રહે છે. સદર લોન ખાતેદારનું હાલમાં જે બેંકમાં ખાતું હોય અને તે ખાતામાંથી જો લોનનો હમો ભરવાનો હોય તો સદર મેન્ડેટમાં સંપૂર્ણ વિગતો ભરીને તેને સ્કેન કરીને જે તે બેંકમાં મોકલી આપવાનું થતું હોય છે. સદર મેન્ડેટની સ્વીકૃતિ થયા બાદ જ તે તારીખથી લોનના હમોની રકમ લોન ખાતામાં જમા થાય છે. લોનની ડ્યુ ડેટ સુધી સદર મેન્ડેટ માન્ય ગણાય છે.

#### (૩) RTGS/NEFT :

આપણી બેંક એચ.ડી.એફ.સી. બેંક સાથે ટાઈ અપ કરીને બેંકના ગ્રાહકોને ઝડપથી ફંડ જમા મળી શકે તેમજ ફંડ મોકલી શકે તે હેતુથી તા. ૦૧-૧૦-૨૦૧૨ ના રોજથી RTGS/NEFT સેવા ચાલુ કરેલ છે.

#### (૪) ATM/Rupay Debit Card :

આપણી બેંકે આઈ.સી.આઈ.સી.આઈ. બેંક સાથે ટાઈ અપ કરીને બેંકમાં હાલમાં જે સર્વીસ ખાતેદારો ખાતું ધરાવે છે તેમજ નવા ખુલતા સર્વીસ ખાતેદારોને તેમજ પ્રોપરાયટરશીપ હેઠળ નોંધાયેલ કરંટ ખાતેદારોને Insta Rupay Debit Card ઈસ્યુ કરવામાં આવે છે. સદર Rupay Debit Card દ્વારા ખાતેદાર કેશ વીડ્રોઅલ, POS (Point of Sale) ખરીદી માટે તેમજ E-Com એટલે કે ટીકીટ બુકીંગ, એમેઝોન, ફ્લીપકાર્ટ જેવી કંપનીઓમાંથી Rupay Debit Card દ્વારા ખરીદી કરી શકે છે. તેમજ ખાતેદાર પોતાના ઈલે. બિલ, ગેસબિલ જેવા બિલો પણ Rupay Debit Card દ્વારા ભરી શકે છે.

#### (૫) Mobile Banking (Mobi Pro) :

આપણી બેંક દ્વારા છેલ્લા દોઢ વર્ષથી મોબાઈલ બેંકીંગ (Viewing) અંગેની સેવા બેંકના ખાતેદારોને અવિરતપણે પૂરી પાડવામાં આવે છે. સદર એપ્લિકેશન દ્વારા ખાતેદાર તેઓના ખાતાના બેલેન્સ, છેલ્લા પાંચ ચેકો (ઈનવર્ડ) ખાતાનું સ્ટેટમેન્ટ વિગેરે વિગતો જાણી શકે છે. તેમજ પ્રિન્ટ કરી શકે છે.

#### (૬) SMS Alert Facility :

બેંક દ્વારા ખાતેદારના રજીસ્ટર્ડ થયેલ મોબાઈલ નંબર ઉપર તેઓએ આપેલ ચેકો, ટ્રાન્સફર, કેશ જમા-ઉધાર, RTGS/NEFT વિગેરે અંગેના મેસેજ (SMS) મોકલી આપવામાં આવી રહેલ છે. સદર સેવાનો બેંકના ખાતેદારો દ્વારા બહોળા પ્રમાણમાં ઉપયોગ થઈ રહેલ છે.

#### (૭) નેટ બેંકીંગ :

રીઝર્વ બેંક ઓફ ઈન્ડિયા દ્વારા અર્બન કો.ઓ. બેંકોને નેટ બેંકીંગ દ્વારા ફક્ત (Viewing) અંગેની પરમીશન આપેલ છે. જેના દ્વારા બેંકના ખાતેદાર બેંકની વેબસાઈટ દ્વારા Login થઈને પોતાના ખાતાંકીય વ્યવહારો જોઈ શકે છે તેમજ સ્ટેટમેન્ટ પ્રિન્ટ પણ કરી શકે છે. સદર સેવાનો લાભ પણ ઘણાં ગ્રાહકો હાલમાં લઈ રહેલ છે.

#### (૮) IMPS (Immediate Payment Services) :

આપણી બેંકે હાલમાં જ આઈ.સી.આઈ.સી.આઈ. બેંક સાથે ટાઈ અપ કરીને IMPS સેવા ચાલુ કરેલ છે. સદર સેવાથી બેંકના ગ્રાહકો તેઓના ખાતામાં IMPS સર્વિસથી ઝડપથી ફંડ જમા મેળવી શકે છે તેમજ મોકલી શકે છે. સદર IMPS સર્વિસ જે હાલમાં બેંકની મોબાઈલ એપ્લિકેશન દ્વારા ઉપયોગ થઈ શકે છે. જેમાં ગ્રાહકે બેંકમાં રજીસ્ટર્ડ કરાવેલ મોબાઈલ નંબર તેમજ આ સેવા મેળવવા અંગેની અરજી બેંકમાં કરેથી સદર સેવાનો લાભ લઈ શકે છે.

વધુમાં NPCI ની અન્યડીજિટલ પ્રોડક્ટ્સ જેવી કે Bharat Bill Payment Services (BBPS), UPI (Unified Payment Interface), USSD (Unstructured Supplementary Service Date) વિગેરે સેવા માટે આપણી બેંક સતત પ્રયત્નશીલ છે.