



ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

રજીસ્ટર્ડ એન્ડ એકમીન ઓફિસ : પહેલો માળ, ૧, સૂર્યદીપ બંગલોઝ, નાલંદા કોમ્પ્લેક્ષની સામે, પ્રેમચંદનગર,
સેટેલાઈટ, અમદાવાદ-૩૮૦૦૧૫. ફોન : ૦૭૯-૨૬૭૪૭૦૦૧, ૨૬૭૪૭૦૦૨
www.bhagyodayabank.com • email : ho@bhagyodayabank.com

૫૨મો
વાર્ષિક અહેવાલ
૨૦૨૨-૨૦૨૩



**BANK WITH CORE
BANKING SOLUTION...**



ભારત 2023 INDIA



वसुधैव कुटुम्बकम्

ONE EARTH • ONE FAMILY • ONE FUTURE

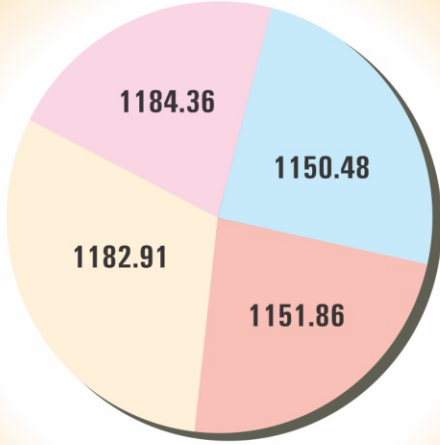


Power To Empower



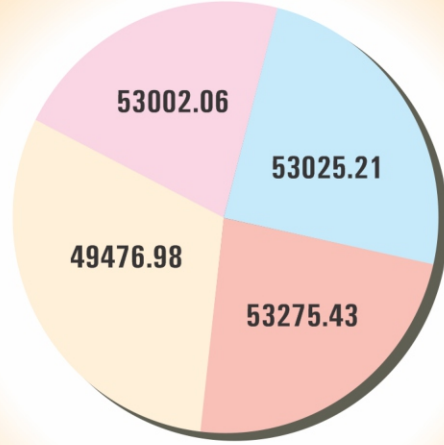
ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

રજીસ્ટર્ડ એન્ડ એકમીન ઓફિસ : પહેલો માળ, ૧, સૂર્યદીપ બંગલોઝ, નાલંદા કોમ્પ્લેક્સની સામે, પ્રેમચંદ્રનગર,
સેટેલાઈટ, અમદાવાદ-૩૮૦૦૧૫. ફોન : ૦૭૯-૨૬૭૪૭૦૦૧, ૨૬૭૪૭૦૦૨



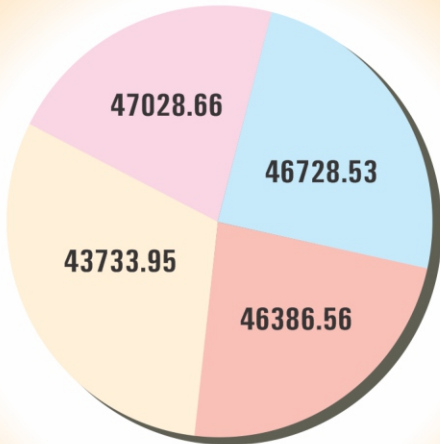
○ 2019-20 ○ 2020-21 ○ 2021-22 ○ 2022-23

Share Capital (₹ in Lacs)



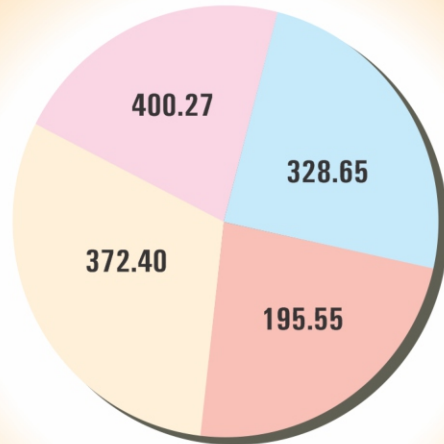
○ 2019-20 ○ 2020-21 ○ 2021-22 ○ 2022-23

Working Capital (₹ in Lacs)



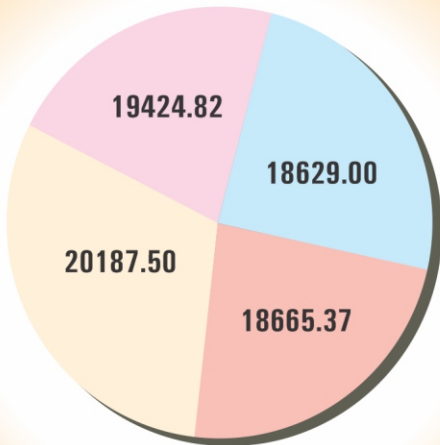
○ 2019-20 ○ 2020-21 ○ 2021-22 ○ 2022-23

Deposits (₹ in Lacs)



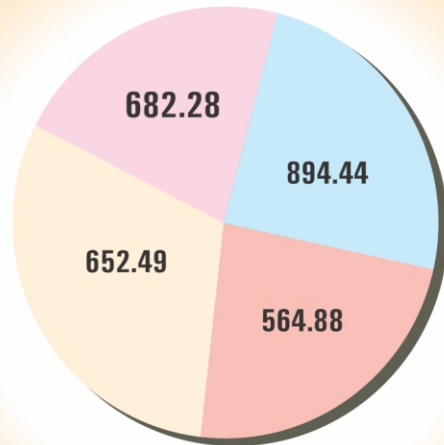
○ 2019-20 ○ 2020-21 ○ 2021-22 ○ 2022-23

Profit (₹ in Lacs)



○ 2019-20 ○ 2020-21 ○ 2021-22 ○ 2022-23

Advances (₹ in Lacs)



○ 2019-20 ○ 2020-21 ○ 2021-22 ○ 2022-23

N. P. A. (₹ in Lacs)



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 ડીરેક્ટર
શ્રી અરવિંદકુમાર પોપટલાલ મહેતા	ડીરેક્ટર
શ્રી કિર્તીકુમાર અમરતલાલ શાહ	ડીરેક્ટર
શ્રી કૌશિકભાઈ ડાહ્યાભાઈ પટેલ	ડીરેક્ટર
શ્રી લલિતભાઈ જોઈતારામ પટેલ	ડીરેક્ટર
શ્રી લલિતભાઈ પ્રેમાનંદભાઈ પટેલ	ડીરેક્ટર
શ્રી રાજેન્દ્રભાઈ રમણલાલ પરીખ	ડીરેક્ટર
શ્રી દિનેશકુમાર ભીખાભાઈ પટેલ	ડીરેક્ટર
શ્રી મનહરભાઈ એસ. જયસ્વાલ (એડવોકેટ)	ડીરેક્ટર
શ્રી નારણભાઈ હીરાલાલ મકવાણા	ડીરેક્ટર
શ્રીમતી જ્યોત્સનાબેન સુધીરભાઈ વાછાણી	ડીરેક્ટર
શ્રીમતી ડૉ. ઈનાબેન મયુરભાઈ પટેલ	ડીરેક્ટર
શ્રી કેયુરભાઈ એસ. શાહ (સી.એ.)	પ્રોફેશનલ ડીરેક્ટર
શ્રી માલવભાઈ કે. મહેતા (સી.એ.)	પ્રોફેશનલ ડીરેક્ટર
શ્રી દિપક જે. શાહ	જનરલ મેનેજર

રજી. નં. સે. ૧૧૭૮૯, તા. ૨૯-૫-૧૯૭૨

ઓડિટ વર્ગ : 'અ'

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



The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

બોર્ડ ઓફ મેનેજમેન્ટ (BOM)

- શ્રી કિર્તીકુમાર અમરતલાલ શાહ
- શ્રી મનહરભાઈ એસ. જયસ્વાલ - એડવોકેટ
- શ્રી રમેશચંદ્ર કે. વ્યાસ
- શ્રી રાજીવ સી. પઢીયા
- શ્રી સી.એ. - શૈલેષ પી. દલાલ

ચેરમેન
સભ્ય
સભ્ય
સભ્ય
સભ્ય

એક્ઝીક્યુટીવ્સ

- શ્રી દિપક જે. શાહ
- શ્રી નિમેષ એમ. શાહ
- શ્રી ભરત આર. પટેલ
- શ્રી સમીર આર. પટેલ
- શ્રી મહેશ પી. પટેલ

જનરલ મેનેજર
ડેપુટી જનરલ મેનેજર
મેનેજર (લીગલ)
મેનેજર (IT)
આસી. મેનેજર (કેડીટ)

બેંકર્સ

- રીઝર્વ બેંક ઓફ ઈન્ડિયા
- સ્ટેટ બેંક ઓફ ઈન્ડિયા
- પંજાબ નેશનલ બેંક
- બેંક ઓફ બરોડા
- એચ. ડી. એફ. સી. બેંક લિ.
- આઈ.સી.આઈ.સી.આઈ. બેંક લિ.
- એક્સીસ બેંક લિ.

- ઈન્ડસર્વિસ બેંક લિ.
- ધી ગુજરાત સ્ટેટ કો.ઓ.બેંક લિ.
- ધી અમદાવાદ ડીસ્ટ્રીક્ટ કો.ઓ.બેંક લિ.
- ધી કાલુપુર કોમર્શિયલ કો.ઓ.બેંક લિ.

લીગલ એડવાઈઝર

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

ઓડીટર્સ

નોતમ આર. વકીલ એન્ડ કું.
ચાર્ટર્ડ એકાઉન્ટન્ટ
અમદાવાદ
FRN No. : 106980W

શાખાઓ

રજીસ્ટર્ડ એન્ડ એડમીન ઓફિસ :

પહેલો માળ, ૧, સૂર્યદીપ બંગ્લોઝ, નાલંદા કોમ્પ્લેક્સની સામે, પ્રેમચંદનગર,
સેટેલાઈટ, અમદાવાદ-૩૮૦૦૧૫. ફોન : ૦૭૯-૨૬૭૪૭૦૦૧, ૨૬૭૪૭૦૦૨

નવા માધવપુરા

દિલ્લી દરવાજા પાસે,
અમદાવાદ-૩૮૦૦૦૪.
ફોન : ૬૩૫૮૮૫૬૫૧૩

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 : ૨૭૪૫૭૯૨૮

પ્રેમચંદનગર

૧, સૂર્યદીપ બંગ્લોઝ, પ્રેમચંદનગર,
સેટેલાઈટ, અમદાવાદ - ૩૮૦૦૧૫.
ફોન : ૨૬૭૬૦૭૦૭, ૨૬૭૬૮૦૦૦

શ્યામલ રો-હાઉસ

પ્રિયતી કોમ્પ્લેક્સ,
શ્યામલ રો-હાઉસ ૫ ની બાજુમાં, સેટેલાઈટ,
અમદાવાદ-૩૮૦૦૧૫. ફોન : ૨૬૭૩૪૨૪૬

ઘાટલોડીયા

૧-એ, વિધાતા સોસાયટી, શંકરદા
હોલની સામે, કે. કે. નગર રોડ,
અમદાવાદ-૩૮૦૦૬૧. ફોન : ૨૭૬૦૩૫૮૫

ચાંગોદર

૨, ગ્રાઉન્ડ ફ્લોર, વુલસી ઈન્ડસ્ટ્રીયલ એસ્ટેટ
એન્ડ પ્લાઝા, ભાગ્યોદય હોટલ સામે,
ચાંગોદર ઓવરબ્રીજ, સરખેજ-ચાંગોદર હાઈવે,
અમદાવાદ-૩૮૨૨૧૩ ફોન : ૬૩૫૮૮૫૬૫૧૨

મણીનગર

૧/૧૦૧, કીપા એવન્યુ, દુર્ગા હાઈસ્કૂલની
પાછળ, કૃષ્ણભાગ, મણીનગર, રાવજીભાઈ ટાવરની
બાજુમાં અમદાવાદ-૩૮૦૦૦૮. ફોન : ૬૩૫૮૮૫૬૫૧૮

કઠવાડા

એ/૧૦૬, નીલકંઠ આર્કેડ, પ્લોટ નં. ૫૪૨,
કઠવાડા જુઆઈડીસી, ઓટવ-કઠવાડા રોડ,
અમદાવાદ-૩૮૨૪૧૫ ફોન : ૭૦૪૧૦૫૬૫૧૨

વટવા

શંખેશ્વર ઈન્ડસ્ટ્રીયલ પાર્ક, ૧૦, ૧૧, ૧૨,
પહેલા માળે, ફેઝ-૧, જી.આઈ.ડી. સી.,
રેલ્વે ઓવરબ્રીજ પાસે, વટવા,
અમદાવાદ-૩૮૨ ૪૪૫ ફોન : ૬૩૫૮૮૫૬૫૧૫

ડિપોઝીટ તથા ધિરાણ / લોનના
વખતોવખત ફેરફાર થતાં
વ્યાજદર માટે અમારી વેબસાઈટ
www.bhagyodayabank.com,
ની અવશ્ય મુલાકાત લેશો.

E-mail ID : ho@bhagyodayabank.com



The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

નોટીસ

આથી બેંકના સર્વે સભાસદો ને જાણ કરવામાં આવે છે કે આપણી બેંકની પરમી વાર્ષિક સાધારણ સભા તા. ૨૯-૬-૨૦૨૩ ને ગુરુવાર ના રોજ સાંજના ૬-૦૦ કલાકે ધી ગુજરાત સ્ટેટ કો. ઓપરેટીવ બેંક લી. 'સરદાર વલ્લભભાઈ પટેલ સહકાર ભવન' શાસ્ત્રીનગર બી.આર.ટી.એસ. બસ સ્ટેન્ડ પાસે, અંકુર રોડ, નારણપુરા, અમદાવાદ-૩૮૦૦૧૩ ખાતે નીચે જણાવેલ કામગીરી માટે મળશે. તો સર્વે સભાસદોને સમયસર પધારવા વિનંતી છે.

કાર્યસૂચિ

- તા. ૦૮-૦૭-૨૦૨૨ ને શનિવાર ના રોજ મળેલ વાર્ષિક સાધારણ સભાની કાર્યવાહી વાંચનમાં લઈ બહાલી આપવા બાબત.
- બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ તરફથી રજૂ થયેલ તા. ૩૧-૩-૨૦૨૩ સુધીનો (વર્ષ ૨૦૨૨-૨૦૨૩) કામકાજનો અહેવાલ, બેંકનું સરવૈયું તથા નફા-તોટાનો હિસાબ મંજૂર રાખી ઓડીટર્સ રીપોર્ટની નોંધ લેવી તેમજ બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ તરફથી ભલામણ થયેલ નફાની ફાળવણી જાહેર કરવી.
- પ્રમુખશ્રીની મંજૂરીથી જે કોઈ વધારાના કામ રજુ થાય તે ઉપર વિચારણા કરી મંજૂર રાખવા બાબત.

તા. ૧૬-૫-૨૦૨૩
સ્થળ : અમદાવાદ

બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સના આદેશથી
દિપક જે. શાહ
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 જરૂરીયાત રહેશે નહીં.
- જે કોઈ સભાસદને ૨૦૨૨-૨૦૨૩ ના વર્ષના વાર્ષિક અહેવાલની જરૂર હોય તેઓને બેંકની રજી. અને એડમી. ઓફીસે રૂબરૂ 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 શાખાનો સંપર્ક કરવાનો રહેશે.

સભાસદો / ખાતેદારો જોગ...

- રીઝર્વ બેંક ઓફ ઈન્ડિયા દ્વારા બેંકના દરેક સભાસદ / ખાતેદાર તેમજ લોકર 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 ઓફીસમાં 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 તેમજ RTGS/NEFT ની ફી સેવા આપે છે.
- આપણી બેંક દ્વારા તાજેતરમાં BBPS પોર્ટલ સેવા શરૂ કરેલ 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/RTGS/NEFT) 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 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 નિમણુંક કરેલ ન હોય તેઓએ તેમના નોમિનીની નિમણુંક કરાવી લેવા વિનંતી છે.
- લોકર્સ ધારક ગ્રાહકોએ રિઝર્વ બેંક ઓફ ઈન્ડિયાના માર્ગદર્શન હેઠળ આપેલ નવા લોકર્સ નો કરાર કરાવી લેવા વિનંતી છે.



The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

સને ૨૦૨૨-૨૦૨૩નો વાર્ષિક અહેવાલ

માનનીય સભાસદ ભાઈઓ/બહેનો,

આપ સૌના સાથ અને સહકારથી બેંકે તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૩ ના રોજ હિસાબી વર્ષ પુરું કરી ૫૨માં વર્ષમાં મંગલ-પ્રવેશ કરેલ છે. આપ સૌ સમક્ષ ઈન્કમેટેક્સ એક્ટની કલમ ૧૪૫(૨) ની જોગવાઈ અનુસારના વર્ષ ૨૦૨૨ - ૨૦૨૩ 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-નુકશાનના હિસાબો આપ સૌ સમક્ષ રજૂ કરતાં તેમજ બેંકની વાર્ષિક સાધારણ સભામાં આપ સૌને આવકારતાં અત્યંત આનંદ અનુભવું છું.

કુલ આવક, કુલ ખર્ચ તથા ચોખ્ખો નફો અને ફાળવણી

(રકમ રૂ)

કુલ આવક	:	₹ ૩૬,૮૮,૨૮,૧૭૮.૦૦
બાદ : કુલ ખર્ચ	:	₹ ૩૧,૬૫,૦૪,૧૮૪.૦૦
ગ્રોસ નફો (કરવેરા પહેલા)	:	₹ ૫,૩૪,૨૩,૯૯૪.૦૦
બાદ : પ્રોવિઝન ઓફ ઈન્વેસ્ટમેન્ટ ડેપ્રીસિએશન રીઝર્વ (IDR)	:	₹ ૨,૭૧,૪૩,૫૦૦.૦૦
બાદ : ઈન્કમેટેક્સ	:	₹ ૬૭,૨૫,૪૮૮.૦૦
ચોખ્ખો નફો	:	₹ ૧,૯૫,૫૪,૯૯૭.૦૦

નફાની ફાળવણી

(રકમ રૂ)

રીઝર્વ ફંડ	:	₹ ૪૮,૦૦,૦૦૦.૦૦
ડિવિડન્ડ - ૧૦% (સૂચિત)	:	₹ ૧,૦૮,૫૭,૧૭૪.૦૦
શિક્ષણ ફાળો	:	₹ ૨,૦૦,૦૦૦.૦૦
બેડ એન્ડ ડાઉટફૂલ ફંડ	:	₹ ૨૮,૩૫,૦૦૦.૦૦
મેમ્બર બેનીફિટ ફંડ	:	₹ ૬૨,૮૧૩.૦૦
સાયબર સીક્યોરીટી ફંડ	:	₹ ૫,૦૦,૦૦૦.૦૦
ચોખ્ખો નફો	:	₹ ૧,૯૫,૫૪,૯૯૭.૦૦

આમ, ઉપર જણાવ્યા પ્રમાણે બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સે બેંકના પેટા નિયમ ૪૭(બ) અનુસાર નફાની ફાળવણી કરેલ છે અને સભાસદોને શેરમૂડી ઉપર ૧૦.૦૦% ડિવિડન્ડ 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 કરતાં જણાય છે કે બેંકની શેરમૂડી, રિઝર્વ ફંડ તથા અન્ય ફંડ સાથે મળીને નેટવર્થ રૂ ૪૭.૨૯ કરોડ થવા પામેલ છે. જ્યારે બેંકની યોજના નફાની રકમમાં ગત વર્ષના યોજના નફાની રકમ કરતાં રૂ ૧.૩૩ લાખનો ઘટાડો થયેલ છે તેમજ બેંકનું કુલ કાર્યકારી ભંડોળ રૂ ૫૩૨.૭૫ કરોડ થવા પામેલ છે.

થાપણો અને ધિરાણ :

ગત વર્ષની આખરે બેંકની કુલ થાપણો રૂ ૪૬૭.૨૯ કરોડની સામે ચાલુ વર્ષે બેંકની કુલ થાપણો રૂ ૪૬૩.૮૭ કરોડ રહેવા પામેલા છે. ગત વર્ષની આખરે બેંકનું કુલ ધિરાણ રૂ ૧૮૬.૨૯ કરોડની સામે ચાલુ વર્ષે બેંકનું કુલ ધિરાણ રૂ ૧૮૬.૬૫ કરોડ થવા પામેલ છે. રિઝર્વ બેંક ઓફ ઈન્ડિયાના નિયમો અનુસાર મૂડી પર્યાપ્તતા ની (CRAR) લઘુત્તમ જરૂરિયાત ૧૨.૦૦% ની સામે ૨૪.૬૯% રહેવા પામેલ છે. જે થાપણદારો તથા ખાતેદારોની બેંક પ્રત્યેની વિશ્વસનીયતા દર્શાવે છે.

વસુલાતની કાર્યવાહી તથા નેટ એન. પી. એ. :

બેંક દ્વારા સતત કેડીટ સુપરવીઝન 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 ૨૦૨૨-૨૩ દરમિયાન બેંકના કુલ ધિરાણ રૂ ૧૮૬.૬૫ કરોડની સામે કુલ ૯૬.૯૭% ની વસુલાત આવતા માત્ર ૩.૦૫% જેટલી મુદતવીતી બાકી રકમ રહેવા પામેલ છે.

રિઝર્વ બેંક ઓફ ઈન્ડિયાની વખતોવખતની સૂચના, ધિરાણ અરજીઓની યોગ્ય ચકાસણી તેમજ પુરતી 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 રૂ ૧૮૬.૬૫ કરોડની સામે ૫.૬૫ કરોડ NPA રહેવા પામેલ છે. જે કુલ ધિરાણના ૩.૦૩% ગ્રોસ એન.પી.એ. તથા નેટ એન.પી.એ. “૦%” 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 વિરુદ્ધ યોગ્ય કાયદેસરની કાર્યવાહી કરેલ છે. જેને પરિણામે બેંકની વસુલાતમાં તેમજ નવા કરેલ ધિરાણોમાં વધુ ચોક્કસાઈને કારણે બેંકનું નેટ એન.પી.એ. “૦%” રહેવા પામેલ છે.

બેંકીંગ કામગીરી :

બેંકે ચાલુ વર્ષ દરમિયાન CTS-2010 કલીયરીંગ દ્વારા ૩૦૧૨૧૮ ચેકો દ્વારા રૂ ૨૦૧૭.૩૧ કરોડના કલીયરીંગના ચેકોનો નિકાલ કરેલ છે. જ્યારે ગ્રાહકોને વ્યાજબી કમિશનના દરે રૂ ૫.૪૫ કરોડના ૨૧૬ ડ્રાફ્ટ્સ ઈસ્યુ કરી આપેલ છે. જ્યારે બહારગામના રૂ ૦.૦૧ કરોડના ૧ ચેકો/બિલ્સ વસુલ કરી આપેલ છે. વધુમાં, બેંકે ઈલેક્ટ્રોનિક કલીયરીંગ સીસ્ટમ દ્વારા ખાતેદારોના ખાતામાં ૫૭૦૧૫ ચેકો ECS દ્વારા રૂ ૫૯.૩૨ કરોડ જમા/ઉધાર કરેલ છે. બેંકે ચાલુ વર્ષ દરમિયાન R.T.G.S. તથા N.E.F.T ફેસિલીટી હેઠળ ૧૫૭૬૬૧ વ્યવહારો દ્વારા રૂ ૨૨૪૩.૩૯ કરોડ જમા/ઉધાર કરેલ છે. તેમજ ભારત સરકારના ઈન્કમેટેક્સ વિભાગ દ્વારા ચાલુ કરવામાં આવેલ E-Payment ફેસિલીટી હેઠળ ૩૫૪ વ્યવહારો દ્વારા રૂ ૮.૬૩ કરોડનું કામકાજ કરેલ છે. ચાલુ વર્ષે બેંકે Rupay Debit Card દ્વારા ૧૭૪૩૭ વ્યવહારો દ્વારા રૂ ૭.૩૭ કરોડ, વ્યાપારી પ્રતિષ્ઠાનો (POS) દ્વારા ૧૫૪૬૭ વ્યવહારો દ્વારા રૂ ૩.૩૧ કરોડ, IMPS-મોબાઈલ બેંકીંગ થકી જમા/ઉધાર ૧૦૩૯૯૮ વ્યવહારો દ્વારા રૂ ૨૧૨.૫૧ કરોડ ના વ્યવહારો નું કામકાજ કરેલ છે. બેંકની નવા માધુવપુરા તથા પ્રેમચંદનગર શાખા દ્વારા ગ્રાહકો તેમજ જાહેર જનતાને રૂ ૦.૮૪ કરોડ ના કુલ ૪૨૬૭ નોન જયુડીશીયલ સ્ટેમ્પ ફેન્ડિંગની સવલત પુરી પાડેલ છે. વધુમાં, વધુમાં, UPI થકી જમા/ઉધાર ૧૭૨૭૦૨ વ્યવહારો દ્વારા રૂ ૫૩.૦૧ કરોડનું કામકાજ કરેલ 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.૦૧/૦૪/૨૦૧૨ ના રોજથી “એની વ્હેર-એની બ્રાંચ બેંકીંગ”, તેમજ એસએમએસ એલર્ટ જેવી સવલતો વિનામૂલ્યે પૂરી પાડવામાં આવે છે. વધુમાં, બેંકનું પોતાનું Data Centre પ્રેમચંદનગર શાખાના મકાનમાં હાલમાં કાર્યરત છે. બેંકે ડિઝાસ્ટર રીકવરી/બીઝનેસ કન્ટીન્યુઈટી પ્લાન અન્વયે ઓરેકલ ક્લાઉડ ઉપર કાર્યરત કરેલ છે. હાલમાં આપણી બેંક દ્વારા SMS Alert સેવા, મોબાઈલ એપ્લિકેશન દ્વારા ફંડ ટ્રાન્સફર (IMPS), ઈન્ટરનેટ બેંકીંગ (View/Download), Rupay Debit Card, UPI તેમજ BBPS અંગેની સેવાઓ કાર્યરત કરેલ છે.

બેંકીંગ તાલીમ :

બેંકીંગ વ્યવસાયમાં બેંકના ખાતેદારો સાથેના સંબંધો તેમજ બેંકીંગ આંતર-વ્યવહારોના વિશ્લેષણ માટે તાલીમ એ ખૂબ જ મહત્વની બાબત છે. બેંકના તમામ ડિરેક્ટર્સ તથા તાલીમ પામેલ કર્મચારીઓ બેંકીંગ કામગીરીથી જાણકાર થાય તે હેતુથી વર્ષ ૨૦૨૨-૨૦૨૩ દરમિયાન બેંકે ડિરેક્ટર્સ, મેનેજર્સ, ઓફીસર અને ક્લાર્ક કક્ષાના કર્મચારીઓને કો. ઓ. સેક્ટરની તાલીમ આપતી સંસ્થાઓમાં, રિઝર્વ બેંક ઓફ ઈન્ડિયા, પુના ટ્રેઈનીંગ કોલેજમાં તેમજ બેંકમાં ઈન-હાઉસ, ટ્રેઈનીંગ પ્રોગ્રામમાં કર્મચારીઓને ત્રિમાસિક ધોરણે ટ્રેઈનીંગ 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 ૧૧૪ 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	૧૪	ઓડીટ કમિટી	૪	ખર્ચ કમિટી	૪
સભાસદ કમિટી	૨૮	આઈ.ટી.સીક્યોરીટી સ્ટીયરીંગ કમિટી	૬	રીકવરી કમિટી	૪
સ્મોલ લોન્સ કમિટી	૧૬	ઈન્વેસ્ટમેન્ટ કમિટી	૨૬	ડેવલપમેન્ટ કમિટી	૨
આલ્કો કમિટી	૪	નોમીનેશન એન્ડ રેમ્યુનેશન કમિટી	૧	વેલ્યુએશન કમિટી	૪

શૈક્ષણિક ક્ષેત્રે પ્રદાન :

બેંકે નક્કી કરેલ નીતિ-નિયમોનુસાર સભાસદના બાળકો કે જેઓએ ધો. ૧૦, ધો. ૧૨, ગ્રેજ્યુએટ્સ તેમજ ઉચ્ચ શિક્ષણ મેળવેલ હોય અને ઉચ્ચ ટકાવારી મેળવીને ઉત્તીર્ણ થયેલ હોય તેવા બાળકોને ઈનામ તથા શિષ્યવૃત્તિ પેટે રૂ ૧૬,૦૦૦/- ચૂકવવામાં આવેલ છે.

સામાજિક ક્ષેત્રે પ્રદાન :

ચાલુ વર્ષે બેંક સંજીવની ટ્રસ્ટ, અમદાવાદને રૂ ૧૫,૦૦૦/- સહયોગ કુષ્ઠયજ્ઞ ટ્રસ્ટ, હિંમતનગરને રૂ ૨૫,૦૦૦/-, સંજીવની હેલ્થ એન્ડ રીલીફ કમિટી, અમદાવાદને રૂ ૨૫,૦૦૦/-, શ્રી પ્રજ્ઞાચક્ષુ મહિલા સેવાકુંજ, સુરેન્દ્રનગરને રૂ ૨૫,૦૦૦/- તથા અંધજન મંડળ, અમદાવાદને રૂ ૫,૦૦૦/-નું દાન કરેલ છે. આમ ચાલુ વર્ષે બેંકે કુલ રૂ ૧,૧૫,૦૦૦/-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 ૫૧ 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 રીઝર્વ બેંક ઓફ ઈન્ડિયા દ્વારા નિયુક્ત કરવામાં આવેલ સ્ટેચ્યુટરી ઓડિટરશ્રીને કરેલ છે. જેઓએ બેંકને ઓડિટ વર્ગ 'અ' આપેલ છે. તેમજ ચાલુ વર્ષે બેંક 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 IT/IS તથા VAPT ઓડિટ અંગની 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. ૧૬-૫-૨૦૨૩

અમદાવાદ

સુરેશભાઈ અમૃતલાલ શાહ

ચેરમેન



The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

To,
The Members,
The Bhagyodaya Co-Operative Bank Ltd.
Ahmedabad.

STATUTORY AUDITORS' REPORT

We are appointed as statutory auditors for your bank by the Reserve Bank of India vide their letter No. PV(AH)(S.B)SED.S.S153/11.01.015/2021-22 Dated: 23-06-2021 and reappointment letter dated 19.07.2022

Report on the Financial Statement:

- 1) We have audited the accompanying financial statement of **The Bhagyodaya Co-Operative Bank Limited, Ahmedabad** as at 31st March, 2023 which comprises Balance Sheet as at 31st March, 2023, Profit & Loss and accounting policies and other explanatory information.

The financial statements audited by us incorporate the branch returns of 11 branches and head office. 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) Management of the Bank is responsible for the preparation of these financial statement in accordance with Banking Regulation Act, 1949, relevant RBI guidelines applicable to the Bank and in accordance with accounting standard prescribed by Institute of Chartered Accountants of India. This responsibility includes the design, implementation and maintenance of internal control relevant to the preparation of the financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Auditor's Responsibility:

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



The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

Opinion:

- 6) In our opinion and according to the information and explanations provided to us:
- I. The Balance Sheet, read with the 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 bank as at 31st March, 2023 in conformity with accounting principles generally accepted in India.
 - II. The Profit and Loss Account, read with the notes thereon shows a true balance of profit, in conformity with accounting principles generally accepted in India, for the year covered by the account; and
 - III. The cash flow statement gives a true and fair view of the cash flows for the year ended on that date.

Report on Other Legal and Regulatory Requirements:

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

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

- a. Certain items are recognized on cash basis stated in the Significant Accounting Policy.
- b. Bank is not following accounting treatment for gratuity as per Accounting Standard – 15. Bank is recording only the payment made during the year.

RBI guidelines have been followed by Bank for matters such as Income Recognition, Asset Classification and Provisioning.

- 8) Subject to the above remarks and our observation in the Enclosure attached and General remarks forming part thereof read with significant Accounting Policies and Notes and Accounts as mentioned we report that:
- a) We have obtained all the information and explanation which, to the best of our knowledge and belief were necessary for the purpose of audit.
 - b) In our opinion proper books of account have been kept by the Bank so far as it appears from the examination of those books.
 - c) The returns received from the branches of the Bank have generally been found adequate for the purpose of audit.
 - d) The Board of Directors has, conducted the working of the bank as per byelaws and also provisions of co- operative law/ rules and the Board of Directors has followed the rules and regulations.



The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

- e) As per information and explanation given to us the Board of Directors has carried out the instruction of Reserve Bank of India, given from time to time.
 - f) The Books of Account and accounting system are maintained as required under provisions of Cooperative law and also the instructions of RBI.
 - g) The transactions of the Bank which have come to our Notice have been within the powers of the Bank.
 - h) The Balance Sheet and Profit and Loss Account dealt with by this report are in agreement with the books of accounts and returns.
 - i) Bank has properly maintained SLR and CRR standards.
 - j) Bank has made proper classification of NPAs and provisions for the same as per RBI guidelines.
 - k) No advance has been given to members of Board of Directors or their relatives during the year except against their own fixed deposit with the bank. Balance outstanding for the same as on 31-3-2023 was Rs.43.96 Lakhs
 - l) The directors or other office bearers are not disqualified for their position.
 - m) The discrepancies/ procedural lapses observed during audit have been given in Audit Memo.
 - n) During the year no case of write off of dues undertaken by the bank. Hence, we have no comments to offer.
- 9) In our opinion, the Balance Sheet and Profit and Loss Account comply with the applicable accounting standards except stated otherwise.

Date: 16-05-2023
Place: Ahmedabad

For, Nautam R. Vakil & Co.
Chartered Accountants

Manan N. Vakil
M.No.- 10243
F.R.No.: 106980W
UDIN: 23102443BGUTYA1340



૨૦૨૨-૨૦૨૩

2022-2023

BALANCE SHEET AS AT 31st MARCH, 2023

તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૩ ના રોજનું સરવૈયું

As at 31-03-2022 Rs.	CAPITAL & LIABILITIES ભંડોળ તથા દેવું	As at 31-03-2023 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 રૂ. 100 નો (Previous Year 15,00,000 Shares of Rs. 100) (ગઈસાલ 15,00,000 શેર દરેક રૂ. 100 નો)		
	B Issued, Subscribed & Paid Up ભરપાઈ થયેલ અને વસુલ આવેલ શેર ભંડોળ		
	1 11,51,860 Shares of Rs. 100 11,51,860 શેર દરેક રૂ. 100 નો (Previous Year 11,50,481 Shares of Rs. 100) (ગઈસાલ 11,50,481 શેર દરેક રૂ. 100 નો)		
	11,50,48,100 (A) Individuals વ્યક્તિઓ	11,51,86,000	
	---- (B) Co-op. Inst. સહકારી સંસ્થાઓ	----	
	---- (C) State Govt. રાજ્ય સરકાર	----	
11,50,48,100			11,51,86,000
	2 RESERVE FUND & OTHER RESERVES રીઝર્વ ફંડ અને અન્ય રીઝર્વ		
18,02,42,330	1 Statutory Reserve Fund કાયદા અનુસારનું રીઝર્વ ફંડ	18,92,38,018	
2,90,60,532	2 Building Fund બિલ્ડિંગ ફંડ	2,90,60,532	
9,45,56,568	3 Bad & Doubtful Debt Reserve ડુબત અને શકમંદ લેણાં સામે રીઝર્વ	9,94,86,568	
85,00,000	4 Standard Assets Provision સ્ટાન્ડર્ડ એસેટસ પ્રોવિઝન	85,00,000	
19,37,290	5 Dividend Equalisation Fund ડિવિડન્ડ ઇકવીલાઈઝેશન ફંડ	19,37,290	
43,14,707	6 Special Bad Debt Reserves સ્પે. બેડ ડેબ્ટ રીઝર્વ	43,14,707	
4,74,27,750	7 Investment Depreciation Reserves ઇન્વેસ્ટમેન્ટ ડેપ્રીસિયેશન રીઝર્વ	7,45,71,250	
5,34,00,000	8 Investment Fluctuation Fund ઇન્વેસ્ટમેન્ટ ફ્લક્ચ્યુએશન ફંડ	5,74,00,000	
	9 Other Funds અન્ય ફંડો	46,45,08,365	
5,01,163	A Donation Fund (ધર્માદા ફંડ)	8,86,163	
5,41,365	B Co-Op Propaganda (સહકાર પ્રચાર ફંડ)	5,41,365	
52,550	C Nominal Membership Fee (નોમીનલ મેમ્બરશીપ ફી)	55,380	
37,89,552	D Members Benefit Fund (સભાસદ બેનીફીટ ફંડ)	37,13,552	
23,08,950	E Staff Benefit Fund (કર્મચારી બેનીફીટ ફંડ)	23,08,950	
58,76,221	F Technology & Development Fund (ટેકનોલોજી એન્ડ ડેવ. ફંડ)	58,76,221	
1,83,34,248	G Contingency Fund (કન્ટીન્જન્સી ફંડ)	2,13,02,786	
----	H Cyber Security Fund (સાયબર સીક્યોરીટી ફંડ)	10,00,000	
----	I Revaluation Reserve Building (રીવેલ્યુએશન રીઝર્વ બિલ્ડિંગ)	19,30,53,822	
45,08,43,226		22,87,38,239	69,32,46,604
56,58,91,326	Total Rs. Carried Forward સરવાળો આગળ લઈ ગયા		80,84,32,604



The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

BALANCE SHEET AS AT 31st MARCH, 2023

તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૩ ના રોજનું સરવૈયું

As at 31-03-2022 Rs.	PROPERTY & ASSETS મિલકત તથા લેણું	As at 31-03-2023 Rs.	Rs.
18,95,39,810	1 CASH રોકડ In Hand and with Reserve Bank, State Bank of India, હાથ ઉપર તથા રીઝર્વ બેંક, સ્ટેટ બેંક ઓફ ઈન્ડિયા, State Co-Operative Bank and Central Co-Operative Bank રાજ્ય સહકારી બેંક, મધ્યસ્થ સહકારી બેંક		26,68,00,912
6,38,51,764	2 BALANCES WITH OTHER BANKS અન્ય બેંકોમાં સિલક (i) Current Deposits ચાલુ થાપણ ખાતે (ii) Savings Bank Deposits બચત થાપણો ખાતે (iii) Fixed Deposits બાંધી મુદતની થાપણો ખાતે	4,52,82,613 --- 86,57,75,947	
86,12,00,000			
92,50,51,764	3 MONEY AT CALL AND SHORT NOTICE ટુંકી મુદત અને કોલ ખાતે		91,10,58,560
----			----
	4 INVESTMENTS (At Book Value) રોકાણો (ખરીદ કિંમતે) (i) In Central and State Government Securities મધ્યસ્થ અને રાજ્ય સરકારની જામીનગીરીઓ At Book Value Rs. 210,52,19,863 At Face Value Rs. 210,00,00,000 ખરીદ કિંમત રૂ. 210,52,19,863 દાર્શનિક કિંમત રૂ. 210,00,00,000 At Market Value Rs. 201,06,00,960 બજાર કિંમત રૂ. 201,06,00,960 (ii) Other Trustee Securities / Bonds અન્ય ટ્રસ્ટી જામીનગીરીઓ/બોન્ડ્સ (iii) Shares in Co-Operative Institutions સહકારી સંસ્થામાં શેરો (iv) Other Investments (Liquid Fund) અન્ય રોકાણો (લીક્વીડ ફંડ) Out of Total Security Rs. 210,52,19,863 કુલ સીક્યોરીટી રૂ. 210,52,19,863 પૈકી Held to Maturity Rs. 110,12,74,863 કાયમી સીક્યોરીટી રૂ. 110,12,74,863 Available for Sale Rs. 100,39,45,000 વેચાણપાત્ર સીક્યોરીટી રૂ. 100,39,45,000 Held for Trading Rs.----- વેચાણ માટે સીક્યોરીટી રૂ. -----	210,52,19,863 ----- 29,25,000 3,00,00,000	
221,07,62,953			

29,25,000			

221,36,87,953	5 INVESTMENT OUT OF THE PRINCIPAL/SUBSIDIARY STATE PARTNERSHIP FUND મુખ્ય ગોણ 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 મંડળીઓનાં શેરોમાં		213,81,44,863

332,82,79,527	Total Rs. Carried Forward સરવાળો આગળ લઈ ગયા		331,60,04,335



૨૦૨૨-૨૦૨૩

2022-2023

BALANCE SHEET AS AT 31st MARCH, 2023

તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૩ ના રોજનું સરવૈયું

As at 31-03-2022 Rs.	CAPITAL & LIABILITIES ભંડોળ તથા દેવું	As at 31-03-2023 Rs.	Rs.
56,58,91,326	Total Rs. Carried Forward સરવાળો પાછળથી લાવ્યા		80,84,32,604
	3 PRINCIPAL SUBSIDIARY STATE PARTNERSHIP FUND મુખ્ય ગૌણ રાજ્ય ભાગીદારી ફંડ		
----	(A) Central Co. Op. Bank Shares મધ્યસ્થ સહકારી બેંકના શેર	----	
----	(B) Primary Agri. Co.-Op. Cre. Soc. Shares પ્રાથમિક ખેતીવિષયક સહકારી મંડળીનાં શેર	----	
----	(C) Other Co.-Op. Soc. Shares અન્ય સહકારી મંડળીઓનાં શેર	----	
-----	4 DEPOSITS & OTHER ACCOUNTS ડિપોઝિટો અને બીજા ખાતા		-----
	1 Fixed Deposits બાંધી મુદતની થાપણો		
288,21,26,898	(A) Individual's વ્યક્તિઓની	277,98,15,640	
-----	(B) Cent. Co-Op. Bank's મધ્યસ્થ સહકારી બેંકની	-----	
-----	(C) Other Societies અન્ય મંડળીઓની	-----	
	2 Savings Deposits બચત થાપણો		
121,49,30,400	(A) Individual's વ્યક્તિઓની	129,01,36,165	
-----	(B) Cent. Co-Op. Bank's મધ્યસ્થ સહકારી બેંકની	-----	
-----	(C) Other Societies અન્ય મંડળીઓની	-----	
	3 Current Deposits ચાલુ થાપણો		
57,57,96,084	(A) Individual's વ્યક્તિઓની	56,87,03,771	
-----	(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	-----	
467,28,53,382			463,86,55,576
523,87,44,708	Total Rs. Carried Forward સરવાળો આગળ લઈ ગયા		544,70,88,180



The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

BALANCE SHEET AS AT 31st MARCH, 2023

તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૩ ના રોજનું સરવૈયું

As at 31-03-2022 Rs.	PROPERTY & ASSETS મિલકત તથા લેણું	As at 31-03-2023 Rs.	As at 31-03-2023 Rs.
332,82,79,527	Total Rs. Brought Forward <i>સરવાળો પાછળથી લાવ્યા</i>		331,60,04,335
73,27,39,117	6 ADVANCES ધિરાણો (1) Of which Short-Term Loans, Cash Credits, Over Drafts ટુંકી મુદતની લોન, રોકડ શાખ, ઓવર ડ્રાફ્ટ And Bills Discounted અને વટાવેલ બીલો પૈકી (A) Against Government and other approved Securities સરકારી અને અન્ય માન્ય જામીનગીરીઓના તારણ સામે 85,62,351 90,49,102 (B) Against other Tangible Securities અન્ય વાસ્તવિક જામીનગીરીઓના તારણ સામે 72,41,76,766 75,56,32,883 Of which above advances ઉપરના ધિરાણો પૈકી (A) Individuals <i>વ્યક્તિઓ પાસે</i> 73,27,39,117 77,42,06,339 (B) Overdue amount <i>મુદતવીતી રકમ</i> 3,08,97,114 1,60,88,819 (C) Of the advances amount overdue considered bad and doubtful of recovery મુદતવીતી બાકી પૈકી અંદાજેલું ડુબતું શકમંદ લેણું 4,64,114 4,64,114 (2) Of which Medium Term Loan મધ્યમ 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 33,83,75,261 24,42,01,815 Of which above advances ઉપરના ધિરાણો પૈકી (A) Individuals <i>વ્યક્તિઓ પાસે</i> 38,34,14,825 26,11,64,371 (B) Overdue amount <i>મુદતવીતી રકમ</i> 1,98,66,393 1,59,42,389 (C) Of the advances amount overdue considered bad and doubtful of recovery મુદતવીતી બાકી પૈકી અંદાજેલું ડુબતું શકમંદ લેણું 9,96,203 9,45,873	77,42,06,339	
38,34,14,825		26,11,64,371	
111,61,53,942			
332,82,79,527	Total Rs. Carried Forward <i>સરવાળો આગળ લઈ ગયા</i>	103,53,70,710	331,60,04,335



૨૦૨૨-૨૦૨૩

2022-2023

BALANCE SHEET AS AT 31st MARCH, 2023

તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૩ ના રોજનું સરવૈયું

As at 31-03-2022 Rs.	CAPITAL & LIABILITIES ભંડોળ તથા દેવું	As at 31-03-2023 Rs.	Rs.
523,87,44,708	Total Rs. Brought Forward સરવાળો પાછળથી લાવ્યા		544,70,88,180
	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 Sec. સરકારી અને અન્ય માન્ય જામીનગીરીઓના તારણ સામે	----	
	2. Other Tangible Sec., અન્ય વાસ્તવિક જામીનગીરીઓના તારણ સામે		
----	F.D.O.D. from A. D. C. Bank Ltd. ધી એડીસી બેંક (એફ. ડી. ઓ. ડી.)	----	
----	F.D.O.D. from HDFC Bank Ltd. એચડીએફસી બેંક લિ. (એફ. ડી. ઓ. ડી.)		165,42,430
	B. Medium Term Loan of which secured against મધ્યમ મુદતની લોન જે પૈકી તારણવાળું		
----	1. Govt. & Other Approved Sec. 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 Sec. 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 Sec. 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 Sec. 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 Sec. સરકારી અને અન્ય માન્ય જામીનગીરીઓના તારણ સામે	----	
----	2. Other Tangible Sec., અન્ય વાસ્તવિક જામીનગીરીઓના તારણ સામે	----	
523,87,44,708	Total Rs. Carried Forward સરવાળો આગળ લઈ ગયા		546,36,30,610



The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

BALANCE SHEET AS AT 31st MARCH, 2023

તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૩ ના રોજનું સરવૈયું

As at 31-03-2022 Rs.	PROPERTY & ASSETS મિલકત તથા લેણું	As at 31-03-2023 Rs.	Rs.
332,82,79,527	Total Rs. Brought Forward સરવાળો પાછળથી લાવ્યા		331,60,04,335
111,61,53,942		103,53,70,710	
74,67,46,460	(3) Of which Long Term Loan લાંબી મુદતની લોન પૈકી	83,11,66,428	
	(A) Against Government and other approved securities સરકારી અને અન્ય માન્ય જામીનગીરીઓના તારણ સામે		

	(B) Against other Tangible Securities અન્ય વાસ્તવિક જામીનગીરીઓના તારણ સામે		
	74,67,46,460 83,11,66,428		
	Of which above advances ઉપરના વિરાણ પૈકી		
	(A) Individuals વ્યક્તિઓ પાસે		
	74,67,46,460 83,11,66,428		
	(B) Overdue amount મુદતવીતી રકમ		
	2,26,67,607 2,48,18,192		
	(C) Of the advances amount overdue considered bad and doubtful of recovery મુદતવીતી બાકી પૈકી અંદાજેલું ડુબતું શકમંદ લેણું		

186,29,00,402	7 INTEREST RECEIVABLE મળવાપાત્ર વ્યાજ		186,65,37,138
	On Inverstment રોકાણો ઉપર	9,42,12,920	
6,37,01,526	On NPA Accounts એન. પી. એ. ખાતા	31,81,13,198	
26,89,09,069			
33,26,10,595	8 BILLS RECEIVABLE BEING BILLS FOR COLLECTION બિલ્સ રીસીવેબલ (સામે દર્શાવ્યા મુજબ)		41,23,26,118
----			----
----	9 BRANCH ADJUSTMENTS શાખાના હવાલા		----
	10 PREMISES ઈમારત		
	3,95,93,110 Total Cost કુલ પડતર	4,14,91,087	
	----- Add : Building Revaluation ઉમેરો : બીલ્ડીંગ રીવેલ્યુએશન	19,30,53,822	
2,14,96,651	1,80,96,459 Less : Depreciation બાદ : ઘસારો	1,93,99,009	
	11 FURNITURE AND FIXTURES રાય રચીલું અને જડતર		21,51,45,900
	Pre. Year Particulars Current Year ગયા વર્ષે વિગત ચાલુ વર્ષે		
	13,90,811 Vehicles વાહનો 13,90,811		
	3,20,01,374 Computer કોમ્પ્યુટર 3,38,49,519		
	94,09,815 Lockers લોકર્સ 94,09,815		
	1,74,87,916 Furniture ફર્નીચર 1,95,55,708		
	6,02,89,916 Total Cost કુલ પડતર 6,42,05,853		
	5,19,42,270 Less : Depre. બાદ : ઘસારો 5,20,78,770		
83,47,646			1,21,27,083
555,36,34,821	Total Rs. Carried Forward સરવાળો આગળ લઈ ગયા		582,21,40,574



૨૦૨૨-૨૦૨૩

2022-2023

BALANCE SHEET AS AT 31st MARCH, 2023

તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૩ ના રોજનું સરવૈયું

As at 31-03-2022 Rs.	CAPITAL & LIABILITIES ભંડોળ તથા દેવું	As at 31-03-2023 Rs.	Rs.
523,87,44,708	Total Rs. Brought Forward સરવાળો પાછળથી લાવ્યા		546,36,30,610
	(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 Sec. 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 Sec. 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 Sec. સરકારી અને અન્ય માન્ય જામીનગીરીઓના તારણ સામે	----	
----	2. Other Tangible Sec., અન્ય વાસ્તવિક જામીનગીરીઓના તારણ સામે	----	
----	(4) Loans from other sources અન્ય પાસેથી લોન	----	
----	6 BILLS FOR COLLECTION BEING BILLS RECEIVABLE (As per Contra) બિલ્સ ફોર કલેક્શન (સામે દર્શાવ્યા મુજબ)		----
----	7 BRANCH ADJUSTMENT (શાખાના હવાલા)		----
----	8 OVERDUE INTEREST RESERVES મુદત વીતેલ વ્યાજ અનામત		
26,89,09,069	Overdue Int. Reserve (NPA Aa/c) ઓવરડયુ ઇન્ટ. રીઝર્વ (એન.પી. એ. ખાતા)	31,81,13,198	
2,39,509	DBNR OIR A/C ઉધારેલ પણ વસુલ નહીં આવેલ વ્યાજ	1,88,394	
26,91,48,578			31,83,01,592
31,94,070	9 INTEREST PAYABLE ચૂકવવાપાત્ર વ્યાજ		28,57,676
	10 OTHER LIABILITIES અન્ય જવાબદારીઓ		
14,77,012	1 Unclaimed Dividend (ઉપાડ ન થયેલ ડિવિડન્ડ)	14,11,301	
76,02,004	2 Unclaimed Payslip (ઉપાડ ન થયેલ પે-સ્લીપ)	1,81,48,359	
3,500	3 Sundries (પરચુરણ)	3,500	
95,03,048	4 Provision for Income Tax (ઇન્કમેટેક્સ પ્રોવિઝન)	67,25,498	
24,67,291	5 TDS Payable (ટીડીએસ પેએબલ)	21,08,236	
9,765	6 Debit Card DMS Payable (ડીબેટ કાર્ડ ડીએમએસ પેએબલ)	9,765	
2,10,62,620		2,84,06,659	
551,10,87,356	Total Rs. Carried Forward સરવાળો આગળ લઈ ગયા		578,47,89,878



The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

BALANCE SHEET AS AT 31st MARCH, 2023

તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૩ ના રોજનું સરવૈયું

As at 31-03-2022 Rs.	PROPERTY & ASSETS મિલકત તથા લેણું		As at 31-03-2023 Rs.	Rs.
555,36,34,821	Total Rs. Brought Forward	સરવાળો પાછળથી લાવ્યા		582,21,40,574
	12 OTHER ASSETS અન્ય અસ્કયામતો			
3,50,510	Stationery	સ્ટેશનરી	3,28,153	
1,29,000	Building Rent Depo.	બિલ્ડીંગ ભાડા ડીપોઝીટ	27,000	
22,89,390	Stamp Franking	સ્ટેમ્પ ફ્રેકીંગ	48,51,465	
18,31,105	HO & Prem. Br. Build Under Construction	એચ. ઓ. તથા પ્રેમચંદનગર બ્રાંચ બીલ્ડીંગ અન્ડર કન્સ્ટ્રક્શન	----	
----	Prepaid Exp.	પ્રી પેઈડ ખર્ચ	6,30,000	
3,048	TDS Receivable	ટીડીએસ રીસીવેબલ	25,498	
95,00,000	Advance Income Tax	એડવાન્સ ઇન્કમટેક્સ	67,00,000	
10,51,627	Deferred Tax	ડીફર્ડ ટેક્સ	7,57,354	
2,48,452	Insurance Premium Advance	ઈન્સ્યુરન્સ પ્રીમીયમ એડવાન્સ	2,46,559	
4,05,278	AMC Charges Advance	એ. એમ. સી. ચાર્જસ એડવાન્સ	2,56,329	
2,047	TDS Receivable FD	ટી. ડી. એસ. રીસીવેબલ એફડી	813	
----	NPCI TDS	એન.પી.સી.આઈ. ટીડીએસ	2,500	
99,000	Torrent Power Security Depoist	ટોરેન્ટ પાવર સીક્યુરીટી ડીપોઝીટ	1,42,480	
8,26,133	SGST Charges Receivable	એસ. જી. એસ. ટી. ચાર્જસ રીસીવેબલ	11,31,576	
10,18,986	CGST Receivable	સી. જી. એસ. ટી. રીસીવેબલ	13,94,023	
5,641	IGST Receivable	આઈ. જી. એસ. ટી. રીસીવેબલ	7,448	
15,026	RCM CGST Receivable	આર.સી.એમ.સી.જી.એસ.ટી. રીસીવેબલ	24,837	
15,026	RCM SGST Receivable	આર.સી.એમ.એસ.જી.એસ.ટી. રીસીવેબલ	24,837	
----	Locker's Stamp	લોકર્સ સ્ટેમ્પ	15,300	
4,822	Advance Depoist CERSAI	એડવાન્સ ડીપોઝીટ સરસાઈ	3,457	
1,77,95,091				1,65,69,629
----	13 Non-Banking Assets બિન-બેંકીંગ અસ્કયામતો			----
----	14 Profit & Loss નફો અને નુકશાન			----
557,14,29,912	Total Rs. Carried Forward	સરવાળો આગળ લઈ ગયા		583,87,10,203



૨૦૨૨-૨૦૨૩

2022-2023

BALANCE SHEET AS AT 31st MARCH, 2023

તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૩ ના રોજનું સરવૈયું

As at 31-03-2022 Rs.	CAPITAL & LIABILITIES ભંડોળ તથા દેવું	As at 31-03-2023 Rs.	As at 31-03-2023 Rs.
551,10,87,356	Total Rs. Brought Forward સરવાળો પાછળથી લાવ્યા		578,47,89,878
2,10,62,620		2,84,06,659	
17,70,522	7. Advance Locker Rent (એડવાન્સ લોકર રેન્ડ)	17,65,934	
20,000	9 Advance Stamp Franking Commission (એડવાન્સ સ્ટેમ્પ ફ્રેન્કીંગ કમિશન)	40,000	
2,18,700	9 Audit Fee Payable (ઓડીટ ફી પેએબલ)	2,92,500	
37,93,026	10 Staff Bonus (સ્ટાફ બોનસ)	34,60,184	
66,000	11 LTC Payable (એલટીસી પેએબલ)	-	
79,096	15 Elec. Payable (ઇલેક્ટ્રી. પેએબલ)	81,935	
10,429	13 Telephone Chrg. Payable (ટેલીફોન ચાર્જ પેએબલ)	6,618	
217	14 RTGS Payable (આરટીજીએસ પેએબલ)	217	
1,69,459	15 GST Payable (જી. એસ. ટી. પેએબલ)	1,77,823	
30,053	16 RCM CGST Payable (આર.સી.એમ. સી. જી. એસ. ટી. પેએબલ)	49,674	
30,053	17 RCM SGST Payable (આર.સી.એમ. એસ. જી. એસ. ટી. પેએબલ)	49,674	
13,800	18 Cash Suspense (કેશ સસ્પેન્સ)	16,120	
22,000	19 Cheque Proces. Charges Payable (ચેક પ્રોસેસીંગ ચાર્જસ પેએબલ)	18,000	
1,92,000	20 Rent Payable (રેન્ડ પેએબલ)	----	
2,74,77,975			3,43,65,338
	11 PROFIT & LOSS ACCOUNT		
	નફા-નુકસાન ખાતું		
4,00,26,591	Profit As Per Last Balance Sheet પાછલા વર્ષના સરવૈયા મુજબનો નફો	3,28,64,581	
	Less : Appropriation બાદ : વહેંચણી		
1,00,10,000	Reserve Fund રીઝર્વ ફંડ 82,25,000		
1,35,32,370	Dividend ડિવિડન્ડ 1,10,41,043		
2,00,000	Education Fund શિક્ષણ ફંડ 2,00,000		
2,80,230	Contingency Fund કન્ટીજન્સી ફંડ 29,68,538		
1,00,00,000	Investment Fluctuation Fund ઇન્વેસ્ટમેન્ટ ફ્લક્ચ્યુએશન ફંડ 40,00,000		
60,03,990	Bad Debt Reserve બેડ ડેબ્ટ રીઝર્વ 49,30,000		
----	Cyber Security Fund સાયબર સીક્યુરીટી ફંડ 10,00,000		
----	Donation Fund ડોનેશન ફંડ 5,00,000		
4,00,26,591		3,28,64,581	
----		----	
3,28,64,581	Add : Profit for the year ઉમેરો: ચાલુ સાલનો નફો	1,95,54,987	
3,28,64,581			1,95,54,987
5,57,14,29,912	Total Rs. Carried Forward સરવાળો આગળ લઈ ગયા		5,83,87,10,203



The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

BALANCE SHEET AS AT 31st MARCH, 2023

તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૩ ના રોજનું સરવૈયું

As at 31-03-2022 Rs.	PROPERTY & ASSETS મિલકત તથા લેણું	As at 31-03-2023 Rs.	Rs.
557,14,29,912	Total Rs. Brought Forward સરવાળો પાછળથી લાવ્યા		583,87,10,203
557,14,29,912	Total Rs. Carried Forward સરવાળો આગળ લઈ ગયા		583,87,10,203



૨૦૨૨-૨૦૨૩

2022-2023

BALANCE SHEET AS AT 31st MARCH, 2023

તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૩ ના રોજનું સરવૈયું

As at 31-03-2022 Rs.	CAPITAL & LIABILITIES ભંડોળ તથા દેવું	As at 31-03-2023 Rs.	Rs.
557,14,29,912	Total Rs. Brought Forward <i>સરવાળો પાછળથી લાવ્યા</i>		583,87,10,203
	12 CONTINGENT LIABILITIES આકસ્મિક જવાબદારીઓ 1 Out standing Liabilites for Guarantee Issued આપેલ ગેરંટીઓ સામે બાકી રહેલ જવાબદારીઓ Previous Year <i>ગઈ સાલ</i> ----- Current Year <i>ચાલુ સાલ</i> ----- 2 DEAF SCHEME - 2014 ડીઈએએફ સ્કીમ - ૨૦૧૪ Previous Year <i>ગઈ સાલ</i> 2,16,36,450 Current Year <i>ચાલુ સાલ</i> 2,33,70,089		
557,14,29,912	Total Rupees <i>કુલ રકમ</i>		583,87,10,203

AS PER OUR SEPARATE REPORT OF EVEN DATE ATTACHED

અમારા આજ તારીખના આ સાથેના જુદા રિપોર્ટને આધિન

DATE : 16-5-2023
AHMEDABADFor, Nautam R. Vakil & Co.
Chartered Accountant
FRN No. : 106980W(CA Manan Vakil)
Partner
Membership No. : 102443



૨૦૨૨-૨૦૨૩

2022-2023

Profit & Loss Account for the year ended on 31st MARCH, 2023

તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૩ના રોજ પુરા થતાં વર્ષનું નફા-નુકશાન ખાતું

31-03-2022 Rs.	EXPENDITURE ખર્ચ	31-03-2023 Rs.	Rs.
23,81,74,367	1 INTEREST ON DEPOSITS BORROWINGS ETC. થાપણો, કરજો વિગેરે ઉપરનું વ્યાજ		22,18,85,263
6,31,65,624	2 SALARIES AND ALLOWANCES AND PROVIDENT FUND પગાર, ભથ્થાં અને પ્રો. ફંડ		5,97,63,503
----	3 DIRECTORS AND LOCAL COMMITTEE MEMBERS' FEES & ALLOWANCES ડીરેક્ટરો તથા સ્થાનિક સમિતિના સભ્યોના ફી તથા ભથ્થાં		----
	4 RENT, TAXES, INSURANCE, LIGHTING ETC. ભાડું, કર, વીમો, વીજળી ખર્ચ વિગેરે		
11,06,000	(A) Rent ભાડું	7,14,000	
8,89,438	(B) Taxes કર	8,37,427	
3,29,598	(C) Insurance વીમો	3,29,512	
15,60,450	(D) Lighting વીજળી ખર્ચ	17,05,100	
8,968	(E) Locker's Rent લોકર્સ ભાડું	8,338	
38,94,454			35,94,377
3,34,908	5 LAW CHARGES કાયદાકીય ખર્ચ		3,76,848
2,09,322	6 POSTAGE, TELEGRAMS AND TELEPHONE CHARGES ટપાલ, તાર અને ટેલીફોન ખર્ચ		2,16,904
	7 AUDITOR'S FEES & PROFESSIONAL FEES ઓડીટ ફી અને પ્રોફેશનલ ફી		
6,80,530	(i) Audit Fee ઓડીટ ફી	8,11,730	
2,27,025	(ii) Professional Fee પ્રોફેશનલ ફી	1,71,135	
9,07,555			9,82,865
	8 DEPRECIATION ON AND REPAIRS TO PROPERTY મિલ્કતો ઉપરનો ઘસારો અને સમારકામ		
	(A) Depreciation on ઘસારો		
9,49,201	(1) Building મકાન	13,02,550	
27,98,994	(2) Dead stock ડેડ સ્ટોક	25,91,414	
2,78,162	(3) Vehicles વાહન	2,78,162	
2,01,902	(4) Lockers લોકર્સ	2,01,902	43,74,028
27,42,282	(B) Repairs મરામત ખર્ચ	34,22,626	
69,70,541			77,96,654
	9 STATIONERY, PRINTING AND ADVERTISEMENT ETC. સ્ટેશનરી, છાપકામ, જાહેરાત		
7,68,581	(A) Stationery, Printing સ્ટેશનરી, છાપકામ ખર્ચ	8,98,624	
2,04,594	(B) Advertisement જાહેરાત	5,17,075	
9,73,175			14,15,699
31,46,29,946	Total Rs. Carried Forward સરવાળો આગળ લઈ ગયા		29,60,32,113



The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

Profit & Loss Account for the year ended on 31st MARCH, 2023

તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૩ના રોજ પુરા થતાં વર્ષનું નફા-નુકશાન ખાતું

31-03-2022 Rs.	INCOME આવક	31-03-2023 Rs.	Rs.
37,01,22,782	1 INTEREST AND DISCOUNT વ્યાજ અને વટાવ		35,70,36,733
	2 COMMISSION, EXCHANGE & BROKERAGE કમીશન, એક્ષચેન્જ અને દલાલી		
4,26,373	Receipt આવક	3,60,926	
41,728	PMJJB (પ્રધાનમંત્રી જીવન જ્યોતી વીમા યોજના)	12,340	
3,742	PMJSBY (પ્રધાનમંત્રી જીવન સુરક્ષા વીમા યોજના)	----	
2,603	Less : Payment બાદ : જાવક	3,73,266 8,758	
4,69,240			3,64,508
-----	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		
39,64,212	(A) Lockers Rent લોકર્સ રેન્ટ	40,43,888	
4,38,750	(B) Dividend ડિવિડન્ડ	4,38,795	
4,96,050	(C) Incidental Charges ઈન્સીડેન્શીયલ ચાર્જસ	4,85,250	
30,686	(D) Insurance Commission વીમાની કમીશનની આવક	35,700	
19,885	(E) Profit on sale of Deadstock ડેડસ્ટોક વેચાણ પર નો નફો	----	
3,68,760	(F) Cheque Processing Income ચેક પ્રોસેસીંગ આવક	3,35,033	
1,89,562	(G) Misc. Income પરચુરણ આવક	1,38,570	
1,19,21,634	(H) Profit on Sale of Securities સીક્યુરીટીના વેચાણ પર નફો	21,99,865	
1,74,29,539		76,77,101	
37,05,92,022	Total Rs. Carried Forward સરવાળો આગળ લઈ ગયા		35,74,01,241



૨૦૨૨-૨૦૨૩

2022-2023

Profit & Loss Account for the year ended on 31st MARCH, 2023

તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૩ના રોજ પુરા થતાં વર્ષનું નફા-નુકશાન ખાતું

31-03-2022 Rs.	EXPENDITURE ખર્ચ	31-03-2023 Rs.	Rs.
31,46,29,946	Total Rs. Brought Forward સરવાળો પાછળથી લાવ્યા		29,60,32,113
----	10 LOSS FROM SALE OF OR DEALING WITH NON-BANKING ASSETS નોન-બેંકીંગ અસ્કયામતોના વેચાણમાં થયેલ નુકશાન		----
	11 OTHER PROVISIONS & EXPENSES અન્ય જોગવાઈઓ અને ખર્ચ		
2,92,87,350	(A) Provisions : જોગવાઈઓ Investment Dep. Reserve ઈન્વેસ્ટમેન્ટ ડેપ્રી. રીઝર્વ	2,71,43,500	
2,92,87,350	(B) Expenses : ખર્ચાઓ	2,71,43,500	
2,90,395	(1) Conveyance, Travelling & Vehicle Exp. કન્વેયન્સ, મુસાફરી અને વાહન ખર્ચ	3,15,123	
1,96,268	(2) Entertainment & Meeting Exp. સરભરા અને મીટીંગ ખર્ચ	3,11,674	
61,85,002	(3) Deposit Insurance Premium ડિપોઝીટ ઈન્સ્યુ. પ્રીમીયમ	61,19,678	
8,582	(4) SERSAI Exp. સરસાઈ એક્ષપેન્સ	6,253	
1,01,56,091	(5) Income Tax ઈન્કમેટેક્સ	67,57,815	
37,78,760	(6) Premium written of on security સીક્યુરીટી ઉપર માંડી વાળેલ પ્રીમીયમ	55,43,090	
22,19,287	(7) Security Service Charges સીક્યુરીટી સર્વિસ ચાર્જ	15,71,432	
78,963	(8) Loss of Sale of Securities સીક્યુરીટી વેચાણનું નુકશાન	----	
1,08,021	(9) Credit Information Charge ક્રેડીટ ઈન્ફર્મેશન ચાર્જ	84,118	
1,67,085	(10) Misc. Expenses પરચુરણ ખર્ચ	2,41,268	
7,922	(11) Customer Meeting Expenses કસ્ટમર મીટીંગ ખર્ચ	13,705	
20,000	(12) Professional Tax પ્રોફેશનલ ટેક્સ	20,000	
7,200	(13) Document Expenses ડોક્યુમેન્ટ ચાર્જ	5,700	
14,39,584	(14) Connectivity Expenses કનેક્ટીવીટી ચાર્જ	16,66,845	
2,68,832	(15) ECS & Cheque Processing Charge ઈસીએસ અને ચેક પ્રોસે. ચાર્જ	2,40,587	
2,49,31,992		2,28,97,288	
31,46,29,946	Total Rs. Carried Forward સરવાળો આગળ લઈ ગયા	2,71,43,500	29,60,32,113



The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

Profit & Loss Account for the year ended on 31st MARCH, 2023

તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૩ના રોજ પુરા થતાં વર્ષનું નફા-નુકશાન ખાતું

31-03-2022 Rs.	INCOME આવક	31-03-2023 Rs.	Rs.
37,05,92,022	Total Rs. Brought Forward સરવાળો પાછળથી લાવ્યા		35,74,01,241
1,74,29,539		76,77,101	
2,25,275	(I) Cheque Return Charge Income ચેક રીટર્ન આવક	1,08,075	
52,479	(J) Account Closing Charge Income એકાઉન્ટ ક્લોઝીંગ ચાર્જ આવક	45,659	
53,650	(K) ECS Processing Charge Income ઈસીએસ પ્રોસે. ચાર્જ આવક	46,019	
21,720	(L) Cash Handling Charges કેશ હેન્ડલીંગ ચાર્જસ	29,752	
2,06,519	(M) Debit Card Charges (ડેબીટ કાર્ડ ચાર્જસ)	2,50,764	
32,321	(N) POS Transaction (પી. ઓ. એસ. ટ્રાન્ઝેક્શન)	30,249	
58,487	(O) R/N/I Cash Handling Charges (આર/એન/આઈ કેશ હેન્ડલીંગ ચાર્જસ)	56,648	
9,71,250	(P) SMS Service Charges Income (એસએમેએસ સર્વિસ ચાર્જસ ઈન્કમ)	6,43,920	
82,487	(Q) IMPS Transaction Income (આઈ.એમ.પી.એસ. ટ્રાન્ઝેક્શન ઈન્કમ)	1,06,425	
----	(R) Credit Information Income (ક્રેડિટ ઈન્ફર્મેશન ઈન્કમ)	26,000	
9,63,363	(S) Income Tax Refund 2019-2020 (ઈન્કમટેક્સ રીફંડ ૨૦૧૯-૨૦૨૦)	----	
1,14,547	(T) Switch Over Charge Income (સ્વીચ ઓવર ચાર્જ ઈન્કમ)	----	
10,67,083	(U) Profit on Mutual Fund (પ્રોફિટ ઓન મ્યુચ્યુઅલ ફંડ)	33,00,122	
59,082	(V) Profit on sell of Salvage (સાલવેજ વેચાણનો નફો)	92,555	
----	(W) CERSAI Charge Income (સરસાઈ ચાર્જ આવક)	4,300	
----	(X) Apprentice Subsidy Income (એપ્રેન્ટીસ સબસીડી આવક)	1,09,350	
2,13,37,802			1,25,26,939
----	6. Deferred Tax Income ડીફર્ડ ટેક્સ આવક		----
	7. Excess Provision Returned Back વધારાની જોગવાઈ પરત		
70,00,000	Contingency Fund Provision (કન્ટીજન્સી ફંડ પ્રોવીઝન)	----	
57,75,019	Overdue Interest Reserve (ઓવરડ્યુ ઈન્ટરેસ્ટ રીઝર્વ)	----	
----	8. LOSS, if any નુકશાન (જો હોય તો)		----
40,47,04,843	Total Rs. Carried Forward સરવાળો આગળ લઈ ગયા		36,99,281,80



૨૦૨૨-૨૦૨૩

2022-2023

Profit & Loss Account for the year ended on 31st MARCH, 2023

તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૩ના રોજ પુરા થતાં વર્ષનું નફા-નુકશાન ખાતું

31-03-2022 Rs.	EXPENDITURE ખર્ચ	31-03-2023 Rs.	Rs.
31,46,29,946	Total Rs. Brought Forward સરવાળો પાછળથી લાવ્યા	2,71,43,500	29,60,32,113
2,49,31,992		2,28,97,288	
67,829	(16) Subscription Expense લવાજમ ખર્ચ	62,878	
81,641	(17) Loss on sale of Furniture & Fixtures ફર્નિચર તથા ફિક્ચર્સના વેચાણ ઉપર નુકશાન	11,257	
25,861	(18) CCIL Expenses સીસીઆઈએલ ખર્ચ	3,543	
40,379	(19) GST Tax જીએસટી ટેક્સ	62,250	
48,900	(20) Rented Building Maintenance Exp. રેન્ટેડ બીલ્ડીંગ મેઈન્ટેનન્સ ખર્ચ	22,800	
5,33,042	(21) Data Hosting Charges ડેટા હોસ્ટીંગ ચાર્જસ	13,04,935	
21,650	(22) Covid-19 Maintenance કોવિડ-૧૯ મેઈન્ટેનન્સ	----	
3,42,520	(23) ATM Transist Exp. એટીએમ ટ્રાન્ઝીટ ખર્ચ	5,18,264	
2,81,913	(24) SMS Service Charges એસ. એમ. એસ. સર્વિસ ચાર્જસ	2,39,800	
1,385	(25) Cash Remittance Expense કેશ રેમીટન્સ ખર્ચ	----	
77,907	(26) Changodar Branch Open. Exp. ચાંગોદર શાખા ઓપનીંગ ખર્ચ	----	
13,04,675	(27) Deferred Tax Exp. ડીફર્ડ ટેક્સ ખર્ચ	2,94,273	
7,500	(28) Golden Jubilee Exp. ગોલ્ડન જ્યુબીલી ખર્ચ	----	
1,55,772	(29) IMPS Charges આઈ. એમ. પી. એસ. ચાર્જસ	1,60,011	
----	(30) HO Shifiting & Open Exp. એચ.ઓ.શીફ્ટીંગ તથા ઓપનીંગ ખર્ચ	2,37,885	
----	(31) Bank Charges બેંક ચાર્જસ	2,995	
----	(32) Commission Paid (PSLC) કમીશન પેઈડ (પીએસએલસી)	9,86,000	
----	(33) Seminar Exp. સેમીનાર ખર્ચ	3,93,401	
2,79,22,966		2,71,97,580	
5,72,10,316			5,43,41,080
3,28,64,581	12 NET PROFIT TRANSFERRED TO BALANCE SHEET ચોખ્ખો નફો (સરવેચામાં લઈ ગયા)		1,95,54,987
40,47,04,843	TOTAL RUPEES કુલ રૂ.		36,99,28,180

AS PER OUR SEPARATE REPORT OF EVEN DATE ATTACHED

અમારા આજ તારીખના આ સાથેના જુદા રિપોર્ટને આધિન

DATE : 16-5-2023

AHMEDABAD

For, Nautam R. Vakil & Co.

Chartered Accountant

FRN No. : 106980W

(CA Manan Vakil)

Partner

Membership No. : 102443



તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૩ના રોજ પુરા થતાં વર્ષનું નફા-નુકશાન ખાતુ

DATE : 16-5-2023
AHMEDABAD

NATVARLAL R. PATEL
MANAGING DIRECTOR

KIRTIBHAI A. SHAH
DIRECTOR



The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

બેંકની નાણાંકીય પરિસ્થિતિ

(રકમ રૂલાખમાં)

અ. નં.	વિગત	વર્ષ			
		૨૦૧૯-૨૦૨૦	૨૦૨૦-૨૦૨૧	૨૦૨૧-૨૦૨૨	૨૦૨૨-૨૦૨૩
૧.	શેરમૂડી	૧૧૮૨.૮૧	૧૧૮૪.૩૬	૧૧૫૦.૪૮	૧૧૫૧.૮૬
૨.	રિઝર્વ તથા અન્ય ફંડ	૩૫૮૭.૧૫	૪૦૭૦.૮૬	૪૫૦૮.૪૩	૬૮૩૨.૪૭
૩.	ડિપોઝિટસ	૪૩૭૩૩.૮૫	૪૭૦૨૮.૬૬	૪૬૭૨૮.૫૩	૪૬૩૮૬.૫૬
૪.	ધિરાણ	૨૦૧૮૭.૫૦	૧૮૪૨૪.૮૨	૧૮૬૨૮.૦૦	૧૮૬૬૫.૩૭
૫.	કાર્યકારી ભંડોળ	૪૮૪૭૬.૮૮	૫૩૦૦૨.૦૬	૫૩૦૨૫.૨૧	૫૩૨૭૫.૪૩
૬.	નફો	૩૭૨.૪૦	૪૦૦.૨૭	૩૨૮.૬૫	૧૮૫.૫૫
૭.	ડીવીડન્ડ	—	૧૨%	૧૦%	૧૦% સુચિત
૮.	ઓડિટ વર્ગ	‘અ’	‘અ’	‘અ’	‘અ’

તા. ૩૧-૩-૨૦૨૩ના રોજનું ધિરાણ અસ્કયામતોનું વર્ગીકરણ

(રકમ રૂલાખમાં)

અ. નં.	અસ્કયામતનો વર્ગ	ખાતા સંખ્યા	રકમ	નિયમ મુજબ જરૂરી જોગવાઈ	બેંકે ખરેખર કરેલ જોગવાઈ
૧.	સ્ટાન્ડર્ડ એસેટસ	૨૪૫૮	૧૮૧૦૦.૪૮	૭૨.૪૦	
૨.	સબ-સ્ટાન્ડર્ડ એસેટસ	૮	૧૫.૮૩	૧.૭૦	
૩.	ડાઉટફૂલ એસેટસ	૫૪	૫૩૪.૮૫	૪૨૮.૧૨	
૪.	લોસ એસેટસ	૩	૧૪.૧૦	૧૪.૧૦	
		૨૫૨૪	૧૮૬૬૫.૩૭	૫૧૭.૩૨	૫૧૭.૩૨
	બેંકે કરેલ વધારાની જોગવાઈ				૬૦૭.૫૮
	બેંકે કરેલ કુલ જોગવાઈ				૧૧૨૪.૯૦

ચાલુ વર્ષે પણ બેંકનું નેટ એન. પી.એ. ‘૦’ % રહેવા પામેલ છે.



The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

7. Employee Benefit:

a) Defined Contribution Plan :

Banks Contribution paid/payable during the year to Employees Provident Fund are recognized in the Profit & Loss Account. Bank is remitting Pension amount to EPFO and Bank's share on PF is credited to The Bhagyodaya Co.op. Bank Ltd. EPF Trust 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.

8. Income Tax:

Income tax comprises 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.

9. 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, 2023 requiring recognition in terms of the said standard.

10. 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.

11. Borrowing Cost :

Borrowing costs that are attributable to the acquisition, construction or production of qualifying assets are capitalized as part of such asset. All other borrowing costs are recognized as expenses in the year in which they are incurred.



The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

: Part B :

: Notes to Accounts and Disclosures :

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 **73.84%** of Adjusted Net Bank Credit of previous year as against requirement of **60.00%** as per RBI guidelines. Advances to weaker section are **11.53%** of Adjusted Net Bank Credit of previous year as against requirement of **11.50%**.
8. Apprentice subsidy income of Rs.1,09,350/- is credited in P&L being in Revenue Nature.
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.2,94,273/-** in balance of Deferred Tax Assets/Liability which has been accounted for in the Profit & Loss Account.
 2. Calculation of Deferred Tax Assets/Liabilities net as on 31st March, 2023 is as given below :

Particulars	2021-22	2022-23
Deferred Tax Assets/Liability	2356302	1051627
Deferred Tax Assets :		
Arising on account of timing difference:		
-> Depreciation	--	--
-> Provision for doubtful debts & Advances	--	--
-> Others	--	--
Deferred Tax Liabilities :	--	--
Arising on account of timing difference	1304675	294273
Net Deferred Tax Assets/Liability	1051627	757354



The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

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 Manharbhai S. Jayswal - Advocate	Director
10	Shri Naranbhai H. Makwana	Director
11	Shri Dineshkumar B. Patel	Director
12	Smt. Jyotsnaben S. Vachhani	Director
13	Smt. Dr. Inaben M. Patel	Director
14	Shri Keyurbhai S. Shah - CA	Prof. Director
15	Shri Malavbhai K. Mehta - CA	Prof. Director

- b. Overdraft amounting to Rs.43.96 Lakh PY.Rs.51.31 Lakh closing balance is allowed against the Bank's FDR to directors and their relatives which is as per guidelines of RBI.

The transactions with related parties are as under:

(Rs. In Lakh)

Sr No.	Particulars	31-03-2022		31-03-2023	
		Others	Key Management Personnel	Others	Key Management Personnel
1	Closing Balance as at year end Fund Based	51.31	NIL	43.96	NIL
2	Closing Balance as at year end Non-Fund Based	N.A.	N.A.	N.A.	NIL
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	19.94	N.A.	16.96	N.A.
6	Interest Received	2.26	N.A.	2.70	N.A.
7	Remuneration & Sitting Fees	NIL	N.A.	NIL	N.A.



The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

11. Employee Benefits:

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

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

I. Defined Contribution Plans:

i. Provident Fund

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

(Rs. in Lakh)

Particulars	2021-22	2022-23
Employer's contribution to Provident Fund	46.21	44.94
Employer's contribution to Pension Fund (Included in above amount)	13.34	12.28

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 Lakh)

Particulars	Funded Schemes			
	Gratuity		Leave Encashment	
	2021-22	2022-23	2021-22	2022-23
Defined Benefit Obligation as at 1st April,	399.84	414.10	228.20	245.27
Current Service & Interest Cost	45.32	46.27	23.27	23.04
Benefits Paid	(40.62)	(54.52)	(21.59)	(43.47)
Actuarial Gain / Loss on Obligations	9.56	(7.12)	15.40	(19.61)
Defined Benefit Obligation as at 31st March,	414.10	398.73	245.27	205.23

B Changes in the Fair Value of Plan Assets:

(Rs. In Lakh)

Particulars	Gratuity		Leave Encashment	
	2021-22	2022-23	2021-22	2022-23
Fair Value of Plan Assets as at 1st April,	559.19	557.85	367.15	371.52
Expected Actual Return of Plan Assets	39.28	39.58	25.96	29.68
Actuarial Gain	--	--	--	--
Contributions	--	--	--	--
Benefits Paid	(40.62)	(54.52)	(21.59)	(43.47)
Adjusted	--	--	--	--
Fair Value of Plan as at 31st March,	557.85	542.91	371.52	357.73



The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

C 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.

D 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	2021-22	2022-23
A	Discount rate per annum	7.00%	7.25%
B	Salary Escalation Rate	7.00%	7.00%
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

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

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

Rates

1 % to 3 % depending upon age

- 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.
- The estimates of future salary increases, considered in the actuarial valuation, taken on account of inflation, security, promotion and other relevant factors such as supply and demand in the employment market.

12. Contingent Liabilities:

- Guarantees given on behalf of constituents were Rs. NIL Lakh (P. Y Rs. NIL 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.

13. There are no old pending entries in Interbank and Inter Branch Accounts reconciliation.

14. Previous Year's figures have been regrouped / rearranged to the extent necessary to confirm to these year's classification

15. Building Revaluation :

During the year under consideration Revaluation exercise for the block of Building Assets has been carried out and the details are as under.



The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

SR NO.	BRANCH	BOOK VALUE	DEP.FUND	WDV	REVALUATION REALIZABLE VALUE	AMOUNT OF ENTRY
1	MEMNAGAR	1250000.00	1250000.00	0.00	10507500.00	10507500.00
2	RANIP	1766379.03	1460817.03	305562.00	25462800.00	25157238.00
3	PREMCHANDNAGAR	5703669.06	3868957.68	1834711.38	73061100.00	71226388.62
4	KATHWADA	5633200.00	1618963.00	4014237.00	6139800.00	2125563.00
5	PALDI	1006228.89	1006228.89	0.00	28161900.00	28161900.00
6	MANINAGAR	1953000.00	1953000.00	0.00	15373800.00	15373800.00
7	VATVA	7440390.00	744040.00	6696350.00	6795900.00	99550.00
8	SHYAMAL	5037392.00	5037392.00	0.00	40081500.00	40081500.00
9	CHANGODAR	9945705.00	704487.00	9241218.00	9561600.00	320382.00
	TOTAL	39735963.98	17643885.60	22092078.38	215145900.00	193053821.62

Disclosure in financial statements - Notes to Accounts
(As per RBI Circular No.RBI/DOR/2021- 22/83,DOR.ACC.REC.No.45/21.04.018/2021-22 dated 30/08/2021)

1. Regulatory Capital

a) Composition of Regulatory Capital

(Amount in Rs. Crore)			
Sr. No.	Particulars	Current Year	Previous Year
1	Paid up share capital and reserves (net of deductions, if any)	30.44	29.53
2	Other Tier 1 Capital	11.75	3.40
3	Tier 1 Capital (1+2)	42.19	32.93
4	Tier 2 Capital	8.30	7.98
5	Total Capital (Tier 1 + Tier 2)	50.49	40.91
6	Total Risk Weighted Assets (RWAs)	204.50	178.93
7	Paid-up share capital and reserves as percentage of RWAs	14.89%	16.50%
8	Tier 1 Ratio (Tier 1 capital as a percentage of RWAs)	20.63%	18.40%
9	Tier 2 Ratio (Tier 2 capital as a percentage of RWAs)	4.06%	4.46%
10	Capital to Risk Weighted Assets Ratio (CRAR) (Total Capital as a percentage of RWAs)	24.69%	22.86%
11	Amount of paid-up equity capital raised during the year	-	-
12	Amount of non-equity Tier 1 capital raised during the year, of which: Give list as per instrument type (perpetual non-cumulative preference shares, perpetual debt instruments, etc.). Commercial banks (excluding RRBs) shall also specify if the instruments are Basel II or Basel III compliant.	-	-
13	Amount of Tier 2 capital raised during the year, of which: Give list as per instrument type (perpetual non-cumulative preference shares, perpetual debt instruments, etc.). Commercial banks (excluding RRBs) shall also specify if the instruments are Basel II or Basel III compliant.	-	-



The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

b) Draw down from Reserves

		2022-2023		(Rs. in Crores)	
Sr. No.	Particulars	Op. Balance	Addition during the year	Draw down during the year	Closing Balance
1	Statutory Reserve Fund	18.02	0.90	0.00	18.92
2	Building Fund	2.91	0.00	0.00	2.91
3	Dividend Eq. Fund	0.19	0.00	0.00	0.19
4	Bad and Doubtful Debts Reserve Fund	9.46	0.49	0.00	9.95
5	Donation Fund	0.05	0.05	0.01	0.09
6	Special Bad Debts Reserve	0.43	0.00	0.00	0.43
7	Members Benefit Fund	0.38	0.00	0.01	0.37
8	Employees Benefit Fund	0.23	0.00	0.00	0.23
9	Investment Fluctuation Fund	5.34	0.40	0.00	5.74
10	Investment Depreciation Reserve	4.74	2.72	0.00	7.46
11	Technology & Development Fund	0.59	0.00	0.00	0.59
12	Provision for Std. Assets	0.85	0.00	0.00	0.85
13	Contingency Fund	1.83	0.30	0.00	2.13
14	Cyber Security Fund	0.00	0.10	0.00	0.10
15	Co. op. Propganda Fund	0.05	0.00	0.00	0.05
16	Revaluation Reserve	0.00	19.31	0.00	19.31

2. Asset Liability Management

a) Maturity pattern of certain items of assets and liabilities

(Amount in Rs. Crore)

	Day 1	2 to 7 days	8 to 14 days	15 to 30 Days	31 days to 2 months	Over 2 months and up to 3 months	Over 3 months and up to 6 Months	Over 6 months and up to 1 year	Over 1 year and up to 3 years	Over 3 years and up to 5 years	Over 5 years	Total
Deposits	26.12	3.11	3.11	9.36	15.81	15.52	41.61	66.01	283.22	0.00	0.00	463.87
Advances	0.34	0.41	0.72	16.73	2.62	63.24	12.59	14.53	45.16	23.16	7.15	186.65
SLR Investments						3.00			10.22	15.10	182.20	210.52
NON SLR Investments		3.00									0.29	3.29
Borrowings		1.65										1.65
Foreign Currency assets												
Foreign Currency liabilities												



The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

3. Investments

a) Composition of Investment Portfolio (SLR)

As at 31/03/2023

(Amount in Rs. Crore)

	Investment in India							Investment Outside India				Total Investments
	Government Securities	Other Approved Securities	Shares	Debentures and Bonds	Subsidiaries and/or joint ventures	Others	Total Investments in India	Government securities (Including local authorities)	Subsidiaries and/or joint ventures	Others	Total Investments outside India	
Held to Maturity												
Gross	95.04	15.09	-	-	-	-	110.13	-	-	-	-	110.13
Less : Provision for Non Performing Investments (NPI)	-	-	-	-	-	-	0.00	-	-	-	-	0.00
Net	95.04	15.09	-	-	-	-	110.13	-	-	-	-	110.13
Available for Sale												
Gross	95.39	5.00	-	-	-	-	100.39	-	-	-	-	100.39
Less : Provision for Non Performing Investments (NPI)	-	-	-	-	-	-	0.00	-	-	-	-	0.00
Net	95.39	5.00	-	-	-	-	100.39	-	-	-	-	100.39
Held for Trading												
Gross	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Less : Provision for Non Performing Investments (NPI)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net -	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Investments												
Gross	190.43	20.09	-	-	-	-	210.52	-	-	-	-	210.52
Less : Provision for Non Performing Investments (NPI)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net	190.43	20.09	-	-	-	-	210.52	-	-	-	-	210.52



The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

As at 31/03/2022

(Amount in Rs. Crore)

	Investment in India							Investment Outside India				Total Investments
	Government Securities	Other Approved Securities	Shares	Debentures and Bonds	Subsidiaries and/or joint ventures	Others	Total Investments in India	Government securities (Including local authorities)	Subsidiaries and/or joint ventures	Others	Total Investments Outside India	
Held to Maturity Gross	91.19	15.10	-	-	-	-	106.29	-	-	-	-	106.29
Less : Provision for Non Performing Investments (NPI)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net	91.19	15.10	-	-	-	-	106.29	-	-	-	-	106.29
Available for Sale Gross	109.77	5.01	-	-	-	-	114.78	-	-	-	-	114.78
Less : Provision for Non Performing Investments (NPI)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net	109.77	5.01	-	-	-	-	114.78	-	-	-	-	114.78
Held for Trading Gross	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Less : Provision for Non Performing Investments (NPI)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Investments Gross	200.96	20.11	-	-	-	-	221.07	-	-	-	-	221.07
Less : Provision for Non Performing Investments (NPI)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net	200.96	20.11	-	-	-	-	221.07	-	-	-	-	221.07

b) Movement of Provisions for Depreciation and Investment Fluctuation Reserve

Particulars	(Amount in Rs. Crore)	
	Current Year	Previous Year
i) Movement of provisions held towards depreciation on investments		
a) opening balance	4.74	2.35
b) Add : Provisions made during the year	2.72	2.93
c) Less : write off/write back of excess provisions during the year	0.00	0.54
d) Closing Balance	7.46	4.74
ii) Movement of Fluctuation Reserve		
a) Opening balance	5.34	4.34
b) Add : Amount Transferred during the year	0.40	1.00
c) Less : Drawdown	0.00	0.00
d) Closing Balance	5.74	5.34
iii) Closing Balance in IFR as a percentage of closing balance of Investments in AFS and HFT/Current Category	5.72	4.65

c) Sale and transfers to/from HTM category :

Sale and transfers to/from HTM Category is within the prescribed limit. Disclosure under this head is not required.



The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

d) Non-SLR Investment Portfolio

i) Non-performing Non-SLR Investments

(Amount in ₹ Crore)

Sr. No.	Particulars	Current Year	Previous Year
a)	Opening balance	-	-
b)	Additions during the year since 1st April	-	-
c)	Reductions during the above period	-	-
d)	Closing balance	-	-
e)	Total provisions held	-	-

ii) Issuer composition of Non-SLR Investments

(Amount in ₹ crore)

Sr. No.	Issuer	Amount		Extent of Private Placement		Extent of Below Investment Securities		Extent of Securities		Extent of Securities	
(1)	(2)	(3)		(4)		(5)		(6)		(7)	
		Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
a)	PSUs										
b)	FIs										
c)	Banks (Share)	0.29	0.29								
d)	Private Corporates										
e)	Subsidiaries/ Joint Ventures										
f)	Others (Mutual Fund)	3.00	0.00								
g)	Provision held towards depreciation	-	-								
	Total	3.29	0.29								

e) Repo Transactions (in face value terms)

(Amount in ₹ crore)

	Minimum outstanding during the year	Maximum outstanding during the year	Daily average outstanding during the year	Outstanding as on March 31
i) Securities sold under repo	NA	NA	NA	NA
a) Government securities				
b) Corporate debt securities				
c) Any other securities				
ii) Securities purchased under reverse repo	NA	NA	NA	NA
a) Government securities				
b) Corporate debt securities				
c) Any other securities				



The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

4. Asset Quality

a) Classification of advances and provisions held

(Rs. in Crores)

	Standard	Non Performing				Total
	Total Standard Advances	Sub-standard	Doubtful	Loss	Total Non Performing Advances	
Gross Standard Advances and NPAs						
Opening Balance	177.35	2.72	6.07	0.15	8.94	186.29
Add: Additions during the year					6.83	-
Less: Reductions during the year					(10.12)	-
Closing Balance	181.00	0.16	5.35	0.14	5.65	186.65
Reductions in Gross NPAs due to						
i) up gradation					7.40	5.79
ii) recoveries(excluding recoveries from upgraded accounts)					2.72	2.72
iii) Technical/ Prudential write-offs					-	-
iv) white-offs other than those under (iii) above					-	-
Provision (excluding floating Provisions)						
Opening balance of provisions held	0.85	9.91			10.76	10.76
Add: Fresh Provisions made during the year					0.49	0.49
Less: Excess Provision reversed/write-off loans					-	-
Closing Balance of Provisions held	0.85	10.40			11.25	11.25
Net NPAs						
Opening Balance		0.00	0.00	0.00	-	-
Add: Fresh Additions during the year					-	-
Less : Reductions during the year					-	-
Closing Balance :		0.00	0.00	0.00	-	-
	Standard	Non Performing				Total
	Total Standard Advances	Sub-standard	Doubtful	Loss	Total Non Performing Advances	
Floating Provisions						
Opening Balance						-
Add: Additional provisions made during the year						-
Less :Amount drawn down during the year						-
Closing Balance of floating provisions						-
Technical write-offs and the recoveries made thereon						
Opening balance of Technical/prudential written-off accounts						-
Add : Technical/ Prudential write-offs during the year						-
Less: Recoveries made from previously technical/prudential written-off accounts during the year						-
Closing balance						-
Ratios (In per cent)	Current Year			Previous Year		
Gross NPA to Gross Advances	3.03%			4.80%		
Net NPA to Net Advances	-			-		
Provision Coverage Ratio	199%			120%		



The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

b) Sector-wise Advances and Gross NPAs

(Amount in ₹ Crore)

Sr. No.	Sector*	Current Year			Previous Year		
		Outstanding Total Advances	Gross NPAs	Percentage of Gross NPAs to Total Advances in that sector	Oustanding Total Advances	Gross NPAs	Percentage of Gross NPAs to Total Advances in that sector
i)	Priority Sector						
a)	Agriculture and allied activities	0.00	0.00	0.00	0.04	0.00	0.00
b)	Advances to industries sector eligible as priority sector lending	80.32	2.08	2.58	72.52	3.77	5.20
c)	Services	31.00	3.01	9.70	17.30	3.33	19.25
d)	Personal loans - Other Loan	11.74	0.01	0.09	9.63	0.01	0.10
	Subtotal (i)	123.06	5.10	-	99.49	7.11	-
ii)	Non-priority Sector						
a)	Agriculture and allied activities				0.00	0.00	0.00
b)	Industry				0.00	0.00	0.00
c)	Services				0.00	0.00	0.00
d)	Personal loans - Other Loan	63.59	0.55	0.86	86.80	1.84	2.12
	Sub-total (ii)	63.59	0.55	-	86.80	1.84	-
	Total (I + ii)	186.65	5.65	-	186.29	8.95	-

*Banks shall also disclose in the format above, sub-sectors where the outstanding advances exceeds 10 percent of the outstanding total advances to that sector. For instance, if a bank's outstanding advances to the mining industry exceed 10 percent of the outstanding total advances to 'Industry' sector, it shall disclose details of its outstanding advances to mining separately in the format above under the Industry sector.

c) Overseas Assets, NPA and revenue

Particulars	Current Year	Previous Year
Total Assets	-	-
Total NPAs	-	-
Total Revenue	-	-



The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

d) Particulars of resolution plan and restructuring

Details of accounts subjected to restructuring

		Agriculture and allied activities		Corporates (excluding MSME)		Micro, Small and Medium Enterprises (MSME)		Retail (excluding agriculture and MSME)		Total	
		Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Standard	Number of borrowers	NIL									
	Gross Amount (Rs.crore)										
	Provision held (Rs.crore)										
Substandard	Number of borrowers										
	Gross Amount (Rs.crore)										
	Provision held (Rs.crore)										
Doubtful	Number of borrowers										
	Gross Amount (Rs.crore)										
	Provision held (Rs.crore)										
Total	Number of borrowers										
	Gross Amount (Rs.crore)										
	Provision held (Rs.crore)										

e) Disclosure of transfer of loan exposures :

No loan exposure has been transferred or acquired to/from other entities during the year.

f) Fraud accounts

	Current year	Previous year
Number of frauds reported	NIL	
Amount involved in fraud (Rs. crore)		
Amount of provision made for such frauds (Rs.crore)		
Amount of unamortised provision debited from other reserves as at the end of the year (Rs.Crores)		

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

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

(Amount in ₹ Crore)

Type of borrower	Exposure to accounts classified as Standard consequent to implementation of resolution plan Position as at the end of the previous half-year (A)	Of (A), aggregate debt that slipped into NPA during the half-year	Of (A) amount written off during the half-year	Of (A) amount paid by the borrowers during the half-year	Exposure to accounts classified as Standard consequent to implementation of resolution plan Position as at the end of this half-year
Personal Loans	NIL				
Corporate persons					
Of which MSMEs					
Others					
Total					



The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

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

(Amount in ₹ Crore)

Type of borrower	Exposure to accounts classified as Standard consequent to implementation of resolution plan- Position as at the end of the previous half-year (A)	Of (A), aggregate debt that slipped into NPA during the half-year	Of (A) amount written off during the half-year	Of (A) amount paid by the borrowers during the half- year	Exposure to accounts classified as Standard consequent to implementation of resolution plan- Position as at the end of this half-year
Personal Loans	NIL				
Corporate persons					
Of which MSMEs					
Others					
Total					

5. Exposures

a) Exposure to real estate sector

(Amount in ₹ Crore)

Category	Current Year	Previous Year
i) Direct exposure		
a) Residential Mortgages	26.89	25.20
Lending fully secured by mortgages on residential property that is or will be occupied by the borrower or that is rented. Individual housing loans eligible for inclusion in priority sector advances shall be shown separately. Exposure would also include non-fund based (NFB) limits.		
b) Commercial Real Estate	9.13	12.21
Lending secured by mortgages on commercial real estate (office buildings, retail space, multipurpose commercial premises, multifamily residential buildings, multi tenanted commercial premises, industrial or warehouse space, hotels, land acquisition, development and construction, etc.). Exposure would also include non-fund based (NFB) limits;		
c) Investments in Mortgage-Backed Securities (MBS) and other securitized exposures	-	-
i. Residential		
ii. Commercial Real Estate		
ii) Indirect Exposure	-	-
Fund based and non-fund-based exposures on National Housing Bank and Housing Finance Companies.		
Total Exposure to Real Estate Sector	36.02	37.41

b) Exposure to capital market

(Amount in ₹ Crore)

Particulars	Current Year	Previous Year
i) Direct investment in equity shares, convertible bonds, convertible debentures and units of equity oriented mutual funds the corpus of which is not exclusively invested in corporate debt;	Nil	
ii) Advances against shares / bonds / debentures or other securities or on clean basis to individuals for investment in shares (including IPOs / ESOPs), convertible bonds, convertible debentures, and units of equity oriented mutual funds;		
iii) Advances for any other purposes where shares or convertible bonds or convertible debentures or units of equity oriented mutual funds are taken as primary security;		



The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

Particulars	Current Year	Previous Year
iv) Advances for any other purposes to the extent secured by the collateral security of shares or convertible bonds or convertible debentures or units of equity oriented mutual funds i.e. where the primary security other than shares / convertible bonds / convertible debentures / units of equity oriented mutual funds does not fully cover the advances (v) Secured and unsecured advances to stockbrokers and guarantees issued on behalf of stockbrokers and market makers (vi) Loans sanctioned to corporates against the security of shares / bonds / debentures or other securities or on basis for meeting promoter's contribution to the equity of new companies in anticipation of raising resources; vii) Bridge loans to companies against expected equity flows / issues; viii) Underwriting commitments taken up by the banks in respect of primary issue of shares or convertible bonds or convertible debentures or units of equity oriented mutual funds; ix) Financing to stockbrokers for margin trading; x) All exposures to Venture Capital Funds (both registered and unregistered)		Nil
Total exposure to capital market		
c) Risk category-wise country exposure : d) Unsecured advances		NIL
		(Amount in ₹ Crore)
Particulars	Current Year	Previous Year
Total unsecured advances of the bank	2.65	5.57
Out of the above, amount of advances for which intangible securities such as charge over the rights, licenses, authority, etc. have been taken	-	-
Estimated value of such intangible securities	-	-
e) Factoring exposures : f) Unhedged foreign currency exposure :		NIL NIL
6. Concentration of deposits, advances, exposures and NPAs a) Concentration of deposits		(Amount in ₹ Crore)
Particulars	Current Year	Previous Year
Total deposits of the twenty largest depositors	34.27	24.54
Percentage of deposits of twenty largest depositors to total deposits of the bank	7.39%	5.25%



The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

b) Concentration of advances		(Amount in ₹Crore)	
	Particulars	Current Year	Previous Year
	Total Advances to the twenty largest borrowers	53.18	52.54
	Percentage of advances to twenty largest borrowers to total advances of the bank	28.49%	28.20%
c) Concentration of exposures		(Amount in ₹Crore)	
	Particulars	Current Year	Previous Year
	Total exposure to the twenty largest borrowers/customers	74.99	73.11
	Percentage of exposures to the twenty largest borrowers/customers to the total exposure of the bank on borrowers/ customers	40.18%	39.25%
d) Concentration of NP As		(Amount in ₹Crore)	
	Particulars	Current Year	Previous Year
	Total Exposure to the top twenty NPA accounts	5.39	8.61
	Percentage of exposures to the twenty largest NPA exposure to total Gross NPAs.	95.40%	96.31%
7.	Derivatives : There is no such transaction entered by the bank during the year.		
8.	Transfers to Depositor Education and Awareness Fund (DEA Fund)		(Amount in ₹Crore)
	Particulars	Current Year	Previous Year
i)	Opening balance of amounts transferred to DEA Fund	2.16	1.94
ii)	Add: Amounts transferred to DEA Fund during the year	0.20	0.26
iii)	Less: Amounts reimbursed by DEA Fund towards claims	0.02	0.04
iv)	Closing balance of amounts transferred to DEA Fund	2.34	2.16
9.	Disclosure of complaints		
a)	Summary information on complaints received by the bank from customers and from the Offices of Ombudsman		
Sr.No	Particulars	Previous year	Current year
	Complaints received by the bank from its customers		
1.	Number of complaints pending at beginning of the year	-	-
2.	Number of complaints received during the year	1	1
3.	Number of complaints disposed during the year	1	1
3.1	Of which, number of complaints rejected by the bank	-	-
4.	Number of complaints pending at the end of the year	-	-
	Maintainable complaints received by the bank from Office of Ombudsman		
5.	Number of maintainable complaints received by the bank from Office of Ombudsman	-	-
	5.1. Of 5, number of complaints resolved in favour of the bank by Office of Ombudsman	-	-
	5.2. Of 5, number of complaints resolved through conciliation/mediation/advisories issued by Office of Ombudsman	-	-
	5.3. Of 5, number of complaints resolved after passing of Awards by Office of Ombudsman against the bank	-	-
6.	Number of Awards unimplemented within the stipulated time (other than those appealed)	-	-



The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

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

Grounds of complaints, (i.e. complaints relating to)	Number of complaints pending at the beginning of the year	Number of complaints received during the year	% increase/decrease in the number of complaints received over the previous year	Number of complaints pending at the end of the year	Of 5, number of complaints pending beyond 30 days
1	2	3	4	5	6
			Current Year		
Ground - 1	-	-	-	-	-
Ground - 2	-	-	-	-	-
Ground - 3	-	-	-	-	-
Ground - 4	-	-	-	-	-
Ground - 5	-	-	-	-	-
Locker	-	1	100.00	-	-
Total	-	1	100.00	-	-
			Previous Year		
Ground - 1	-	-	-	-	-
Ground - 2	-	-	-	-	-
Ground - 3	-	-	-	-	-
Ground - 4	-	-	-	-	-
Ground - 5	-	-	-	-	-
Legal	-	1	100.00	-	-
Total	-	1	100.00	-	-

10. Disclosure of penalties imposed by the Reserve Bank of India :

No penalties has been imposed by the Reserve Bank of India during the year.

11. Other Disclosures

a) Business ratios

Particular	Current Year	Previous Year
i Interest Income as a percentage to Working Funds	6.70%	6.98%
ii Non-interest income as a percentage to Working Funds	0.24%	0.65%
iii Cost of Deposits	4.78%	5.09%
iv Net Interest Margin #	2.75%	2.42%
v Operating Profit as a percentage to Working Funds	0.49%	0.80%
vi Return on Assets	0.36%	0.62%
vii Business (deposits plus advances) per employee ₹crore)	8.13	7.34
viii Profit per employee (in ₹ crore)	0.02	0.04

#Net Interest Income/ Average Earning Assets. Net Interest Income= Interest Income-Interest Expense

b) Bancassurance business :

(Amount in ₹ Crore)

Particulars	Current Year	Previous Year
Commission	0.004	0.003



The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

c) Marketing and distribution :

No fees received for Marketing and Distribution activity during the year.

d) Disclosures regarding Priority Sector Lending Certificates (PSLCs) :

Bank has Purchased Priority Sector Lending Certificates (PSLC - SMALL AND MARGINAL FARMERS) of Rs.14.50 Crores on 29/03/2023.

e) Provisions and contingencies

(Amount in ₹ Crore)

Provision debited to Profit and Loss Account		Current Year	Previous Year
i)	Provisions for NPI	-	-
ii)	Provision towards NPA	-	-
iii)	Provision made towards Income tax	0.67	0.95
iv)	Other Provisions and Contingencies (with details)	-	-
	Details		
	Telephone Exp. Payable	0.001	0.001
	Electricity Exp. Payable	0.008	0.008
	Rent. Exp. Payable	0.000	0.019
	Audit Fees Exp. Payable	0.029	0.022
	Staff Bonus Payable	0.346	0.379
	Cheque Book Charges Payable	0.002	0.002

f) Payment of DICGC Insurance Premium

(Amount in ₹ Crore)

Sr.No.	Particular	Current Year	Previous Year
i)	Payment of DICGC Insurance Premium	0.61	0.67
ii)	Arrears in payment of DICGC premium	Nil	Nil

g) Disclosure of facilities granted to directors and their relatives

(Amount in ₹ Crore)

Sr.No.	Particular	31-03-2023	
		Others (O/s. Bal)	Key Management Personnel (O/s. Bal)
1	Closing Balance as at year end Fund Based (FDOD)	0.44	NIL
2	Closing Balance as at year end Non-Fund Based	N.A.	N.A.



The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

CASH FLOW STATEMENT FOR THE YEAR ENDED 31st MARCH, 2023

PARTICULAR		AMOUNT FOR 2022-2023		AMOUNT FOR 2021-2022	
A	CASH FLOW OPERATING ACTIVITY				
	NET PROFIT	1,95,54,987		3,28,64,581	
	ADJUSTMENT FOR				
	DEFERRED TAX	2,94,273		13,04,675	
	DEPRECIATION	43,74,028		42,28,259	
	DIVIDEND RECEIVED	(4,38,795)		(4,38,750)	
	PROFIT/LOSS ON SALE OF ASSETS	11,257		61,756	
	PROFIT/LOSS ON SALE OF INVESTMENTS	(55,00,047)		(1,29,09,754)	
	PROFIT ON SALE OF SALAVAGE	(92,555)		(59,082)	
	INVESTMENTS PREMIUM AMORTIZATION	55,43,090		37,78,760	
	INVESTMENT DEPREE. PROVISION	2,71,43,500		2,92,87,350	
	OIR EXCESS PROVISION REVERSE	-		(57,75,019)	
	INCOME TAX PAID/(REFUND)	67,57,815		91,92,728	
	CHANGES IN WORKING CAPITAL				
	NET INCREASE/DECREASE IN ASSETS				
	INCREASE/DECREASE IN ADVANCES	(36,36,737)		7,95,81,107	
	INCREASE/DECREASE IN INVESTMENTS	4,28,56,500		(15,84,69,852)	
	INCREASE/DECREASE IN OTHER ASSETS	9,31,189		(20,45,823)	
	INCREASE/DECREASE IN INTEREST RECEIVABLES	(7,97,15,523)		(4,54,86,494)	
	NET INCREASE/DECREASE IN LIABILITIES				
	INCREASE/DECREASE IN DEPOSIT	(3,41,97,806)		(3,00,12,384)	
	INCREASE/DECREASE IN SHORT TERM BORROWINGS	1,65,42,430		-	
	INCREASE/DECREASE IN STATUTORY RESERVES	1,64,84,975		37,20,101	
	INCREASE/DECREASE IN INTEREST PAYABLES	4,88,16,620		4,85,83,975	
	INCREASE/DECREASE IN OTHER CURRENT LIABILITIES	68,87,363		49,44,530	
	CASH FLOW GENERATED FROM OPERATION				
	INCOME TAX (PAID)/REFUND	(67,57,815)		(91,92,728)	
	NET CASH FLOW FROM OPERATING ACTIVITIES		6,58,58,749		(4,68,42,064)
B	CASH FLOW FROM INVESTING ACTIVITIES				
	INCREASE/DECREASE IN FIXED ASSETS	(86,56,336)		(2,13,36,754)	
	PROFIT ON SALE OF INVESTMENTS	55,00,047		1,29,09,754	
	PROFIT ON SALE OF ASSETS	(11,257)		(61,756)	
	DIVIDEND INCOME	4,38,795		4,38,750	
	NET CASH FLOW FROM INVESTING ACTIVITIES		(27,28,751)		(80,50,006)
C	CASH FLOW FROM FINANCIAL ACTIVITIES				
	ISSUE/REDEMPTION OF SHARE CAPITAL/SHARE APPLICATION	1,37,900		(33,87,600)	
-	DIVIDEND PAID	-		-	
	NET CASH FLOW FROM FINANCIAL ACTIVITIES		1,37,900		(33,87,600)
	TOTAL CASH FLOW (A+B+C)		6,32,67,898		(5,82,79,670)



The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

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

PARTICULAR	AMOUNT FOR 2022-2023		AMOUNT FOR 2021-2022	
1 CASH IN HAND (WITH RBI, SBI, STATE & CENTRAL CO. OP.) AT THE END OF THE YEAR AT THE BEGINNING OF THE YEAR	26,68,00,912 18,95,39,810		18,95,39,810 30,66,92,789	
2 BALANCE WITH OTHER BANK, MONEY AT CALL AT THE END OF THE YEAR AT THE BEGINNING OF THE YEAR	91,10,58,560 92,50,51,764		92,50,51,764 86,61,78,455	
TOTAL CASH FLOW		6,32,67,898		(5,82,79,670)

For, Nautam R. Vakil & Co.
Chartered Accountant

Manan Vakil (Partner)
Mem. No. : 102443
FRN No. : 106980W

Date: 16.05.2023
Place: Ahmedabad
UDIN: 23102443BGUTYA1340



ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

રજીસ્ટર્ડ એન્ડ એકમીન ઓફિસ : પહેલો માળ, ૧, સૂર્યદીપ બંગલોઝ, નાલંદા કોમ્પ્લેક્સની સામે, પ્રેમચંદનગર,
સેટેલાઈટ, અમદાવાદ-૩૮૦૦૧૫. ફોન : ૦૭૯-૨૬૭૪૭૦૦૧, ૨૬૭૪૭૦૦૨

ફિક્સ ડીપોઝીટ યોજના (અમલ તા. ૧-૦૩-૨૦૨૩)

૭ દિવસ થી ૪૫ દિવસ સુધી

૩.૭૫% વ્યાજ

૪૬ દિવસ થી ૧૮૦ દિવસ સુધી

૪.૨૫% વ્યાજ

૧૮૧ દિવસ થી ૧૨ માસ સુધી

૫.૭૫% વ્યાજ

૧૨ માસ કે તેથી ઉપર અને ૨૪ માસ સુધી

૬.૭૫% વ્યાજ

ફિક્સ ૨૪ માસ માટે જ (સાદું વ્યાજ)

૭.૦૦% વ્યાજ

૨૪ માસથી ઉપર અને ૩૬ માસ સુધી

૬.૭૫% વ્યાજ

સીનીયર સીટીઝનને ૦.૫૦% વધારે વ્યાજ ૧ વર્ષ કે તેથી વધારે સમયગાળા માટે



ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

રજીસ્ટર્ડ એન્ડ એડમીન ઓફિસ : પહેલો માળ, ૧, સૂર્યદીપ બંગલોઝ, નાલંદા કોમ્પ્લેક્સની સામે, પ્રેમચંદનગર, સેટેલાઈટ, અમદાવાદ-૩૮૦૦૧૫. ફોન : ૦૭૯-૨૬૭૪૭૦૦૧, ૨૬૭૪૭૦૦૨

ધિરાણ પર વ્યાજના દર અમલ તા. ૦૧-૦૩-૨૦૨૩

ક્રમ નં.	ધિરાણ કેટેગરી	વ્યાજના દર %
૧	કેશકેડીટ (માલ સ્ટોક તથા ઉઘરાણી સામેની સીક્યોર્ડ ધિરાણ લીમીટ) (MSME સહિત) (A) રૂ. ૨૫ લાખ સુધીની લીમીટ (B) રૂ. ૨૫ લાખથી વધુ અને રૂ. ૧ કરોડની અંદર લીમીટ (C) રૂ. ૧ કરોડ અને તેથી વધુ લીમીટ (વાર્ષિક રીન્યુઅલ કરતી વખતે કેડીટ રેટીંગ ની ગણતરી મુજબ વ્યાજના દરનો અમલ કરવો) (શરતોને આધીન)	૮.૫૦ ૮.૭૫ ૮.૫૦ થી ૧૦.૫૦
૨	સીક્યોર્ડ ટર્મલોન - ધંધા માટે ઓફિસ, ગોડાઉન, ફેક્ટરી શેડ ખરીદવા તથા બાંધકામ માટે, નવી પ્લાન્ટ અને મશીનરી ખરીદવા માટે તથા હયાત મિલકત મોર્ટેજ કરીને ધંધાના વિકાસ માટે મોર્ટેજ લોન (વધુમાં વધુ ૮૪ માસ માટે) (MSME સહિત) (A) રૂ. ૧ કરોડ સુધી (અંડર પ્રાયોરીટી સેક્ટર) (B) રૂ. ૧ કરોડ અને તેથી વધુ લોન (અંડર પ્રાયોરીટી સેક્ટર) (C) નોન પ્રાયોરીટી સેક્ટર ધિરાણ	૮.૫૦ ૮.૮૫ ૧૦.૦૦
૩	સોલર પેનલ માટેની સ્કીમ (ટર્મલોન -PMM) (A) વ્યક્તિગત ઘર વપરાશ માટે વધુમાં વધુ રૂ. ૧૦ લાખ સુધી (B) કોમર્શીયલ યુનિટના વપરાશ માટે (વધારાની સીક્યોરીટી ૧૦૦% કે તેથી વધુ)	૮.૨૫ ૮.૮૫
૪	કેશ કેડીટ ધિરાણ લીમીટ (પ્રોફેશનલ બીઝનેસ) રૂ. ૨ લાખ સુધી	૧૨.૦૦
૫	સ્થાવર મિલકતના તારણ સામે મંજૂર કેશ કેડીટ ઓવરડ્રાફ્ટ લીમીટ (OAS) (MSME સહિત)	૮.૮૫
૬	ગવર્નમેન્ટ સીક્યોરીટી સામેનું ધિરાણ (ટર્મલોન/કેશકેડીટ) (એનએસસી/કેવીપી/બોન્ડ/એલઆઈસી) ટર્મલોન (GSM) ઓવર ડ્રાફ્ટ લીમીટ (OGS)	૮.૨૫ ૮.૫૦
૭	એજ્યુકેશન લોન (હાયર + સીક્યોર્ડ) અભ્યાસ માટે વધુમાં વધુ રૂ. ૨૦,૦૦,૦૦૦ સુધી	૮.૭૫
૮	હાઉસીંગ લોન (મહત્તમ ૧૮૦ માસ સુધી) રૂ. ૩૫ લાખ સુધીની ટર્મલોન (અંડર પ્રાયોરીટી સેક્ટર) રૂ. ૩૫ લાખ થી વધુની ટર્મલોન (વધુમાં વધુ રૂ. ૧૪૦ લાખ સુધી) (રૂ. ૩૫ લાખ સુધીની નોન પ્રાયોરીટી સેક્ટર)	૮.૨૫ ૮.૨૫
૯	વ્હીકલ લોન (અંગત વપરાશ) તમામ પ્રકારના ટુ-વ્હીલર (વધુમાં વધુ ૩૬ માસ સુધી) (શરતોને આધીન) (Minimum CIR Score 550 Required)	૧૧.૫૦ થી ૧૨.૦૦
૧૦	વ્હીકલ લોન (અંગત વપરાશ) (કાર લોન) (વધુમાં વધુ ૮૪ માસ સુધી) (શરતોને આધીન) (Minimum CIR Score 550 Required)	૮.૭૫ થી ૮.૫૦
૧૧	તમામ પ્રકારના ફોર વ્હીલર (જુની કાર) - વધુમાં વધુ ૩૬ માસ સુધી (વધુમાં વધુ ત્રણ વર્ષ જુની)	૧૨.૦૦
૧૨	તમામ પ્રકારના કોમર્શીયલ વાહનો (વધુમાં વધુ ૬૦ માસ સુધી) વધારાની જામીનગીરી વગર વધારાની જામીનગીરી સ્થાવર મિલકત સાથે (અંડર પ્રાયોરીટી સેક્ટર)	૧૧.૨૫ ૮.૭૫
૧૩	અનસીક્યોર્ડ લોન/કલીન કેશકેડીટ ધિરાણ (વધુમાં વધુ રૂ. ૫ લાખ સુધી) (વધુમાં વધુ ૬૦ માસ) (A) પર્સનલ લોન, મકાન રીપેરીંગ, સામાજિક હેતુ, કલીન કેશકેડીટ ધિરાણ તથા તમામ પ્રકારની અનસીક્યોર્ડ લોન ફક્ત ટર્મલોન ફક્ત કલીન કેશકેડીટ લીમીટ (B) ભાગ્યોદય સરલ લોન યોજના (વધુમાં વધુ રૂ. ૩ લાખ સુધી) (વધુમાં વધુ ૩૬ માસ) ઈક્વી. મોર્ટેજ કરેલ મિલકતના માલિકને ક્લેરેશન કમ અંડરટેકીંગની શરતે - નિયમોને આધિન	૧૪.૦૦ ૧૩.૦૦ ૮.૨૫
૧૪	કોલ્ડ સ્ટોરેજ રસીદ સામે ધિરાણ (WCC) (સીઝનલ)	૧૦.૦૦