



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.

એક્ઝીક્યુટીવ્સ

- શ્રી નરેશભાઈ એમ. ગાંધી જનરલ મેનેજર
- શ્રી દીપકભાઈ જે. શાહ ડેપ્યુટી જનરલ મેનેજર
- શ્રી પરેશભાઈ કે. ઠક્કર આસી. જનરલ મેનેજર
- શ્રી ભરતભાઈ આર. પટેલ આસી. જનરલ મેનેજર
- શ્રી અરવિંદભાઈ ટી. પટેલ મેનેજર
- શ્રી દિપેનભાઈ એન. શાહ મેનેજર
- શ્રી રાજેન્દ્ર એમ. પટેલ આસી. મેનેજર
- શ્રી દિવ્યેશ જે. પીઠડીયા આસી. મેનેજર
- શ્રી નિમેષભાઈ એમ. શાહ આસી. મેનેજર

બેંકર્સ

- શ્રી ઝવેર બેંક ઓફ ઈન્ડિયા
- શ્રી સ્ટેટ બેંક ઓફ ઈન્ડિયા
- શ્રી દેના બેંક
- શ્રી બેંક ઓફ બરોડા
- ધી ગુજરાત સ્ટેટ કો. ઓ. બેંક લિ.
- ધી અમદાવાદ ડિસ્ટ્રી. કો. ઓ. બેંક લિ.
- ધી કાલુપુર કોમર્શિયલ કો.ઓ. બેંક લિ.
- આઈ.સી.આઈ.સી.આઈ. બેંક લિ.
- એચ.ડી.એફ.સી. બેંક લિ.
- ઈન્ડસઈન્ડ બેંક લિ.

લીગલ એડવાઈઝર

- શ્રી કમલેશભાઈ બી. પટેલ
- શ્રી ગૌરાંગભાઈ કે. પટેલ
- શ્રી સરતાજ જી. માસ્ટર

ઓડિટર્સ

દિનેશ એમ. પટેલ એન્ડ કું.
ચાર્ટડ એકાઉન્ટન્ટ
પેનલ નં. ૬૩૮
અમદાવાદ
FRN NO. : 102604w

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	૨૨૧૬૨૮૬૦	૨૨૧૩૭૪૮૮	૨૨૧૭૬૮૩૮

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, ૨૬૭૬૮૦૦૦

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 : ૦૨૭૧૭-૨૫૦૪૩૮

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 : reg.admin@bhagyodayabank.com



The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

નોટીસ

આથી બેંકના સર્વે સભાસદોને જાણ કરવામાં આવે છે કે આપણી બેંકની ૪૮મી વાર્ષિક સાધારણ સભા તા. ૧૩-૦૭-૨૦૧૯ ને શનિવાર ના રોજ સાંજના ૬-૦૦ કલાકે “ઓડીટોરીયમ, 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 મુકામે નીચે જણાવેલ કામગીરી માટે મળશે. જેથી સર્વે સભાસદોને સમયસર પધારવા વિનંતી છે.

કાર્યસૂચિ

૧. તા. ૦૮-૦૬-૨૦૧૮ 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 ૨૦૧૮-૨૦૧૯) 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 બાકી કરજદારોની ના. કોર્ટમાં આપેલ સમાધાન પૂરશીશ અન્વયે વસૂલાત પછીની બાકી રહેતી રકમ અને વ્યાજને માંડવાળ કરવા અંગે આજની મીટીંગમાં બહાલી આપવા બાબત
૪. પ્રમુખશ્રીની મંજૂરીથી જે કોઈ વધારાના કામ રજૂ થાય તે ઉપર વિચારણા કરી મંજૂર રાખવા બાબત.

તા. : ૧૫-૦૬-૨૦૧૯

સ્થળ : અમદાવાદ

નરેશભાઈ એમ. ગાંધી

જનરલ મેનેજર

નોંધ

૧. 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.
૨. જે કોઈ સભાસદને ૨૦૧૮-૨૦૧૯ના વર્ષના વાર્ષિક અહેવાલની જરૂર હોય તેઓને બેંકની રજી. અને એડમી. ઓફીસે રૂબરૂ અથવા પોસ્ટ દ્વારા લેખિત માંગણી કરેથી મોકલી આપવાની વ્યવસ્થા કરવામાં આવશે.
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 સભાસદ / 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 તેમજ RTGS/NEFT 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.
- ❖ 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 ઈન્ડ 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.
- ❖ જે ગ્રાહક-સભાસદોએ હજુ સુધી નોમિનીની નિમણૂક ના કરી હોય તો તેમણે નોમિનીની નિમણૂક કરાવી લેવા વિનંતી છે.

બેંકની નાણાંકીય પરિસ્થિતિ

(રકમ ₹ લાખમાં)

અ.નં.	વિગત	વર્ષ			
		૨૦૧૫-૧૬	૨૦૧૬-૧૭	૨૦૧૭-૧૮	૨૦૧૮-૧૯
૧.	શેરમૂડી	૧૦૬૩.૨૪	૧૧૨૫.૮૩	૧૧૫૦.૧૨	૧૧૯૩.૮૬
૨.	રિઝર્વ તથા અન્ય ફંડ	૨૭૪૩.૨૭	૩૦૬૫.૪૦	૩૩૮૪.૨૦	૩૬૦૨.૯૮
૩.	ડિપોઝીટ્સ	૩૭૩૭૩.૩૦	૪૨૮૬૨.૨૬	૪૨૩૩૧.૮૧	૪૨૫૧૫.૦૦
૪.	ધિરાણ	૨૦૧૨૧.૬૧	૨૦૩૮૭.૫૬	૨૦૮૮૭.૦૦	૨૧૫૯૫.૫૩
૫.	કાર્યકારી ભંડોળ	૪૧૭૮૩.૭૮	૪૭૭૧૧.૬૦	૪૭૭૫૪.૪૮	૪૮૨૦૫.૪૨
૬.	નફો	૩૧૪.૮૭	૩૨૯.૭૨	૩૪૦.૭૪	૩૫૪.૫૫
૭.	ડીવીડન્ડ	૧૨%	૧૨%	૧૨%	૧૨% (સૂચિત)
૮.	ઓડીટ વર્ગ	‘અ’	‘અ’	‘અ’	‘અ’

તા. ૩૧-૦૩-૨૦૧૯ના રોજનું ધિરાણ અસ્કયામતોનું વર્ગીકરણ

(રકમ ₹ લાખમાં)

અ.નં.	વિગત	ખાતા સંખ્યા	રકમ	નિયમ મુજબ જરૂરી જોગવાઈ	બેંકે ખરેખર કરેલ જોગવાઈ
૧.	સ્ટાન્ડર્ડ એસેટ્સ	૨૮૪૨	૨૧૦૮૪.૨૭	૮૪.૩૪	-
૨.	સબ-સ્ટાન્ડર્ડ એસેટ્સ	૦૫	૩૬૯.૭૬	૩૬.૯૭	-
૩.	ડાઉટફૂલ એસેટ્સ	૪૮	૧૨૦.૯૪	૯૫.૦૧	-
૪.	લોસ એસેટ્સ	૦૫	૨૦.૫૬	૨૦.૫૬	-
		૨૯૦૦	૨૧૫૯૫.૫૩	૨૩૬.૯૮	૨૩૬.૯૮
	બેંકે કરેલ વધારાની જોગવાઈ				૭૨૬.૬૫
	બેંકે કરેલ કુલ જોગવાઈ				૯૬૩.૫૩

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 ૨૦૧૮-૨૦૧૯ નો વાર્ષિક અહેવાલ

માનનીય સભાસદ ભાઈઓ / બહેનો

આપ સૌના સાથ અને સહકારથી બેંકે તા. ૩૧-૦૩-૨૦૧૯ ના રોજ હિસાબી વર્ષ પૂરું કરી ૪૮માં વર્ષમાં મંગલ પ્રવેશ કરેલ છે. આપ સૌ સમક્ષ ઈન્કમેટેક્ષ એક્ટની કલમ ૧૪૫(૨)ની જોગવાઈ અનુસારના વર્ષ ૨૦૧૮-૨૦૧૯ 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	:	₹	૪૦,૬૦,૦૮,૬૯૬.૦૦
બાદ : કુલ ખર્ચ	:	₹	૩૫,૦૨,૫૯,૨૬૧.૦૦
બાદ : જોગવાઈઓ	:	₹	૭,૧૭,૮૦૦.૦૦
ગ્રોસ નફો (કરવેરા પહેલા)	:	₹	૫,૫૦,૩૨,૬૩૫.૦૦
બાદ : ઈન્કમેટેક્ષ	:	₹	૧,૯૫,૭૭,૩૦૪.૦૦
ચોખ્ખો નફો	:	₹	૩,૫૪,૫૫,૩૩૧.૦૦

નફાની ફાળવણી

(રકમ ₹ માં)

રિઝર્વ ફંડ	:	₹	૮૦,૦૦,૦૦૦.૦૦
ડિવીડન્ડ - ૧૨% (સૂચિત)	:	₹	૧,૩૩,૦૦,૦૭૯.૦૦
શિક્ષણ ફાળો	:	₹	૨,૦૦,૦૦૦.૦૦
ડોનેશન	:	₹	૫૦,૦૦૦.૦૦
બેડ એન્ડ ડાઉટકુલ ડેબ્ટ ફંડ	:	₹	૫૩,૧૮,૩૦૦.૦૦
બીલ્ડીંગ ફંડ	:	₹	૪૫,૦૦,૦૦૦.૦૦
કન્ટ્રીજન્સી ફંડ	:	₹	૩૦,૮૬,૮૫૨.૦૦
ચોખ્ખો નફો	:	₹	૩,૫૪,૫૫,૩૩૧.૦૦

આમ, ઉપર જણાવ્યા પ્રમાણે બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ 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. ૪૩.૪૬ કરોડ થવા પામેલ છે. જ્યારે બેંકની ચોખ્ખા નફાની રકમમાં ગત વર્ષના ચોખ્ખા નફાની રકમ કરતાં રૂ. ૧૩.૮૧ લાખનો વધારો થયેલ છે. તેમજ બેંકનું કુલ કાર્યકારી ભંડોળ રૂ. ૪૮૨.૦૫ કરોડ થવા પામેલ છે.

થાપણો અને ધિરાણ :

ગત વર્ષની આખરે બેંકની કુલ થાપણો ₹ ૪૨૩.૩૨ કરોડ ની સામે ચાલુ વર્ષે બેંકની કુલ થાપણો ₹ ૪૨૫.૧૫ કરોડ રહેવા પામેલ છે. ગત વર્ષની આખરે બેંકનું કુલ ધિરાણ ₹. ૨૦૮.૮૭ કરોડની સામે ચાલુ વર્ષે બેંકનું કુલ ધિરાણ ₹ ૨૧૫.૯૬ કરોડ થવા પામેલ છે. જે ₹ ૭.૦૯ કરોડનો વધારો દર્શાવે છે. રિઝર્વ બેંક ઓફ ઈન્ડિયાના નિયમો અનુસાર બેંકે મૂડી પર્યાપ્તતા (CRAR) જે લઘુત્તમ જરૂરિયાત ૯ ટકાની સામે ૧૬.૬૮ 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 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 ૨૦૧૮-૧૯ દરમ્યાન બેંકના કુલ ધિરાણ ₹ ૨૧૫.૯૬ કરોડની સામે કુલ ૯૯.૧૮ ટકાની વસૂલાત આવતાં માત્ર ૦.૮૨ 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 ₹ ૨૧૫.૯૬ કરોડની સામે ₹ ૫.૧૧ કરોડ NPA રહેવા પામેલ છે. જે કુલ ધિરાણના ૨.૩૭ 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 દરમ્યાન CTS-2010 ક્લીયરીંગ દ્વારા ૫૧૦૫૯૭ ચેકો દ્વારા ₹ ૨૬૪૫.૩૪ કરોડના ક્લીયરીંગના ચેકોનો નિકાલ કરેલ છે. જ્યારે ગ્રાહકોને વ્યાજબી કમિશનના દરે ₹ ૩૬૧.૧૫ કરોડના ૩૨૯ ડ્રાફ્ટ્સ ઈસ્યુ કરી આપેલ છે. જ્યારે બહારગામના ₹ ૧૨૪.૫૬ કરોડના ૧૮૬ ચેકો/બિલ્સ વસૂલ કરી આપેલ છે. વધુમાં, બેંકે ઈલેક્ટ્રોનિક ક્લીયરીંગ સીસ્ટમ દ્વારા ખાતેદારોના ખાતામાં ૫૦૮૭૧ ચેકો (ECS) દ્વારા ₹ ૩૨૮.૩૧ કરોડ જમા / ઉધાર કરેલ છે, બેંકે ચાલુ વર્ષ દરમ્યાન R.T.G.S. તથા N.E.F.T. ફેસિલીટી હેઠળ ૧૧૬૫૦૦ વ્યવહારો દ્વારા ₹ ૩૬૬૭.૫૭ કરોડ જમા/ઉધાર કરેલ છે. તેમજ ભારત સરકારના ઈન્કમેટેક્સ વિભાગ દ્વારા ચાલુ કરવામાં આવેલ E-Payment ફેસિલીટી હેઠળ ૧૭૦૦ વ્યવહારો દ્વારા ₹ ૨૮.૨૧ કરોડનું કામકાજ કરેલ છે. ચાલુ વર્ષે બેંકે Rupay Debit Card દ્વારા ૮૮૨૧ વ્યવહારો દ્વારા ₹ ૪.૦૯ કરોડ, વ્યાપારી પ્રતિષ્ઠાનો (POS) ઉપર ૭૫૬૨ વ્યવહારો દ્વારા ₹ ૯૪.૧૫ લાખ, IMPS - મોબાઈલ બેંકીંગ થકી ૯૩૩૧ વ્યવહારો દ્વારા ૧૮.૩૮ કરોડના જમા-ઉધાર વ્યવહારોનું કામકાજ કરેલ છે. બેંકે ગ્રાહકો તેમજ જાહેર જનતાને નોન જ્યુડીશીયલ સ્ટેમ્પ ૫૪૩૬ દ્વારા ₹ ૨.૦૪ કરોડના સ્ટેમ્પ ફેન્ડિંગ બેંકની નવા માધુપુરા શાખા તથા પ્રેમચંદનગર શાખા દ્વારા પૂરી પાડવામાં આવેલ છે.

કોર બેંકીંગ સોલ્યુશન તથા ડીજિટલ 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 ડીજિટલ રીકવરી/બીઝનેસ કન્ટ્રીન્યુટી પ્લાન અન્વયે નાસિક મુકામે ડીજિટલ 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 પૂરી પાડવામાં આવે છે.

બેંકીંગ તાલીમ :

બેંકીંગ વ્યવસાયમાં બેંકના ખાતેદારો સાથેના સંબંધો તેમજ બેંકીંગ આંતરવ્યવહારોના વિશ્લેષણ માટે તાલીમ એ ખૂબ જ મહત્વની બાબત છે. બેંકના તમામ ડિરેક્ટર્સ તથા તાલીમ પામેલ કર્મચારીઓ બેંકીંગ કામગીરીથી જાણકાર થાય તે હેતુથી વર્ષ ૨૦૧૮-૧૯ દરમ્યાન બેંકે ડિરેક્ટર્સ, 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 ૧૩૮ 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	૧૮	ઓડિટ કમિટી	૦૪	કર્મચારી બેનીફીટ કમિટી	૦૨
સભાસદ કમિટી	૨૫	આઈ.ટી. સ્ટીયરીંગ કમિટી	૦૪	ખર્ચ કમિટી	૦૪
સ્મોલ લોન્સ કમિટી	૧૨	ઈન્વેસ્ટમેન્ટ કમિટી	૫૬	સભાસદ બેનીફીટ કમિટી	૦૧
આલ્કો કમિટી	૦૪	વેલ્યુએશન કમિટી	૦૪	રીકવરી કમિટી	૦૪

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 રૂ ૬૪,૫૦૦/- ચૂકવવામાં આવેલ છે.

સામાજિક ક્ષેત્રે પ્રદાન :

ચાલુ વર્ષે બેંકે સંજીવની ટ્રસ્ટ, અમદાવાદને રૂ ૨૫,૦૦૦/-, શ્રી અમદાવાદ નવા માધવપુરા વેપારી મહાજન ચેરીટેબલ ટ્રસ્ટ, અમદાવાદને રૂ ૨૫,૦૦૦/-, ઈન્સ્ટીટ્યુટ ઓફ કીડની ડીસીઝ એન્ડ રીસર્ચ સેન્ટર, અમદાવાદને રૂ ૧,૨૫,૦૦૦/-, જીવદયા ચેરીટેબલ ટ્રસ્ટ, અમદાવાદને રૂ ૧૫,૦૦૦/-, સંજીવની હેલ્થ એન્ડ રીલીફ કમિટી, અમદાવાદને રૂ ૫૦,૦૦૦/-, ભારત વિકાસ પરિષદ, વિકલાંગ કેન્દ્ર, અમદાવાદને રૂ ૨૫,૦૦૦/-, સહયોગ કુષ્ઠયજ્ઞ ટ્રસ્ટ, હિંમતનગરને રૂ ૫૦,૦૦૦/- તથા બ્લાઈન્ડ પીપલ્સ એસોસીએશન (અંધજન મંડળ), અમદાવાદને રૂ ૧૦,૦૦૦/- નું દાન કરેલ છે. આમ ચાલુ વર્ષે બેંકે કુલ રૂ ૩,૨૫,૦૦૦/- નું દાન કરેલ છે.

સભાસદ હિત :

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

ઓડિટ-ઈન્સ્પેક્શન :

છેલ્લા ૪૭ 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 વર્ષ 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 પૂર્ણતા 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.

મેનેજિંગ 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 વર્ષ 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. ૧૫-૦૬-૨૦૧૯

અમદાવાદ

નટવરલાલ રામદાસ પટેલ

ચેરમેન



The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To,

The Members,

The Bhagyodaya Co-Op. Bank Ltd.

Ahmedabad.

We are appointed as statutory auditors for your bank as per letter No ASHAN/2460/J-4/230/2018 issued by The Registrar of Co-operative Societies, Gujarat dated 18.06.2018. 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, which comprise the Balance Sheet as at 31st March 2019, and the statement of Profit and Loss Account and Cash Flow statement for the year ended on that date and summary of significant accounting policies and other explanatory information, on the basis of information provided by the bank, incorporated in these financial statements, including 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 there at. These returns have been given effect in consolidation, while finalizing the accounts of the bank at the year end.

Management's Responsibility for the Financial Statements:

2. Bank's Board of Directors is responsible for the preparation of these Financial Statements that give true and fair view of the financial position and financial performance of the bank in accordance with the Banking Regulation Act 1949(the Act) and accounting principles generally accepted in India including the Accounting Standards issued by the Institute of Chartered Accountants of India. This responsibilities also includes maintenance of adequate accounting records in accordance with the provisions of the Act for safeguarding assets of the bank and for preventing 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 internal financial controls, that were operating effectively for ensuring the accuracy and completeness of the accounting records, relevant to the preparation and fair presentation of the financial statements that give a true and fair view and are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Auditors' Responsibility

3. Our responsibility is to express an opinion on these standalone financial statements based on our audit. We have taken in to account the provisions of the Act, the Accounting and Auditing Standards and matters which are required to be included in the audit report under the provisions of the Act and the Rules made there under. We conducted our audit in accordance with the standards on Auditing issued by the Institution 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 misstatements.
4. An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The Procedures selected depend on the auditors' judgments, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statement, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on effectiveness of the entity's internal control. 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 is sufficient 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 explanation given to us,
 - a) The Balance Sheet, read with notes thereon is a full and fair Balance sheet containing all the necessary particulars, is properly drawn up so as to exhibit a true and fair view of state of affairs of the Branch as at March 31, 2019; in conformity with accounting principles generally accepted in India.,



The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

- b) The Profit and Loss Account, read with the notes thereon shows a true balance of the Profit / Loss for the year ended on that date; in conformity with accounting principles generally accepted in India., for the year covered by the account; and
- c) Cash Flow statement, of cash flow for the year ended on that date.

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

7. The Balance Sheet and the Profit and Loss Account have been drawn inform A and B respectively of the Third Schedule to Banking Regulation Act, 1949;

The Accounting policies followed by the bank and the disclosures are in conformity with Accounting Standards issued by the Institute of chartered Accountants of India.

8. Subject to the limitations of the audit as indicated in Paragraphs 1 to 7 above, we report that:
- a) We have sought and obtained all the information and explanations which to the best of our knowledge and belief were necessary for the purpose of the audit and have found them to be satisfactory.
- b) The transactions of the bank, which have come to my /our notice, have been within the powers of the Bank.
- c) The returns received from the offices and branches of the bank have been found adequate for the purpose of our audit.
- d) The Balance Sheet and Profit and Loss account dealt with by this report are in agreement with the books of account and returns;
- e) The books of accounts and accounting system are maintained as required under provisions of cooperative law and also the instructions of RBI.
- f) The board of directors has conducted the working of the bank as per by-laws and provisions of cooperative law/rules. The board of directors has followed the rules and regulations.
- g) The board of directors has carried out the instructions of RBI, Given From Time To Time.
- h) The Bank has Properly Maintained SLR and CRR Standards.
- i) Bank has made proper classification of NPAs as per RBI guidelines and sufficient provisions are made for the same.
- j) No advances given to members of the board of directors or their relative, considering as per RBI guidelines and in terms of provisions of cooperative law.
- k) The directors or other office bearers are not disqualified for their position.
- l) There is no case of write off/compromise of dues undertaken during the year.
- m) No cases of compromise of dues through courts have been made.
- n) In our opinion, the aforesaid standalone financial statements comply with the Accounting standards issued by the Institute of Chartered Accountants of India.

Date : 15-06-2019
Place : Ahmedabad

For, Dinesh M. Patel & Co..
Chartered Accountants.
Penal No. : 638
FRN No.:- 102604W
Ahmedabad

(Nupur A. Patel)
Partner
Mem No. 129997

BALANCE SHEET AS AT 31st MARCH, 2019

તા. ૩૧-૦૩-૨૦૧૯ ના રોજનું સરવૈયું

As at 31-03-2018 ₹	CAPITAL & LIABILITIES ભંડોળ તથા દેવુ	As at 31-03-2019 ₹ ₹	
15,00,00,000	1 CAPITAL ભંડોળ		15,00,00,000
	A Authorised Share Capital		
	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 Issued, Subscribed & Paid Up		
	ભરપાઈ થયેલ અને વસુલ આવેલ શેર ભંડોળ		
	1 11,93,858 Shares of ₹ 100 11,93,858 શેર દરેક ₹ 100નો (Previous Year 11,50,115 Shares of ₹ 100) (ગઈસાલ 11,50,115 શેર દરેક ₹ 100નો)		
	11,50,11,500 (A) Individuals વ્યક્તિઓ	11,93,85,800	
	---- (B) Co-op. Inst. સહકારી સંસ્થાઓ	----	
	---- (C) State Govt. રાજ્ય સરકાર	----	
11,50,11,500			11,93,85,800
	2 RESERVE FUND & OTHER RESERVES		
	રીઝર્વ ફંડ અને અન્ય રીઝર્વ		
13,98,96,339	1 Statutory Reserve Fund કાયદા અનુસારનું રીઝર્વ ફંડ	14,92,04,430	
2,45,60,532	2 Building Fund બિલ્ડિંગ ફંડ	2,45,60,532	
7,25,33,028	3 Bad & Doubtful Debt Reserve ડુબત અને શકમંદ લેણાં સામે રીઝર્વ	7,76,48,028	
85,00,000	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	
3,87,30,000	7 Investment Depreciation Reserves ઈન્વેસ્ટમેન્ટ ડેપ્રીસીયેશન રીઝર્વ	3,94,47,800	
2,63,00,000	8 Investment Fluctuation Fund ઈન્વેસ્ટમેન્ટ ફ્લક્ચ્યુએશન ફંડ	3,34,00,000	
		33,90,12,787	
	9 Other Funds અન્ય ફંડો		
14,26,163	A Donation Fund (ધર્મદા ફંડ)	11,51,163	
5,41,364	B Co-Op Propaganda (સહકાર પ્રચાર ફંડ)	5,41,365	
92,140	C Nominal Membership Fee (નોમીનલ મેમ્બરશીપ ફી)	1,07,745	
42,89,551	D Members Benefit Fund (સભાસદ બેનીફીટ ફંડ)	41,56,575	
25,21,759	E Staff Benefit Fund (કર્મચારી બેનીફીટ ફંડ)	24,39,309	
58,76,221	F Technology & Development Fund (ટેકનોલોજી એન્ડ ડેવ. ફંડ)	58,76,221	
69,01,073	G Contingency Fund (કન્ટીન્જન્સી ફંડ)	70,13,020	
33,84,20,167		2,12,85,398	36,02,98,185
45,34,31,667	Total Carried Forward	સરવાળો આગળ લઈ ગયા	47,96,83,985



The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

BALANCE SHEET AS AT 31st MARCH, 2019

તા. ૩૧-૦૩-૨૦૧૯ ના રોજનું સરવૈયું

As at 31-03-2018 ₹	PROPERTY & ASSETS મિલકત તથા લેણું	As at 31-03-2019 ₹ ₹	
13,71,22,490	1 CASH 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		15,52,13,954
12,62,05,812	2 BALANCES WITH OTHER BANKS અન્ય બેંકોમાં સિલક (i) Current Deposits ચાલુ થાપણ ખાતે (ii) Saving Bank Deposits બચત થાપણો (iii) Fixed Deposits બાંધી મુદતની થાપણો ખાતે	11,88,23,076	-----
56,44,86,364		60,48,00,000	
69,06,92,176 -----	3 MONEY AT CALL AND SHORT NOTICE ટૂંકી મુદત અને કોલ ખાતે		72,36,23,076 -----
	4 INVESTMENTS (At book Value) રોકાણો (ખરીદ કિંમતે) (i) In Central and State Government Securities મધ્યસ્થ અને રાજ્ય સરકારની જામીનગીરીઓ At Book Value ₹ 1,56,81,54,498 At Face Value ₹ 1,53,00,00,000 ખરીદ કિંમત ₹ 1,56,81,54,498 દાર્શનિક કિંમત ₹ 1,53,00,00,000 At Market Value ₹ 1,50,86,37,000 બજાર કિંમત ₹ 1,50,86,37,000		
1,66,03,67,261	(ii) Other Trustee Securities / Bonds અન્ય ટ્રસ્ટી જામીનગીરીઓ/ બોન્ડ્સ	1,56,81,54,498	
9,66,62,000	(iii) Shares in Co-Operative Institutions સહકારી સંસ્થામાં શેરો	7,46,60,000	
29,25,000	(iv) Other investments (Liquid Fund) અન્ય રોકાણો (લીકવીડ ફંડ) Out of Total Security ₹ 1,56,81,54,498 કુલ સીક્યોરીટી ₹ 1,56,81,54,498 પૈકી Held to Maturity ₹ 1,00,89,49,498 કાયમી સીક્યોરીટી ₹ 1,00,89,49,498 Available for Sale ₹ 55,92,05,000 વેચાણપાત્ર સીક્યોરીટી ₹ 55,92,05,000 Held for Trading ₹ ----- વેચાણ માટે સીક્યોરીટી ₹ -----	29,25,000	3,00,00,000
1,75,99,54,261 -----	5 INVESTMENT OUT OF THE PRINCIPAL/ SUBSIDIARY STATE PARTNERSHIP FUND મુખ્ય ગૌણ રાજ્ય ભાગીદારી ફંડનું રોકાણ		1,67,57,39,498
-----	(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	-----	-----
2,58,77,68,927	Total Carried Forward સરવાળો આગળ લઈ ગયા		2,55,45,76,528

BALANCE SHEET AS AT 31st MARCH, 2019

તા. ૩૧-૦૩-૨૦૧૯ ના રોજનું સરવૈયું

As at 31-03-2018 ₹	CAPITAL & LIABILITIES ભંડોળ તથા દેવુ	As at 31-03-2019 ₹ ₹	
45,34,31,667	Total Brought Forward સરવાળો પાછળથી લાવ્યા		47,96,83,985
	3 PRINCIPAL SUBSIDIARY STATE PARTNERSHIP FUND 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	-----	
-----	4 DEPOSITS & OTHER ACCOUNTS ડિપોઝીટો અને બીજા ખાતા		-----
	1 Fixed Deposits બાંધી મુદતની થાપણો		
2,68,31,50,692	(A) Individual's વ્યક્તિઓની	2,66,31,98,538	
-----	(B) Cent. Co-op. Bank's મધ્યસ્થ સહકારી બેંકની	-----	
-----	(C) Other Societies અન્ય મંડળીઓની	-----	
	2 Savings Deposits બચત થાપણો		
1,04,65,57,383	(A) Individual's વ્યક્તિઓની	1,01,18,58,445	
-----	(B) Cent. Co-op. Bank's મધ્યસ્થ સહકારી બેંકની	-----	
-----	(C) Other Societies અન્ય મંડળીઓની	-----	
	3 Current Deposits ચાલુ થાપણો		
50,34,77,423	(A) Individual's વ્યક્તિઓની	57,64,42,440	
-----	(B) Cent. Co-op. Bank's મધ્યસ્થ સહકારી બેંકની	-----	
-----	(C) Urban Bank Accounts અન્ય સહકારી બેંકોના ખાતા	-----	
-----	4 Money at Call & Short Notice કોલ અને ટૂંકી નોટીસની મુદતની થાપણો	-----	
4,23,31,85,498			4,25,14,99,723
4,68,66,17,165	Total Carried Forward સરવાળો આગળ લઈ ગયા		4,73,11,83,708



The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

BALANCE SHEET AS AT 31st MARCH, 2019

તા. ૩૧-૦૩-૨૦૧૯ ના રોજનું સરવૈયું

As at 31-03-2018 ₹	PROPERTY & ASSETS મિલકત તથા લેણું	As at 31-03-2019 ₹ ₹	
2,58,77,68,927	Total Brought Forward	સરવાળો પાછળથી લાવ્યા	
			2,55,45,76,528
73,16,71,520	6 ADVANCES ધિરાણો		
	(1) Of which Short-Term Loans, Cash Credits, Over drafts ટુંકી મુદતની લોન, રોકડ શાખ, ઓવરડ્રાફ્ટ	76,17,00,003	
	And Bills Discounted અને વટાવેલ બીલો પૈકી		
	(A) Against Government and other approved securities સરકારી અને અન્ય માન્ય જામીનગીરીઓના તારણ સામે		
	23,93,500 49,47,365		
	(B) Against other Tangible Securities અન્ય વાસ્તવિક જામીનગીરીઓના તારણ સામે		
	71,66,63,246 74,06,46,183		
	Of which above advances ઉપરના ધિરાણો પૈકી		
	(A) Individuals વ્યક્તિઓ પાસે		
	73,16,71,520 76,17,00,003		
	(B) Overdue amount મુદતવીતી રકમ		
	86,61,303 62,76,384		
	(C) Of the advances amount overdue considered bad and doubtful of recovery મુદતવીતી બાકી પૈકી અંદાજેલું ડુબતુ શકમંદ લેણું		
	10,39,579 10,39,302		
66,56,79,142	(2) Of which Medium Term Loan મધ્યમ મુદતની લોન પૈકી	61,58,86,808	
	(A) Against Government and other approved securities સરકારી અને અન્ય માન્ય જામીનગીરીઓના તારણ સામે		

	(B) Against other Tangible Securities અન્ય વાસ્તવિક જામીનગીરીઓના તારણ સામે		
	65,63,74,319 60,81,50,462		
	Of which above advances ઉપરના ધિરાણો પૈકી		
	(A) Individuals વ્યક્તિઓ પાસે		
	66,56,79,142 61,58,86,808		
	(B) Overdue amount મુદતવીતી રકમ		
	90,32,819 95,65,616		
	(C) Of the advances amount overdue considered bad and doubtful of recovery મુદતવીતી બાકી પૈકી અંદાજેલું ડુબતુ શકમંદ લેણું		
	10,19,429 10,16,679		
1,39,73,50,662		1,37,75,86,811	
2,58,77,68,927	Total Carried Forward	સરવાળો આગળ લઈ ગયા	
			2,55,45,76,528

BALANCE SHEET AS AT 31st MARCH, 2019

તા. ૩૧-૦૩-૨૦૧૯ ના રોજનું સરવૈયું

As at 31-03-2018 ₹	CAPITAL & LIABILITIES ભંડોળ તથા દેવુ	As at 31-03-2019 ₹ ₹	
4,68,66,17,165	Total Brought Forward સરવાળો પાછળથી લાવ્યા		4,73,11,83,708
	5 BORROWINGS - કરજ		
	(1) From Reserve Bank of India / State / Central Co-Op. Bank રીઝર્વ બેંક ઓફ ઇન્ડિયા/રાજ્ય/મધ્યસ્થ સહકારી બેંકમાંથી		
	A. Short term loans, Cash-Credit & Overdrafts of which secured against 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. Medium Term Loan of which secured against 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	-----	
	C. Long Term Loan of which secured against 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	-----	
	(2) From State Bank of India સ્ટેટ બેંક ઓફ ઇન્ડિયામાંથી		
	A. Short term loans, Cash-Credit & Overdrafts of which secured against 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. Medium Term Loan of which secured against 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	-----	
	C. Long Term Loan of which secured against 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	-----	
4,68,66,17,165	Total Carried Forward સરવાળો આગળ લઈ ગયા		4,73,11,83,708



The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

BALANCE SHEET AS AT 31st MARCH, 2019

તા. ૩૧-૦૩-૨૦૧૯ ના રોજનું સરવૈયું

As at 31-03-2018 ₹	PROPERTY & ASSETS મિલકત તથા લેણું	As at 31-03-2019 ₹	₹
2,58,77,68,927	Total Brought Forward સરવાળો પાછળથી લાવ્યા		2,55,45,76,528
1,39,73,50,662		1,37,75,86,811	
69,13,49,822	(3) Of which Long Term Loan લાંબી મુદતની લોન પૈકી	78,19,66,275	
	(A) Against Government and other approved securities સરકારી અને અન્ય માન્ય જામીનગીરીઓના તારણ સામે		
	-----	-----	
	(B) Against other Tangible Securities અન્ય વાસ્તવિક જામીનગીરીઓના તારણ સામે		
	69,13,49,822	78,19,66,275	
	Of which above advances (A) Individuals	ઉપરના ધિરાણ પૈકી વ્યક્તિઓ પાસે	
	69,13,49,822	78,19,66,275	
	(B) Overdue amount	મુદતવીતી રકમ	
	4,16,495	17,64,290	
	(C) of the advances amount overdue considered bad and doubtful of recovery મુદતવીતી બાકી પૈકી અંદાજેલું ડુબતુ શકમંદ લેણું		
	-----	-----	
2,08,87,00,484	7. INTEREST RECEIVABLE મળવાપાત્ર વ્યાજ		2,15,95,53,086
9,61,293	ટેક્ષ્ટ ફી રોકાણ ઉપર	----	
6,09,78,385	રોકાણો	6,17,68,582	
11,22,64,337	એન.પી.એ. ખાતા	14,49,97,901	
17,42,04,015	8. BILLS RECEIVABLE BEING BILLS FOR COLLECTION બિલ્સ રીસીવેબલ (સામે દર્શાવ્યા મુજબ)		20,67,66,483
15,79,588	9. BRANCH ADJUSTMENTS શાખાના હવાલા		7,60,863
	10. PREMISES ઈમારત		-----
	2,27,07,015 Total Cost	કુલ પડતર	2,22,07,015
74,51,559	1,47,55,456 Less : Depreciation	બાદ : ઘસારો	1,57,27,740
	11. FURNITURE AND FIXTURES રાય રચીલું અને જડતર		64,79,275
	Pre. Year Particulars Current Year ગયા વર્ષે વિગત ચાલુ વર્ષે		
	16,01,654 Vehicles વાહનો	15,01,108	
	2,47,98,647 Computers કોમ્પ્યુટર્સ	3,02,63,283	
	94,90,521 Lockers લોકર્સ	94,90,521	
	1,45,73,938 Furniture ફર્નિચર	1,53,15,313	
	5,04,64,760 Total Cost	5,65,70,225	
	3,85,63,952 Less : Depre. બાદ : ઘસારો	4,28,88,716	
1,19,00,808			1,36,81,509
4,87,16,05,381	Total Carried Forward સરવાળો આગળ લઈ ગયા		4,94,18,17,744

BALANCE SHEET AS AT 31st MARCH, 2019

તા. ૩૧-૦૩-૨૦૧૯ ના રોજનું સરવૈયું

As at 31-03-2018 ₹	CAPITAL & LIABILITIES ભંડોળ તથા દેવુ	As at 31-03-2019 ₹ ₹	
4,68,66,17,165	Total Brought Forward સરવાળો પાછળથી લાવ્યા		4,73,11,83,708
	(3) From State Govt. રાજ્ય સરકાર પાસેથી		
	A. Short term loans, Cash-credit & Overdrafts of which secured against 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. Medium Term Loan of which secured against 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	-----	
	C. Long Term Loan of which secured against 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) Loans from other sources અન્ય પાસેથી લોન	-----	
15,79,588	6. BILLS FOR COLLECTION BEING BILLS RECEIVABLE (As per Contra) બિલ્સ ફોર કલેક્શન (સામે દર્શાવ્યા મુજબ)		7,60,863
-----	7. BRANCH ADJUSTMENT (શાખાના હવાલા)		-----
	8. OVERDUE INTEREST RESERVES મુદત વીતેલ વ્યાજ અનામત		
57,79,114	ઓવરડ્યુ ઈન્ટ. રીઝર્વ	57,75,019	
11,22,64,337	ઓવરડ્યુ ઈન્ટ. રીઝર્વ (એન. પી. એ. ખાતા)	14,49,97,901	
----	DBNA OIRA/C	1,15,613	
11,80,43,451			15,08,88,533
43,30,970	9. INTEREST PAYABLE ચૂકવવા પાત્ર વ્યાજ		43,57,041
	10. OTHER LIABILITIES અન્ય જવાબદારીઓ		
21,23,059	1. Unclaimed Dividend (ઉપાડ ન થયેલ ડીવિડન્ડ)	20,84,289	
1,15,37,083	2. Unclaimed Payslip (ઉપાડ ન થયેલ પે-સ્લીપ)	40,74,739	
61,61,454	3. Sundries (પરચુરણ)	61,79,609	
1,34,28,336	4. Provision for Income tax (ઈન્કમટેક્સ જોગવાઈ)	1,93,50,000	
22,22,357	5. TDS Payable (ટીડીએસ પેએબલ)	22,78,393	
2,065	6. Debit Card DMS Payable (ડેબીટ કાર્ડ ડી. એમ. એસ. પેએબલ)	9,765	
5,359	7. TDS FD (ટીડીએસ એફડી)	---	
3,54,79,713		3,39,76,795	
4,81,05,71,174	Total Carried Forward સરવાળો આગળ લઈ ગયા		4,88,71,90,145



The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

BALANCE SHEET AS AT 31st MARCH, 2019

તા. ૩૧-૦૩-૨૦૧૯ ના રોજનું સરવૈયું

As at 31-03-2018 ₹	PROPERTY & ASSETS મિલકત તથા લેણું		As at 31-03-2019 ₹ ₹	
4,87,16,05,381	Total Brought Forward સરવાળો પાછળથી લાવ્યા			4,94,18,17,744
	12. OTHERASSETS અન્ય અસ્કયામતો			
6,91,715	Stationery	સ્ટેશનરી	4,07,021	
3,29,000	Building Rent. Depo.	બિલ્ડીંગ ભાડા ડીપોઝીટ	3,29,000	
14,55,793	Stamp Franking	સ્ટેમ્પ ફ્રેન્કીંગ	13,98,377	
-----	Stamp Franking Receivable	સ્ટેમ્પસ ફ્રેન્કીંગ રીસીવેબલ	78,400	
8,00,000	Prepaid Exp.	પ્રિપેઇડ ખર્ચ	9,881	
1,28,336	TDS Receivable	ટીડીએસ રીસીવેબલ	5,47,148	
1,30,00,000	Advance Income Tax	એડવાન્સ ઈન્કમેટેક્સ	1,82,00,000	
7,49,807	Differed Tax	ડીફર્ડટેક્સ	14,31,237	
1,59,628	Insurance PremiumAdvance	ઈન્સ્યુરન્સ પ્રીમીયમ એડવાન્સ	3,13,711	
1,50,868	AMC Charges Advance	એ.એમ.સી. ચાર્જસ એડવાન્સ	12,200	
2,420	Telephone Rent Advance	ટેલીફોન ભાડું એડવાન્સ	----	
17,000	Debit Card DMS Receivable	ડેબીટ કાર્ડ ડીએમએસ રીસીવેબલ	----	
25	SGST Charges Receivable	એસ.જી.એસ.ટી. ચાર્જસ રીસીવેબલ	1,72,089	
92,213	CGST Receivable	સી.જી.એસ.ટી. રીસીવેબલ	2,64,292	
1,09,514	IGST Receivable	આઈ.જી.એસ.ટી. રીસીવેબલ	6,39,784	
----	RCM CGST Receivable	આર.સી.એમ.સી.જી.એસ.ટી. રીસીવેબલ	6,540	
----	RCM SGST Receivable	આર.સી.એમ.એસ.જી.એસ.ટી. રીસીવેબલ	6,540	
----	Advance Payment Others	એડવાન્સ પેમેન્ટ અન્ય	2,36,802	
----	Advance Payment Connectivity	એડવાન્સ પેમેન્ટ કનેક્ટીવીટી	4,25,136	
----	Advance Deposit CERSAI	એડવાન્સ ડીપોઝીટ સરસાઈ	5,000	
1,76,86,319				2,44,83,158
-----	13. NON-BANKING ASSETS બિન-બેંકીંગ અસ્કયામતો			-----
-----	14. PROFIT & LOSS નફો અને નુકસાન			-----
4,88,92,91,700	Total Carried Forward સરવાળો આગળ લઈ ગયા			4,96,63,00,902



૨૦૧૮-૨૦૧૯

2018-2019

BALANCE SHEET AS AT 31st MARCH, 2019

તા. ૩૧-૦૩-૨૦૧૯ ના રોજનું સરવૈયું

As at 31-03-2018 ₹	CAPITAL & LIABILITIES ભંડોળ તથા દેવુ	As at 31-03-2019 ₹ ₹	
4,81,05,71,174	Total Brought Forward સરવાળો પાછળથી લાવ્યા		4,88,71,90,145
3,54,79,713		3,39,76,795	
15,22,128	8. Advance Locker Rent (એડવાન્સ લોકર રેન્ટ)	15,23,199	
----	9. Advance Guarantee Commission (એડવાન્સ ગેરન્ટી કમિશન)	218	
2,71,400	10. Audit Fee Payable (ઓડીટ ફી પેએબલ)	2,77,300	
68,31,035	11. Staff Bonus Payable (સ્ટાફ બોનસ પેએબલ)	70,36,980	
1,18,366	12. Security Ser. Charge (સીક્યુરીટી સર્વિસ ચાર્જ)	1,25,716	
1,12,500	13. LTC Payable (એલટીસી પેએબલ)	1,58,500	
97,403	14. Elec. Payable (ઇલેક્ટ્રી. પેએબલ)	72,203	
47,892	15. Telephone Chrg. Payable (ટેલીફોન ચાર્જ પેએબલ)	35,395	
86,044	16. RTGS Payable (આરટીજીએસ પેએબલ)	1,79,310	
----	17. GST Payable (જી.એસ.ટી. પેએબલ)	1,61,477	
----	18. RCM CGST Payable (આર.સી.એમ. સી.જી.એસ.ટી. પેએબલ)	13,080	
----	19. RCM SGST Payable (આર.સી.એમ. એસ.જી.એસ.ટી. પેએબલ)	13,080	
43,700	20. Non KYC Share Holder (નોન કે.વાય.સી. સભાસદ)	43,700	
36,841	21. Cheque Processing Charges Payable (ચેક પ્રોસેસીંગ ચાર્જસ પેએબલ)	29,473	
4,46,47,022			4,36,55,426
	11. PROFIT & LOSS ACCOUNT નફા-નુકસાન ખાતુ		
3,29,72,065	Profit As Last Balance Sheet પાછલા વર્ષના સરવૈયા મુજબનો નફો	3,40,73,504	
	Less - Appropriation બાદ : વહેંચણી		
82,50,000	Reserve Fund રીઝર્વ ફંડ 85,25,000		
1,26,35,000	Dividend ડીવીડન્ડ 1,29,71,557		
2,00,000	Education Fund શિક્ષણ ફંડ 2,00,000		
----	Contingency Fund કન્ટીજન્સી ફંડ 1,11,947		
3,37,065	Member Benefit Fund સભાસદ બેનીફીટ ફંડ ----		
50,00,000	Inv. Fluct. Fund ઈન્વે. ફ્લક્ચ્યુએશન ફંડ 71,00,000		
49,50,000	Bad Debt Reserve બેડ ડેબ્ટ રીઝર્વ 51,15,000		
15,00,000	Building Fund બીલ્ડીંગ ફંડ ----		
-----	Co-Op. Propaganda સહકાર પ્રચાર ફંડ ----		
1,00,000	Donation Fund ડોનેશન ફંડ 50,000		
3,29,72,065		3,40,73,504	
3,40,73,504	Add: Profit for the year ઉમેરો : ચાલુ સાલનો નફો	3,54,55,331	3,54,55,331
	12. CONTINGENT LIABILITIES આકસ્મિક જવાબદારીઓ		
	1. Out Standing Liabilities for Guarantee Issued આપેલ ગેરન્ટીઓ સામે બાકી રહેલ જવાબદારીઓ		
	Previous Year ગઈ સાલ ----	Current Year ચાલુ સાલ 75,000	
	2. DEAF Scheme-2014 ડીઈએએફ સ્કીમ- 2014		
	Previous Year ગઈ સાલ 1,00,97,061	Current Year ચાલુ સાલ 1,21,29,937	
4,88,92,91,700	TOTAL ₹ કુલ રકમ		4,96,63,00,902
AS PER OUR SEPARATE REPORT OF EVEN DATE ATTACHED અમારા આજ તારીખના આ સાથેના જુદા રિપોર્ટને આધિન			
DATE : 15-06-2019 AHMEDABAD	Dinesh M. Patel & Co. Chartered Accountant (Panel No. 638) FRN - 102604w	Nupur Patel Partner M. NO. : 129997 Ahmedabad	



The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

BALANCE SHEET AS AT 31st MARCH, 2019

તા. ૩૧-૦૩-૨૦૧૯ ના રોજનું સરવૈયું

As at 31-03-2018 ₹	PROPERTY & ASSETS મિલકત તથા લેણું	As at 31-03-2019 ₹
4,88,92,91,700	Total Brought Forward સરવાળો પાછળથી લાવ્યા	4,96,63,00,902
4,88,92,91,700	TOTAL ₹ કુલ રકમ	4,96,63,00,902

DATE : 15-06-2019
AHMEDABAD

NARESHBHAI M. GANDHI
GENERAL MANAGER

NATVARLAL R. PATEL
CHAIRMAN

SURESHBHAI A. SHAH
MANAGING DIRECTOR

Rameshchandra P. Gandhi
Director

Rajendra R. Parikh
Director

Naranbhai H. Makwana
Director

Kaushikbhai D. Patel
Director

Ramanlal I. Patel
Director

Smt. Jyotsnaben S. Patel
Director

Lalitbhai P. Patel
Director

Arvindkumar P. Mehta
Director

Dr. Inaben M. Patel
Director

Manharbhai S. Jayswal
Prof. Director

Yamalbhai A. Vyas
Prof. Director

Profit & Loss Account for the year ended on 31st March, 2019

તા. ૩૧-૦૩-૨૦૧૯ ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષનું નફા-નુકસાન ખાતું

31-03-2018 ₹	EXPENDITURE ખર્ચ	31-03-2019 ₹	
25,94,61,156	1. INTEREST ON DEPOSITS BORROWINGS ETC. થાપણો, કરજો વિગેરે ઉપરનું વ્યાજ		24,55,08,097
6,30,71,336	2. SALARIES AND ALLOWANCES AND PROVIDENT FUND પગાર, ભથ્થાં અને પ્રો. ફંડ		7,05,84,485
-----	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		
21,85,226	(A) Rent ભાડુ	20,65,042	
8,85,740	(B) Taxes કર	8,16,806	
4,28,984	(C) Insurance વીમો	2,80,009	
16,01,306	(D) Lighting વીજળી ખર્ચ	16,79,933	
5,995	(E) Locker's Rent લોકર્સનું ભાડુ	6,585	
51,07,251			48,48,375
13,151	5. LAW CHARGES કાયદાકીય ખર્ચ		2,97,418
5,58,382	6. POSTAGE, TELEGRAMS AND TELEPHONE CHARGES ટપાલ, તાર અને ટેલીફોન ખર્ચ		4,79,772
	7. AUDITOR'S FEES & PROFESSIONAL FEES ઓડીટ ફી અને પ્રોફેશનલ ફી		
3,16,800	(i) Audit Fee ઓડીટ ફી	5,45,450	
3,83,105	(ii) Professional Fee પ્રોફેશનલ ફી	2,54,283	
6,99,905	8. DEPRECIATION ON AND REPAIRS TO PROPERTY મિલકતો ઉપરનો ઘસારો અને સમારકામ		7,99,733
	(A) Depreciation on ઘસારો		
8,49,075	(1) Building મકાન	9,72,284	
38,91,869	(2) Dead Stock ડેડ સ્ટોક	46,27,692	
3,20,331	(3) Vehicles વાહન	3,20,331	
2,63,097	(4) Lockers લોકર્સ	2,16,150	
22,91,592	(B) Repairs મરામત ખર્ચ	23,85,255	
76,15,964	9. STATIONERY, PRINTING AND ADVERTISEMENT ETC. સ્ટેશનરી, છાપકામ, જાહેરાત		85,21,712
13,63,034	(A) Stationery Printing સ્ટેશનરી, છાપકામ ખર્ચ	13,29,851	
2,76,791	(B) Advertisement જાહેરાત	1,83,801	
16,39,825	10. LOSS FROM SALE OF OR DEALING WITH NON-BANKING ASSETS નોન-બેંકીંગ અસ્કયામતોના વેચાણમાં થયેલ નુકસાન		15,13,652
33,81,66,970	Total Carried Forward સરવાળો આગળ લઈ ગયા		33,25,53,244



The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

Profit & Loss Account for the year ended on 31st March, 2019

તા. ૩૧-૦૩-૨૦૧૯ ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષનું નફા-નુકસાન ખાતું

31-03-2018 ₹	INCOME આવક	31-03-2019	
		₹	₹
39,88,93,301	1. INTEREST AND DISCOUNT વ્યાજ અને વટાવ		39,64,29,174
	2. COMMISSION, EXCHANGE, BROKERAGE કમીશન, એક્ષચેન્જ, દલાલી		
5,62,728	Receipt (આવક)	5,09,293	
45,592	PMJJBY (પ્રધાનમંત્રી જીવન જ્યોતી વિમા યોજના)	44,775	
2,054	PMJSBY (પ્રધાનમંત્રી જીવન સુરક્ષા વિમા યોજના)	6,054	5,60,122
33,316	Less : Payments (બાદ : જાવક)		10,304
5,77,058			5,49,818
-----	3. SUBSIDIES AND DONATIONS સરકારી આર્થિક સહાય અને દાન		-----
-----	4. INCOME FROM NON-BANKING ASSETS & PROFIT FROM SALE OF OR DEALING WITH SUCH ASSETS બિન બેંકીંગ અસ્કયામતોમાંથી મળેલ આવક અને અસ્કયામતોનાં વેચાણમાંથી થયેલ નફો		-----
	5. OTHER RECEIPTS અન્ય આવક		
33,33,942	(A) Lockers Rent લોકર્સ રેન્ટ		33,28,729
4,38,750	(B) Dividend ડિવિડન્ડ		4,38,750
6,04,450	(C) Incidental Charges ઈન્સીડેન્શીયલ ચાર્જસ		6,12,750
7,212	(D) Rent Received મળેલ ભાડુ		7,212
1,09,364	(E) Insurance Commission વીમાની કમીશનની આવક		1,57,534
24,000	(F) Profit on sale of Dead stock ડેડસ્ટોક વેચાણ પર નો નફો		6,700
5,70,170	(G) Cheque Processing Income ચેક પ્રોસેસીંગ આવક		5,46,165
3,93,283	(H) Misc. Income પરચુરણ આવક		2,78,200
1,22,81,750	(I) Profit on Sale of Securities સીક્યુરીટીના વેચાણ પર નફો		17,11,250
----	(J) Profit on Sale of Car કાર વેચાણ પર નફો		2,50,838
1,77,62,921		73,38,128	
39,94,70,359	Total Carried Forward		39,69,78,992

સરવાળો આગળ લઈ ગયા

Profit & Loss Account for the year ended on 31st March, 2019

તા. ૩૧-૦૩-૨૦૧૯ ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષનું નફા-નુકસાન ખાતું

31-03-2018 ₹	EXPENDITURE ખર્ચ	31-03-2019 ₹	₹
33,81,66,970	Total Brought Forward		33,25,53,244
	સરવાળો પાછળથી લાવ્યા		
	11. OTHER PROVISIONS & EXPENSES		
	અન્ય જોગવાઈઓ અને ખર્ચ		
2,16,75,960	(A) Provisions : જોગવાઈઓ		
	Invest Dep. Reserve ઈન્વેસ્ટમેન્ટ ડેપ્રી. રીઝર્વ	7,17,800	
2,16,75,960		7,17,800	
	(B) Expenses : ખર્ચો		
4,29,925	(1) Conveyance, Travelling & Vehicle Exp. કન્વેયન્સ, મુસાફરી અને વાહન ખર્ચ	4,81,988	
8,88,965	(2) Entertainment & Meeting Exp. સરભરા અને મીટીંગ ખર્ચ	10,80,949	
47,77,825	(3) Deposit Insurance Premium ડિપોઝીટ ઈન્સ્યુ. પ્રીમીયમ	46,72,224	
30,845	(4) Service Tax સર્વિસ ટેક્સ	---	
1,33,96,575	(5) Income Tax Paid - ચૂકવેલ ઈન્કમટેક્સ	1,95,77,304	
41,55,600	(6) Premium written off on security સીક્યુ. ઉપર માંડી વાળેલ પ્રીમીયમ	35,67,766	
12,49,561	(7) Security Service Charges સીક્યુરીટી સર્વિસ ચાર્જ	15,31,069	
16,51,825	(8) Loss of Sale of Securities સીક્યુરીટી વેચાણનું નુકસાન	29,63,837	
31,572	(9) Credit Information Charges ક્રેડિટ ઈન્ફોર્મેશન ચાર્જસ	47,259	
1,90,958	(10) Misc. Expenses પરચુરણ ખર્ચ	1,28,910	
34,813	(11) Customer Meeting Exp. કસ્ટમર મીટીંગ ખર્ચ	65,050	
20,000	(12) Professional Tax પ્રોફેશનલ ટેક્સ	20,000	
2,660	(13) Document Expenses ડોક્યુમેન્ટ ચાર્જ	4,000	
16,16,239	(14) Connectivity Expenses કનેક્ટીવિટી ચાર્જ	16,09,729	
4,55,471	(15) ECS & Cheque Processing Charge ઈસીએસ અને ચેક પ્રોસે. ચાર્જ	3,97,755	
82,475	(16) Cash Remit. Charges કેશ રેમીટન્સ ચાર્જસ	---	
38,685	(17) Subscription Expense લવાજમ ખર્ચ	45,685	
1,966	(18) Loss on sale of Furniture & Fixtures ફર્નિચર તથા ફિક્ચર્સના વેચાણ ઉપર નુકસાન	40,273	
46,248	(19) CCIL Expenses સીસીઆઈએલ ખર્ચ	41,856	
4,095	(20) Overdue Interest Exp. ઓવરડ્યુ ઈન્ટરેસ્ટ ખર્ચ	---	
---	(21) Donation Exp. ડોનેશન ખર્ચ	5,000	
54,600	(22) Rented Building Maintenance Exp. રેન્ટેડ બીલ્ડીંગ મેઈન્ટેનન્સ ખર્ચ	55,900	
6,78,060	(23) Data Hosting Charges ડેટા હોસ્ટીંગ ચાર્જસ	5,14,005	
514	(24) Rupay Debit Card Exp. રૂપે ડેબીટ કાર્ડ ખર્ચ	---	
54,477	(25) ATM Transist Exp. એટીએમ ટ્રાન્ઝીટ ખર્ચ	3,01,350	
1,07,500	(26) Locker's Break Open લોકર્સ બ્રેક ઓપન ખર્ચ	---	
1,54,750	(27) SMS Service Charges એસએમએસ સર્વિસ ચાર્જસ	1,14,450	
6,900	(28) CKYC Charges સીકેવાયસી ચાર્જસ	---	
2,965	(29) IMPS Charges આઈએમપીએસ ચાર્જસ	16,962	
3,01,66,069		3,72,83,321	
5,18,42,029			3,80,01,121
3,40,73,504	12. NET PROFIT TRANSFERRED TO BALANCE SHEET		3,54,55,331
	ચોખ્ખો નફો (સરવેયામાં લઈ ગયા)		
42,40,82,503	TOTAL ₹		40,60,09,696
	કુલ રકમ		

AS PER OUR SEPARATE REPORT OF EVEN DATE ATTACHED

અમારા આજ તારીખના આ સાથેના જુદા રિપોર્ટને આધિન

DATE : 15-06-2019
AHMEDABAD

Dinesh M. Patel & Co.
Chartered Accountant
(Panel No. 638)
FRN - 102604w

Nupur Patel
Partner
M. NO. : 129997
Ahmedabad



The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

Profit & Loss Account for the year ended on 31st March, 2019

તા. ૩૧-૦૩-૨૦૧૯ ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષનું નફા-નુકસાન ખાતું

31-03-2018 ₹	INCOME આવક	31-03-2019 ₹	₹
39,94,70,359	Total Brought Forward સરવાળો પાછળથી લાવ્યા		39,69,78,992
1,77,62,921		73,38,128	
5,17,293	(K) Cheque Return Charge Income ચેક રીટર્ન આવક	4,44,775	
1,20,938	(L) Account Closing Charge Income એકાઉન્ટ કલોઝીંગ ચાર્જ આવક	1,22,213	
82,175	(M) ECS Processing Charge Income ઈસીએસ પ્રોસ. ચાર્જ આવક	72,694	
58,394	(N) Cash Handling Charges કેશ હેન્ડલિંગ ચાર્જસ	56,166	
19,141	(O) Debit Card Charges (ડેબીટ કાર્ડ ચાર્જસ)	65,915	
9,471	(P) POS Transaction (પી.ઓ.એસ. ટ્રાન્ઝેક્શન)	1,29,124	
2,97,739	(Q) Other Income - (Service Tax) (અન્ય આવક - સર્વિસ ટેક્સ)	----	
8,49,782	(R) Switch Over charges (સ્વીચ ઓવર ચાર્જસ)	86,614	
432	(S) IMPS Transaction Income (આઈ.એમ.પી.એસ. ટ્રાન્ઝેક્શન ચાર્જસ)	10,945	
----	(T) Profit on Sale of Computer (કોમ્પ્યુટર વેચાણનો નફો)	22,700	
1,97,18,286			83,49,274
6,93,858	6. Differed Tax Income ડીફર્ડ ટેક્સ આવક		6,81,430
	7. Excess Provision Returned Back વધારાની જોગવાઈ પરત		
42,00,000	Contingency Liability કન્ટીજન્સી લાયબીલીટી		-----
-----	8. LOSS, if any નુકસાન (જો હોય તો)		-----
42,40,82,503	TOTAL ₹ કુલ રકમ		40,60,09,696

DATE : 15-06-2019
AHMEDABAD

NARESHBHAI M. GANDHI
GENERAL MANAGER

NATVARLAL R. PATEL
CHAIRMAN

SURESHBHAI A. SHAH
MANAGING DIRECTOR

Rameshchandra P. Gandhi
Director

Rajendra R. Parikh
Director

Naranbhai H. Makwana
Director

Kaushikbhai D. Patel
Director

Ramanlal I. Patel
Director

Smt. Jyotsnaben S. Patel
Director

Lalitbhai P. Patel
Director

Arvindkumar P. Mehta
Director

Dr. Inaben M. Patel
Director

Manharbhai S. Jayswal
Prof. Director

Yamalbhai A. Vyas
Prof. 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, 2019

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% / 100% 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

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, 2019** 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. There is no change in accounting policies compare to previous year.
3. Acceptances, endorsements and other obligations are disclosed as Contingent Liabilities at the face value of the commitments undertaken.
4. 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.
5. 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.



The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

6. Balances of Deposits & advances are subject to confirmation by the parties.
7. The Priority Sector advances are **56.62%** of Adjusted Net Bank Credit of previous year as against requirement of 40% as per RBI guidelines. Advances to weaker section are **3.41%** of Adjusted Net Bank Credit of previous year as against requirement of 10%.
8. 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
9. **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.6,81,430/-** 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, 2019 is as given below:

Particulars	2017-18	2018-19
Deferred Tax Assets/Liability	55949	749807
Deferred Tax Assets :		
Arising on account of timing difference:		
-> Depreciation	693898	681430
-> Provision for doubtful debts & Advances	--	--
-> Others	--	--
Deferred Tax Liabilities :		
Arising on account of timing difference	--	--
Net Deferred Tax Assets/Liability	749807	1431237

10. 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. 78.96** Lacs PY.Rs. 201.89 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	31-03-2018		31-03-2019	
		Others	Key Management Personnel	Others	Key Management Personnel
1	Closing Balance as at year end (Fund Based)	185.98	15.91	72.31	6.65
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	49.66	4.59	31.39	11.59
6	Interest Received	5.44	1.18	2.59	3.49
7	Remuneration & Sitting Fees	NIL	NIL	NIL	NIL

11. Movement in Provisions :

Particulars	31-03-2018			31-03-2019		
	Opening	Add/(Ded.)	Closing	Opening	Add/(Ded.)	Closing
Standard Assets	80.79	4.21	85.00	85.00	0.00	85.00
Overdue Interest Reserve	57.75	0.04	57.79	57.79	1.12	58.91
Depreciation in Investment	170.54	216.76	387.30	387.30	7.18	394.48
NPA Provision	861.73	49.54	911.27	911.27	52.26	963.53

12. 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.

Particulars	(₹ in Lacs)	
	2017-18	2018-19
Employer's contribution to Provident Fund	40.99	42.22
Employer's contribution to Pension Fund	14.66	14.06

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:



The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

(A) Changes in Defined Benefit Obligation:

(₹ in Lacs)

Particulars	Funded Schemes			
	Gratuity		Leave Encashment	
	2017-18	2018-19	2017-18	2018-19
Defined Benefit Obligation as at 1st April, 2018	285.64	347.78	254.06	243.68
Current Service & Interest Cost	34.38	38.49	30.89	28.28
Benefits Paid	(13.75)	(43.13)	(6.63)	(10.58)
Actuarial Gain / Loss on Obligations	41.52	113.38	(34.65)	36.27
Defined Benefit Obligation as at 31st March, 2019	347.78	456.52	243.68	297.66

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	
	2017-18	2018-19	2017-18	2018-19
Fair Value of Plan Assets as at 1st April, 2018	384.08	402.83	312.60	332.44
Expected Actual Return of Plan Assets	29.20	52.94	23.84	25.42
Actuarial Gain	---	---	---	---
Contributions	3.30	67.40	2.63	---
Benefits Paid	(13.75)	(43.13)	(6.63)	(10.58)
Adjusted	---	---	---	---
Fair Value of Plan as at 31st March, 2019	402.83	480.03	332.44	347.28

(C) Amount recognized in the Balance Sheet :

(₹ in Lacs)

Particulars	Gratuity		Leave Encashment	
	2017-18	2018-19	2017-18	2018-19
Defined Benefit Obligation as at 31st March, 2019	347.78	456.52	243.68	297.66
Fair Value of Plan Assets at 31st March, 2019	402.83	480.03	332.44	347.28
Net Assets/(Liability) recognized in the Balance Sheet	55.05	23.51	88.75	49.62

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

(₹ in Lacs)

Particulars	Gratuity		Leave Encashment	
	2017-18	2018-19	2017-18	2018-19
Current Service & Interest Cost	34.38	38.49	30.89	28.28
Expected Return on Plan Assets	(29.20)	(52.94)	(23.84)	(25.42)
Net Actuarial gain/Loss recognized in the period	41.52	113.38	(34.65)	36.27
Total Expenses recognized in the P & L	46.70	98.93	(27.59)	39.13

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	2017-18	2018-19
a	Discount rate per annum	8.00%	7.50%
b	Salary Escalation Rate	10.00%	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



The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

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.

13. Contingent Liabilities :

- i. Guarantees given on behalf of constituents were Rs. 0.75 Lakh (P. Y Rs. NIL Lakh)
 - ii. It is observed that there exists a subjudice matter in the court pertaining to the rental premises of Bank's K K Nagar Branch since long. It is suggested that required provision against such contingent liability of Rent Exp. may be made.
14. Bank has deposited premium of ₹ 46.72 Lacs for the year 2018-2019 With DICGC. (Previous Year ₹ 47.78 Lacs)
15. There are no old pending entries in Inter bank and Inter Branch Accounts reconciliation.
16. Previous Year's figures have been regrouped / rearranged to the extent necessary to confirm to these year's classification

17. 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 31/03/18	Book Value as on 31/03/19
State Govt. Securities	500.00	500.00
Central Govt. Securities	10019.37	9589.49
Total	10519.37	10089.49

ii. Current Investment

i) AFS

(₹ in Lacs)

Particulars	Book Value as on 31/03/18	Book Value as on 31/03/19	Face Value as on 31/03/18	Face Value as on 31/03/19	Mkt. Value as on 31/03/18	Mkt. Value as on 31/03/19
State and Central Govt. Securities	6084.30	5592.05	6000.00	5500.00	5697.00	5223.80
Approved Trustee Securities	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL
Total	6084.30	5592.05	6000.00	5500.00	5697.00	5223.80

ii) HFT

(₹ in Lacs)

Particulars	Book Value as on 31/03/18	Book Value as on 31/03/19	Face Value as on 31/03/18	Face Value as on 31/03/19	Mkt. Value as on 31/03/18	Mkt. Value as on 31/03/19
NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL



The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

2. BREAK-UP OF TOTAL INVESTMENT

i Held to Maturity

(₹ in Lacs)

Sr. No.	Particulars	Book Value as on 31/03/18	Book Value as on 31/03/19	Face Value as on 31/03/18	Face Value as on 31/03/19
1	State and Central Govt. Securities	10519.37	10089.49	10200.00	9800.00
2	Shares of Co-op. Banks	29.25	29.25	29.25	29.25
	Total	10548.62	10118.74	10229.25	9829.25

ii. Available for Sale

(₹ in Lacs)

Particulars	Book Value as on 31/03/18	Book Value as on 31/03/19	Face Value as on 31/03/18	Face Value as on 31/03/19	Mkt. Value as on 31/03/18	Mkt. Value as on 31/03/19
State and Central Govt. Securities	6084.30	5592.05	6000.00	5500.00	5697.00	5223.80
Other Investment (PSU Bonds & Banks)	966.62	746.60	980.00	760.00	969.44	720.37
Approved Trustee Securities	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL
Total	7050.92	6338.65	6980.00	6260.00	6666.44	5944.17

iii. Held for Trading

(₹ in Lacs)

Particulars	Book Value as on 31/03/18	Book Value as on 31/03/19	Face Value as on 31/03/18	Face Value as on 31/03/19	Mkt. Value as on 31/03/18	Mkt. Value as on 31/03/19
NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL

iv. FD with other Banks

Particulars	Book Value as on 31/03/18	Book Value as on 31/03/19
FDR with Banks	5644.86	6048.00
Total	5644.86	6048.00

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	586.60	NIL	NIL	NIL
2	FIs	NIL	NIL	NIL	NIL
3	Nationalised Bank Bonds	160.00	NIL	NIL	NIL
4	Others-Shares with Co-op. Banks	329.25	NIL	329.25	NIL
5	Provision held towards depreciation	NIL	NIL	NIL	NIL
	Total	1075.85	NIL	329.25	NIL

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.



The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

ii. Non-performing Non-SLR Investment :

(₹ in Lacs)

Particulars	Amount
Opening Balance	NIL
Additions during the year since 1st April, 2018	NIL
Reductions during the above period	NIL
Closing Balance	NIL
Total Provisions	NIL

19. Average Cost of Deposits is 5.83 % as at 31-3-2019 as compared to 6.17 % as at 31-3-2018.

20. **Movement of CRAR**

	31-03-2018	31-03-2019
Capital to Risk Assets Ratio	16.37%	16.68%

21. ADVANCES :

- i. Advances against real estate and housing loan advances are ₹ 4664.62 Lacs P.Y. ₹ 4103.05
- ii. Advances against shares and securities are ₹ NIL PY. NIL while advances against debentures are ₹ NIL PY NIL
- iii. 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**".
- iv. Classification of Advances:

(₹ in Lacs)

Sr. No.	Classification of Assets	Advances		Provision Required		Provision Made	
		31-3-2018	31-3-2019	31-3-2018	31-3-2019	31-3-2018	31-3-2019
I	Standard	20692.25	21084.27	82.77	84.34	82.77	84.34
II	Sub-Standard	35.34	369.76	3.57	36.97	3.57	36.97
III	Doubtful	138.82	120.94	115.41	95.01	115.41	95.01
IV	Loss	20.59	20.56	20.59	20.56	20.59	20.56
	Total	20887.00	21595.53	222.34	236.88	222.34	236.88
V	Excess Provision	--	--	--	--	688.93	726.65
	Total	20887.00	21595.53	222.34	236.88	911.27	963.53

v. Gross and Net NPA :

(₹ in Lacs)

Particulars	31-03-2018	31-03-2019
Gross NPA	194.75	511.26
Net NPA	NIL	NIL
Percentage of Gross NPA to Total Advances	0.93	2.37
Percentage of Net NPA to Total Advances	NIL	NIL

vi. Movement of NPAs :

(₹ in Lacs)

Particulars	31-03-2018	31-03-2019
Opening Balance	191.23	194.75
Addition during the year	63.27	1534.37
Deduction during the year	59.75	1217.86
Closing Balance	194.75	511.26

22. Profitability Ratios :

(₹ in Lacs)

Sr. No.	Particulars	31-03-2018	31-03-2019
i	Interest Income as percentage of working funds	8.35%	8.20%
ii	Non-Interest Income as percentage of working funds	0.53%	0.20%
iii	Operating Profit as percentage of working funds	1.45%	1.14%
iv	Return on Assets	0.71%	0.74%
v	Business Deposit + Advances per employee	632.19	641.11
vi	Operating Profit per employee	3.41	3.38



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

23. Provisions :

(₹ in Lacs)

Particulars	Provision - 31-03-2018		Provision - 31-03-2019	
	Required	Made	Required	Made
NPA Provision	222.34	911.27	236.88	963.53
Overdue Interest Reserve	8.55	57.79	1.16	58.91
Investment Depreciation Reserve	387.30	387.30	394.48	394.48

24. Net profit is proposed to be appropriated as follows :

(₹ in Lacs)

Particulars	31-03-2018	31-03-2019
Reserve Fund	85.25	90.00
Bad & Doubtful Debt Reserve	51.15	53.18
Dividend	129.72	133.00
Education Cess	2.00	2.00
Investment Fluc. Reserve	71.00	0.00
Donation	0.50	0.50
Building Fund	---	45.00
Contingency Fund	1.12	30.87
Total	340.74	354.55

25. Deposit Awareness And Education Fund Scheme - 2014

(₹ in Lacs)

Particulars	2017-18	2018-19
Opening Balance of Amounts transferred to DEAF	87.23	100.97
Add : Amounts transferred to DEAF during the year	18.72	22.49
Less : Amounts Reimbursed by DEAF towards claims	4.98	2.16
Closing Balance of amounts transferred to DEAF	100.97	121.30



The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

CASH FLOW STATEMENT FOR THE YEAR ENDED 31ST MARCH, 2019

PARTICULAR	AMOUNT	
A CASH FLOW FROM OPERATING ACTIVITY		
NET PROFIT		35455331
ADJUSTMENT FOR		
ADD:		
LOSS ON SALE OF FURNITURE & FIXTURES	40273	
DEPRECIATION FUND	5297048	
INCREASE IN INVESTMENT DEP. RESERVE	0	
		5337321
LESS:		
STAFF BENEFIT FUND	0	
EDUCATION FUND	0	
CONTINGENCY RESERVE	0	
DONATION	0	
MEMBERS BENEFIT FUND	0	
DIVIDEND INCOME	438750	
PROFIT ON SALE OF DEAD STOCK	6700	
PROFIT ON SALE OF INVESTMENTS	-1252587	-807137
NET INCREASE/DECREASE IN ASSETS		
(INCREASE) IN/DECREASE IN ADVANCES	-70852602	
(INCREASE) IN/DECREASE IN INVESTMENTS	84214763	
(INCREASE) IN/DECREASE IN OTHER ASSETS	-6796839	
(INCREASE) IN/DECREASE IN INTEREST RECEIVABLES	-32562468	-25997146
NET INCREASE/DECREASE IN LIABILITIES		
INCREASE IN/(DECREASE)IN DEPOSIT	18314225	
INCREASE IN STATUTORY RESERVES	-25456186	
NOMINAL MEMBERSHIP FEES	15605	
INCREASE IN/(DECREASE)IN INTEREST PAYABLES	32871153	
INCREASE IN/(DECREASE)IN OTHER LIABILITIES	-991596	24753201
NET CASH FLOW FROM OPERATING ACTIVITIES		40355844
B CASH FLOW FROM INVESTING ACTIVITIES		
DIVIDEND INCOME	438750	
(INCREASE) IN/DECREASE IN FIXED ASSETS	-6105465	
PROFIT ON SALE OF INVESTMENTS	-1252587	
PROFIT ON SALE OF ASSETS	239965	-6679337
NET CASH FLOW FROM INVESTING ACTIVITIES		-6679337
C CASH FLOW FROM FINANCIAL ACTIVITY		
PROCEED FROM ISSUE OF SHARE CAPITAL	4374300	
DIVIDEND PAID	12971557	17345857
NET CASH FLOW FROM FINANCIAL ACTIVITY		17345857
TOTAL CASH FLOW (A+B+C)		51022364

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

Particulars	Amount	
1 CASH IN HAND		
AT THE END OF THE YEAR	155213954	
AT THE BEGINNING OF THE YEAR	137122490	18091464
2 BALANCE WITH RBI, OTHER BANK, MONEY AT CALL		
AT THE END OF THE YEAR	723623076	
AT THE BEGINNING OF THE YEAR	690692176	32930900
TOTAL CASH FLOW		51022364



The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

Disclosure of various information as required by RBI Circular No. UBD.CO.BPD. (PCB) CIR. No. 25/12.05.001/2013-14 dated 25.04.2014 is as under: (Notes on Accounts)

Sr. No.	Particulars	As on 31.03.2018 (₹ in Lacs)	As on 31.03.2019 (₹ in Lacs)
1	CRAR		
	Movement in CRAR	16.37%	16.68%
	Tier-I Capital %	13.53%	13.90%
	Tier-II Capital %	2.84%	2.78%
	Overall CRAR%	16.37%	16.68%
2	SLR Investment		
	Book Value of investment	16603.67	15681.54
	Face Value of investment	16200.00	15300.00
	Market Value of investment	15883.00	15086.37

3	Non - SLR Investment		2018-2019 (₹ in Lacs)			
	Sr. No.	Issuer	Amount (B.V.)	Amount extent of below investment grade security	Amount extent of unrated security	Amount extent of unlisted security
	1	PSU	586.60	-	-	-
	2	FIS	0.00	-	-	-
	3	Public sector banks	160.00	-	-	-
	4	Mutual funds	300.00	-	-	-
	5	Others	29.25	-	-	-
	6	Provision held towards depreciation	394.48	-	-	-

(₹ in Lacs)

4	Non performing Non-SLR Investment		31.03.2018 NIL	31.03.2019 NIL
5	Advance Against Real Estate/Construction Business		843.94	741.40
6	Advance against Housing		3259.11	3923.22
7	Advance Against Shares & Debentures		NIL	NIL
8	Advance to directors, their relatives			
	A)	Fund based	201.89	78.96
	B)	Non fund based	NIL	NIL
9	Cost of Deposits (Average Cost)		6.17%	5.83%
10	NPAs (₹ in Lacs)		31-03-2018	31-03-2019
	A)	Gross NPA	194.75	511.26
	B)	Net NPA	0.00	0.00



The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

11	Movement in NPA		
	Particulars	31-03-2018 (₹ in Lacs)	31-03-2019 (₹ in Lacs)
	Gross NPA		
	At the beginning of the year	191.23	194.75
	Add : Addition During the year	63.27	1534.37
	Less : Reductions during the year	59.75	1217.86
	Closing Balance	194.75	511.26
	Gross NPA to Gross Advances (In %)	0.93	2.37
	Net NPA		
	At the beginning of the year	0.00	0.00
	Add : Addition During the year	0.00	0.00
	Less : Reductions during the year	0.00	0.00
	Closing Balance	0.00	0.00
	Net NPA to Net Advances (In %)	0.00	0.00
	Provision Held	911.27	963.53
12	Profiability	31-03-2018	31-03-2019
	a) Interest income as percentage of working fund	8.35%	8.22%
	b) Non-Interest income as percentage of working fund	0.53%	0.20%
	c) Operating profit as percentage of working fund	1.45%	1.14%
	d) Return on Assets	0.71%	0.74%
	e) Business (Deposit + Advance) per employee	632.19	641.11
	f) Profit per employee (₹ in Lacs)	3.41	3.38
13	Provision made towards NPA (₹ in Lacs)	911.27	963.53
	Depreciation in Investments (₹ in Lacs)	387.30	394.48
14	Movement in provision (₹ in Lacs)	31-03-2018	31-03-2019
	a) Provision Made towards NPAs		
	At the beginning of the year	861.73	911.27
	Add : Addition During the year	49.54	52.30
	Less : Reductions during the year	0.00	0.04
	Closing Balance	911.27	963.53
	b) Provision Made Towards Depreciation on Investment		
	At the beginning of the year	170.54	387.30
	Add : Addition During the year	216.76	261.51
	Less : Reductions during the year	0.00	254.33
	Closing Balance	387.30	394.48
	c) Provision Made Towards Standard Assets		
	At the beginning of the year	80.79	85.00
	Add : Addition During the year	4.21	0.00
	Less : Reductions during the year	0.00	0.00
	Closing Balance	85.00	85.00



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

(₹ in Lacs)

15	Foreign Currency Asset and Liability		31-03-2018	31-03-2019
	a)	Asset	NIL	NIL
	b)	Liability	NIL	NIL
16	Payment of DICGC Insurance Premium (₹ in Lacs)			
	a)	Insurance Premium paid to DICGC on due date	Rs. 47.78	46.72
	b)	Arrears of Insurance Premium of DICGC	Rs. NIL	NIL
17	Penalty imposed by RBI		NIL	NIL
18	Restructured Accounts		NIL	NIL
19	Fixed Assets - Valuation/Revaluation		NIL	NIL
20	Deaf Details			
	Closing Bal. of amt. trf. To Deaf		100.97	121.30