



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

બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ

શ્રી સુરેશભાઈ અમૃતલાલ શાહ	ચેરમેન
શ્રી નટવરલાલ રામદાસ પટેલ	મેનેજિંગ 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 રાજેન્દ્રભાઈ રમણલાલ પરીખ	ડિરેક્ટર
શ્રી રમણલાલ ઈશ્વરલાલ પટેલ	ડિરેક્ટર
શ્રી લલિતભાઈ ચંપકલાલ શાહ	ડિરેક્ટર
શ્રી નારણભાઈ હીરાલાલ મકવાણા	ડિરેક્ટર
શ્રીમતી જયોત્સનાબેન સુધીરભાઈ પટેલ	ડિરેક્ટર
ડૉ. ઈનાબેન મયુરભાઈ પટેલ	ડિરેક્ટર
શ્રી મનહરભાઈ એસ. જયસ્વાલ (એડવોકેટ)	પ્રોફેશનલ ડિરેક્ટર
શ્રી ચમલભાઈ 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)

એક્ઝીક્યુટીવ્સ

- શ્રી દીપકભાઈ જે. શાહ ઈન્ચાર્જ જનરલ મેનેજર
- શ્રી ભરતભાઈ આર. પટેલ આસી. જનરલ મેનેજર (કેડીટ)
- શ્રી દિપેનભાઈ એન. શાહ મેનેજર (ઓડીટ)
- શ્રી દિવ્યેશભાઈ જે. પીઠડીયા આસી. મેનેજર (ઈડીપી)
- શ્રી નિમેષભાઈ એમ. શાહ આસી. મેનેજર

બેંક્સ

- રીઝર્વ બેંક ઓફ ઈન્ડિયા
- સ્ટેટ બેંક ઓફ ઈન્ડિયા
- બેંક ઓફ બરોડા
- ધી કાલુપુર કોમર્શીયલ કો.ઓ. બેંક લિ.
- ધી ગુજરાત સ્ટેટ કો. ઓ. બેંક લિ.
- ધી અમદાવાદ ડિસ્ટ્રી. કો. ઓ. બેંક લિ.
- એચ.ડી.એફ.સી. બેંક લિ.
- આઈ.સી.આઈ.સી.આઈ. બેંક લિ.
- ઈન્ડસર્વિસ બેંક લિ.
- એક્સિસ બેંક લિ.

લીગલ એડવાઈઝર

- શ્રી કમલેશભાઈ બી. પટેલ
- શ્રી ગૌરાંગભાઈ કે. પટેલ

ઓડિટર્સ

સી.વી. પુજારા એન્ડ કું.

ચાર્ટર્ડ એકાઉન્ટન્ટ

પેનલ નં. ૧૦૬

અમદાવાદ

FRN NO. : 129730W

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

પાલડી *

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

મેમનગર - સોલા રોડ *

વૃંદાવન કોમ્પ્લેક્સ, ગુરુકુલ રોડ,
મેમનગર, અમદાવાદ - ૩૮૦૦૫૨.
ફોન : ૨૭૪૫૭૮૨૮, 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

ઘાટલોડિયા *

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

ચાંગોદર

ગુરુકૃપા કોમ્પ્લેક્સ,
સરખેજ-બાવળા રોડ,
ચાંગોદર-૩૮૨૨૨૬
તા. સાણંદ, જી. અમદાવાદ
ફોન : ૦૨૭૧૭-૨૫૦૪૩૮

મણીનગર *

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

કઠવાડા

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

વટવા

શંખેશ્વર ઈન્ડસ્ટ્રીયલ પાર્ક
૧૦, ૧૧, ૧૨, પહેલા માળે,
ફેઝ-૧, જી.આઈ.ડી.સી.,
ટેલ્કો ઓવરબ્રીજ પાસે, વટવા, અમદાવાદ
ફોન : ૨૮૭૦૪૪૦૧

ડિપોઝીટ તથા ધિરાણ/લોનના વખતોવખત ફેરફાર થતાં

વ્યાજદર માટે અમારી વેબસાઈટ

www.bhagyodayabank.com ની અવશ્ય મુલાકાત લેશો.

E-mail ID : ho@bhagyodayabank.com

નોટીસ

આથી બેંકના સર્વે સભાસદોને જણાવવાનું કે, હાલની કોવિડ-૧૯ મહામારીની પરિસ્થિતિમાં અને વાર્ષિક સાધારણ સભા યોજવાની આવશ્યકતાને ધ્યાનમાં રાખીને બેંકની ૪૯મી વાર્ષિક સાધારણ સભા તા. ૨૪-૧૨-૨૦૨૦ ને ગુરુવાર ના રોજ સાંજે ૪-૦૦ કલાકેથી વિડિયો કોન્ફરન્સીંગ (વીસી) / અન્ય ઓડિયો વિઝ્યુઅલ માધ્યમો (ઓએવીએમ) થકી નીચેના કામકાજ સારૂ મળશે.

કાર્યસૂચિ

- તા. ૧૩-૦૭-૨૦૧૯ ને શનિવારના રોજ મળેલ વાર્ષિક સાધારણ સભાની કાર્યવાહી વાંચનમાં લઈ બહાલી આપવા બાબત.
 - બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ તરફથી રજૂ થયેલ તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૦ સુધીનો (વર્ષ ૨૦૧૯-૨૦૨૦) કામકાજનો અહેવાલ, બેંકનું સરવૈયુ તથા નફા-તોટાનો હિસાબ મંજૂર રાખી ઓડીટર્સ રીપોર્ટની નોંધ લેવા બાબત.
 - બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ કરેલ ભલામણ મુજબ નફાની વહેંચણી અને રિઝર્વ બેંક ઓફ ઈન્ડિયાની મંજૂરીને આધિન ડિવિડન્ડ જાહેર કરવા બાબત.
 - રીઝર્વ બેંક ઓફ ઈન્ડિયાના આદેશ અનુસાર બોર્ડ ઓફ મેનેજમેન્ટની રચના કરવા અંગે પેટા નિયમામાં સુધારો કરવા બાબત.
 - રિઝર્વ બેંક ઓફ ઈન્ડિયાની ગાઈડલાઈન્સ મુજબ બેંકના બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ બેંકમાં સી.ઈ.ઓ./ જનરલ મેનેજરની નિમણૂક કરેલ છે તેની નોંધ લેવા બાબત.
 - પ્રમુખશ્રીની મંજૂરીથી જે કોઈ વધારાના કામ રજુ થાય તે ઉપર વિચારણા કરી મંજૂર રાખવા બાબત.
- તા. : ૨૪-૧૧-૨૦૨૦
સ્થળ : અમદાવાદ
- બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સના આદેશથી
દિપક જે. શાહ
ઈન્ચાર્જ જનરલ મેનેજર

નોંધ

- 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.
- જે કોઈ સભાસદને ૨૦૧૯-૨૦૨૦ના વર્ષના વાર્ષિક અહેવાલની જરૂર હોય તેઓને બેંકની રજી. અને એડમી. ઓફીસે રૂબરૂ અથવા પોસ્ટ દ્વારા લેખિત માંગણી કરેથી મોકલી આપવાની વ્યવસ્થા કરવામાં આવશે.
- સભાસદના બાળકોને દર વર્ષની જેમ આ વર્ષે પણ ઈનામ-વિતરણ તથા શિષ્યવૃત્તિ યોજના બેંકના નીતિ-નિયમો અનુસાર આપવામાં આવશે. જે અંગે બેંકની નજીકની શાખાઓ 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 ફંડ 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 રૂ લાખમાં)

અ.નં.	વિગત	વર્ષ			
		૨૦૧૬-૧૭	૨૦૧૭-૧૮	૨૦૧૮-૧૯	૨૦૧૯-૨૦
૧.	શેરમૂડી	૧૧૨૫.૮૩	૧૧૫૦.૧૨	૧૧૮૩.૮૬	૧૧૮૨.૮૧
૨.	રિઝર્વ તથા અન્ય ફંડ	૩૦૬૫.૪૦	૩૩૮૪.૨૦	૩૬૦૨.૮૮	૩૫૮૭.૧૫
૩.	ડિપોઝીટ્સ	૪૨૮૬૨.૨૬	૪૨૩૩૧.૮૧	૪૨૫૧૫.૦૦	૪૩૭૩૩.૮૫
૪.	ધિરાણ	૨૦૩૮૭.૫૬	૨૦૮૮૭.૦૦	૨૧૫૮૫.૫૩	૨૦૧૮૭.૫૦
૫.	કાર્યકારી ભંડોળ	૪૭૭૧૧.૬૦	૪૭૭૫૪.૪૮	૪૮૨૦૫.૪૨	૪૮૪૭૬.૮૮
૬.	નફો	૩૨૮.૭૨	૩૪૦.૭૪	૩૫૪.૫૫	૩૭૨.૪૦
૭.	ડીવીડન્ડ	૧૨%	૧૨%	૧૨%	૧૦% (સૂચિત)
૮.	ઓડીટ વર્ગ	‘અ’	‘અ’	‘અ’	‘અ’

તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૦ના રોજનું ધિરાણ અસ્કયામતોનું વર્ગીકરણ

(રકમ રૂ લાખમાં)

અ.નં.	વિગત	ખાતા સંખ્યા	રકમ	નિયમ મુજબ જરૂરી જોગવાઈ	બેંકે ખરેખર કરેલ જોગવાઈ
૧.	સ્ટાન્ડર્ડ એસેટ્સ	૨૬૮૬	૧૮૫૩૫.૦૧	૭૮.૧૪	-
૨.	સબ-સ્ટાન્ડર્ડ એસેટ્સ	૧૧	૧૮૪.૦૬	૨૨.૦૬	-
૩.	ડાઉટફૂલ એસેટ્સ	૪૮	૪૫૨.૮૮	૧૬૦.૭૬	
૪.	લોસ એસેટ્સ	૦૫	૧૫.૫૫	૧૫.૫૫	
		૨૭૫૧	૨૦૧૮૭.૫૦	૨૭૬.૫૧	૨૭૬.૫૧
	બેંકે કરેલ વધારાની જોગવાઈ				૭૪૩.૫૩
	બેંકે કરેલ કુલ જોગવાઈ				૧૦૨૦.૦૪

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

સને ૨૦૧૯-૨૦૨૦ નો વાર્ષિક અહેવાલ

માનનીય સભાસદ ભાઈઓ / બહેનો,

આપ સૌના સાથ અને સહકારથી બેંકે તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૦ ના રોજ હિસાબી વર્ષ પૂરું કરી ૪૯માં વર્ષમાં મંગલ પ્રવેશ કરેલ છે. આપ સૌ સમક્ષ ઈન્કમેટેક્સ એક્ટની કલમ ૧૪૫(૨)ની જોગવાઈ અનુસારના વર્ષ ૨૦૧૯-૨૦૨૦ 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	:	₹	૪૩,૫૮,૭૧,૩૨૪.૦૦
બાદ : કુલ ખર્ચ	:	₹	૩૬,૭૨,૮૬,૮૭૪.૦૦
બાદ : જોગવાઈઓ	:	₹	૭૫,૦૦,૦૦૦.૦૦
ગ્રોસ નફો (કરવેરા પહેલા)	:	₹	૬,૧૧,૮૪,૩૫૦.૦૦
બાદ : ઈન્કમેટેક્સ	:	₹	૨,૩૮,૪૩,૮૮૭.૦૦
ચોખ્ખો નફો	:	₹	૩,૭૨,૪૦,૩૫૩.૦૦

નફાની ફાળવણી

(રકમ ₹ માં)

રિઝર્વ ફંડ	:	₹	૧,૦૦,૦૦,૦૦૦.૦૦
ડિવીડન્ડ - ૧૦% (સૂચિત)	:	₹	૧,૧૩,૬૧,૬૪૪.૦૦
શિક્ષણ ફાળો	:	₹	૨,૦૦,૦૦૦.૦૦
બેડ એન્ડ ડાઉટફુલ ફંડ	:	₹	૫૫,૮૬,૨૫૦.૦૦
ઈન્વેસ્ટમેન્ટ ફલક્યુએશન ફંડ	:	₹	૧,૦૦,૦૦,૦૦૦.૦૦
કન્ટ્રીજન્સી ફંડ	:	₹	૮૨,૪૫૮.૦૦
ચોખ્ખો નફો	:	₹	૩,૭૨,૪૦,૩૫૩.૦૦

આમ, ઉપર જણાવ્યા પ્રમાણે બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સે બેંકના પેટા નિયમ ૪૭(બ) અનુસાર નફાની ફાળવણી કરેલ છે અને સભાસદોને શેરમૂડી ઉપર રીઝર્વ બેન્ક ઓફ ઈન્ડિયાની મંજૂરીને આધિન ૧૦.૦૦% ડિવીડન્ડ આપવા ભલામણ કરેલ છે. જેને આપ સૌ સ્વીકારી મંજૂર રાખશો તેવી આશા રાખું છું.

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. ૪૫.૭૧ કરોડ થવા પામેલ છે. જ્યારે બેંકની ચોખ્ખા નફાની રકમમાં ગત વર્ષના ચોખ્ખા નફાની રકમ કરતાં રૂ. ૧૭.૮૫ લાખનો વધારો થયેલ છે. તેમજ બેંકનું કુલ કાર્યકારી ભંડોળ રૂ. ૪૮૪.૭૬ કરોડ થવા પામેલ છે.

થાપણો અને ધિરાણ :

ગત વર્ષની આખરે બેંકની કુલ થાપણો ₹ ૪૨૫.૧૫ કરોડ ની સામે ચાલુ વર્ષે બેંકની કુલ થાપણો ₹ ૪૩૭.૩૪ કરોડ રહેવા પામેલ છે. ગત વર્ષની આખરે બેંકનું કુલ ધિરાણ ₹. ૨૧૫.૮૬ કરોડની સામે ચાલુ વર્ષે બેંકનું કુલ ધિરાણ ₹ ૨૦૧.૮૭ કરોડ થવા પામેલ છે. રિઝર્વ બેંક ઓફ ઈન્ડિયાના નિયમો અનુસાર બેંકે મૂડી પર્યાપ્તતા (CRAR) જે લઘુત્તમ જરૂરિયાત ૮% ની સામે ૧૮.૫૫% રહેવા પામેલ છે. જે થાપણદારો તથા ખાતેદારોની બેંક પ્રત્યેની વિશ્વસનીયતા દર્શાવે છે.

વસુલાતની 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 ૨૦૧૮-૨૦ દરમિયાન બેંકના કુલ ધિરાણ ₹ ૨૦૧.૮૭ કરોડની સામે કુલ ૮૮.૬૧ ટકાની વસૂલાત આવતાં માત્ર ૧.૩૯ 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 ₹ ૨૦૧.૮૭ કરોડની સામે ₹ ૬.૫૨ કરોડ NPA રહેવા પામેલ છે. જે કુલ ધિરાણના ૩.૨૩ 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 અસ્કયામતોનું 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 વસુલ કરવા માટે બેંકે બાકી કરજદારો તથા જામીનો વિરૂદ્ધ યોગ્ય કાયદેસરની કાર્યવાહી કરેલ છે. જેને પરિણામે બેંકની વસૂલાતમાં તેમજ નવા કરેલ ધિરાણોમાં વધુ ચોક્કસાઈના કારણે બેંકનું નેટ એન.પી.એ. “0%” રહેવા પામેલ છે.

બેંકીંગ કામગીરી :

બેંકે ચાલુ વર્ષ દરમિયાન CTS-2010 ક્લીયરીંગ દ્વારા ૪૨૦૭૬૦ ચેકો દ્વારા ₹ ૨૨૮૨.૮૩ કરોડના ક્લીયરીંગના ચેકોનો નિકાલ કરેલ છે. જ્યારે ગ્રાહકોને વ્યાજબી કમિશનના દરે ₹ ૪.૩૯ કરોડના ૨૭૨ ટ્રાફ્ટ્સ ઈસ્યુ કરી આપેલ છે. જ્યારે બહારગામના ₹ ૧.૨૯ કરોડના ૧૦૦ ચેકો/બિલ્સ વસુલ કરી આપેલ છે. વધુમાં, બેંકે ઈલેક્ટ્રોનિક ક્લીયરીંગ સીસ્ટમ દ્વારા ખાતેદારોના ખાતામાં ૪૮૭૬૫ ચેકો (ECS) દ્વારા ₹ ૨૯.૮૮ કરોડ જમા / ઉધાર કરેલ છે, બેંકે ચાલુ વર્ષ દરમિયાન R.T.G.S. તથા N.E.F.T. ફેસિલીટી હેઠળ ૧૨૦૩૧૨ વ્યવહારો દ્વારા ₹ ૩૮૫૩.૪૬ કરોડ જમા/ઉધાર કરેલ છે. તેમજ ભારત સરકારના ઈન્કમેટેક્સ વિભાગ દ્વારા ચાલુ કરવામાં આવેલ E-Payment ફેસિલીટી હેઠળ ૩૨૮૮ વ્યવહારો દ્વારા ₹ ૧૪.૭૨ કરોડનું કામકાજ કરેલ છે. ચાલુ વર્ષે બેંકે Rupay Debit Card દ્વારા ૧૩૬૧૨ વ્યવહારો દ્વારા ₹ ૬.૫૯ કરોડ, વ્યાપારી પ્રતિષ્ઠાનો (POS) દ્વારા ૧૫૭૨૦ વ્યવહારો દ્વારા ₹ ૨૫.૬૭ લાખ, IMPS - મોબાઈલ બેંકીંગ થકી જમા/ઉધાર ૩૨૧૮૬ વ્યવહારો દ્વારા ૫૯.૪૪ કરોડના વ્યવહારોનું કામકાજ કરેલ છે. તેમજ બેંકે ગ્રાહકો તેમજ જાહેર જનતાને નોન જ્યુડીશીયલ સ્ટેમ્પ ૪૦૬૭ દ્વારા ₹ ૭૯.૦૫ 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 વેર - એની બ્રાંચ બેંકીંગ” તેમજ એસએમએસ એલર્ટ જેવી સવલતો વિના મૂલ્યે પૂરી પાડવામાં આવે છે. વધુમાં બેંકે પોતાનું Data Centre પ્રેમચંદનગર શાખાના મકાનમાં હાલમાં કાર્યરત છે. બેંકે ડીઝાસ્ટર રીકવરી/બીઝનેસ કન્ટીન્યુટી પ્લાન અન્વયે નાસિક મુકામે ડીઝાસ્ટર 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 ડિરેક્ટર્સ તથા તાલીમ પામેલ કર્મચારીઓ બેંકીંગ કામગીરીથી જાણકાર થાય તે હેતુથી વર્ષ ૨૦૧૮-૨૦ દરમિયાન બેંકે ડિરેક્ટર્સ, મેનેજર્સ, ઓફીસર્સ અને ક્લાર્ક કક્ષાના કર્મચારીઓને કો.ઓ. સેક્ટરની તાલીમ આપતી સંસ્થાઓમાં, રિઝર્વ બેંક ઓફ ઈન્ડિયા, પૂના ટ્રેનીંગ કોલેજમાં તેમજ બેંકમાં ઈન હાઉસ ટ્રેનીંગ પ્રોગ્રામમાં કર્મચારીઓને ત્રિમાસિક ધોરણે ટ્રેનીંગ આપવાનું આયોજન કરેલ છે.

કમિટીની કાર્યવાહી :

બેંકના ધિરાણના તેમજ અન્ય કામકાજ અંગે બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ તથા અન્ય કમિટીઓની કુલ ૧૫૮ 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	ઓડીટ કમિટી	૦૪	કર્મચારી બેનીફીટ કમિટી	૦૧
સભાસદ કમિટી	૨૬	આઈ.ટી. સીક્યોરીટીસ્ટીયરીંગ કમિટી	૦૫	ખર્ચ કમિટી	૦૪
સ્મોલ લોન્સ કમિટી	૧૩	ઈન્વેસ્ટમેન્ટ કમિટી	૭૮	સભાસદ બેનીફીટ કમિટી	૦૧
આલ્ફો 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. ૧,૦૩,૫૨૨/- ચૂકવવામાં આવેલ છે.

સામાજિક ક્ષેત્રે પ્રદાન :

ચાલુ વર્ષે બેંકે સંજીવની ટ્રસ્ટ, અમદાવાદને રૂ. ૨૫,૦૦૦/-, ઈન્સ્ટીટ્યુટ ઓફ કીડની ડીસીઝ એન્ડ રીસર્ચ સેન્ટર, અમદાવાદને રૂ. ૧,૦૦,૦૦૦/-, જીવદયા ચેરીટેબલ ટ્રસ્ટ, અમદાવાદને રૂ. ૨૫,૦૦૦/-, 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 શ્રી પ્રજ્ઞાચક્ષુ મહિલા સેવાકુંજ સુરેન્દ્રનગરને રૂ. ૨૫,૦૦૦/- નું દાન કરેલ છે. આમ ચાલુ વર્ષે બેંકે કુલ રૂ. ૩,૦૦,૦૦૦/- નું દાન કરેલ છે. વિશેષમાં, કોરોના મહામારીમાં સામાજિક જવાબદારીના ભાગરૂપે બેંકે ચીફ મીનીસ્ટર રીલીફ ફંડમાં રૂ. ૨,૦૦,૦૦૦/- નું દાન કરેલ છે.

સભાસદ હિત :

બેંકે ચાલુ વર્ષ દરમિયાન જે સભાસદોનું અવસાન થયેલ હોય તેવા ૧૨ સભાસદોને રૂ. ૫,૦૦૦/- લેખે કુલ રૂ. ૬૦,૦૦૦/- તેઓના વારસદારોને ચૂકવેલ છે.

ઓડિટ-ઈન્સ્પેક્શન :

છેલ્લા ૪૮ 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 દરમિયાન 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 રજુ 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.

મેનેજિંગ ડિરેક્ટર શ્રી નટવરલાલ રામદાસ પટેલ 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 દરમિયાન રિઝર્વ બેંક ઓફ ઈન્ડિયા, ગુજરાત સ્ટેટ કો. ઓ. બેંક લિ., ધી અમદાવાદ ડિસ્ટ્રીક્ટ કો.ઓ. બેંક લિ., તથા 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. ૨૫-૦૬-૨૦૨૦

અમદાવાદ

સુરેશભાઈ અમૃતલાલ શાહ

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.
Nava Madhupura, Delhi Darwaja,
Ahmedabad-380004**

Opinion

We have audited the accompanying financial statements of The Bhagyodaya Co-Operative Bank Ltd. (the Entity-Bank), which comprise the balance sheet at March 31st 2020, and the profit and loss account, for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, subject to our Remarks given in this Audit Report, Audit Memo (Gujarati) Part-I and Part-II and Annexure-A to D and Branchwise General Remarks attached hereto, the accompanying financial statements give a true and fair view of the financial position of the entity as at March 31st 2020, and of its financial performance for the year then ended in accordance with the Accounting Standards issued by the Institute of Chartered Accountants of India (ICAI).

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with the Standards on Auditing (SAs) issued by ICAI. Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report. We are independent of the entity in accordance with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with the aforesaid Accounting Standards and in accordance with Banking Regulation Act, 1949 (as applicable to Co Operative Societies), the Guidelines issued by the Reserve Bank of India and National Bank for Agricultural and Rural Development, the Registrar of Co Operative Societies, Gujarat, the Gujarat Co Operative Societies Act, 1961 and Gujarat Co Operative Societies Rules, 1965 (as applicable) and generally accepted accounting principles in India so far as applicable to the Bank, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the entity's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the entity or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the entity's financial reporting process.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with SAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

- a. The Balance Sheet and Profit and Loss Account have been drawn up in Form "A" and "B" respectively in accordance with Third Schedule to the Banking Regulation Act, 1949 and Provisions of the Gujarat Co Operative Societies Act, 1961 and Gujarat Co Operative Societies Rules, 1965.
- b. We report that:
 - i. We have sought and obtained all the information and explanations which to the best of our knowledge and belief were necessary for the purposes of our audit, have found them to be satisfactory.



The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

- ii. In our opinion, proper books of account as required by law have been kept by the Bank so far as it appears from our examination of those books and proper Returns adequate for the purpose of our Audit have been received from the Branches of the Bank.
- iii. The Transactions of the Bank which have come to our notice are within the power of the Bank.
- iv. The Balance Sheet and Profit and Loss Account dealt with by this Report are in agreement with the relevant books of accounts and the Returns.
- v. The Accounting Standards adopted by the Bank are consistent with those laid down by the accounting principles generally accepted in India so far as applicable to Bank.
- c. We further Report that for the year under Audit, the Bank has been awarded "A" Classification.

Date : 25-06-2020
Place : Ahmedabad

For, C V Pujara & Co.
Chartered Accountants.
Penal No. : 106
FRN No.:- 129730 W
Ahmedabad

CA. Chintan Pujara
Partner
Mem No. 131439

BALANCE SHEET AS AT 31st MARCH, 2020

તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૦ ના રોજનું સરવૈયું

As at 31-03-2019 Rs.	CAPITAL & LIABILITIES ભંડોળ તથા દેવું	As at 31-03-2020 Rs.	Rs.
15,00,00,000	1 CAPITAL ભંડોળ		15,00,00,000
	A Authorised Share Capital		
	અધિકૃત શેર ભંડોળ		
	1. 15,00,000 Shares of Rs. 100 Each 15,00,000 શેર દરેક Rs. 100નો (Previous Year 15,00,000 Shares of Rs. 100) (ગઈસાલ 15,00,000 શેર દરેક Rs. 100નો)		
	B Issued, Subscribed & Paid Up		
	ભરપાઈ થયેલ અને વસુલ આવેલ શેર ભંડોળ		
	1 11,82,914 Shares of Rs. 100 11,82,914 શેર દરેક Rs. 100નો (Previous Year 11,93,858 Shares of Rs. 100) (ગઈસાલ 11,93,858 શેર દરેક Rs. 100નો)		
	11,93,85,800 (A) Individuals વ્યક્તિઓ	11,82,91,400	
	---- (B) Co-op. Inst. સહકારી સંસ્થાઓ	----	
	---- (C) State Govt. રાજ્ય સરકાર	----	
11,93,85,800			11,82,91,400
	2 RESERVE FUND & OTHER RESERVES		
	રીઝર્વ ફંડ અને અન્ય રીઝર્વ		
14,92,04,430	1 Statutory Reserve Fund કાયદા અનુસારનું રીઝર્વ ફંડ	15,89,27,495	
2,45,60,532	2 Building Fund બિલ્ડિંગ ફંડ	2,90,60,532	
7,76,48,028	3 Bad & Doubtful Debt Reserve ડુબત અને શકમંદ લેણાં સામે રીઝર્વ	8,07,73,628	
-----	4 Bad & Doubtful Debt Reserve - 2 ડુબત અને શકમંદ લેણાં સામે રીઝર્વ - ૨	21,92,700	
85,00,000	5 Standard Assets Provision સ્ટાન્ડર્ડ એસેટસ પ્રોવિઝન	85,00,000	
19,37,290	6 Dividend Equalisation Fund ડિવિડન્ડ ઇક્વીલાઈઝેશન ફંડ	19,37,290	
43,14,707	7 Special Bad Debt Reserves સ્પે. બેડ ડેબ્ટ રીઝર્વ	43,14,707	
3,94,47,800	8 Investment Depreciation Reserves ઈન્વેસ્ટમેન્ટ ડેપ્રીસિયેશન રીઝર્વ	94,54,040	
3,34,00,000	9 Investment Fluctuation Fund ઈન્વેસ્ટમેન્ટ ફ્લક્ચ્યુએશન ફંડ	3,34,00,000	
		32,85,60,392	
	9 Other Funds અન્ય ફંડો		
11,51,163	A Donation Fund (ધર્મદા ફંડ)	7,01,163	
5,41,365	B Co-Op Propaganda (સહકાર પ્રચાર ફંડ)	5,41,365	
1,07,745	C Nominal Membership Fee (નોમીનલ મેમ્બરશીપ ફી)	1,09,030	
41,56,575	D Members Benefit Fund (સભાસદ બેનીફીટ ફંડ)	39,93,052	
24,39,309	E Staff Benefit Fund (કર્મચારી બેનીફીટ ફંડ)	23,33,900	
58,76,221	F Technology & Development Fund (ટેકનોલોજી એન્ડ ડેવ. ફંડ)	58,76,221	
70,13,020	G Contingency Fund (કન્ટીન્જન્સી ફંડ)	1,75,99,972	
36,02,98,185		3,11,54,703	35,97,15,095
47,96,83,985	Total Rs. Carried Forward		47,80,06,495
	સરવાળો આગળ લઈ ગયા		



The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

BALANCE SHEET AS AT 31st MARCH, 2020

તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૦ ના રોજનું સરવૈયું

As at 31-03-2019 Rs.	PROPERTY & ASSETS મિલ્કત તથા લેણું	As at 31-03-2020 Rs.	Rs.
15,52,13,954	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		13,54,23,807
11,88,23,076	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	8,01,36,979 ----- 69,40,00,000	
72,36,23,076	3 MONEY AT CALL AND SHORT NOTICE ટૂંકી મુદત અને કોલ ખાતે		77,41,36,979 -----
1,56,81,54,498	4 INVESTMENTS (At book Value) રોકાણો (ખરીદ કિંમતે) (i) In Central and State Government Securities મધ્યસ્થ અને રાજ્ય સરકારની જામીનગીરીઓ At Book Value Rs. 1,83,79,56,432 At Face Value Rs. 1,80,00,00,000 ખરીદ કિંમત Rs. 1,83,79,56,432 દાર્શનિક કિંમત Rs. 1,80,00,00,000 At Market Value Rs. 1,86,73,82,600 બજાર કિંમત Rs. 1,86,73,82,600	1,83,79,56,432	
7,46,60,000	(ii) Other Trustee Securities / Bonds અન્ય ટ્રસ્ટી જામીનગીરીઓ/ બોન્ડ્સ	7,46,60,000	
29,25,000	(iii) Shares in Co-Operative Institutions સહકારી સંસ્થામાં શેરો	29,25,000	
3,00,00,000	(iv) Other investments (Liquid Fund) અન્ય રોકાણો (લીકવીડ ફંડ) Out of Total Security Rs. 1,83,79,56,432 કુલ સીક્યોરીટી Rs. 1,83,79,56,432 પૈકી Held to Maturity Rs. 1,00,53,81,732 કાયમી સીક્યોરીટી Rs. 1,00,53,81,732 Available for Sale Rs. 83,25,74,700 વેચાણપાત્ર સીક્યોરીટી Rs. 83,25,74,700 Held for Trading Rs. ----- વેચાણ માટે સીક્યોરીટી Rs. -----	-----	
1,67,57,39,498	5 INVESTMENT OUT OF THE PRINCIPAL/ SUBSIDIARY STATE PARTNERSHIP FUND મુખ્ય ગૌણ રાજ્ય ભાગીદારી ફંડનું રોકાણ (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		1,91,55,41,432
2,55,45,76,528	Total Rs. Carried Forward સરવાળો આગળ લઈ ગયા		2,82,51,02,218

BALANCE SHEET AS AT 31st MARCH, 2020

તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૦ ના રોજનું સરવૈયું

As at 31-03-2019 Rs.	CAPITAL & LIABILITIES ભંડોળ તથા દેવું	As at 31-03-2020 Rs.	Rs.
47,96,83,985	Total Brought Forward સરવાળો પાછળથી લાવ્યા		47,80,06,495
	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		
2,66,31,98,538	(A) Individual's વ્યક્તિઓની	2,89,68,80,839	
-----	(B) Cent. Co-op. Bank's મધ્યસ્થ સહકારી બેંકની	-----	
-----	(C) Other Societies અન્ય મંડળીઓની	-----	
	2 Savings Deposits બચત થાપણો		
1,01,18,58,445	(A) Individual's વ્યક્તિઓની	93,25,58,965	
-----	(B) Cent. Co-op. Bank's મધ્યસ્થ સહકારી બેંકની	-----	
-----	(C) Other Societies અન્ય મંડળીઓની	-----	
	3 Current Deposits ચાલુ થાપણો		
57,64,42,740	(A) Individual's વ્યક્તિઓની	54,39,55,683	
-----	(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 મુદતી થાપણો	-----	
4,25,14,99,723			4,37,33,95,487
4,73,11,83,708	Total Rs. Carried Forward સરવાળો આગળ લઈ ગયા		4,85,14,01,982



The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

BALANCE SHEET AS AT 31st MARCH, 2020

તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૦ ના રોજનું સરવૈયું

As at 31-03-2019 Rs.	PROPERTY & ASSETS મિલ્કત તથા લેણું	As at 31-03-2020 Rs.	Rs.
2,55,45,76,528	Total Brought Forward સરવાળો પાછળથી લાવ્યા		2,82,51,02,218
76,17,00,003	6 ADVANCES ધિરાણો (1) Of which Short-Term Loans, Cash Credits, Over drafts ટુંકી મુદતની લોન, રોકડ શાખ, ઓવરડ્રાફ્ટ And Bills Discounted અને વટાવેલ બીલો પૈકી (A) Against Government and other approved securities સરકારી અને અન્ય માન્ય જામીનગીરીઓના તારણ સામે 49,47,365 12,32,440 (B) Against other Tangible Securities અન્ય વાસ્તવિક જામીનગીરીઓના તારણ સામે 74,06,46,183 68,18,21,663 Of which above advances ઉપરના ધિરાણો પૈકી (A) Individuals વ્યક્તિઓ પાસે 76,17,00,003 69,39,81,168 (B) Overdue amount મુદતવીતી રકમ 62,76,384 91,48,141 (C) Of the advances amount overdue considered bad and doubtful of recovery મુદતવીતી બાકી પૈકી અંદાજેલું ડુબતું શકમંદ લેણું 10,39,302 5,38,027	69,39,81,168	
61,58,86,808	(2) Of which Medium Term Loan મધ્યમ મુદતની લોન પૈકી (A) Against Government and other approved securities સરકારી અને અન્ય માન્ય જામીનગીરીઓના તારણ સામે --- 57,01,909 (B) Against other Tangible Securities અન્ય વાસ્તવિક જામીનગીરીઓના તારણ સામે 60,81,50,462 53,48,42,336 Of which above advances ઉપરના ધિરાણો પૈકી (A) Individuals વ્યક્તિઓ પાસે 61,58,86,808 54,94,15,267 (B) Overdue amount મુદતવીતી રકમ 95,65,616 1,22,69,724 (C) Of the advances amount overdue considered bad and doubtful of recovery મુદતવીતી બાકી પૈકી અંદાજેલું ડુબતું શકમંદ લેણું 10,16,679 10,16,499	54,94,15,267	
1,37,75,86,811		1,24,33,96,435	
2,55,45,76,528	Total Rs. Carried Forward સરવાળો આગળ લઈ ગયા		2,82,51,02,218

BALANCE SHEET AS AT 31st MARCH, 2020

તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૦ ના રોજનું સરવૈયું

As at 31-03-2019 Rs.	CAPITAL & LIABILITIES ભંડોળ તથા દેવું	As at 31-03-2020 Rs.	Rs.
4,73,11,83,708	Total Brought Forward સરવાળો પાછળથી લાવ્યા		4,85,14,01,982
	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 Securities અન્ય વાસ્તવિક જામીનગીરીઓના તારણ સામે FODD from ADC Bank Ltd. ધી એ.ડી.સી. બેંક લી. (એફ.ડી.ઓ.ડી.) FODD from HDFC Bank Bank Ltd. એચ.ડી.એફ.સી. બેંક લી. (એફ.ડી.ઓ.ડી.)	-----	
	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	-----	
4,73,11,83,708	Total Rs. Carried Forward સરવાળો આગળ લઈ ગયા		4,85,14,01,982



The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

BALANCE SHEET AS AT 31st MARCH, 2020

તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૦ ના રોજનું સરવૈયું

As at 31-03-2019 Rs.	PROPERTY & ASSETS મિલ્કત તથા લેણું	As at 31-03-2020 Rs.	As at 31-03-2020 Rs.
2,55,45,76,528	Total Brought Forward સરવાળો પાછળથી લાવ્યા		2,82,51,02,218
1,37,75,86,811		1,24,33,96,435	
78,19,66,275	(3) Of which Long Term Loan લાંબી મુદતની લોન પૈકી (A) Against Government and other approved securities સરકારી અને અન્ય માન્ય જામીનગીરીઓના તારણ સામે ----- (B) Against other Tangible Securities અન્ય વાસ્તવિક જામીનગીરીઓના તારણ સામે 78,19,66,275 77,53,53,135 Of which above advances ઉપરના ધિરાણ પૈકી (A) Individuals વ્યક્તિઓ પાસે 78,19,66,275 77,53,53,135 (B) Overdue amount મુદતવીતી રકમ 17,64,290 65,64,811 (C) of the advances amount overdue considered bad and doubtful of recovery મુદતવીતી બાકી પૈકી અંદાજેલું ડુબતું શકમંદ લેણું -----	77,53,53,135	
2,15,95,53,086	7. INTEREST RECEIVABLE મળવાપાત્ર વ્યાજ ટેક્ષ્ટ ફી રોકાણ ઉપર રોકાણો ઉપર એન. પી. એ. ખાતા -----		2,01,87,49,570
6,17,68,582		5,84,42,255	
14,49,97,901		17,77,55,120	
20,67,66,483	8. BILLS RECEIVABLE BEING BILLS FOR COLLECTION બિલ્સ રીસીવેબલ (સામે દર્શાવ્યા મુજબ)		23,61,97,375
7,60,863	9. BRANCH ADJUSTMENTS શાખાના હવાલા -----		8,46,564
	10. PREMISES ઈમારત 2,22,07,015 Total Cost કુલ પડતર 1,57,27,740 Less : Depreciation બાદ : ઘસારો	2,22,07,015 1,66,56,266	55,50,749
64,79,275	11. FURNITURE AND FIXTURES રાય રચીલું અને જડતર Pre. Year Particulars Current Year ગયા વર્ષે વિગત ચાલુ વર્ષે 15,01,108 Vehicles 14,42,610 વાહનો 3,02,63,283 Computers 3,08,55,400 કોમ્પ્યુટર્સ 94,90,521 Lockers 94,90,521 લોકર્સ 1,53,15,313 Furniture 1,55,56,646 ફર્નિચર 5,65,70,225 Total Cost કુલ પડતર 4,28,88,716 Less : Depre. બાદ : ઘસારો	5,73,45,177 4,76,42,974	
1,36,81,509			97,02,203
4,94,18,17,744	Total Rs. Carried Forward સરવાળો આગળ લઈ ગયા		5,09,61,48,679

BALANCE SHEET AS AT 31st MARCH, 2020

તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૦ ના રોજનું સરવૈયું

As at 31-03-2019 Rs.	CAPITAL & LIABILITIES ભંડોળ તથા દેવું	As at 31-03-2020 Rs.	Rs.
4,73,11,83,708	Total Brought Forward સરવાળો પાછળથી લાવ્યા		4,85,14,01,982
	(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		
7,60,863	6. BILLS FOR COLLECTION BEING		8,46,564
-----	BILLS RECEIVABLE (As per Contra)		-----
	બિલ્સ ફોર કલેક્શન (સામે દર્શાવ્યા મુજબ)		
	7. BRANCH ADJUSTMENT (શાખાના હવાલા)		-----
	8. OVERDUE INTEREST RESERVES		
57,75,019	મુદત વીતેલ વ્યાજ અનામત	57,75,019	
14,49,97,901	ઓવરડ્યુ ઇન્ટ. રીઝર્વ	17,77,55,120	
1,15,613	ઓવરડ્યુ ઇન્ટ. રીઝર્વ (એન. પી. એ. ખાતા)	4,47,625	
	DBNA OIRA/C		
15,08,88,533			18,39,77,764
43,57,041	9. INTEREST PAYABLE		44,50,989
	ચૂકવવા પાત્ર વ્યાજ		
	10. OTHER LIABILITIES		
	અન્ય જવાબદારીઓ		
20,84,289	1. Unclaimed Dividend (ઉપાડ ન થયેલ ડીવીડન્ડ)	25,46,982	
40,74,739	2. Unclaimed Payslip (ઉપાડ ન થયેલ પે-સ્લીપ)	31,18,091	
61,79,609	3. Sundries (પરચુરણ)	62,97,609	
1,93,50,000	4. Provision for Income tax (ઈન્કમેટેક્સ જોગવાઈ)	2,33,77,131	
22,78,393	5. TDS Payable (ટીડીએસ પેએબલ)	27,76,442	
9,765	6. Debit Card DMS Payable (ડેબીટ કાર્ડ ડી. એમ. એસ. પેએબલ)	9,765	
----	7. TDS FD (ટીડીએસ એફડી)	---	
3,39,76,795		3,81,26,020	
4,88,71,90,145	Total Rs. Carried Forward સરવાળો આગળ લઈ ગયા		5,04,06,77,299



The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

BALANCE SHEET AS AT 31st MARCH, 2020

તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૦ ના રોજનું સરવૈયું

As at 31-03-2019 Rs.	PROPERTY & ASSETS મિલકત તથા લેણું		As at 31-03-2020 Rs.	Rs.
4,94,18,17,744	Total Brought Forward	સરવાળો પાછળથી લાવ્યા		5,09,61,48,679
	12. OTHERASSETS અન્ય અસ્કયામતો			
4,07,021	Stationery	સ્ટેશનરી	6,41,817	
3,29,000	Building Rent. Depo.	બિલ્ડિંગ ભાડા ડીપોઝીટ	3,29,000	
13,98,377	Stamp Franking	સ્ટેમ્પ ફેન્કિંગ	24,93,827	
78,400	Stamp Franking Receivable	સ્ટેમ્પ ફેન્કિંગ રીસીવેબલ	----	
9,881	Prepaid Exp.	પ્રિપેઈડ ખર્ચ	----	
5,47,148	TDS Receivable	ટીડીએસ રીસીવેબલ	3,77,131	
1,82,00,000	Advance Income Tax	એડવાન્સ ઈન્કમેટેક્સ	2,25,00,000	
14,31,237	Differed Tax	ડિફરટેક્સ	20,15,973	
3,13,711	Insurance PremiumAdvance	ઈન્સ્યુરન્સ પ્રીમીયમ એડવાન્સ	3,11,147	
12,200	AMC Charges Advance	એ.એમ.સી. ચાર્જસ એડવાન્સ	1,86,991	
----	TDS Receivable FD	ટી.ડી.એસ. રીસીવેબલ એફડી	405	
1,72,089	SGST Charges Receivable	એસ.જી.એસ.ટી. ચાર્જસ રીસીવેબલ	22,580	
2,64,292	CGST Receivable	સી.જી.એસ.ટી. રીસીવેબલ	67,940	
6,39,784	IGST Receivable	આઈ.જી.એસ.ટી. રીસીવેબલ	11,81,105	
6,540	RCM CGST Receivable	આર.સી.એમ. સી.જી.એસ.ટી. રીસીવેબલ	7,628	
6,540	RCM SGST Receivable	આર.સી.એમ. એસ.જી.એસ.ટી. રીસીવેબલ	7,628	
2,36,802	Advance Payment Others	એડવાન્સ પેમેન્ટ અન્ય	----	
4,25,136	Advance Payment Connectivity	એડવાન્સ પેમેન્ટ કનેક્ટીવીટી	----	
5,000	Advance Deposit CERSAI	એડવાન્સ ડીપોઝીટ સરસાઈ	7,455	
2,44,83,158				3,01,50,627
-----	13. NON-BANKINGASSETS બિન-બેંકિંગ અસ્કયામતો			-----
-----	14. PROFIT & LOSS નફો અને નુકસાન			-----
4,96,63,00,902	Total Rs. Carried Forward	સરવાળો આગળ લઈ ગયા		5,12,62,99,306

BALANCE SHEET AS AT 31st MARCH, 2020

તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૦ ના રોજનું સરવૈયું

As at 31-03-2019 Rs.	CAPITAL & LIABILITIES ભંડોળ તથા દેવું	As at 31-03-2020 Rs.	Rs.
4,88,71,90,145	Total Brought Forward સરવાળો પાછળથી લાવ્યા		5,04,06,77,299
3,39,76,795		3,81,26,020	
15,32,199	8. Advance Locker Rent (એડવાન્સ લોકર રેન્ડ)	14,81,132	
218	9. Advance Guarantee Commission (એડવાન્સ ગેરન્ટી કમિશન)	----	
2,77,300	10. Audit Fee Payable (ઓડીટ ફી પેએબલ)	4,63,000	
70,36,980	11. Staff Bonus (સ્ટાફ બોનસ)	58,46,131	
1,25,716	12. Security Ser. Charge (સીક્યુરીટી સર્વિસ ચાર્જ)	1,36,795	
----	13. Litigation Account (લીટીગેશન એકાઉન્ટ)	16,72,912	
1,58,500	14. LTC Payable (એલટીસી પેએબલ)	1,18,000	
72,203	15. Elec. Payable (ઇલેક્ટ્રી. પેએબલ)	1,18,229	
35,395	16. Telephone Chrg. Payable (ટેલીફોન ચાર્જ પેએબલ)	37,038	
1,79,310	17. RTGS Payable (આરટીજીએસ પેએબલ)	1,81,632	
1,61,477	18. GST Payable (જી.એસ.ટી. પેએબલ)	1,42,125	
13,080	19. RCM CGST Payable (આર.સી.એમ. સી.જી.એસ.ટી. પેએબલ)	15,257	
13,080	20. RCM SGST Payable (આર.સી.એમ.એસ.જી.એસ.ટી. પેએબલ)	15,257	
43,700	21. Non KYC Share Holder (નોન કે.વાય.સી. સભાસદ)	----	
29,473	22. Cheque Processing Charges (ચેક પ્રોસેસીંગ ચાર્જસ)	25,000	
----	23. ECS Ret. Payable (ઈસીએસ રીટર્ન પેએબલ)	3,125	
4,36,55,426			4,83,81,653
3,40,73,504	11. PROFIT & LOSS ACCOUNT નફા-નુકસાન ખાતું		
	Profit As Last Balance Sheet પાછલા વર્ષના સરવૈયા મુજબનો નફો	3,54,55,331	
	Less - Appropriation બાદ : વહેંચણી		
85,25,000	Reserve Fund રીઝર્વ ફંડ 90,00,000		
1,29,71,557	Dividend ડીવીડન્ડ 1,33,00,079		
2,00,000	Education Fund શિક્ષણ ફંડ 2,00,000		
1,11,947	Contingency Fund કન્ટીજન્સી ફંડ 30,86,952		
71,00,000	Inv. Fluctuation Fund ઇન્વે. ફ્લક્ચ્યુએશન ફંડ ----		
51,15,000	Bad Debt Reserve બેડ ડેબ્ટ રીઝર્વ 53,18,300		
----	Building Fund બીલ્ડીંગ ફંડ 45,00,000		
50,000	Donation Fund ડોનેશન ફંડ 50,000		
3,40,73,504		3,54,55,331	
-----		-----	
3,54,55,331	Add: Profit for the year ઉમેરો : ચાલુ સાલનો નફો	3,72,40,354	3,72,40,354
	12. CONTINGENT LIABILITIES આકસ્મિક જવાબદારીઓ		
	1. Out Standing Liabilities for Guarantee Issued આપેલ ગેરન્ટીઓ સામે બાકી રહેલ જવાબદારીઓ		
	Previous Year ગઈ સાલ 75,000	Current Year ચાલુ સાલ ----	
	2. DEAF Scheme-2014 ડીઈએએફ સ્કીમ-2014		
	Previous Year ગઈ સાલ 1,21,29,937	Current Year ચાલુ સાલ 1,40,44,322	
4,96,63,00,902	TOTAL Rs. કુલ રકમ		5,12,62,99,306
AS PER OUR SEPARATE REPORT OF EVEN DATE ATTACHED			
અમારા આજ તારીખના આ સાથેના જુદા રિપોર્ટને આધિન			
DATE : 25-06-2020 AHMEDABAD	For, C. V. Pujara & Co. Chartered Accountant (Panel No. 106) FRN - 129730w	CA Chintan Pujara Partner M. NO. : 131439 Ahmedabad	

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

BALANCE SHEET AS AT 31st MARCH, 2020

તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૦ ના રોજનું સરવૈયું

As at 31-03-2019 Rs.	PROPERTY & ASSETS મિલ્કત તથા લેણું	As at 31-03-2020 Rs.	Rs.
4,96,63,00,902	Total Brought Forward સરવાળો પાછળથી લાવ્યા		5,12,62,99,306
4,96,63,00,902	TOTAL ₹ કુલ રકમ		5,12,62,99,306

DATE : 25-06-2020
AHMEDABAD

NARESHBHAI M. GANDHI
GENERALMANAGER

SURESHBHAI A. SHAH
CHAIRMAN

NATVARLAL R. PATEL
MANAGING DIRECTOR

Kaushikbhai D. Patel
Director

Rajendrabhai R. Parikh
Director

Profit & Loss Account for the year ended on 31st March, 2020

તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૦ ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષનું નફા-નુકસાન ખાતું

31-03-2019 Rs.	EXPENDITURE ખર્ચ	31-03-2020 Rs.	Rs.
24,55,08,097	1. INTEREST ON DEPOSITS BORROWINGS ETC. થાપણો, કરજો વિગેરે ઉપરનું વ્યાજ		26,37,86,052
7,05,84,485	2. SALARIES AND ALLOWANCES AND PROVIDENT FUND પગાર, ભથ્થાં અને પ્રો. ફંડ		7,26,17,387
-----	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		
20,65,042	(A) Rent ભાડુ	21,13,692	
8,16,806	(B) Taxes કર	8,93,339	
2,80,009	(C) Insurance વીમો	3,36,353	
16,79,933	(D) Lighting વીજળી ખર્ચ	16,92,412	
6,585	(E) Locker's Rent લોકર્સનું ભાડુ	8,933	
48,48,375			50,44,729
2,97,418	5. LAW CHARGES કાયદાકીય ખર્ચ		1,25,674
4,79,772	6. POSTAGE, TELEGRAMS AND TELEPHONE CHARGES ટપાલ, તાર અને ટેલીફોન ખર્ચ		4,52,520
	7. AUDITOR'S FEES & PROFESSIONAL FEES ઓડીટ ફી અને પ્રોફેશનલ ફી		
5,45,450	(i) Audit Fee ઓડીટ ફી	7,61,930	
2,54,283	(ii) Professional Fee પ્રોફેશનલ ફી	88,300	
7,99,733			8,50,230
	8. DEPRECIATION ON AND REPAIRS TO PROPERTY મિલકતો ઉપરનો ઘસારો અને સમારકામ		
	(A) Depreciation ઘસારો		
9,72,284	(1) Building મકાન	9,28,526	
46,27,692	(2) Dead Stock ડેડ સ્ટોક	45,51,772	
3,20,331	(3) Vehicles વાહન	2,91,445	
2,16,150	(4) Lockers લોકર્સ	2,16,144	
23,85,255	(B) Repairs મરામત ખર્ચ	21,00,879	
85,21,712			80,88,766
	9. STATIONERY, PRINTING AND ADVERTISEMENT ETC. સ્ટેશનરી, છાપકામ, જાહેરાત		
13,29,851	(A) Stationery, Printing સ્ટેશનરી, છાપકામ ખર્ચ	10,05,087	
1,83,801	(B) Advertisement જાહેરાત	1,93,170	
15,13,652			11,98,257
-----	10. LOSS FROM SALE OF OR DEALING WITH NON-BANKING ASSETS નોન-બેંકીંગ અસ્કયામતોના વેચાણમાં થયેલ નુકસાન		-----
33,25,53,244	Total Rs. Carried Forward સરવાળો આગળ લઈ ગયા		35,21,63,615



The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

Profit & Loss Account for the year ended on 31st March, 2020

તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૦ ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષનું નફા-નુકસાન ખાતું

31-03-2019 Rs.	INCOME આવક	31-03-2020 Rs.	Rs.
39,64,29,174	1. INTEREST AND DISCOUNT વ્યાજ અને વટાવ		39,44,19,613
	2. COMMISSION, EXCHANGE, BROKERAGE કમીશન, એક્ષચેન્જ, દલાલી		
5,09,293	Receipt (આવક) 3,85,115		
44,775	PMJJBY (પ્રધાનમંત્રી જીવન જ્યોતી વિમા યોજના) 44,532		
6,054	PMJSBY (પ્રધાનમંત્રી જીવન સુરક્ષા વિમા યોજના) 3,970	4,33,617	
10,304	Less : Payments (બાદ : જાવક) 8,772		
5,49,818			4,24,845
-----	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		
33,28,729	(A) Lockers Rent લોકર્સ રેન્ટ 33,26,767	33,26,767	
4,38,750	(B) Dividend ડિવિડન્ડ 4,38,750	4,38,750	
6,12,750	(C) Incidental Charges ઈન્સીડેન્શીયલ ચાર્જસ 5,51,850	5,51,850	
7,212	(D) Rent Received મળેલ ભાડુ 7,212	7,212	
1,57,534	(E) Insurance Commission વીમાની કમીશનની આવક 1,72,183	1,72,183	
6,700	(F) Profit on sale of Dead stock ડેડ સ્ટોક વેચાણ પર નો નફો 12,000	12,000	
5,46,165	(G) Cheque Processing Income ચેક પ્રોસેસીંગ આવક 4,63,875	4,63,875	
2,78,200	(H) Misc. Income પરચુરણ આવક 2,90,706	2,90,706	
17,11,250	(I) Profit on Sale of Securities સીક્યુરીટીના વેચાણ પર નફો 28,64,000	28,64,000	
2,50,838	(J) Profit on Sale of Car કાર વેચાણ પર નફો ----	----	
73,38,128		81,27,343	
39,69,78,992	Total Rs. Carried Forward સરવાળો આગળ લઈ ગયા		39,48,44,458

Profit & Loss Account for the year ended on 31st March, 2020
તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૦ ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષનું નફા-નુકસાન ખાતું

31-03-2019 Rs.	EXPENDITURE ખર્ચ	31-03-2020 Rs.	Rs.
33,25,53,244	Total Brought Forward સરવાળો પાછળથી લાવ્યા		35,21,63,615
	11. OTHER PROVISIONS & EXPENSES અન્ય જોગવાઈઓ અને ખર્ચ		
7,17,800	(A) Provisions : જોગવાઈઓ		
----	Investment Dep. Reserve ઈન્વેસ્ટમેન્ટ ડેપ્રી. રીઝર્વ	----	
	Contingency Fund Provision કન્ટીજન્સી ફંડ પ્રોવીઝન	75,00,000	
7,17,800			
	(B) Expenses : ખર્ચાઓ		
4,81,988	(1) Conveyance, Travelling & Vehicle Exp. કન્વેયન્સ, મુસાફરી અને વાહન ખર્ચ	3,33,833	
10,80,949	(2) Entertainment & Meeting Exp. સરભરા અને મીટીંગ ખર્ચ	7,51,679	
46,72,224	(3) Deposit Insurance Premium ડિપોઝીટ ઈન્સ્યુ. પ્રીમીયમ	47,01,773	
----	(4) CERSAI Exp. A/c. સરસાઈ એક્ષપેન્સ એકાઉન્ટ	24,414	----
1,95,77,304	(5) Income Tax - ઈન્કમ ટેક્સ	2,39,43,997	
35,67,766	(6) Premium written off on security સીક્યુરીટી ઉપર માંડી વાળેલ પ્રીમીયમ	35,67,766	
15,31,069	(7) Security Service Charges સીક્યુરીટી સર્વિસ ચાર્જ	17,37,745	
29,63,837	(8) Loss of Sale of Securities સીક્યુરીટી વેચાણનું નુકસાન	27,500	
47,259	(9) Credit Information Charges ક્રેડીટ ઈન્ફોર્મેશન ચાર્જસ	61,613	
1,28,910	(10) Misc. Expenses પરચુરણ ખર્ચ	1,65,066	
65,050	(11) Customer Meeting Exp. કસ્ટમર મીટીંગ ખર્ચ	10,858	
20,000	(12) Professional Tax પ્રોફેશનલ ટેક્સ	20,000	
4,000	(13) Document Expenses ડોક્યુમેન્ટ ચાર્જ	4,450	
16,09,729	(14) Connectivity Expenses કનેક્ટીવીટી ચાર્જ	16,59,012	
3,97,755	(15) ECS & Cheque Processing Charge ઈસીએસ અને ચેક પ્રોસે. ચાર્જ	3,55,167	
45,685	(16) Subscription Expense લવાજમ ખર્ચ	56,712	
40,273	(17) Loss on sale of Furniture & Fixtures ફર્નિચર તથા ફિક્ચર્સના વેચાણ ઉપર નુકસાન	----	
41,856	(18) CCIL Expenses સીસીઆઈએલ ખર્ચ	54,447	
5,000	(19) Donation Exp. ડોનેશન ખર્ચ	----	
55,900	(20) Rented Building Maintenance Exp. રેન્ટેડ બીલ્ડીંગ મેઈન્ટેનન્સ ખર્ચ	35,200	
5,14,005	(21) Data Hosting Charges ડેટા હોસ્ટીંગ ચાર્જસ	8,56,675	
3,01,350	(22) ATM Transist Exp. એટીએમ ટ્રાન્સીટ ખર્ચ	3,83,592	
1,14,450	(23) SMS Service Charges એસએમએસ સર્વિસ ચાર્જસ	2,20,180	
16,962	(24) IMPS Charges આઈએમપીએસ ચાર્જસ	95,676	
3,72,83,321		3,90,67,355	4,65,67,355
3,80,01,121			
3,54,55,331	12. NET PROFIT TRANSFERRED TO BALANCE SHEET ચોખ્ખો નફો (સરવૈયામાં લઈ ગયા)		3,72,40,354
40,60,09,696	TOTAL Rs. કુલ રકમ		43,59,71,324

AS PER OUR SEPARATE REPORT OF EVEN DATE ATTACHED
અમારા આજ તારીખના આ સાથેના જુદા રિપોર્ટને આધિન
**DATE : 25-06-2020
AHMEDABAD**
**For, C. V. Pujara & Co.
Chartered Accountant
(Panel No. 106)
FRN - 129730w**
**CA Chintan Pujara
Partner
M. NO. : 131439
Ahmedabad**



The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

Profit & Loss Account for the year ended on 31st March, 2020

તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૦ ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષનું નફા-નુકસાન ખાતું

31-03-2019 Rs.	INCOME આવક	31-03-2020 Rs.	Rs.
39,69,78,992	Total Brought Forward સરવાળો પાછળથી લાવ્યા		39,48,44,458
73,38,128		81,27,343	
4,44,775	(K) Cheque Return Charge Income ચેક રીટર્ન આવક	3,57,825	
1,22,213	(L) Account Closing Charge Income એકાઉન્ટ ક્લોઝિંગ ચાર્જ આવક	1,03,879	
72,694	(M) ECS Processing Charge Income ઈસીએસ પ્રોસ. ચાર્જ આવક	62,559	
56,166	(N) Cash Handling Charges કેશ હેન્ડલિંગ ચાર્જસ	61,584	
65,915	(O) Debit Card Charges (ડેબીટ કાર્ડ ચાર્જસ)	1,52,519	
1,29,124	(P) POS Transaction (પી.ઓ.એસ. ટ્રાન્ઝેક્શન)	1,55,185	
----	(Q) R/N/I Cash Handling Charges (આર/એન/આઈ કેશ હેન્ડલિંગ ચાર્જસ)	42,800	
86,614	(R) Switch Over charges (સ્વીચ ઓવર ચાર્જસ)	----	
10,945	(S) IMPS Transaction Income (આઈ.એમ.પી.એસ. ટ્રાન્ઝેક્શન ઇન્કમ)	26,292	
22,700	(T) Profit on Sale of Computer (કોમ્પ્યુટર વેચાણનો નફો)	21,500	
----	(U) Recovery Received from write off (માંડવાળ કરેલ રકમ પૈકી વસુલાત)	13,84,520	
----	(V) Profit on Sell of Vehicle (વ્હીકલ વેચાણનો નફો)	13,500	
----	(W) Profit on Sell of Salvage (સાલવેજ વેચાણનો નફો)	38,864	
83,49,274			1,05,48,370
6,81,430	6. Differed Tax Income ડીફર્ડ ટેક્સ આવક		5,84,736
	7. Excess Provision Returned Back વધારાની જોગવાઈ પરત		
----	Investment Depreciation Provision (ઈન્વેસ્ટમેન્ટ ડેપ્રીસીએશન પ્રોવીઝન)		2,99,93,760
----	8. LOSS, if any નુકસાન (જો હોય તો)		----
40,60,09,696	TOTAL Rs. કુલ રકમ		43,59,71,324

DATE : 25-06-2020
AHMEDABAD

NARESHBHAI M. GANDHI
GENERAL MANAGER

SURESHBHAI A. SHAH
CHAIRMAN

NATVARLAL R. PATEL
MANAGING DIRECTOR

Kaushikbhai D. Patel
Director

Rajendrabhai R. Parikh
Director

NOTES FORMING PART OF ACCOUNTS FOR THE YEAR ENDED ON 31ST MARCH, 2020

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 :

- a. 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.
- b. Provisions are made on Standard Assets @ 0.40 % as per the Prudential Norms prescribed by the Reserve Bank of India.
- c. 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 %

- d. 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
- e. Advances are stated at Gross Value. Provisions on Standard Assets and Non Performing Assets are shown under the head "**Reserves & Other Funds**".
- f. 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.

- i. Interest and other Income on Non Performing Assets are recognized as per the guidelines of Reserve Bank of India.
- ii. Dividend on Investments

Expenditure :

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

- i. Contribution to Gratuity Fund
- ii. Contribution to Leave Encashment Fund

4. Fixed Assets :

- i. Fixed Assets are stated at historical cost less accumulated depreciation.
- ii. 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 Equipments	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.

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, 2020** 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.

6. Balances of Deposits & advances are subject to confirmation by the parties.
7. The Priority Sector advances are **52.35%** of Adjusted Net Bank Credit of previous year as against requirement of 40% as per RBI guidelines. Advances to weaker section are **2.57%** 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.5,84,736/-** 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, 2020 is as given below:

Particulars	2018-19	2019-20
Deferred Tax Assets/Liability	749807	1431237
Deferred Tax Assets :		
Arising on account of timing difference:		
-> Depreciation	681430	584736
-> Provision for doubtful debts & Advances	--	--
-> Others	--	--
Deferred Tax Liabilities :		
Arising on account of timing difference	--	--
Net Deferred Tax Assets/Liability	1431237	2015973

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 Sureshbhai A. Shah	Chairman
2	Shri Natvarlal R. Patel	Managing Director
3	Shri Arvindbhai P. Mehta	Director
4	Shri Kirtikumar A. Shah	Director
5	Shri Kaushikbhai D. Patel	Director
6	Shri Lalitbhai J. Patel	Director
7	Shri Lalitbhai P. Patel	Director
8	Shri Rajendrabhai R. Parikh	Director
9	Shri Ramanbhai I. Patel	Director
10	Shri Lalitbhai C. Shah	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

- b. Overdraft amounting to **Rs. 51.85** Lacs PY.Rs. 78.96 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:

(Rs. in Lacs)

Sr. No.	Particulars	31-03-2019		31-03-2020	
		Others	Key Management Personnel	Others	Key Management Personnel
1	Closing Balance as at year end (Fund Based)	72.31	6.65	51.85	NIL
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	31.39	11.59	34.05	N.A.
6	Interest Received	2.59	3.49	1.88	N.A.
7	Remuneration & Sitting Fees	NIL	NIL	NIL	N.A.

11. Movement in Provisions :

Particulars	31-03-2019			31-03-2020		
	Opening	Add/Ded.	Closing	Opening	Add/Ded.	Closing
Standard Assets	85.00	0.00	85.00	85.00	0.00	85.00
Overdue Interest Reserve	57.79	1.12	58.91	58.91	3.32	62.23
Depreciation in Investment	387.30	7.18	394.48	394.48	(299.94)	94.54
NPA Provision	911.27	52.26	963.53	963.53	56.51	1020.04

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.

(₹ in Lacs)

Particulars	2018-19	2019-20
Employer's contribution to Provident Fund	42.22	43.85
Employer's contribution to Pension Fund	14.06	13.74

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:

(Rs. in Lacs)

Particulars	Funded Schemes			
	Gratuity		Leave Encashment	
	2018-19	2019-20	2018-19	2019-20
Defined Benefit Obligation as at 1st April, 2019	347.78	456.52	243.68	297.66
Current Service & Interest Cost	38.49	55.05	28.28	30.02
Benefits Paid	(43.13)	(35.57)	(10.58)	(19.12)
Actuarial Gain / Loss on Obligations	113.38	10.08	36.27	16.58
Defined Benefit Obligation as at 31st March, 2020	456.52	486.09	297.66	325.14

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

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

(Rs.in Lacs)

Particulars	Gratuity		Leave Encashment	
	2018-19	2019-20	2018-19	2019-20
Fair Value of Plan Assets as at 1st April, 2019	402.83	480.03	332.44	347.28
Expected Actual Return of Plan Assets	52.94	32.27	25.42	23.71
Actuarial Gain	--	--	---	--
Contributions	67.40	63.61	---	12.79
Benefits Paid	(43.13)	(35.57)	(10.58)	(19.12)
Adjusted	---	--	---	--
Fair Value of Plan as at 31st March, 2020	480.03	540.34	347.28	364.66

(C) Amount recognized in the Balance Sheet :

(Rs.in Lacs)

Particulars	Gratuity		Leave Encashment	
	2018-19	2019-20	2018-19	2019-20
Defined Benefit Obligation as at 31st March, 2020	456.52	486.09	297.66	325.14
Fair Value of Plan Assets at 31st March, 2020	480.03	540.34	347.28	364.66
Net Assets/(Liability) recognized in the Balance Sheet	23.51	54.25	49.62	39.52

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

(Rs.in Lacs)

Particulars	Gratuity		Leave Encashment	
	2018-19	2019-20	2018-19	2019-20
Current Service & Interest Cost	38.49	55.05	28.28	30.02
Expected Return on Plan Assets	(52.94)	(32.27)	(25.42)	(23.71)
Net Actuarial gain/Loss recognized in the period	113.38	10.08	36.27	16.58
Total Expenses recognized in the P & L	98.93	32.87	39.13	22.89

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	2018-19	2019-20
a	Discount rate per annum	7.50%	7.25%
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

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 :

- Guarantees given on behalf of constituents were Rs. NIL Lakh (P. Y Rs. 0.75 Lakh)
 - 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 ₹ 47.02 Lacs for the year 2019-2020 With DICGC. (Previous Year ₹ 46.72 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 31/03/19	Book Value as on 31/03/20
State Govt. Securities	500.00	500.00
Central Govt. Securities	9589.49	9553.82
Total	10089.49	10053.82

ii. Current Investment

i) AFS

(₹ in Lacs)

Particulars	Book Value as on 31/03/19	Book Value as on 31/03/20	Face Value as on 31/03/19	Face Value as on 31/03/20	Mkt. Value as on 31/03/19	Mkt. Value as on 31/03/20
State and Central Govt. Securities	5592.05	8325.75	5500.00	8200.00	5223.80	8285.22
Approved Trustee Securities	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL
Total	5592.05	8325.75	5500.00	8200.00	5223.80	8285.22

ii) HFT

(₹ in Lacs)

Particulars	Book Value as on 31/03/19	Book Value as on 31/03/20	Face Value as on 31/03/19	Face Value as on 31/03/20	Mkt. Value as on 31/03/19	Mkt. Value as on 31/03/20
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 31/03/19	Book Value as on 31/03/20	Face Value as on 31/03/19	Face Value as on 31/03/20
1	State and Central Govt. Securities	10089.49	10053.82	9800.00	9800.00
2	Shares of Co-op. Banks	29.25	29.25	29.25	29.25
	Total	10118.74	10083.07	9829.25	9829.25

ii. Available for Sale

(₹ in Lacs)

Particulars	Book Value as on 31/03/19	Book Value as on 31/03/20	Face Value as on 31/03/19	Face Value as on 31/03/20	Mkt. Value as on 31/03/19	Mkt. Value as on 31/03/20
State and Central Govt. Securities	5592.05	8325.75	5500.00	8200.00	5223.80	8285.22
Other Investment (PSU Bonds & Banks)	746.60	746.60	760.00	760.00	720.37	740.66
Approved Trustee Securities	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL
Total	6338.65	9072.35	6260.00	8960.00	5944.17	9025.88

iii. Held for Trading

(₹ in Lacs)

Particulars	Book Value as on 31/03/19	Book Value as on 31/03/20	Face Value as on 31/03/19	Face Value as on 31/03/20	Mkt. Value as on 31/03/19	Mkt. Value as on 31/03/20
NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL

iv. FD with other Banks

(₹ in Lacs)

Particulars	Book Value as on 31/03/19	Book Value as on 31/03/20
FDR with Banks	6048.00	6940.00
Total	6048.00	6940.00

18. 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	29.25	NIL	29.25	NIL
5	Provision held towards depreciation	NIL	NIL	NIL	NIL
	Total	775.85	NIL	29.25	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, 2019	NIL
Reductions during the above period	NIL
Closing Balance	NIL
Total Provisions	NIL

19. Average Cost of Deposits is 6.14 % as at 31-3-2020 as compared to 5.83 % as at 31-3-2019.

20. **Movement of CRAR** **31-03-2019** **31-03-2020**
Capital to Risk Assets Ratio 16.68% 18.55%

21. ADVANCES :

- i. Advances against real estate and housing loan advances are ₹ 3860.24 Lacs P.Y. ₹ 4664.62
- 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	
		31-3-2019	31-3-2020	31-3-2019	31-3-2020	31-3-2019	31-3-2020
I	Standard	21084.27	19535.01	84.34	78.14	84.34	78.14
II	Sub-Standard	369.76	184.06	36.97	22.06	36.97	22.06
III	Doubtful	120.94	452.88	95.01	160.76	95.01	160.76
IV	Loss	20.56	15.55	20.56	15.55	20.56	15.55
	Total	21595.53	20187.50	236.88	276.51	236.88	276.51
V	Excess Provision	--	--	--	--	726.65	743.53
	Total	21595.53	20187.50	236.88	276.51	963.53	1020.04

v. Gross and Net NPA :

(₹ in Lacs)

Particulars	31-03-2019	31-03-2020
Gross NPA	511.26	652.49
Net NPA	NIL	NIL
Percentage of Gross NPA to Total Advances	2.37	3.23
Percentage of Net NPA to Total Advances	NIL	NIL

vi. Movement of NPAs :

(₹ in Lacs)

Particulars	31-03-2019	31-03-2020
Opening Balance	194.75	511.26
Addition during the year	1534.37	765.76
Deduction during the year	1217.86	624.53
Closing Balance	511.26	652.49

22. Profitability Ratios :

(₹ in Lacs)

Sr. No.	Particulars	31-03-2019	31-03-2020
i	Interest Income as percentage of working funds	8.20%	7.97%
ii	Non-Interest Income as percentage of working funds	0.20%	0.84
iii	Operating Profit as percentage of working funds	1.14%	1.38
iv	Return on Assets	0.74%	0.75
v	Business Deposit + Advances per employee	641.11	614.62
vi	Operating Profit per employee	3.38	3.58

23. Provisions :

(₹ in Lacs)

Particulars	Provision - 31-03-2019		Provision - 31-03-2020	
	Required	Made	Required	Made
NPA Provision	236.88	963.53	276.51	1020.04
Overdue Interest Reserve	1.16	58.91	4.48	62.23
Investment Depreciation Reserve	394.48	394.48	64.78	94.54

24. Deposit Awareness And Education Fund Scheme - 2014

(₹ in Lacs)

Particulars	2018-19	2019-20
Opening Balance of Amounts transferred to DEAF	100.97	121.30
Add : Amounts transferred to DEAF during the year	22.49	20.18
Less : Amounts Reimbursed by DEAF towards claims	2.16	1.04
Closing Balance of amounts transferred to DEAF	121.30	140.44

પરિશિષ્ટ

બેંકના હાલના પેટાનિયમોમાં જરૂરી સુધારા વધારાની યાદી

અનુ. નં.	પેટાનિયમ નંબર	હાલનો પેટાનિયમ	સુધારેલ પેટાનિયમ	સુધારાના કારણો
(૧)	(૨)	(૩)	(૪)	(૫)
૧	૩૫ બોર્ડની પેટા કમિટી (એફ)	----	બોર્ડ ઓફ મેનેજમેન્ટ : રિઝર્વ બેંક ઓફ ઈન્ડિયાના આદેશ અનુસાર બોર્ડ ઓફ મેનેજમેન્ટની રચના કરવા બાબત.	રીઝર્વ બેંક ઓફ ઈન્ડિયાના તા. ૩૧-૧૨-૨૦૧૮ના સરકયુલરનો અમલ કરવા તેમજ બેંકના મેનેજમેન્ટને સુદ્રઢ કરવાના હેતુથી સુધારો.

CASH FLOW STATEMENT FOR THE YEAR ENDED 31ST MARCH, 2020

PARTICULAR	AMOUNT	
A CASH FLOW FROM OPERATING ACTIVITY		
NET PROFIT BEFORE TAX	3,72,40,354.00	
ADJUSTMENT FOR		
DEPRECIATION	59,87,887.00	
LOSS ON SALE OF SECURITY	27,500.00	
DIVIDEND RECEIVED	(4,38,750.00)	
PROFIT ON SALE OF ASSETS	(47,000.00)	
PROFIT ON SALE OF INVESTMENTS	(28,64,000.00)	
PROFIT ON SALE OF SALAVAGE	(38,864.00)	
CHARGES IN WORKING CAPITAL		
NET INCREASE / DECREASE IN ASSETS		
INCREASE/DECREASE IN ADVANCES	14,08,03,516.00	
INCREASE/DECREASE IN INVESTMENTS	(23,98,01,934.00)	
INCREASE/DECREASE IN OTHER ASSETS	(56,67,469.00)	
INCREASE/DECREASE IN INTEREST RECEIVABLES	(2,94,30,892.00)	
NET INCREASE/DECREASE IN LIABILITIES		
INCREASE/DECREASE IN DEPOSIT	12,18,95,764.00	
INCREASE/DECREASE IN STATUTORY RESERVES	31,54,665.00	
NOMINAL MEMBERSHIP FEES	1285	
INCREASE/DECREASE IN INTEREST PAYABLES	19,94,425.00	
INCREASE/DECREASE IN OTHER CURRENT LIABILITIES	47,26,227.00	
NET CASH FLOW FROM OPERATING ACTIVITIES		3,75,42,714.00
B CASH FLOW FROM INVESTING ACTIVITIES		
INCREASE / DECREASE IN FIXED ASSETS	31,18,922.00	
PROFIT ON SALE OF INVESTMENTS	28,64,000.00	
PROFIT ON SALE OF ASSETS	47,000.00	
DIVIDEND INCOME	4,38,750.00	
NET CASH FLOW FROM INVESTING ACTIVITIES		64,68,672.00
C CASH FLOW FROM FINANCIAL ACTIVITY		
ISSUE/REDEMPTION OF SHARE CAPITAL/SHARE APPLICATION	(10,94,400.00)	
DIVIDEND PAID	(1,21,93,230.00)	
NET CASH FLOW FROM FINANCIAL ACTIVITY		(1,32,87,630.00)
TOTAL CASH FLOW (A+B+C)		3,07,23,756.00

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	13,54,23,807.00	
AT THE BEGINNING OF THE YEAR	15,52,13,954.00	
2 BALANCE WITH RBI, OTHER BANK, MONEY AT CALL		
AT THE END OF THE YEAR	77,41,36,979.00	
AT THE BEGINNING OF THE YEAR	72,36,23,076.00	
TOTAL CASH FLOW		3,07,23,756.00



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 25.03.2014 is as under. (NOTES ON ACCOUNTS):

Sr. No.	Particulars	As on 31.03.2019 (₹ in Lacs)	As on 31.03.2020 (₹ in Lacs)
1	CRAR	16.68%	18.55%
	Movement in CRAR		
	Tier-I Capital %	13.90%	15.64%
	Tier-II Capital %	2.78%	2.91%
	Overall CRAR%	16.68%	18.55%
2	SLR Investment		
	Book Value of investment	15681.54	18379.56
	Face Value of investment	15300.00	18000.00
	Market Value of investment	15086.37	18673.83

3	Non - SLR Investment		2019-2020 (₹ 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	Pubilc sector banks	160.00	-	-	-
	4	Mutual funds	0.00	-	-	-
	5	Others	29.25	-	-	-
	6	Provision held towards depreciation	94.54	-	-	-

(₹ in Lacs)

4	Non performing Non-SLR Investment		31.03.2019 NIL	31.03.2020 NIL
5	Advance Against Real Estate/Construction Business		741.40	548.62
6	Advance against Housing		3923.22	3311.62
7	Advance Against Shares & Debentures		NIL	NIL
8	Advance to directors, their relatives			
	A)	Fund based	78.96	51.85
	B)	Non fund based	NIL	NIL
9	Cost of Deposits (Average Cost)		5.83%	6.14%
10	NPAs (₹ in Lacs)		31-03-2019	31-03-2020
	A)	Gross NPA	511.26	652.49
	B)	Net NPA	0.00	0.00

11	Movement in NPA		
	Particulars	31-03-2019 (₹ in Lacs)	31-03-2020 (₹ in Lacs)
	Gross NPA		
	At the beginning of the year	194.75	511.26
	Add : Addition During the year	1534.37	765.76
	Less : Reductions during the year	1217.86	624.53
	Closing Balance	511.26	652.49
	Gross NPA to Gross Advances (In %)	2.37	3.23
	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	963.53	1020.04
12	Profiability	31-03-2019	31-03-2020
	a) Interest income as percentage of working fund	8.22%	7.97%
	b) Non-Interest income as percentage of working fund	0.20%	0.84%
	c) Operating profit as percentage of working fund	1.14%	1.38%
	d) Return on Assets	0.74%	0.75%
	e) Business (Deposit + Advance) per employee	641.11	614.62
	f) Profit per employee (₹ in Lacs)	3.38	3.58
13	Provision made towards NPA (₹ in Lacs)	963.53	1020.04
	Depreciation in Investments (₹ in Lacs)	394.48	94.54
14	Movement in provision (₹ in Lacs)	31-03-2019	31-03-2020
	a) Provision Made towards NPAs		
	At the beginning of the year	911.27	963.53
	Add : Addition During the year	52.30	56.51
	Less : Reductions during the year	0.04	0.00
	Closing Balance	963.53	1020.04
	b) Provision Made Towards Depreciation on Investment		
	At the beginning of the year	387.30	394.48
	Add : Addition During the year	261.51	0.00
	Less : Reductions during the year	254.33	299.94
	Closing Balance	394.48	94.54
	c) Provision Made Towards Standard Assets		
	At the beginning of the year	85.00	85.00
	Add : Addition During the year	0.00	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		31-03-2019	31-03-2020
	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. 46.72	47.02
	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		121.30	140.44

25. Disclosure under Covid-19 Moratorium and Provisioning

(i) Respective amounts in SMA / overdue categories, where the moratorium/deferment was extended.

Total No. of Account	Amount
Nil	Nil

(ii) Respective amount where asset classification benefits is extended:

Total No. of Account	Amount
Nil	Nil

iii) Provisions made during the Q4 FY2020 and Q1 FY2021

Q4 FY 2020	
Total No. of Account	Provision Amount
Nil	Nil
Q1 FY 2021	
Total No. of Account	Provision Amount
Nil	Nil

iv) Provisions adjusted during the respective accounting periods against slippages and the residual provisions:

Total No. of Account	Adjusted Provision Amount
Nil	Nil