



# ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

રજીસ્ટર્ડ એન્ડ એક્ટીવ ઓફિસ : પટેલો માળ, ૧, સુવર્ણીય બેંકલોડ, નાર્સદા કોમ્પ્લેક્સની સામે, પ્રેમચંદનગર,  
સેટેલાઈટ, અમદાવાદ-૩૮૦૦૧૫. ફોન : ૦૭૯-૨૬૭૪૭૦૦૧, ૨૬૭૪૭૦૦૨  
www.bhagyodayabank.com • email : ho@bhagyodayabank.com



**૫૩મો**  
**વાર્ષિક અહેવાલ**  
**૨૦૨૩-૨૦૨૪**

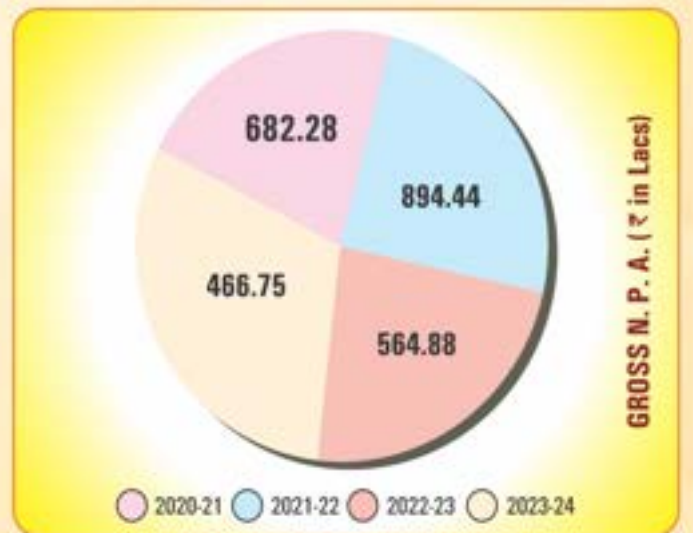
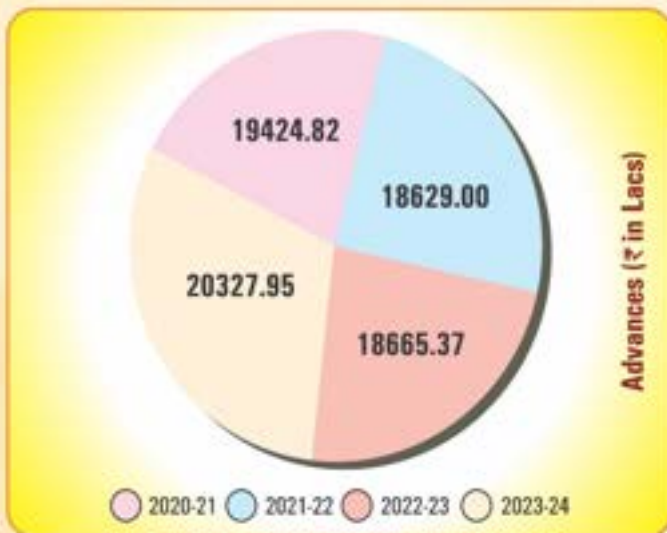
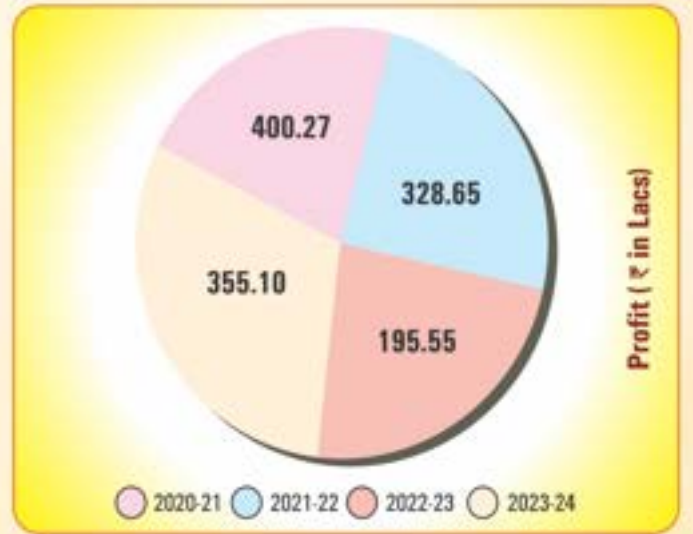
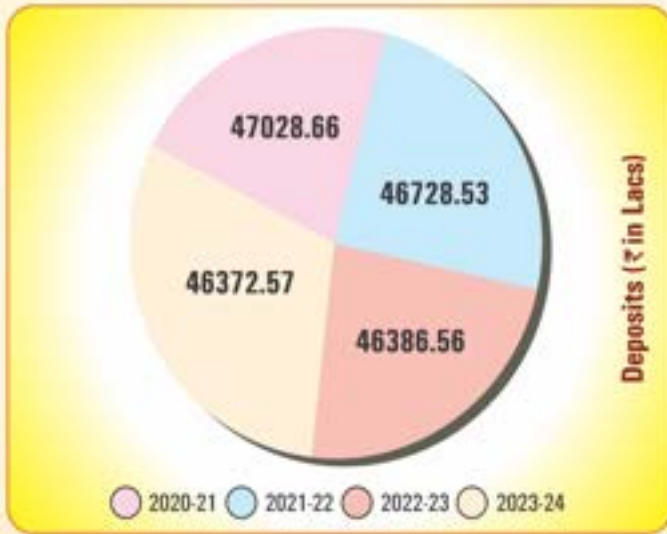
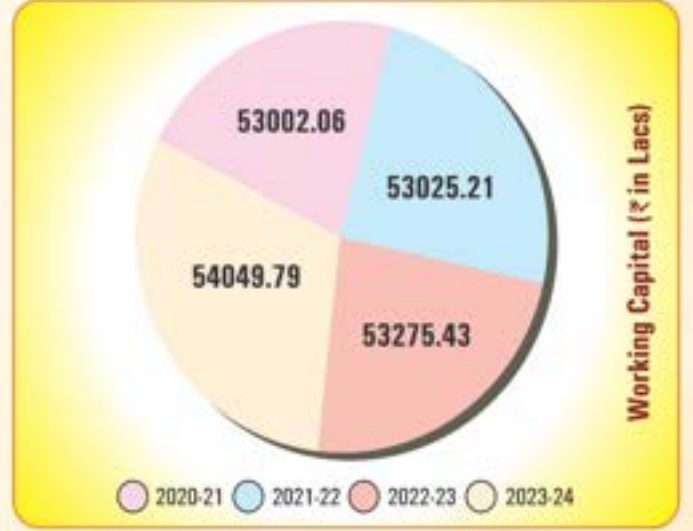
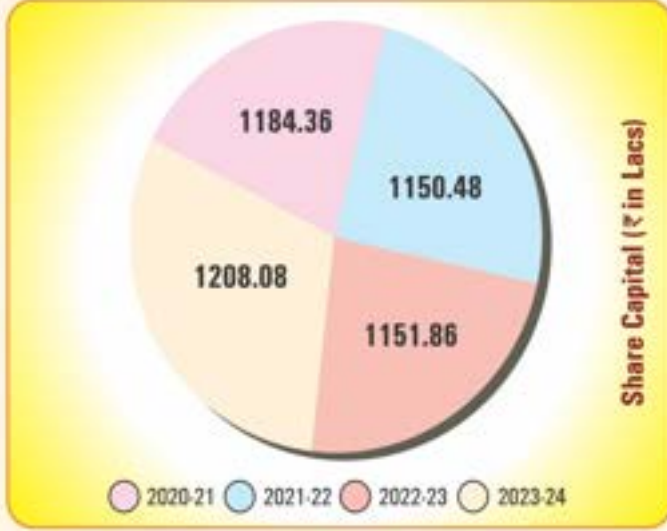


**BANK WITH  
CORE BANKING  
SOLUTION...**



# 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





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

બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ

શ્રી સુરેશભાઈ અમૃતલાલ શાહ	ચેરમેન
શ્રી નટવરલાલ રામદાસ પટેલ	મેનેજિંગ ડિરેક્ટર
શ્રી કિર્તીકુમાર અમરતલાલ શાહ	ડિરેક્ટર
શ્રી કૌશિકભાઈ ડાહ્યાભાઈ પટેલ	ડિરેક્ટર
શ્રી રાજેન્દ્રભાઈ રમણલાલ પરીખ	ડિરેક્ટર
શ્રી દિનેશકુમાર ભીખાભાઈ પટેલ	ડિરેક્ટર
શ્રી મનહરભાઈ એસ. જયસ્વાલ (એડવોકેટ)	ડિરેક્ટર
શ્રી નારણભાઈ હીરાલાલ મકવાણા	ડિરેક્ટર
શ્રીમતી જયોત્સનાબેન સુધીરભાઈ વાછાણી	ડિરેક્ટર
શ્રીમતી ડૉ. ઈનાબેન મયુરભાઈ પટેલ	ડિરેક્ટર
શ્રી કેયુરભાઈ એસ. શાહ (સી.એ.)	પ્રોફેશનલ ડિરેક્ટર
શ્રી માલવભાઈ કે. મહેતા (સી.એ.)	પ્રોફેશનલ ડિરેક્ટર
શ્રી દિપક જે. શાહ	જનરલ મેનેજર

રજી. નં. સે. ૧૧૭૮૯, તા. ૨૯-૫-૧૯૭૨

ઓડિટ વર્ગ : 'અ'

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



# The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

## ઘી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

### બોર્ડ ઓફ મેનેજમેન્ટ (BOM)

- શ્રી કિર્તીકુમાર અમરતલાલ શાહ ચેરમેન
- શ્રી મનહરભાઈ એસ. જયસ્વાલ - એડવોકેટ સભ્ય
- શ્રી રમેશચંદ્ર કે. વ્યાસ સભ્ય
- શ્રી રાજીવભાઈ સી. પડીયા સભ્ય
- શ્રી સી.એ.-શૈલેષભાઈ પી. દલાલ સભ્ય

### એક્ઝીક્યુટીવ્સ

- શ્રી દિપક જે. શાહ જનરલ મેનેજર
- શ્રી નિમેષ એમ. શાહ ડેપ્યુટી જનરલ મેનેજર
- શ્રી સમીર આર. પટેલ મેનેજર (IT)
- શ્રી મહેશ પી. પટેલ મેનેજર (ક્રેડીટ)
- શ્રી નરેન્દ્ર કે. પટેલ આસી. મેનેજર

### બેંકર્સ

- રીઝર્વ બેંક ઓફ ઈન્ડીયા
- સ્ટેટ બેંક ઓફ ઈન્ડીયા
- પંજાબ નેશનલ બેંક
- બેંક ઓફ બરોડા
- એચ. ડી. એફ. સી. બેંક લિ.
- આઈ.સી.આઈ.સી.આઈ. બેંક લિ.
- ઈન્ડસર્સ બેંક લિ.
- ધી ગુજરાત સ્ટેટ કો.ઓ.બેંક લિ.
- ધી અમદાવાદ ડીસ્ટ્રીક્ટ કો.ઓ.બેંક લિ.

### લીગલ એડવાઈઝર

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

### ઓડીટર્સ

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

### બેંકની નાણાંકીય પરિસ્થિતિ

(રકમ ₹લાખમાં)

અ. નં.	વિગત	વર્ષ			
		૨૦૨૦-૨૦૨૧	૨૦૨૧-૨૦૨૨	૨૦૨૨-૨૦૨૩	૨૦૨૩-૨૦૨૪
૧.	શેરમૂડી	૧૧૮૪.૩૬	૧૧૫૦.૪૮	૧૧૫૧.૮૬	૧૨૦૮.૦૮
૨.	રિઝર્વ તથા અન્ય ફંડ	૪૦૭૦.૯૬	૪૫૦૮.૪૩	૬૯૩૨.૪૭	૭૦૫૩.૭૭
૩.	ડિપોઝીટ્સ	૪૭૦૨૮.૬૬	૪૬૭૨૮.૫૩	૪૬૩૮૬.૫૬	૪૬૩૭૨.૫૭
૪.	ધિરાણ	૧૮૪૨૪.૮૨	૧૮૬૨૮.૦૦	૧૮૬૬૫.૩૭	૨૦૩૨૭.૮૫
૫.	કાર્યકારી ભંડોળ	૫૩૦૦૨.૦૬	૫૩૦૨૫.૨૧	૫૩૨૭૫.૪૩	૫૪૦૪૮.૭૮
૬.	નફો	૪૦૦.૨૭	૩૨૮.૬૫	૧૮૫.૫૫	૩૫૫.૧૦
૭.	ડીવીડન્ડ	૧૨%	૧૦%	૧૦%	૧૦% સૂચિત
૮.	ઓડીટ વર્ગ	'અ'	'અ'	'અ'	'અ'

### તા. ૩૧-૩-૨૦૨૪ના રોજનું ધિરાણ અસ્કયામતોનું વર્ગીકરણ

(રકમ ₹લાખમાં)

અ. નં.	અસ્કયામતનો વર્ગ	ખાતા સંખ્યા	રકમ	નિયમ મુજબ જરૂરી જોગવાઈ	બેંકે ખરેખર કરેલ જોગવાઈ
૧.	સ્ટાન્ડર્ડ એસેટ્સ	૧૮૮૧	૧૮૮૬૧.૨૦	૭૯.૪૪	
૨.	સબ-સ્ટાન્ડર્ડ એસેટ્સ	૦૬	૩૩૦.૮૬	૩૮.૧૭	
૩.	ડાઉટફૂલ એસેટ્સ	૫૧	૧૨૩.૦૨	૧૨૦.૮૪	
૪.	લોસ એસેટ્સ	૦૨	૧૨.૮૭	૧૨.૮૭	
		<b>૨૦૪૦</b>	<b>૨૦૩૨૭.૯૫</b>	<b>૨૫૧.૪૨</b>	<b>૨૫૧.૪૨</b>
	બેંકે કરેલ વધારાની જોગવાઈ				૯૦૭.૦૦
	બેંકે કરેલ કુલ જોગવાઈ				૧૧૫૮.૪૨

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



# ધી ભાગ્યોદય કો. ઓપરેટીવ બેંક લિ.

રજીસ્ટર્ડ એન્ડ એડમીન ઓફિસ :

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

www.bhagyodayabank.com, email : ho@bhagyodayabank.com

## નોટીસ

આથી બેંકના સર્વે સભાસદો ને જાણ કરવામાં આવે છે કે આપણી બેંકની ૫૩મી વાર્ષિક સાધારણ સભા તા. ૨૨-૬-૨૦૨૪ ને શનિવાર ના રોજ સાંજના ૬-૦૦ કલાકે ધી ગુજરાત સ્ટેટ કો. ઓપરેટીવ બેંક લી. 'સરદાર વલ્લભભાઈ પટેલ સહકાર ભવન' શાસ્ત્રીનગર બી.આર.ટી.એસ. બસ સ્ટેન્ડ પાસે, અંકુર રોડ, નારણપુરા, અમદાવાદ-૩૮૦૦૧૩ ખાતે નીચે જણાવેલ કામગીરી માટે મળશે. તો સર્વે સભાસદોને સમયસર પધારવા વિનંતી છે.

## કાર્યસૂચિ

૧. તા. ૨૯-૬-૨૦૨૩ ને ગુરૂવાર ના રોજ મળેલ વાર્ષિક સાધારણ સભાની કાર્યવાહી વાંચનમાં લઈ બહાલી આપવા બાબત.
૨. બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ તરફથી રજૂ થયેલ તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૪ સુધીનો (વર્ષ ૨૦૨૩-૨૦૨૪) કામકાજનો અહેવાલ, બેંકનું સરવેયું તથા નફા-તોટાનો હિસાબ મંજૂર રાખી ઓડિટર્સ રીપોર્ટની નોંધ લેવી તેમજ બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ તરફથી ભલામણ થયેલ નફાની ફાળવણી જાહેર કરવી.
૩. પ્રમુખશ્રીની મંજૂરીથી જે કોઈ વધારાના કામ રજૂ થાય તે ઉપર વિચારણા કરી મંજૂર રાખવા બાબત.

તા. ૧૦-૫-૨૦૨૪  
સ્થળ : અમદાવાદ

બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સના આદેશથી  
દિપક જે. શાહ  
જનરલ મેનેજર

## નોંધ

૧. કોરમના અભાવે જો સભા મુલતવી રહેશે તો અડધા કલાક બાદ તે જ દિવસે અને તે જ સ્થળે સભાની કાર્યવાહી હાથ ધરવામાં આવશે. જેમાં કોરમની જરૂરિયાત રહેશે નહીં.
૨. જે કોઈ સભાસદને ૨૦૨૩-૨૦૨૪ ના વર્ષના વાર્ષિક અહેવાલની જરૂર હોય તેઓને બેંકની રજી. અને એડમી. ઓફીસે રૂબરૂ લેખિત માંગણી કરેથી મોકલી આપવાની વ્યવસ્થા કરવામાં આવશે.
૩. સભાસદના બાળકોને દર વર્ષની જેમ આ વર્ષે પણ ઈનામ-વિતરણ તથા શિષ્યવૃત્તિ યોજના બેંકના નીતિ-નિયમો અનુસાર આપવામાં આવશે. જે અંગે બેંકની નજીકની શાખાનો સંપર્ક કરવાનો રહેશે.

## સભાસદો / ખાતેદારો જોગ...

- રીઝર્વ બેંક ઓફ ઈન્ડિયા દ્વારા બેંકના દરેક સભાસદ / 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 ઓફિસમાં આવા દસ્તાવેજો આપવા વિનંતી. જે ખાતાઓમાં આવા દસ્તાવેજો મળેલ નથી તેવા ખાતાઓ બેંક દ્વારા સ્થગિત કરવામાં આવેલ છે.
- આપણી બેંક HDFC બેંક દ્વારા E-Payment તેમજ RTGS/NEFTની ફી સેવા આપે છે.
- બેંકની તમામ શાખાઓ કોર બેન્કીંગની સુવિધા (CBS) સાથે કાર્યરત થયેલ છે. આપ આપના ખાતાનાં વ્યવહારો કોઈપણ શાખામાંથી કરી શકો છે. (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 તેમજ ફીક્સડ ડિપોઝીટ ઓવર ડ્રાફ્ટ (વ્યક્તિગત) ખાતેદારોને પૂરી પાડવામાં આવે છે. જે ખાતેદારોને RuPay Debit Card ની સેવા મેળવવી હોય તેઓએ જે શાખામાં તેઓનું ખાતું કાર્યરત હોય તે શાખાનો સંપર્ક કરવાનો રહેશે.
- જે ગ્રાહક / સભાસદોએ હજુ સુધી નોમિનીની નિમણુંક કરેલ ન હોય તેઓએ તેમના નોમિનીની નિમણુંક કરાવી લેવા વિનંતી છે.
- લોકર્સ ધારક ગ્રાહકોએ રિઝર્વબેંક ઓફ ઈન્ડિયાના માર્ગદર્શન હેઠળ આપેલ નવા લોકર્સ નો કરાર કરાવી લેવા વિનંતી છે.



# The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

ઘી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

## સને ૨૦૨૩-૨૦૨૪નો વાર્ષિક અહેવાલ

માનનીય સભાસદ ભાઈઓ/બહેનો,

આપ સૌના સાથ અને સહકારથી બેંકે તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૪ ના રોજ હિસાબી વર્ષ પુરું કરી ૫૩માં વર્ષમાં મંગલ-પ્રવેશ કરેલ છે. આપ સૌ સમક્ષ ઈન્કમેટેક્સ એક્ટની કલમ ૧૪૫(૨) ની જોગવાઈ અનુસારના વર્ષ ૨૦૨૩ - ૨૦૨૪ 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	:	રૂ	૪૧,૯૭,૭૨,૯૩૯.૦૦
બાદ : કુલ ખર્ચ	:	રૂ	૩૬,૨૧,૦૩,૮૯૨.૦૦
ગ્રોસ નફો (કરવેરા પહેલા)	:	રૂ	૫,૭૬,૬૯,૦૪૭.૦૦
બાદ : ઈન્કમેટેક્સ	:	રૂ	૨,૨૧,૫૮,૮૮૭.૦૦
<b>ચોખ્ખો નફો</b>	:	<b>રૂ</b>	<b>૩,૫૫,૧૦,૧૬૦.૦૦</b>

## નફાની ફાળવણી

(રકમ રૂ)

રીઝર્વ ફંડ	:	રૂ	૯૦,૦૦,૦૦૦.૦૦
ડિવીડન્ડ - ૧૦% (સૂચિત)	:	રૂ	૧,૧૧,૭૮,૬૩૯.૦૦
શિક્ષણ ફાળો	:	રૂ	૨,૦૦,૦૦૦.૦૦
બેડ એન્ડ ડાઉટફૂલ ફંડ	:	રૂ	૫૩,૩૦,૦૦૦.૦૦
બીલ્ડીંગ ફંડ	:	રૂ	૭૫,૦૦,૦૦૦.૦૦
સાયબર સીક્યોરીટી ફંડ	:	રૂ	૩,૦૧,૫૨૧.૦૦
ઈન્વેસ્ટમેન્ટ ફલક્યુએશન ફંડ	:	રૂ	૨૦,૦૦,૦૦૦.૦૦
<b>ચોખ્ખો નફો</b>	:	<b>રૂ</b>	<b>૩,૫૫,૧૦,૧૬૦.૦૦</b>

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



# The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

## દી 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 ૩૫.૯૪ કરોડ થવા પામેલ છે. જ્યારે બેંકની ચોખ્ખા નફાની રકમમાં ગત વર્ષના ચોખ્ખા નફાની રકમ કરતાં ૧.૬૦ લાખનો વધારો થયેલ છે તેમજ બેંકનું કુલ કાર્યકારી ભંડોળ ૫૪૦.૫૦ કરોડ થવા પામેલ છે.

### થાપણો અને ધિરાણ :

ગત વર્ષની આખરે બેંકની કુલ થાપણો ૪૬૩.૮૭ કરોડની સામે ચાલુ વર્ષે બેંકની કુલ થાપણો ૪૬૩.૭૩ કરોડ રહેવા પામેલ છે. ગત વર્ષની આખરે બેંકનું કુલ ધિરાણ ૧૮૬.૬૫ કરોડની સામે ચાલુ વર્ષે બેંકનું કુલ ધિરાણ ૨૦૩.૨૮ કરોડ થવા પામેલ છે. રિઝર્વ બેંક ઓફ ઈન્ડિયાના નિયમો અનુસાર મૂડી પ્રયામિતા (CRAR) જે લઘુત્તમ જરૂરિયાત ૧૨.૦૦%ની સામે ૨૩.૬૯% 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 ૨૦૨૩-૨૪ દરમ્યાન બેંકના કુલ ધિરાણ ૨૦૩.૨૮ કરોડની સામે કુલ ૯૭.૬૯% ની વસુલાત આવતા માત્ર ૨.૩૧% 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 ૨૦૩.૨૮ કરોડની સામે ૪.૬૭ કરોડ NPA રહેવા પામેલ છે. જે કુલ ધિરાણના ૨.૩૦% 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 વિરૂધ્ધ 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 દરમ્યાન CTS-2010 કલીયરીંગ દ્વારા ૨૭૬૮૧૬ ચેકો દ્વારા ૨૦૯૬.૮૨ કરોડના કલીયરીંગના ચેકોનો નિકાલ કરેલ છે. જ્યારે ગ્રાહકોને વ્યાજબી કમિશનના દરે ૩.૯૩ કરોડના ૨૩૩ ડ્રાફ્ટ્સ ઈસ્યુ કરી આપેલ છે. વધુમાં, બેંકે ઈલેક્ટ્રોનિક કલીયરીંગ સીસ્ટમ દ્વારા ખાતેદારોના ખાતામાં ૫૪૮૫૯ ચેકો (ECS) દ્વારા ૫૨.૯૩ કરોડ જમા/ઉધાર કરેલ છે. બેંકે ચાલુ વર્ષ દરમ્યાન R.T.G.S. તથા N.E.F.T ફેસીલીટી હેઠળ ૧૮૭૨૨૨ વ્યવહારો દ્વારા ૩૨૭૯.૨૧ કરોડ જમા/ઉધાર કરેલ છે. તેમજ ભારત સરકારના ઈન્કમેટેક્સ વિભાગ દ્વારા ચાલુ કરવામાં આવેલ E-Payment ફેસીલીટી હેઠળ ૫૦ વ્યવહારો દ્વારા ૦.૧૦ કરોડનું કામકાજ કરેલ છે. ચાલુ વર્ષે બેંકે Rupay Debit Card દ્વારા ૧૫૦૧૯ વ્યવહારો દ્વારા ૬.૪૯ કરોડ, વ્યાપારી પ્રતિષ્ઠાનો (POS) દ્વારા ૧૧૫૯૨ વ્યવહારો દ્વારા ૨.૬૩ કરોડ, IMPS- મોબાઈલ બેંકીંગ થકી જમા/ઉધાર ૧૦૪૫૫૨ વ્યવહારો દ્વારા ૨૫૫.૩૩ કરોડ ના વ્યવહારો નું કામકાજ કરેલ છે. બેંકની નવા માધવપુરા તથા પ્રેમચંદનગર શાખા દ્વારા ગ્રાહકો તેમજ જાહેર જનતાને ૦.૯૦ કરોડ ના કુલ ૫૨૫૭ નોન જ્યુડીશીયલ સ્ટેમ્પ ફેન્ડીંગની સવલત પૂરી પાડેલ છે. વધુમાં, UPI થકી જમા/ઉધાર ૨૯૧૩૪૫ વ્યવહારો દ્વારા ૧૦૨.૨૫ 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 પૂરી પાડવામાં આવે છે. વધુમાં, બેંકનું પોતાનું Data Centre પ્રેમચંદનગર શાખાના મકાનમાં હાલમાં કાર્યરત છે. બેંકે ડીઝાસ્ટર રીકવરી/બીઝનેસ કન્ટીન્યુઈટી પ્લાન અન્વયે ઓરેકલ ક્લાઉડ ઉપર કાર્યરત છે. હાલમાં આપણી બેંક દ્વારા SMS Alert સેવા, મોબાઈલ એપ્લીકેશન દ્વારા ફંડ ટ્રાન્સફર (IMPS), ઈન્ટરનેટ બેંકીંગ (View/Download), Rupay Debit Card તેમજ UPI 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 ૨૦૨૩-૨૦૨૪ દરમ્યાન 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 ૧૨૭ મીટીંગો સમયાંતરે મળેલ છે. અને જરૂરી કામકાજ અંગેના નિર્ણયો લઈને યોગ્ય કાર્યવાહી કરવામાં આવેલ છે. મીટીંગની વિગત નીચે દર્શાવેલ છે :

વિગત	મીટીંગ સંખ્યા	વિગત	મીટીંગ સંખ્યા	વિગત	મીટીંગ સંખ્યા
બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ	૧૫	આલ્ફો કમિટી	૪	સભાસદ બેનીફીટ કમિટી	૧
બોર્ડ ઓફ મેનેજમેન્ટ	૧૦	ઓડીટ કમિટી	૪	ખર્ચ કમિટી	૪
સભાસદ કમિટી	૩૧	આઈ.ટી.સીક્યોરીટી સ્ટીયરીંગ કમિટી	૪	કર્મચારી બેનીફીટ કમિટી	૧
સ્મોલ લોન્સ કમિટી	૧૮	ઈન્વેસ્ટમેન્ટ કમિટી	૨૬		
રીકવરી કમિટી	૪	વેલ્યુએશન કમિટી	૪		

### શૈક્ષણિક ક્ષેત્રે પ્રદાન :

બેંકે નક્કી કરેલ નીતિ-નિયમો અનુસાર 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 ૧૧,૦૦૦/- ચૂકવવામાં આવેલ છે.

### સામાજિક ક્ષેત્રે પ્રદાન :

ચાલુ વર્ષે બેંકે સંજીવની ટ્રસ્ટ, અમદાવાદને ૨૫,૦૦૦/- સહયોગ કુષ્ઠચક્ષુ ટ્રસ્ટ, હિંમતનગરને ૨૫,૦૦૦/- સંજીવની હેલ્થ એન્ડ રીલીફ કમિટી, અમદાવાદને ૨૫,૦૦૦/- શ્રી પ્રજ્ઞાચક્ષુ મહિલા સેવાકુંજ, સુરેન્દ્રનગરને ૧૫,૦૦૦/- અંધજન મંડળ, અમદાવાદને ૨૫,૦૦૦/- જીવદયા ચેરીટેબલ ટ્રસ્ટ, અમદાવાદને ૧૦,૦૦૦/- તથા ભારત વિકાસ પરિષદ, અમદાવાદને ૧૫,૦૦૦/- નું દાન કરેલ છે. આમ ચાલુ વર્ષે બેંકે કુલ ૧,૪૦,૦૦૦/- નું દાન કરેલ છે.

### સભાસદ હિત :

બેંકે ચાલુ વર્ષ દરમિયાન જે સભાસદોનું અવસાન થયેલ હોય તેવા ૧૫ સભાસદો પૈકી ૩ સભાસદને ૫,૦૦૦/- લેખે તથા ૧૨ સભાસદને ૭,૫૦૦/- લેખે એમ મળી કુલ ૧,૦૫,૦૦૦/- તેઓના વારસદારોને ચૂકવેલ છે.

### ઓડિટ - ઈન્સ્પેક્શન :

છેલ્લા ૫૨ 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 ઓડિટરશ્રીએ કરેલ છે. જેઓએ બેંકને ઓડિટ વર્ગ 'અ' આપેલ છે. તેમજ ચાલુ વર્ષે બેંકે કોન્કરન્ટ ઓડિટ પણ કરાવેલ છે.

વધુમાં, બેંકે પોતાની તમામ શાખાઓનું સમયાંતરે સ્વતંત્ર રીતે બેંકીંગ કાર્યવાહીનું ઈન્સ્પેક્શન પણ હાથ ધરેલ છે અને ઈન્સ્પેક્શનનાં ઓડિટ દુરસ્તી રીપોર્ટ ઓડિટ કમિટિમાં રજૂ કરવામાં આવેલ છે તેમજ બેંકે IT/IS તથા VAPT ઓડિટ અંગેની કાર્યવાહીની પણ પૂર્તતા કરેલ છે.

### આભાર દર્શન :

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

મેનેજીંગ ડિરેક્ટર શ્રી નટવરલાલ રામદાસ પટેલ તથા બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ તથા બોર્ડ ઓફ મેનેજમેન્ટના 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 ડીસ્ટ્રીક્ટ કો. ઓ. બેંક લિ. તથા તમામ 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. ૧૦/૦૫/૨૦૨૪  
અમદાવાદ

સુરેશભાઈ અમૃતલાલ શાહ  
ચેરમેન



# The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

## ઢી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

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

### Independent Statutory Auditor's 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 25.10.2023.

#### Report on the Financial Statement:

#### Opinion

We have audited the accompanying financial statement of **The Bhagyodaya Co-Operative Bank Limited, Ahmedabad** as at 31st march, 2024 which comprises Balance Sheet as at 31st March, 2024, Profit & Loss and Cash Flow Statement for the year ended on 31st March, 2024 and significant 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.

In our opinion and according to the information and explanations provided to us, the aforesaid Financial Statements give the information required by the Banking Regulation Act, 1949 and the guidelines issued by the Reserve Bank of India, in the manner so required for bank and are in conformity with accounting principles generally accepted in India and:

- 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, 2024;
- II. The Profit and Loss Account, read with the notes thereon shows a true balance of profit and
- III. The cash flow statement gives a true and fair view of the cash flows for the year ended on that date.

#### Basis of Opinion

We conducted our audit of the financial statements in accordance with the Standards on Auditing (SAs) issued by ICAI. Our responsibilities under those Standards are further described in the "Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements" section of our report. We are independent of the Bank in accordance with the Code of Ethics issued by the Institute of Chartered Accountants of India (ICAI) together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements prepared in accordance with the accounting principles generally accepted in India, including the Accounting Standards issued by the ICAI, and provisions of Banking Regulation Act, 1949 and circular and guidelines issued by the Reserve Bank of India from time to time and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the ICAI's Code of Ethics.



# The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

## દી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

We believe that the audit evidence obtained by us is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion on the financial statements.

### Memorandum of Changes:

During the course of audit, we noticed that DBNR interest is not properly reversed in 4 accounts totaling Rs. 2.47 lacs. The bank has passed on the accounting entry as on 08-05-2024, however the effect of the same is updated in the financial report for the year ended as on 31-03-24.

(Amount in Rs.)

Particulars	Amount Decrease	Amount Increase
Interest Income Dr (profit and loss account)	247739	
DBNR GL a/c (Liability account) Cr		247739

### Information Other than the Financial Statements and Auditor's Report Thereon

The bank's management and Board of Directors are responsible for the preparation of the other information. The other information comprises the information included in the Bank's Annual report by the Board of Directors, but does not include the financial statements and our auditor's report thereon.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information identified above when it becomes available and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

If, base on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

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

The Bank's management and Board of Directors are responsible for the preparation of these financial statements that give a true and fair view of the financial position, financial performance and cash flows of the Bank in accordance with the accounting principles generally accepted in India, including the applicable accounting standards and provisions of section 29 of the Banking Regulation Act, 1949 (As applicable to Co-operative Societies) and circular and guidelines issued by the Reserve Bank of India from time to time. This responsibility also includes maintenance of adequate accounting records in accordance with the provisions of the Act for safeguarding of the assets of the Bank and for preventing and detecting frauds and other irregularities; selection and application of appropriate accounting policies; making judgements and estimates that are reasonable and prudent; and design, implementation and maintenance of adequate internal financial controls, that were operating effectively for ensuring the accuracy and completeness of the accounting records, relevant to the preparation and presentation of the financial statements that give a true and fair view and are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

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



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

The Board of Directors are also responsible for overseeing the Bank's financial reporting process.

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

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

As part of an audit in accordance with the SAs, we exercise professional judgement and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal controls relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the ability of the Bank to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Bank to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.



# The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

## ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

### Report on Other Legal and Regulatory Requirements:

1) 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 as expense.

RBI guidelines have been followed by Bank for matters such as income recognition, asset classification and provisioning.

2) 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.
- 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.



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

- i) The directors or other office bearers are not disqualified for their position.
  - j) The discrepancies/ procedural lapses observed during audit have been given in Audit memo.
  - k) During the year no case of write off of dues undertaken by the bank. Hence, we have no comments to offer.
- 3) In our opinion, the Balance Sheet and Profit and Loss Account comply with the applicable accounting standards except stated otherwise.

**Date: 10-05-2024**  
**Place: Ahmedabad**

**For, Nautam R. Vakil & Co.**  
**Chartered Accountants**

**Manan N. Vakil**  
**M.No.- 102443**  
**F.R.No.: 106980W**  
**UDIN: 24102443BKADOQ5581**



૨૦૨૩-૨૦૨૪

2023-2024

BALANCE SHEET AS AT 31ST MARCH, 2024

તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૪ ના રોજનું સરવૈયું

As at 31-03-2023 Rs.	CAPITAL & LIABILITIES ભંડોળ તથા દેવું	As at 31-03-2024 Rs.	Rs.
15,00,00,000	<b>1 CAPITAL ભંડોળ</b>		15,00,00,000
	<b>A Authorised Share Capital</b> અધિકૃત શેર ભંડોળ	-	
	1 15,00,000 Shares of 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.100નો)		
	<b>B Issued, Subscribed &amp; Paid Up</b> ભરપાઈ થયેલ અને વસુલ આવેલ શેર ભંડોળ		
	1 12,08,080 Shares of Rs. 100 12,08,080 શેર દરેક રૂ. 100 નો (Previous Year 11,51,860 Shares of Rs. 100) (ગઈસાલ 11,51,860 શેર દરેક રૂ.100નો)		
	11,51,86,000 (A) Individuals વ્યક્તિઓ	12,08,08,000	
	---- (B) Co-op. Inst. સહકારી સંસ્થાઓ	----	
	---- (C) State Govt. રાજ્ય સરકાર	----	
11,51,86,000			12,08,08,000
	<b>2 RESERVE FUND &amp; OTHER RESERVES</b> રીઝર્વ ફંડ અને અન્ય રીઝર્વ		
18,92,38,018	1 Statutory Reserve Fund કાયદા અનુસારનું રીઝર્વ ફંડ	19,41,48,713	
2,90,60,532	2 Building Fund બિલ્ડિંગ ફંડ	2,90,60,532	
9,94,86,568	3 Bad & Doubtful Debt Reserve ડુબત અને શકમંદ લેણાં સામે રીઝર્વ	10,24,21,568	
85,00,000	4 Standard Assets Provision સ્ટાન્ડર્ડ એસેટ્સ 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	
7,45,71,250	7 Investment Depreciation Reserves ઈન્વેસ્ટમેન્ટ ડેપ્રીસિયેશન રીઝર્વ	5,32,11,000	
5,74,00,000	8 Investment Fluctuation Fund ઈન્વેસ્ટમેન્ટ ફ્લક્ચુએશન ફંડ	5,74,00,000	
46,45,08,365	<b>9 Other Funds અન્ય ફંડ</b>	45,09,93,810	
8,86,163	A Donation Fund (ધર્માદા ફંડ)	7,46,163	
5,41,365	B Co-Op Propaganda (સહકાર પ્રચાર ફંડ)	5,41,365	
55,380	C Nominal Membership Fee (નોમીનલ મેમ્બરશીપ ફી)	55,335	
37,13,552	D Members Benefit Fund (સભાસદ બેનીફીટ ફંડ)	36,51,128	
23,08,950	E Staff Benefit Fund (કર્મચારી બેનીફીટ ફંડ)	23,08,950	
58,76,221	F Technology & Development Fund (ટેકનોલોજી એન્ડ ડેવ. ફંડ)	-	
2,13,02,786	G Contingency Fund (કન્ટીન્જન્સી ફંડ)	5,96,79,007	
10,00,000	H Cyber Security Fund (સાયબર સીક્યુરીટી ફંડ)	40,00,000	
19,30,53,822	I Revaluation Reserve Building (રીવેલ્યુએશન રીઝર્વ બિલ્ડિંગ)	1,83,401,131	
69.32.46.604		25,43,83,079	70,53,76,889
<b>80,84,32,604</b>	<b>Total Rs. Carried Forward</b>		<b>82,61,84,889</b>
	સરવાળો આગળ લઈ ગયા		



# The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

## દી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

BALANCE SHEET AS AT 31ST MARCH, 2024

તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૪ ના રોજનું સરવૈયું

As at 31-03-2023 Rs.	PROPERTY & ASSETS મિલકત તથા લેણું	As at 31-03-2024 Rs.	As at 31-03-2024 Rs.
26,68,00,912	<b>1 CASH</b> 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		19,41,43,065
	<b>2 BALANCES WITH OTHER BANKS</b> અન્ય બેંકોમાં સિલક		
4,52,82,613	(i) Current Deposits ચાલુ થાપણ ખાતે	5,82,59,931	
---	(ii) Savings Bank Deposits બચત થાપણો ખાતે	---	
86,57,75,947	(iii) Fixed Deposits બાંધી મુદતની થાપણો ખાતે	80,31,59,532	
<b>91,10,58,560</b>			<b>86,14,19,463</b>
	<b>3 MONEY AT CALL AND SHORT NOTICE</b> ટુંકી મુદત અને કોલ ખાતે		---
---			
	<b>4 INVESTMENTS (At Book Value)</b> રોકાણો (ખરીદ કિંમતે)		
	(i) In Central and State Government Securities મધ્યસ્થ અને રાજ્ય સરકારની જામીનગીરીઓ At Book Value Rs. 217,18,55,001 At Face Value Rs. 217,00,00,000 ખરીદ કિંમત રૂ. 217,18,55,001 દાર્શનિક કિંમત રૂ. 217,00,00,000 At Market Value Rs. 210,93,31,310 બજાર કિંમત રૂ. 210,93,31,310	217,18,55,001	
210,52,19,863	(ii) Other Trustee Securities / Bonds અન્ય ટ્રસ્ટી જામીનગીરીઓ/બોન્ડ્સ	---	
---	(iii) Shares in Co-Operative Institutions સહકારી સંસ્થામાં શેરો (NUCFDC સહીત)	30,25,000	
29,25,000	(iv) Other Investments (Liquid Fund) અન્ય રોકાણો (લીક્વીડ ફંડ) Out of Total Security Rs. 217,18,55,001 કુલ સીક્યોરીટી રૂ. 217,18,55,001 પૈકી Held to Maturity Rs. 107,78,96,301 કાયમી સીક્યોરીટી રૂ. 107,78,96,301 Available for Sale Rs. 109,39,58,700 વેચાણપાત્ર સીક્યોરીટી રૂ. 109,39,58,700 Held for Trading Rs.----- વેચાણ માટે સીક્યોરીટી રૂ. -----	---	
3,00,00,000			
<b>213,81,44,863</b>			<b>217,48,80,001</b>
	<b>5 INVESTMENT OUT OF THE PRINCIPAL/SUBSIDIARY STATE PARTNERSHIP FUND</b> 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	---	



२०२३-२०२४

2023-2024

BALANCE SHEET AS AT 31ST MARCH, 2024

ता. ३१-०३-२०२४ ना रोजनुं सरवेयुं

As at 31-03-2023 Rs.	CAPITAL & LIABILITIES भंडोण तथा देवुं	As at 31-03-2024 Rs.	As at 31-03-2024 Rs.
80,84,32,604	<b>Total Rs. Carried Forward</b> सरवाणो पाएणथी वाव्या		82,61,84,889
	<b>3 PRINCIPAL SUBSIDIARY STATE PARTNERSHIP FUND</b> मुख्य गौडा राज्य भागीदारी फंड		
----	(A) Central Co. Op. Bank Shares मध्यस्थ सहकारी बँकना शेर	----	
----	(B) Primary Agri. Co.-Op. Cre. Soc. Shares प्राथमिक भेतीविषयक सहकारी मंडलीनां शेर	----	
----	(C) Other Co.-Op. Soc. Shares अन्य सहकारी मंडलीओनां शेर	----	
-----	<b>4 DEPOSITS &amp; OTHER ACCOUNTS</b> डिपोजीटो अने बीजा खाता		-----
	<b>1 Fixed Deposits</b> भांधी मुदतनी थापणो		
277,98,15,640	(A) Individual's व्यक्तिओनी	272,29,14,541	
-----	(B) Cent. Co-Op. Bank's मध्यस्थ सहकारी बँकनी	-----	
-----	(C) Other Societies अन्य मंडलीओनी	-----	
	<b>2 Savings Deposits</b> अचत थापणो		
129,01,36,165	(A) Individual's व्यक्तिओनी	129,13,29,868	
-----	(B) Cent. Co-Op. Bank's मध्यस्थ सहकारी बँकनी	-----	
-----	(C) Other Societies अन्य मंडलीओनी	-----	
	<b>3 Current Deposits</b> यादु थापणो		
56,87,03,771	(A) Individual's व्यक्तिओनी	62,30,12,150	
-----	(B) Cent. Co-Op. Bank's मध्यस्थ सहकारी बँकनी	-----	
-----	(C) Urban Bank Accounts अन्य सहकारी बँकना खाता	-----	
-----	<b>4 Money at Call &amp; Short Notice</b> कोव अने टूकी नोटीसनी मुदतनी थापणो	-----	
463,86,55,576			463,72,56,559
<b>544,70,88,180</b>	<b>Total Rs. Carried Forward</b> सरवाणो आगण लई गया		<b>546,34,41,448</b>



# The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

## ઘી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

BALANCE SHEET AS AT 31ST MARCH, 2024

તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૪ ના રોજનું સરવૈયું

As at 31-03-2023 Rs.	PROPERTY & ASSETS મિલકત તથા લેણું	As at 31-03-2024 Rs.	As at 31-03-2024 Rs.
331,60,04,335	<b>Total Rs. Brought Forward</b> <i>સરવાળો પાછળથી લાવ્યા</i>		323,04,42,529
77,42,06,339	<b>6 ADVANCES</b> <i>ધિરાણો</i> <b>(1) Of which Short-Term Loans, Cash Credits, Over Drafts</b> <i>ટુંકી મુદતની લોન, રોકડ શાખ, ઓવર ડ્રાફ્ટ</i> <b>And Bills Discounted</b> <i>અને વટાવેલ બીલો પૈકી</i> (A) Against Government and other approved Securities <i>સરકારી અને અન્ય માન્ય જામીનગીરીઓના તારણ સામે</i> 90,49,102 47,94,674 (B) Against other Tangible Securities <i>અન્ય વાસ્તવિક જામીનગીરીઓના તારણ સામે</i> 75,56,32,883 74,74,27,078 Of which above advances <i>ઉપરના ધિરાણો પૈકી</i> (A) Individuals <i>વ્યક્તિઓ પાસે</i> 77,42,06,339 76,08,00,197 (B) Overdue amount <i>મુદતવીતી રકમ</i> 1,60,88,819 4,09,73,924 (C) Of the advances amount overdue considered bad and doubtful of recovery <i>મુદતવીતી બાકી પૈકી અંદાજેલું ડુબતું શકમંદ લેણું</i> 4,64,114 4,64,114	76,08,00,197	
26,11,64,371	<b>(2) Of which Medium Term Loan</b> <i>મધ્યમ મુદતની લોન પૈકી</i> (A) Against Government and other approved Securities <i>સરકારી અને અન્ય માન્ય જામીનગીરીઓના તારણ સામે</i> - - (B) Against other Tangible Securities <i>અન્ય વાસ્તવિક જામીનગીરીઓના તારણ સામે</i> 24,42,01,815 32,73,99,832 Of which above advances <i>ઉપરના ધિરાણો પૈકી</i> (A) Individuals <i>વ્યક્તિઓ પાસે</i> 26,11,64,371 34,06,49,056 (B) Overdue amount <i>મુદતવીતી રકમ</i> 1,59,42,389 56,76,846 (C) Of the advances amount overdue considered bad and doubtful of recovery <i>મુદતવીતી બાકી પૈકી અંદાજેલું ડુબતું શકમંદ લેણું</i> 9,45,873 8,23,334	34,06,49,056	
103,53,70,710		110,14,49,253	
331,60,04,335	<b>Total Rs. Carried Forward</b> <i>સરવાળો આગળ લઈ ગયા</i>		323,04,42,529



૨૦૨૩-૨૦૨૪

2023-2024

BALANCE SHEET AS AT 31ST MARCH, 2024

તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૪ ના રોજનું સરવૈયું

As at 31-03-2023 Rs.	CAPITAL & LIABILITIES ભંડોળ તથા દેવું	As at 31-03-2024 Rs.	As at 31-03-2024 Rs.
544,70,88,180	<b>Total Rs. Brought Forward</b> <i>સરવાળો પાછળથી લાવ્યા</i>		546,34,41,448
	<b>5 BORROWINGS</b> <i>કરજ</i>		
	<b>(1) From Reserve Bank of India / State / Central Co.Op. Bank</b> <i>રીઝર્વ બેંક ઓફ ઈન્ડિયા/રાજ્ય/મધ્યસ્થ સહકારી બેંકમાંથી</i>		
	<b>A. Short term loans, Cash-credit &amp; Overdrafts of which secured against</b> <i>ટુંકી મુદતની લોન, રોકડ શાખ અને ઓવરડ્રાફ્ટ જે પૈકી તારણવાળું</i>		
---	1. Govt. & Other Approved Sec. <i>સરકારી અને અન્ય માન્ય જામીનગીરીઓના તારણ સામે</i>	---	
---	2. Other Tangible Sec., <i>અન્ય વાસ્તવિક જામીનગીરીઓના તારણ સામે</i>		
	FDOD from GSC Bank Ltd. <i>જી. એસ. સી. બેંક લિ. (એફ. ડી. ઓ. ડી.)</i>	---	399,42,926
165,42,430	FDOD from HDFC Bank Ltd. <i>એચડીએફસી બેંક લિ. (એફ. ડી. ઓ. ડી.)</i>	---	
	<b>B. Medium Term Loan of which secured against</b> <i>મધ્યમ મુદતની લોન જે પૈકી તારણવાળું</i>		
---	1. Govt. & Other Approved Sec. <i>સરકારી અને અન્ય માન્ય જામીનગીરીઓના તારણ સામે</i>	---	
---	2. Other Tangible Sec., <i>અન્ય વાસ્તવિક જામીનગીરીઓના તારણ સામે</i>	---	
	<b>C. Long Term Loan of which secured against</b> <i>લાંબી મુદતની લોન જે પૈકી તારણવાળું</i>		
---	1. Govt. & Other Approved Sec. <i>સરકારી અને અન્ય માન્ય જામીનગીરીઓના તારણ સામે</i>	---	
---	2. Other Tangible Sec., <i>અન્ય વાસ્તવિક જામીનગીરીઓના તારણ સામે</i>	---	
	<b>(2) From State Bank of India</b> <i>સ્ટેટ બેંક ઓફ ઈન્ડિયામાંથી</i>		
	<b>A. Short term loans, Cash-credit &amp; Overdrafts of which secured against</b> <i>ટુંકી મુદતની લોન, રોકડ શાખ અને ઓવરડ્રાફ્ટ જે પૈકી તારણવાળું</i>		
---	1. Govt. & Other Approved Sec. <i>સરકારી અને અન્ય માન્ય જામીનગીરીઓના તારણ સામે</i>	---	
---	2. Other Tangible Sec., <i>અન્ય વાસ્તવિક જામીનગીરીઓના તારણ સામે</i>	---	
	<b>B. Medium Term Loan of which secured against</b> <i>મધ્યમ મુદતની લોન જે પૈકી તારણવાળું</i>		
---	1. Govt. & Other Approved Sec. <i>સરકારી અને અન્ય માન્ય જામીનગીરીઓના તારણ સામે</i>	---	
---	2. Other Tangible Sec., <i>અન્ય વાસ્તવિક જામીનગીરીઓના તારણ સામે</i>	---	
	<b>C. Long Term Loan of which secured against</b> <i>લાંબી મુદતની લોન જે પૈકી તારણવાળું</i>		
---	1. Govt. & Other Approved Sec. <i>સરકારી અને અન્ય માન્ય જામીનગીરીઓના તારણ સામે</i>	---	
---	2. Other Tangible Sec., <i>અન્ય વાસ્તવિક જામીનગીરીઓના તારણ સામે</i>	---	
546,36,30,610	<b>Total Rs. Carried Forward</b> <i>સરવાળો આગળ લઈ ગયા</i>		550,33,84,374



# The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

## ઘી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

BALANCE SHEET AS AT 31ST MARCH, 2024

તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૪ ના રોજનું સરવૈયું

As at 31-03-2023 Rs.	PROPERTY & ASSETS મિલકત તથા લેણું	As at 31-03-2024 Rs.	As at 31-03-2024 Rs.
331,60,04,335	<b>Total Rs. Brought Forward</b> સરવાળો પાછળથી લાવ્યા		323,04,42,529
103,53,70,710		110,14,49,253	
83,11,66,428	(3) Of which Long Term Loan લાંબી મુદતની લોન પૈકી	93,13,45,715	
	(A). Against Government and other approved securities સરકારી અને અન્ય માન્ય જામીનગીરીઓના તારણ સામે		
	----		
	(B). Against other Tangible Securities અન્ય વાસ્તવિક જામીનગીરીઓના તારણ સામે		
	83,11,66,428 93,13,45,715		
	Of which above advances ઉપરના વિરાણ પૈકી		
	(A) Individuals વ્યક્તિઓ પાસે		
	83,11,66,428 93,13,45,715		
	(B) Overdue amount મુદતવીતી રકમ		
	2,48,18,192 1,59,542		
	(C) Of the advances amount overdue considered bad and doubtful of recovery મુદતવીતી બાકી પૈકી અંદાજેલું ડુબતું શકમંદ લેણું		
	----		
186,65,37,138	<b>7 INTEREST RECEIVABLE</b> મળવાપાત્ર વ્યાજ		203,27,94,968
9,42,12,920	On Investment રોકાણો ઉપર	7,94,82,650	
31,81,13,198	On NPA Accounts એન. પી. એ. ખાતા	35,60,10,308	
41,23,26,118	<b>8 BILLS RECEIVABLE BEING BILLS FOR COLLECTION</b> બિલ્સ રીસીવેબલ (સામે દર્શાવ્યા મુજબ)		43,54,92,958
----			----
----	<b>9 BRANCH ADJUSTMENTS</b> શાખાના હવાલા		----
	<b>10 PREMISES</b> ઈમારત		
	4,14,91,087 Total Cost કુલ પડતર	4,14,91,087	
	19,30,53,822 Add : Building Revaluation ઉમેરો : બીલ્ડીંગ રીવેલ્યુએશન	19,30,53,822	
21,51,45,900	1,93,99,009 Less : Depreciation બાદ : ધસારો	3,03,85,883	20,41,59,026
	<b>11 FURNITURE AND FIXTURES</b> રાય રચીલું અને જડતર		
	Pre. Year Particulars Current Year ગયા વર્ષે વિગત આલુ વર્ષે		
	13,90,811 Vehicles વાહનો 13,90,811		
	3,38,49,519 Computer કોમ્પ્યુટર 1,86,41,329		
	94,09,815 Lockers લોકર્સ 93,79,950		
	1,95,55,708 Furniture ફર્નીચર 1,97,59,445		
	6,42,05,853 Total Cost કુલ પડતર 4,91,71,535	4,91,71,535	
	5,20,78,770 Less : Depre. બાદ : ધસારો 3,70,24,671	3,70,24,671	
1,21,27,083			1,21,46,864
582,21,40,574	<b>Total Rs. Carried Forward</b> સરવાળો આગળ લઈ ગયા		591,50,36,345



૨૦૨૩-૨૦૨૪

2023-2024

BALANCE SHEET AS AT 31ST MARCH, 2024

તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૪ ના રોજનું સરવૈયું

As at 31-03-2023 Rs.	CAPITAL & LIABILITIES ભંડોળ તથા દેવું	As at 31-03-2024 Rs.	As at 31-03-2024 Rs.
546,36,30,610	Total Rs. Brought Forward સરવાળો પાછળથી લાવ્યા		550,33,84,374
	(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 પેકી 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 પેકી 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 પેકી 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		
31,81,13,198	Overdue Int. Reserve (NPA) ઓવરડયુ ઇન્ટ. રીઝર્વ (એન.પી. એ. ખાતા)	35,60,10,308	
1,88,394	DBNR OIR A/C ઉધારેલ પરંતુ વસુલ નહીં આવેલ વ્યાજ	6,05,641	
31,83,01,592			35,66,15,949
28,57,676	9 INTEREST PAYABLE ચૂકવવાપાત્ર વ્યાજ		24,04,732
	10 OTHER LIABILITIES અન્ય જવાબદારીઓ		
14,11,301	1 Unclaimed Dividend (ઉપાડ ન થયેલ ડિવિડન્ડ)	16,53,972	
1,81,48,359	2 Unclaimed Payslip (ઉપાડ ન થયેલ પેન્સલીપ)	1,33,49,839	
3,500	3 Sundries (પરચુરણ)	3,500	
67,25,498	4 Provision for Income Tax (ઈન્કમેટેક્સ પ્રોવિઝન)	2,21,55,607	
21,08,236	5 TDS Payable (ટીડીએસ પેએબલ)	28,63,253	
9,765	6 Debit Card DMS Payable (ડીબેટ કાર્ડ ડીએમએસ પેએબલ)	9,765	
2,84,06,659		400,35,936	
578,47,89,878	Total Rs. Carried Forward સરવાળો આગળ લઈ ગયા		586,24,05,055



# The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

## ઘી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

BALANCE SHEET AS AT 31ST MARCH, 2024

તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૪ ના રોજનું સરવૈયું

As at 31-03-2023 Rs.	PROPERTY & ASSETS મિલકત તથા લેણું	As at 31-03-2024 Rs.	Rs.
582,21,40,574	Total Rs. Brought Forward સરવાળો પાછળથી લાવ્યા		591,50,36,345
	<b>12 OTHER ASSETS</b> અન્ય અસ્કયામતો		
3,28,153	Stationery સ્ટેશનરી	4,05,609	
27,000	Building Rent Depo. બિલ્ડીંગ ભાડા ડીપોઝીટ	27,000	
48,51,465	Stamp Franking સ્ટેમ્પ ફ્રેકીંગ	16,33,465	
----	HO & Prem. Br. Build Under અેચ. ઓ. તથા પ્રેમચંદનગર બ્રાંચ Construction બીલ્ડીંગ અન્ડર કન્સ્ટ્રક્શન	----	
6,30,000	Prepaid Exp. પ્રી પેઈડ ખર્ચ	-	
25,498	TDS Receivable ટીડીએસ રીસીવેબલ	6,55,607	
67,00,000	Advance Income Tax એડવાન્સ ઈન્કમટેક્સ	2,15,00,000	
7,57,354	Deferred Tax ડીફર્ડ ટેક્સ	5,25,243	
2,46,559	Insurance Premium Advance ઈન્સ્યુરન્સ પ્રીમીયમ એડવાન્સ	3,14,890	
2,56,329	AMC Charges Advance એ. એમ. સી. ચાર્જસ એડવાન્સ	42,722	
813	TDS Receivable FD ટી. ડી. એસ. રીસીવેબલ એફડી	5,467	
2,500	NPCI TDS એન.પી.સી.આઇ. ટીડીએસ	-	
1,42,480	Torrent Power Security Depoist ટોરેન્ટ પાવર સીક્યોરીટી ડીપોઝીટ	1,51,000	
11,31,576	SGST Charges Receivable એસ. જી. એસ. ટી. ચાર્જસ રીસીવેબલ	14,31,368	
13,94,023	CGST Receivable સી. જી. એસ. ટી. રીસીવેબલ	17,67,841	
7,448	IGST Receivable આઈ. જી. એસ. ટી. રીસીવેબલ	3,507	
24,837	RCM CGST Receivable આર.સી. એમ.સી. જી. એસ. ટી. રીસીવેબલ	23,566	
24,837	RCM SGST Receivable આર.સી. એમ. એસ. જી. એસ. ટી. રીસીવેબલ	23,566	
15,300	Locker's Stamp લોકર્સ સ્ટેમ્પ	5,100	
-----	Income Tax Receivable ઈન્કમટેક્સ રીસીવેબલ	8,36,757	
3,457	Advance Depoist CERSAI એડવાન્સ ડીપોઝીટ સરસાઈ	1,536	
1,65,69,629			2,93,54,244
----	<b>13 Non-Banking Assets</b> બિન-બેંકીંગ અસ્કયામતો		----
----	<b>14 Profit &amp; Loss</b> નફો અને નુકશાન		----
583,87,10,203	Total Rs. Carried Forward સરવાળો આગળ લઈ ગયા		594,43,90,589



२०२३-२०२४

2023-2024

BALANCE SHEET AS AT 31ST MARCH, 2024

તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૪ ના રોજનું સરવૈયું

As at 31-03-2023 Rs.	CAPITAL & LIABILITIES ભંડોળ તથા દેવું		As at 31-03-2024 Rs. Rs.	
578,47,89,878	Total Rs. Brought Forward	સરવાળો પાછળથી લાવ્યા		586,24,05,055
2,84,06,659			400,35,936	
17,65,934	7. Advance Locker Rent (એડવાન્સ લોકર રેન્ટ)		20,27,309	
40,000	8. Advance Stamp Franking Commission (એડવાન્સ સ્ટેમ્પ ફ્રેન્કીંગ કમિશન)		23,000	
2,92,500	9. Audit Fee Payable (ઓડીટ ફી પેએબલ)		3,10,500	
34,60,184	10. Staff Bonus (સ્ટાફ બોનસ)		36,74,170	
-	11. LTC Payable (એલટીસી પેએબલ)		-	
81,935	12. Elec. Payable (ઈલેક્ટ્રી. પેએબલ)		83,928	
6,618	13. Telephone Chrg. Payable (ટેલીફોન ચાર્જ પેએબલ)		6,936	
217	14. RTGS Payable (આરટીજીએસ પેએબલ)		217	
1,77,823	15. GST Payable (જી. એસ. ટી. પેએબલ)		1,79,494	
49,674	16. RCM CGST Payable (આર.સી.એમ. સી. જી. એસ. ટી. પેએબલ)		47,132	
49,674	17. RCM SGST Payable (આર.સી.એમ. એસ. જી. એસ. ટી. પેએબલ)		47,132	
16,120	18. Cash Suspense (કેશ સસ્પેન્સ)		21,620	
18,000	19. Cheque Proces. Charges Payable (ચેક પ્રોસેસીંગ ચાર્જસ પેએબલ)		18,000	
----	20. Rent Payable (રેન્ટ પેએબલ)		---	
3,43,65,338				4,64,75,374
	<b>11 PROFIT &amp; LOSS ACCOUNT</b>			
	નફા-નુકસાન ખાતું			
3,28,64,581	Profit as per Last Balance Sheet પાછલા વર્ષના સરવૈયા મુજબનો નફો		1,95,54,987	
	Less : Appropriation બાદ : વહેંચણી			
82,25,000	Reserve Fund રીઝર્વ ફંડ	49,00,000		
1,10,41,043	Dividend ડિવિડન્ડ	1,09,57,174		
2,00,000	Education Fund શિક્ષણ ફંડ	2,00,000		
29,68,538	Contingency Fund કન્ટીજન્સી ફંડ	--		
40,00,000	Investment Fluctuation Fund ઇન્વેસ્ટમેન્ટ ફ્લક્ચ્યુએશન ફંડ	--		
49,30,000	Bad Debt Reserve બેડ ડેબ્ટ રીઝર્વ	29,35,000		
10,00,000	Cyber Security Fund સાયબર સીક્યોરીટી ફંડ	5,00,000		
5,00,000	Donation Fund ડોનેશન ફંડ	----		
--	Member Benefit Fund મેમ્બર બેનીફીટ ફંડ	62,813		
3,28,64,581			1,95,54,987	
----			----	
1,95,54,987	Add : Profit for the year ઉમેરો: ચાલુ સાલનો નફો		3,55,10,160	
1,95,54,987				3,55,10,160
583,87,10,203	Total Rs. Carried Forward	સરવાળો આગળ લઈ ગયા		594,43,90,589





૨૦૨૩-૨૦૨૪

2023-2024

BALANCE SHEET AS AT 31ST MARCH, 2024

તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૪ ના રોજનું સરવૈયું

As at 31-03-2023 Rs.	CAPITAL & LIABILITIES ભંડોળ તથા દેવું		As at 31-03-2024 Rs. Rs.	
	583,87,10,203	Total Rs. Brought Forward	સરવાળો પાછળથી લાવ્યા	
	<b>12 CONTINGENT LIABILITIES</b> આકસ્મિક જવાબદારીઓ			
	1 Out standing Liabilites for Guarantee Issued આપેલ ગેરંટીઓ સામે બાકી રહેલ જવાબદારીઓ			
	Previous Year ગઈ સાલ	Current Year ચાલુ સાલ		
	-----	-----		
	2 DEAF SCHEME - 2014 ડીઈએએફ સ્કીમ - ૨૦૧૪			
	Previous Year ગઈ સાલ	Current Year ચાલુ સાલ		
	2,33,70,089	2,37,83,365		
583,87,10,203	Total Rupees	કુલ રકમ		594,43,90,589

AS PER OUR SEPARATE REPORT OF EVEN DATE ATTACHED  
અમારા આજ તારીખના આ સાથેના જુદા રિપોર્ટને આધિન

DATE : 10-5-2024  
AHMEDABAD

For, Nautam R. Vakil & Co.  
Chartered Accountant  
FRN No. : 106980W

(CA Manan Vakil)  
Partner  
Membership No. : 102443



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

**BALANCE SHEET AS AT 31ST MARCH, 2024**

**તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૪ ના રોજનું સરવૈયું**

As at 31-03-2023 Rs.	PROPERTY & ASSETS મિલકત તથા લેણું	As at 31-03-2024	
		Rs.	Rs.
583,87,10,203	Total Rs. Brought Forward સરવાળો પાછળથી લાવ્યા		594,43,90,589
583,87,10,203	Total Rupees કુલ રકમ		594,43,90,589

**DATE : 10-5-2024**  
**AHMEDABAD**

**DIPAK J. SHAH**  
**GENERAL MANAGER**

**SURESHBHAI A. SHAH**  
**CHAIRMAN**

**NATVARLAL R. PATEL**  
**MANAGING DIRECTOR**

**RAJENDRABHAI R. PARIKH**  
**DIRECTOR**

**KIRTIBHAI A. SHAH**  
**DIRECTOR**

**MALAV K. MEHTA**  
**PROF. DIRECTOR**



૨૦૨૩-૨૦૨૪

2023-2024

Profit &amp; Loss Account for the year ended on 31st MARCH,2024

તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૪ના રોજ પુરા થતાં વર્ષનું નફા-નુકશાન ખાતુ

31-03-2023 Rs.	EXPENDITURE ખર્ચ		31-03-2024 Rs. Rs.	
	22,18,85,263	1	INTEREST ON DEPOSITS BORROWINGS ETC. થાપણો, કરજો વિગેરે ઉપરનું વ્યાજ	
	2	SALARIES AND ALLOWANCES AND PROVIDENT FUND પગાર, ભથ્થાં અને પ્રો. ફંડ Less : Apprentice Subsidy Icome બાદ : એપ્રેન્ટીસ સબસીડી આવક	6,09,24,512 1,99,056	
5,97,63,503 ---	3	DIRECTORS AND LOCAL COMMITTEE MEMBERS' FEES & ALLOWANCES ડીરેક્ટરો તથા સ્થાનિક સમિતિના સભ્યોના ફી તથા ભથ્થાં Board of Management Sitting Fees- બોર્ડ ઓફ મેનેજમેન્ટ સીટીંગ ફી		6,07,25,456 66,000
	4	RENT, TAXES, INSURANCE, LIGHTING ETC. ભાડું, કર, વીમો, વીજળી ખર્ચ વિગેરે		
7,14,000	(A)	Rent ભાડું -	6,12,000	
8,37,427	(B)	Taxes કર -	9,97,818	
3,29,512	(C)	Insurance વીમો	3,33,959	
17,05,100	(D)	Lighting વીજળી ખર્ચ	17,52,173	
8,338	(E)	Locker's Rent લોકર્સ ભાડું	8,338	
35,94,377	5	LAW CHARGES કાયદાકીય ખર્ચ		37,04,288
3,76,848	6	POSTAGE, TELEGRAMS AND TELEPHONE CHARGES ટપાલ, તાર અને ટેલીફોન ખર્ચ		11,80,802
2,16,904	7	AUDITOR'S FEES & PROFESSIONAL FEES ઓડીટ ફી અને પ્રોફેશનલ ફી		2,08,814
8,11,730	(1)	Audit Fee ઓડીટ ફી	7,42,730	
1,71,135	(2)	Consultancy Charges Fee કન્સલ્ટન્સી ચાર્જસ ફી	1,46,743	
9,82,865	8	DEPRECIATION ON AND REPAIRS TO PROPERTY મિલ્કતો ઉપરનો ઘસારો અને સમારકામ		8,89,473
	(A)	Depreciation on ઘસારો		
13,02,550	(1)	Building મકાન 13,34,183		
25,91,414	(2)	Dead stock ડેડ સ્ટોક 31,18,540		
2,78,162	(3)	Vehicles વાહન 2,78,162		
2,01,902	(4)	Lockers લોકર્સ 2,01,902	49,32,787	
34,22,626	(B)	Repairs મરામત ખર્ચ 27,73,216	27,73,216	
77,96,654	9	STATIONERY, PRINTING AND ADVERTISEMENT ETC. સ્ટેશનરી, છાપકામ, જાહેરાત		77,06,003
8,98,624	(A)	Stationery, Printing સ્ટેશનરી, છાપકામ ખર્ચ Less : Stationery Income	8,66,865	
5,17,075	(B)	Advertisement જાહેરાત	6,20,739	
14,15,699				14,87,604
29,60,32,113	Total Rs. Carried Forward સરવાળો આગળ લઈ ગયા			30,30,08,708



# The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

## ઘી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

Profit & Loss Account for the year ended on 31st MARCH,2024

તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૪ના રોજ પુરા થતાં વર્ષનું નફા-નુકશાન ખાતું

31-03-2023 Rs.	INCOME આવક	31-03-2024	
		Rs.	Rs.
35,70,36,733	1 INTEREST AND DISCOUNT વ્યાજ અને વટાવ		38,48,51,569
	2 COMMISSION, EXCHANGE & BROKERAGE કમીશન, એક્સચેન્જ અને દલાલી		
3,60,926	Receipt આવક	3,14,166	
12,340	PMJJBY (પ્રધાનમંત્રી જીવન જ્યોતી વીમા યોજના)	9,856	
----	PMJSBY (પ્રધાનમંત્રી જીવન સુરક્ષા વીમા યોજના)	----	
8,758	Less : Pament બાદ : જાવક	3,23,972	
3,64,508		----	3,23,972
----	3 SUBSIDIES AND DONATIONS સરકારી આર્થિક સહાય અને દાન		----
----	4 INCOME FROM NON-BANKING ASSETS & PROFIT FROM SALE OF OR DRALING WITH SUCH ASSETS બિન બેંકીંગ અસ્કયામતોમાંથી મળેલ આવક અને અસ્કયામતોનાં વેચાણમાંથી થયેલ નફો		----
	5 OTHER RECEIPTS અન્ય આવક		
40,43,888	(A) Lockers Rent લોકર્સ રેન્ટ	42,70,225	
4,38,795	(B) Dividend ડિવિડન્ડ	4,38,750	
4,85,250	(C) Incidental Charges ઈન્સીડેન્શીયલ ચાર્જસ	4,85,050	
35,700	(D) Insurance Commission વીમાની કમીશનની આવક	6,071	
---	(E) Profit on sale of Deadstock ડેડસ્ટોક વેચાણ પર નો નફો	22,504	
3,35,033	(F) Cheque Processing Income ચેક પ્રોસેસીંગ આવક	4,15,630	
1,38,570	(G) Misc. Income પરચુરણ આવક	1,19,868	
21,99,865	(I) Profit on Sale of Securities સીક્યુરીટીના વેચાણ પર નફો	50,000	
76,77,101		58,08,098	
35,74,01,241	Total Rs. Carried Forward	સરવાળો આગળ લઈ ગયા	38,51,75,541



૨૦૨૩-૨૦૨૪

2023-2024

Profit &amp; Loss Account for the year ended on 31st MARCH,2024

તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૪ના રોજ પુરા થતાં વર્ષનું નફા-નુકશાન ખાતુ

31-03-2023 Rs.	EXPENDITURE ખર્ચ		31-03-2024	
	Rs.	Rs.	Rs.	Rs.
29,60,32,113	Total Rs. Brought Forward <i>સરવાળો પાછળથી લાવ્યા</i>			30,30,08,708
----	<b>10 LOSS FROM SALE OF OR DEALING WITH NON-BANKING ASSETS નોન-બેંકીંગ અસ્કયામતોના વેચાણમાં થયેલ નુકશાન</b>			----
	<b>11 OTHER PROVISIONS &amp; EXPENSES અન્ય જોગવાઈઓ અને ખર્ચ</b>			
	<b>(A) Provisions :</b> જોગવાઈઓ			
2,71,43,500	Investment Dep. Reserve	ઈન્વેસ્ટમેન્ટ ડેપ્રી. રીઝર્વ	----	
----	Contingency Fund	કન્ટીજન્સી ફંડ	3,50,00,000	
2,71,43,500				3,50,00,000
	<b>(B) Expenses :</b> ખર્ચાઓ			
3,15,123	(1) Conveyance, Travelling & Vehicle Exp.	કન્વેયન્સ, મુસાફરી અને વાહન ખર્ચ	3,02,268	
3,11,674	(2) Entertainment & Meeting Exp.	સરભરા અને મીટીંગ ખર્ચ	3,75,477	
61,19,678	(3) Deposit Insurance Premium	ડિપોઝીટ ઈન્સ્યુ. પ્રીમીયમ	60,12,326	
6,253	(4) SERSAI Exp. A/c	સરસાઈ એક્ષપેન્સ એકાઉન્ટ	1,756	
67,57,815	(5) Income Tax	ઈન્કમટેક્સ	2,21,58,887	
55,43,090	(6) Premium written of on security	સીક્યુરીટી ઉપર માંડી વાળેલ પ્રીમીયમ	33,78,562	
15,71,432	(7) Security Service Charges	સીક્યુરીટી સર્વીસ ચાર્જ	24,14,342	
84,118	(8) Credit Information Charge	ક્રેડીટ ઈન્ફર્મેશન ચાર્જ	1,29,164	
2,41,268	(9) Misc. Expenses	પરચુરણ ખર્ચ	2,13,712	
13,705	(10) Customer Meeting Expenses	કસ્ટમર મીટીંગ ખર્ચ	6,610	
20,000	(11) Professional Tax	પ્રોફેશનલ ટેક્સ	20,040	
5,700	(12) Document Expenses	ડોક્યુમેન્ટ ચાર્જ	5,14,650	
16,66,845	(13) Connectivity Expenses	કનેક્ટીવિટી ચાર્જ	13,22,160	
2,40,587	(14) ECS & Cheque Processing Charge	ઈસીએસ અને ચેક પ્રોસે. ચાર્જ	2,27,404	
<b>2,28,97,288</b>			<b>3,70,77,358</b>	
<b>29,60,32,113</b>	<b>Total Rs. Carried Forward</b> <i>સરવાળો આગળ લઈ ગયા</i>			<b>33,80,08,708</b>



# The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

## ઘી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

Profit & Loss Account for the year ended on 31st MARCH,2024

તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૪ના રોજ પુરા થતાં વર્ષનું નફા-નુકશાન ખાતુ

31-03-2023 Rs.	INCOME આવક	31-03-2024	
		Rs.	Rs.
35,74,01,241	Total Rs. Brought Forward		38,51,75,541
76,77,101		58,08,098	
1,08,075	(K) Cheque Return Charge Income ચેક રીટર્ન આવક	81,750	
45,659	(L) Account Closing Charge Income એકાઉન્ટ ક્લોઝીંગ ચાર્જ આવક	54,055	
46,019	(M) ECS Processing Charge Income ઈસીએસ પ્રોસે. ચાર્જ આવક	43,151	
29,752	(N) Cash Handling Charges કેશ હેન્ડલીંગ ચાર્જસ	32,052	
2,50,764	(O) Debit Card Charges (ડેબીટ કાર્ડ ચાર્જસ)	3,39,568	
30,249	(P) ATM Transaction Income (એ.ટી.એમ. ટ્રાન્ઝેક્શન આવક)	35,413	
56,648	(Q) R/N/I Cash Handling Charges Income (આર/એન/આઈ કેશ હેન્ડલીંગ ચાર્જસ આવક)	53,771	
6,43,920	(R) SMS Service Charges Income (એસએમેએસ સર્વીસ ચાર્જસ ઈન્કમ)	6,37,550	
1,06,425	(S) IMPS Transaction Income (આઈ.એમ.પી.એસ. ટ્રાન્ઝેક્શન ઈન્કમ)	70,224	
26,000	(T) Credit Information Income (ક્રેડીટ ઈન્ફોર્મેશન ઈન્કમ)	1,09,800	
---	(U) Income Tax Refund 2022-2023 (ઈન્કમટેક્સ રીફંડ ૨૦૨૨-૨૦૨૩)	23,76,790	
33,00,122	(V) Profit on Mutual Fund (પ્રોફિટ ઓન મ્યુચ્યુઅલ ફંડ)	16,19,755	
92,555	(W) Profit on sell of Salvage (સાલવેજ વેચાણનો નફો)	---	
4,300	(X) CERSAI Charge Income (સરસાઈ ચાર્જ આવક)	4,000	
1,09,350	(Y) Apprentice Subsidy Income (એપ્રેન્ટીસ સબસીડી આવક)	---	
----	(Z) Profit on Locker Fun. & Fix (પ્રોફિટ ઓન લોકર ફની. ફીક્ચર્સ)	5,085	
----	(Z1) Profit on Comp. Pheripherals (પ્રોફિટ ઓન કોમ્પ્યુ. પેરીફેરલ્સ)	1,08,398	
----	(Z2) UPI Transaction Income (યુ.પી.આઈ. ટ્રાન્ઝેક્શન આવક)	70,233	
----	(Z3) BBPS Transaction Income (બી.બી.પી.એસ. ટ્રાન્ઝેક્શન આવક)	1,005	
----	(Z4) Recovery Charges Income (રીકવરી ચાર્જસ આવક)	150	
----	(Z5) Reimbursebet of Exp. (રીઈમ્બર્સમેન્ટ ઓફ એક્ષપેન્સ)	17,86,301	
1,25,26,939			1,32,37,149
	6. Deferred Tax Income ડીફર્ડ ટેક્સ આવક		
	7. Excess Provision Returned Back વધારાની જોગવાઈ પરત		
----	Excess Provision of IDR Return Bank (આઈડીઆરનું વધારાનું પ્રોવિઝન પરત)		2,13,60,250
----	8. LOSS, if any નુકશાન (જો હોય તો)		----
36,99,28,180	Total Rs. Carried Forward		41,97,72,940



૨૦૨૩-૨૦૨૪

2023-2024

Profit &amp; Loss Account for the year ended on 31st MARCH,2024

તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૪ના રોજ પુરા થતાં વર્ષનું નફા-નુકશાન ખાતુ

31-03-2023 Rs.	EXPENDITURE ખર્ચ		31-03-2024	
	Rs.	Rs.	Rs.	Rs.
29,60,32,113	Total Rs. Brought Forward	સરવાળો પાછળથી લાવ્યા		33,80,80,708
2,28,97,288			3,70,77,358	
62,878	(16) Subscription Expense લવાજમ ખર્ચ		59,709	
11,257	(17) Loss on sale of Furniture & Fixtures ફર્નિચર તથા ફિક્ચર્સના વેચાણ ઉપર નુકશાન		-	
3,543	(18) CCIL Expenses સીસીઆઈએલ ખર્ચ		2,944	
62,250	(19) GST Tax જીએસટી ટેક્સ		47,802	
22,800	(20) Rented Building Maintenance Exp. રેન્ટેડ બીલ્ડીંગ મેઈન્ટેનન્સ ખર્ચ		-	
13,04,935	(21) Data Hosting Charges ડેટા હોસ્ટીંગ ચાર્જસ		14,38,800	
5,18,264	(22) Debit Card Trans. Charges ડેબીટ કાર્ડ ટ્રાન્ઝે, ચાર્જસ		3,17,699	
2,39,800	(23) SMS Service Charges એસ. એમ. એસ. સર્વીસ ચાર્જસ		4,19,656	
----	(24) UPI Trans. Exp. યુ.પી.આઇ. ટ્રાન્ઝે. ખર્ચ		1,48,302	
----	(25) Members Gift Exp. મેમ્બર્સ ગીફ્ટ ખર્ચ		63,96,122	
2,94,273	(26) Deferred Tax Exp. ડીફર્ડ ટેક્સ ખર્ચ		2,32,111	
1,60,011	(27) IMPS Trans. Charges આઈ. એમ. પી. એસ. ચાર્જસ		96,804	
2,37,885	(28) HO Shifting & Open Exp. એચ.ઓ. શીફ્ટીંગ તથા ઓપનીંગ ખર્ચ		----	
2,995	(29) Bank Charges બેંક ચાર્જસ		9,781	
9,86,000	(30) Commission Paid (PSLC) કમીશન પેઈડ(પીએસએલસી)		----	
3,93,401	(31) Seminar Exp. સેમીનાર ખર્ચ		6,984	
2,71,97,580			91,76,714	
5,43,41,080				4,62,54,072
1,95,54,987	12 NET PROFIT TRANSFERRED TO BALANCE SHEET ચોખ્ખો નફો (સરવૈયામાં લઈ ગયા)			3,55,10,160
36,99,28,180	TOTAL RUPEES	કુલ રૂ.		41,97,72,940

AS PER OUR SEPARATE REPORT OF EVEN DATE ATTACHED

અમારા આજ તારીખના આ સાથેના જુદા રિપોર્ટને આધિન

DATE : 10-5-2024  
AHMEDABADFor, Nautam R. Vakil & Co.  
Chartered Accountant  
FRN No. : 106980W(CA Manan Vakil)  
Partner  
Membership No. : 102443



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

BALANCE SHEET AS AT 31ST MARCH, 2024

તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૪ ના રોજનું સરવૈયું

31-03-2023 Rs.	INCOME આવક		31-03-2024 Rs.	
36,99,28,180	Total Rs. Brought Forward	સરવાળો પાછળથી લાવ્યા		41,97,72,940
36,99,28,180	TOTAL RUPEES	કુલ રકમ		41,97,72,940

DATE : 10-5-2024

AHMEDABAD

**DIPAK J. SHAH**  
GENERAL MANAGER

**SURESHBHAI A. SHAH**  
CHAIRMAN

**NATVARLAL R. PATEL**  
MANAGING DIRECTOR

**RAJENDRABHAI R. PARIKH**  
DIRECTOR

**KIRTIBHAI A. SHAH**  
DIRECTOR

**MALAV K. MEHTA**  
PROF. DIRECTOR



# The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

## ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

### NOTES FORMING PART OF ACCOUNTS FOR THE YEAR ENDED ON 31<sup>ST</sup> MARCH, 2024

#### : Part A :

#### : SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES:

#### 1. Basis of Preparation:

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

#### 2. Advances:

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

A	Sub Standard	10%
B	Doubtful	100% of the unsecured portion plus 20% / 30% / 100% portion depending upon the period for which remained doubtful of the secured advances
C	Loss Assets	100 %

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

#### 3. Use of Estimates :

The Preparation of financial statement requires the management to make estimates and assumptions considered in the reported income and expenses during the reporting period. Management believes that the estimates used in the preparation of the financial statements are prudent and reasonable. Future results could differ from estimates. Any revision to the accounting estimation is recognized prospectively in the current and future periods.

#### 4. Events Occurring After the Balance Sheet Date :

Material adjusting events (that provides evidence of condition that existed at the balance sheet date) occurring after the balance sheet date are recognized in the financial statements. Non Adjusting events (that are indicative of conditions that arose subsequent to the balance sheet date) occurring after the balance sheet date that represents material change and commitment affecting the financial position are disclosed in the reports of the Board of Directors.



# The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

## ઘી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

### 5. Revenue Recognition:

#### Income:

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

- i. Interest and other Income on Non Performing Assets are recognized as per the guidelines of Reserve Bank of India.
- ii. Dividend on Investments
- iii. Locker Rent Income
- iv. Apprentice Subsidy Income
- v. Commission income

#### Expenditure:

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

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

#### **Fixed Assets and Depreciation**

- i. Fixed Assets are stated at historical cost less accumulated depreciation. Building are revalued at Realizable Value on the basis of the approved valuer report as on 31/03/2023 and Revaluation Reserve is accordingly created. The depreciation on Revalued amount is charged to the Revaluation Reserve Account from **01/04/2023**.
- ii. Depreciation on Fixed Assets is provided for on Straight Line Method at the rates mentioned below:

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

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

### 6. Investments:

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



# The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

- f. Investment in Share Capital of other entities are valued at cost.
- 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, 2024** 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.
- 12. Lease Payment :**  
Bank does not have any transactions of finance lease during the year. Operating lease payments are recognized as an expense in the Profit and Loss Account.
- 13. Segment Reporting:**  
The Bank recognized the business segment as the primary reporting segment and geographical segment as secondary reporting segment in accordance with RBI Guidelines and in compliance with AS17.



# 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 **66.25%** of Adjusted Net Bank Credit of previous year as against requirement of **60.00%** as per RBI guidelines. Advances to weaker section are **5.20%** of Adjusted Net Bank Credit of previous year as against requirement of **11.50%**.
8. Apprentice subsidy income of **Rs.1,99,056/-** 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.2,32,111/-** 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, 2024 is as given below :

Particulars	2022-23	2023-24
Deferred Tax Assets/Liability	1051627	757354
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	294273	232111
Net Deferred Tax Assets/Liability	757354	525243



# The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

## દી 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 Kirtikumar A. Shah	Director
4	Shri Kaushikbhai D. Patel	Director
5	Shri Rajendrabhai R. Parikh	Director
6	Shri Manharbhai S. Jayswal - Advocate	Director
7	Shri Naranbhai H. Makwana	Director
8	Shri Dineshkumar B. Patel	Director
9	Smt. Jyotsnaben S. Vachhani	Director
10	Smt. Dr. Inaben M. Patel	Director
11	Shri Keyurbhai S. Shah - CA	Prof. Director
12	Shri Malavbhai K. Mehta - CA	Prof. Director

b. Overdraft amounting to **Rs.39.49/-** Lakh PY.Rs.43.96 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	31-03-2023		31-03-2024	
		Others	Key Management Personnel	Others	Key Management Personnel
1	Closing Balance as at year end Fund Based	43.96	NIL	39.49	NIL
2	Closing Balance as at year end Non-Fund Based	N.A.	NIL	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	16.96	N.A.	14.41	N.A.
6	Interest Received	2.70	N.A.	6.31	N.A.
7	Remuneration & Sitting Fees	NIL	N.A.	N.A.	N.A.

### 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 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	2022-23	2023-24
Employer's contribution to Provident Fund	44.94	44.74
Employer's contribution to Pension Fund (Included in above amount)	12.28	11.02



# The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

## ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

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	
	2022-23	2023-24	2022-23	2023-24
Defined Benefit Obligation as at 1st April,	414.10	398.73	245.27	205.23
Current Service & Interest Cost	46.27	45.39	23.04	22.93
Benefits Paid	(54.52)	(52.14)	(43.47)	(28.36)
Actuarial Gain / Loss on Obligations	(7.12)	25.69	(19.61)	13.96
Defined Benefit Obligation as at 31st March,	398.73	417.67	205.23	213.76

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

(Rs. In Lakh)

Particulars	Gratuity		Leave Encashment	
	2022-23	2023-24	2022-23	2023-24
Fair Value of Plan Assets as at 1st April,	557.85	542.91	371.52	357.73
Expected Actual Return of Plan Assets	39.58	39.04	29.68	26.02
Actuarial Gain	--	--	--	--
Contributions	--	2.64	--	--
Benefits Paid	(54.52)	(52.14)	(43.47)	(28.36)
Adjusted	--	--	--	-
Fair Value of Plan as at 31st March,	542.91	532.45	357.73	355.39

#### 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	2022-23	2023-24
A	Discount rate per annum	7.25%	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



# The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

## દી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

**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

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

### 12. Contingent Liabilities:

- i. Guarantees given on behalf of constituents were **Rs. NIL** Lakh (P. Y Rs. NIL Lakh).
- ii. It is observed that there exists a subjudice matter in the court pertaining to the rental premises of Bank's K.K. Nagar Branch since long. It is suggested that required provision against such contingent liability of Rent Exp. may be made.

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 previous year 2022-2023 under consideration Revaluation exercise for the block of Building Assets has been carried out and the details are as under.

Sr. No.	BRANCH	BOOK VALUE	DEP. FUND	WDV AT. 31-3-23	REVALUATION REALIZABLE VALUE	Amount of Entry at 31/03/23	Depri. 01/04/23 to 31/3/24	Amount of Entry at 31/03/24
1	MEMNAGAR	1250000.00	1250000.00	0.00	10507500.00	10507500.00	525375.00	9982125.00
2	RANIP	1766379.03	1460817.03	305562.00	25462800.00	25157238.00	1257861.82	23899376.18
3	PREMCHANDNAGAR	5703669.06	3868957.68	1834711.38	73061100.00	71226388.62	3561319.43	67665069.19
4	KATHWADA	5633200.00	1618963.00	4014237.00	6139800.00	2125563.00	106278.15	2019284.85
5	PALDI	1006228.89	1006228.89	0.00	28161900.00	28161900.00	1408095.00	26753805.00
6	MANINAGAR	1953000.00	1953000.00	0.00	15373800.00	15373800.00	768690.00	14605110.00
7	VATVA	7440390.00	744040.00	6696350.00	6795900.00	99550.00	4977.50	94572.50
8	SHYAMAL	5037392.00	5037392.00	0.00	40081500.00	40081500.00	2004075.00	38077425.00
9	CHANGODAR	9945705.00	704487.00	9241218.00	9561600.00	320382.00	16019.10	304362.90
	<b>TOTAL</b>	<b>39735963.98</b>	<b>17643885.60</b>	<b>22092078.38</b>	<b>215145900.00</b>	<b>193053821.62</b>	<b>9652691.00</b>	<b>183401130.62</b>



# The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

## ઢી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

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 and as updated from time to time)

### 1. Regulatory Capital

#### a) Composition of Regulatory Capital

(Amount in Rs. Crore)			
Sr. No.	Particulars Year	Current Year	Previous
1	Paid up share capital and reserves (net of deductions, if any)	31.49	30.44
2	Other Tier 1 Capital	11.73	11.75
3	Tier 1 Capital (1+2)	43.22	42.19
4	Tier 2 Capital	8.68	8.30
5	Total Capital (Tier 1 + Tier 2)	51.90	50.49
6	Total Risk Weighted Assets (RWAs)	219.08	204.50
7	Paid-up share capital and reserves as percentage of RWAs	14.37%	14.89%
8	Tier 1 Ratio (Tier 1 capital as a percentage of RWAs)	19.73%	20.63%
9	Tier 2 Ratio (Tier 2 capital as a percentage of RWAs)	3.96%	4.06%
10	Capital to Risk Weighted Assets Ratio (CRAR) (Total Capital as a percentage of RWAs)	23.69%	24.69%
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 list7 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 list8 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.	-	-

#### b) Draw down from Reserves

2023-2024							(Rs. in Crores)
Sr. No.	Particulars	Op. Balance	Addition during the year	Draw down during the year	Closing Balance	Reason	
1	Statutory Reserve Fund	18.92	0.49	-	19.41	-	
2	Building Fund	2.91	-	-	2.91	-	
3	Dividend Eq. Fund	0.19	-	-	0.19	-	
4	Bad and Doubtful Debts Reserve Fund	9.95	0.29	-	10.24	-	
5	Donation Fund	0.09	-	0.02	0.07	Payment of Donation	
6	Special Bad Debts Reserve	0.43	-	-	0.43	-	
7	Members Benefit Fund	0.37	0.01	0.01	0.37	Payment of Members Death Claim	
8	Employees Benefit Fund	0.23	0.23	-	0.23	-	
9	Investment Fluctuation Fund	5.74	-	-	5.74	-	
10	Investment Depreciation Reserve	7.46	-	2.14	5.32	Excess Provision Reverse	
11	Technology & Development Fund	0.59	-	0.59	-	See Note Below	
12	Provision for Std. Assets	0.85	-	-	0.85	-	
13	Contingency Fund	2.13	3.84	-	5.97	-	
14	Cyber Security Fund	0.10	0.30	-	0.40	-	
15	Co. op. Propganda Fund	0.05	-	-	0.05	-	
16	Revaluation Reserve	19.31	-	0.97	18.34	Depri. of this year	



# The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

## ઢી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

### Note : Transfer of Funds :

As per Reserve Bank of India's Permission letter no. DOS (AH) SSM No.S2166/11.03.015/2023-24 dated 05/03/2024 bank has debited (transferred) Rs.58,76,221/- from Technology Development fund and Credited (transferred) Cyber Security Fund for Rs.25,00,000/- and Contingency Fund for Rs.33,76,221/- respectively.

## 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 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	26.17	3.95	2.76	9.96	12.26	11.79	52.96	87.22	256.66	-	-	463.73
Advances	0.09	0.40	0.60	16.13	2.96	60.59	8.63	17.95	55.89	27.46	12.58	203.28
SLR Investments	-	-	-	4.97	-	-	-	-	20.20	35.52	156.50	217.19
NON SLR Investments	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.30	0.30
Borrowings	-	3.99	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.99
Foreign Currency assets	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Foreign Currency liabilities	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

## 3. Investments

### a) Composition of Investment Portfolio (SLR)

As at 31/03/2024

(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
<b>Held to Maturity</b>												
Gross	92.71	15.08	-	-	-	-	107.79	-	-	-	-	107.79
Less : Provision for Non Performing Investments (NPI)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net	92.71	15.08	-	-	-	-	107.79	-	-	-	-	107.79
<b>Available for Sale</b>												
Gross	104.39	5.01	-	-	-	-	109.40	-	-	-	-	109.40
Less : Provision for Non Performing Investments (NPI)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net	104.39	5.01	-	-	-	-	109.40	-	-	-	-	109.40
<b>Held for Trading</b>												
Gross	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Less : Provision for Non Performing Investments (NPI)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total Investments</b>												
Gross	197.10	20.09	-	-	-	-	217.19	-	-	-	-	217.19
Less : Provision for Non Performing Investments (NPI)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net	197.10	20.09	-	-	-	-	217.19	-	-	-	-	217.19



# The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

## ઘી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

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
<b>Held to Maturity</b>												
Gross	95.04	15.09	-	-	-	-	110.13	-	-	-	-	110.13
Less : Provision for Non Performing Investments (NPI)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net	95.04	15.09	-	-	-	-	110.13	-	-	-	-	110.13
<b>Available for Sale</b>												
Gross	95.39	5.00	-	-	-	-	100.39	-	-	-	-	100.39
Less : Provision for Non Performing Investments (NPI)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net	95.39	5.00	-	-	-	-	100.39	-	-	-	-	100.39
<b>Held for Trading</b>												
Gross	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Less : Provision for Non Performing Investments (NPI)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total Investments</b>												
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

**b) Movement of Provisions for Depreciation and Investment Fluctuation Reserve** (Amount in Rs. Crore)

Particulars	Current Year	Previous Year
i) Movement of provisions held towards depreciation on investments		
a) opening balance	7.64	4.74
b) Add : Provisions made during the year	0.00	2.72
c) Less : write off/write back of excess provisions during the year	2.14	0.00
d) Closing Balance	5.32	7.46
ii) Movement of Fluctuation Reserve		
a) opening balance	5.74	5.34
b) Add : Amount Transferred during the year	0.00	0.40
c) Less : Drawdown	0.00	0.00
d) Closing Balance	5.74	5.74
iii) Closing Balance in IFR as a percentage of closing balance of Investments in AFS and HFT/Current Category	5.25%	5.72%

**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	
		Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
(1)	(2)	(3)		(4)		(5)		(6)		(7)	
a)	PSUs	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b)	FIs	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
c)	Banks (Share) (Including NUCFDC)	0.30	0.29	-	-	-	-	-	-	-	-
d)	Private Corporates	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
e)	Subsidiaries/ Joint Ventures	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
f)	Others (Mutual Fund)	-	3.00	-	-	-	-	-	-	-	-
g)	Provision held towards depreciation	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	<b>Total</b>	<b>0.30</b>	<b>3.29</b>	-	-	-	-	-	-	-	-

### 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.

**f) Government Security Lending (GSL) transactions (in market value terms)**

**As at 31/03/2024 (current year balance sheet date)**

(Amount in ₹ crore)

	Minimum outstanding during the year	Maximum outstanding during the year	Daily average outstanding during the year	Total volume of transactions during the year	Outstanding as on March 31
Securities lent through GSL transactions	<b>NIL</b>				
Securities borrowed through GSL transactions	<b>NIL</b>				
Securities placed as collateral under GSL transactions					
Securities received as collateral under GSL Transactions					

**As at 31/03/2023 (current year balance sheet date)**

(Amount in ₹ crore)

	Minimum outstanding during the year	Maximum outstanding during the year	Daily average outstanding during the year	Total volume of transactions during the year	Outstanding as on March 31
Securities lent through GSL transactions	<b>NIL</b>				
Securities borrowed through GSL transactions	<b>NIL</b>				
Securities placed as collateral under GSL transactions					
Securities received as collateral under GSL Transactions					



# The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

## ઢી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

### 4. Asset Quality

#### a) Classification of advances and provisions held

(Rs. in Crores)

	Standard	Non Performing			Total Non Performing Advances	Total
	Total Standard Advances	Sub-standard	Doubtful	Loss		
<b>Gross Standard Advances and NPAs</b>						
Opening Balance	181.00	0.16	5.35	0.14	5.65	186.85
Add: Additions during the year					7.53	-
Less: Reductions during the year					(8.51)	-
Closing Balance	198.61	3.31	1.23	0.13	4.67	203.28
Reductions in Gross NPAs due to						
i) up gradation					5.17	5.17
ii) recoveries(excluding recoveries from upgraded accounts)					3.34	3.34
iii) Technical/ Prudential write-offs					-	-
iv) write-offs other than those under (iii) above					-	-
<b>Provision (excluding floating Provisions)</b>						
Opening balance of provisions held	0.85		10.40		11.25	11.25
Add: Fresh Provisions made during the year					0.33	0.33
Less: Excess Provision reversed/write-off loans					-	-
Closing Balance of Provisions held	0.85		10.71		11.58	11.58
<b>Net NPAs</b>						
Opening Balance			0.00		0.00	
Add: Fresh Additions during the year					-	
Less : Reductions during the year					-	
Closing Balance :			0.00		0.00	

Note : (1) Provision for NPA Includes amount of DBNR.  
 (2) Fresh Provision made during the year includes last year profit allocation of Rs.0.29 Crores & Net Increase in DBNR of Rs.0.04 Crores.

	Standard	Non Performing			Total Non Performing Advances	Total
	Total Standard Advances	Sub-standard	Doubtful	Loss		
<b>Floating Provisions</b>						
Opening Balance						-
Add: Additional provisions made during the year						-
Less :Amount drawn down during the year						-
Closing Balance of floating provisions						-
<b>Technical write-offs and the recoveries made thereon</b>						
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	2.30%	3.03%
Net NPA to Net Advances	-	-
Provision Coverage Ratio	248.00%	199.00%



# The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

## ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

### b) Sector-wise Advances and Gross NPAs

(Amount in ₹ Crores)

Sr. No.	Sector*	Current Year			Previous Year		
		Outstanding Total Advances	Gross NPAs	Percentage of Gross NPAs to Total Advances in that sector	Outstanding Total Advances	Gross NPAs	Percentage of Gross NPAs to Total Advances in that sector
<b>i)</b>	<b>Priority Sector</b>						
a)	Agriculture and allied activities	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
b)	Advances to industries sector eligible as priority sector lending	89.57	2.54	2.83	80.32	2.08	2.58
c)	Services	27.52	1.68	6.10	31.00	3.01	9.70
d)	Personal loans	16.18	0.00	0.00	11.74	0.01	0.09
	<b>Subtotal (i)</b>	<b>133.27</b>	<b>4.22</b>	<b>0.00</b>	<b>123.06</b>	<b>5.10</b>	-
<b>ii)</b>	<b>Non-priority Sector</b>						
a)	Agriculture and allied activities	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
b)	Industry	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
c)	Services	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
d)	Personal loans	70.01	0.45	0.64	63.59	0.55	0.86
	<b>Sub-total (ii)</b>	<b>70.01</b>	<b>0.45</b>	<b>0.64</b>	<b>63.59</b>	<b>0.55</b>	-
	<b>Total (i + ii)</b>	<b>203.28</b>	<b>4.67</b>	-	<b>186.65</b>	<b>5.65</b>	-

\*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 at September 30, 2023

(Amount in ₹ Crores)

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 at March 31, 2024

(Amount in ₹ Crores)

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 ₹ Crores)

Category	Current Year	Previous Year
i) Direct exposure a) Residential Mortgages 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.	29.23	26.89
b) Commercial Real Estate 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;	8.85	9.13
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.	-	-
<b>Total Exposure to Real Estate Sector</b>	<b>38.08</b>	<b>36.02</b>

#### b) Exposure to capital market

(Amount in ₹ Crores)

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;	<b>Nil</b>	
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	NIL			
(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)				
Total exposure to capital market				
<b>c) Risk category-wise country exposure :</b>			<b>NIL</b>	
<b>d) Unsecured advances</b>			<b>(Amount in ₹ Crores)</b>	
<b>Particulars</b>	<b>Current Year</b>	<b>Previous Year</b>		
Total unsecured advances of the bank	2.18	2.65		
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	-	-		
<b>e) Factoring exposures :</b>	<b>NIL</b>			
<b>f) Unhedged foreign currency exposure :</b>	<b>NIL</b>			
<b>6. Concentration of deposits, advances, exposures and NPAs</b>				
<b>a) Concentration of deposits</b>	<b>(Amount in ₹ Crores)</b>			
<b>Particulars</b>	<b>Current Year</b>	<b>Previous Year</b>		
Total deposits of the twenty largest depositors	33.54	34.27		
Percentage of deposits of twenty largest depositors to total deposits of the bank	7.23%	7.39%		



# The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

## ઢી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

<b>b) Concentration of advances</b>		(Amount in ₹ Crores)	
	<b>Particulars</b>	<b>Current Year</b>	<b>Previous Year</b>
	Total Advances to the twenty largest borrowers	53.43	53.18
	Percentage of advances to twenty largest borrowers to total advances of the bank	26.28%	28.49%
<b>c) Concentration of exposures</b>		(Amount in ₹ Crores)	
	<b>Particulars</b>	<b>Current Year</b>	<b>Previous Year</b>
	Total exposure to the twenty largest borrowers/customers	83.84	74.99
	Percentage of exposures to the twenty largest borrowers/customers to the total exposure of the bank on borrowers/ customers	41.24%	40.18%
<b>d) Concentration of NPAs</b>		(Amount in ₹ Crores)	
	<b>Particulars</b>	<b>Current Year</b>	<b>Previous Year</b>
	Total Exposure to the top twenty NPA accounts	4.46	5.39
	Percentage of exposures to the twenty largest NPA exposure to total Gross NPAs.	95.50%	95.40%
<b>7.</b>	<b>Derivatives :</b> There is no such transaction entered by the bank during the year.		
<b>8.</b>	<b>Transfers to Depositor Education and Awareness Fund (DEA Fund)</b>	(Amount in ₹ Crores)	
	<b>Particulars</b>	<b>Current Year</b>	<b>Previous Year</b>
i)	Opening balance of amounts transferred to DEA Fund	2.34	2.16
ii)	Add: Amounts transferred to DEA Fund during the year	0.19	0.20
iii)	Less: Amounts reimbursed by DEA Fund towards claims	0.15	0.02
iv)	Closing balance of amounts transferred to DEA Fund	2.38	2.34
<b>9.</b>	<b>Disclosure of complaints</b>		
<b>a)</b>	<b>Summary information on complaints received by the bank from customers and from the Offices of Ombudsman</b>		
<b>Sr.No</b>	<b>Particulars</b>	<b>Previous year</b>	<b>Current year</b>
	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	-
3.	Number of complaints disposed during the year	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.

## ઘી 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	-	-	-	-	-
Total					
			Previous Year		
Ground - 1	-	-	-	-	-
Ground - 2	-	-	-	-	-
Ground - 3	-	-	-	-	-
Ground - 4	-	-	-	-	-
Ground - 5	-	-	-	-	-
Locker	-	1	100.00	-	-
Total	-	1	100.00	-	-

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

No penalty 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	7.36%	6.70%
ii) Non-interest income as a percentage to Working Funds	0.68%	0.24%
iii) Cost of Deposits	5.01%	4.78%
iv) Net Interest Margin #	2.70%	2.75%
v) Operating Profit as a percentage to Working Funds	1.10%	0.49%
vi) Return on Assets	0.68%	0.36%
vii) Business (deposits plus advances) per employee (in ₹ crore)	8.55	8.13
viii) Profit per employee (in ₹ crore)	0.04	0.02

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

##### b) Bancassurance business :

(Amount in ₹ Crores)

Particulars	Current Year	Previous Year
Commission	0.006	0.004



# The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

## ઢી 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) :**

During the year Bank has not Purchased Priority Sector Lending Certificates (PSLC - SMALL AND MARGINAL FARMERS) due to the bank has filed a legal suit for weaker sector advances against RBI in Hon'ble Gujarat High Court with suit no.6072/2023 and at present the Matter is Sub judicial and pending with the Hon'ble Court.

**e) Provisions and contingencies**

(Amount in ₹ Crores)

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	2.22	0.67
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	0.000
Audit Fees Exp. Payable	0.031	0.029
Staff Bonus Payable	0.367	0.346
Cheque Book Charges Payable	0.002	0.002

**f) Payment of DICGC Insurance Premium**

(Amount in ₹ Crores)

Sr.No.	Particular	Current Year	Previous Year
i)	Payment of DICGC Insurance Premium	0.60	0.61
ii)	Arrears in payment of DICGC premium	Nil	Nil

**g) Disclosure of facilities granted to directors and their relatives**

(Amount in ₹ Crores)

Sr.No.	Particular	31-03-2024	
		Others (O/s. Bal)	Key Management Personnel (O/s. Bal)
1	Closing Balance as at year end Fund Based (FDOD)	0.39	Nil
2	Closing Balance as at year end Non-Fund Based	N.A.	N.A.



# The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

## ઘી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

The indicative formats for disclosure under 'AS 17 – Segment Reporting' are as below:-

### Part A: Business segments

(Amount in ₹ Crores)

Business Segments →	Treasury		Corporate / Wholesale Banking		Retail Banking		Other Banking Business		Total	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Revenue	19.56	20.03	-	-	19.11	16.26	3.30	0.71	41.97	37.00
Result										
Unallocated expenses									-	-
Operating profit									5.77	2.63
Income taxes									2.22	0.67
Extraordinary profit / loss										
Net profit									3.55	1.96
Other information:										
Segment assets	297.80	300.39	-	-	203.28	186.65	36.12	42.29	537.20	529.33
Unallocated assets									3.29	3.42
Total assets									540.49	532.75
Segment liabilities	-	-	-	-	476.22	471.21	-	-	476.22	471.21
Unallocated liabilities									64.27	61.54
Total liabilities									540.49	532.75

Note: No disclosure need be made in the shaded portion

### Part B: Geographic segments

(Amount in ₹ Crores)

	Domestic		International		Total	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
(a) Revenue	41.97	37.00	-	-	41.97	37.00
(b) Assets	540.49	532.75	-	-	540.49	532.75

**For, The Bhagyodaya Co-op. Bank Ltd.**

**Dipak J. Shah**  
General Manager

Place: Ahmedabad  
Date: 10-5-2024

**For, Nautam R. Vakil & Co.**

Chartered Accountants  
FRN: 106980W

**CA Manan Vakil**  
Partner  
M.No. 102443



# The Bhagyodaya Co-operative Bank Ltd.

## ધી ભાગ્યોદય કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.

### CASH FLOW STATEMENT FOR THE YEAR ENDED 31st MARCH, 2024

PARTICULAR	AMOUNT FOR 2023-2024		AMOUNT FOR 2022-2023	
<b>A CASH FLOW OPERATING ACTIVITY</b>				
NET PROFIT	3,55,10,160		1,95,54,987	
ADJUSTMENT FOR				
DEFERRED TAX	2,32,111		2,94,273	
DEPRECIATION	49,32,787		43,74,028	
DIVIDEND RECEIVED	(4,38,750)		(4,38,795)	
PROFIT/LOSS ON SALE OF ASSETS	(1,35,987)		11,257	
PROFIT/LOSS ON SALE OF INVESTMENTS	(50,000)		(55,00,047)	
PROFIT ON SALE OF SALAVAGE	—		(92,555)	
INVESTMENTS PREMIUM AMORTIZATION	33,78,562		55,43,090	
INVESTMENT DEP. PROVISION	(2,13,60,250)		2,71,43,500	
CONTINGENCY PROVISION	3,50,00,000		—	
INCOME TAX PAID/(REFUND)	2,21,58,887		67,57,815	
<b>CHANGES IN WORKING CAPITAL</b>				
<b>NET INCREASE/DECREASE IN ASSETS</b>				
INCREASE/DECREASE IN ADVANCES	(16,62,57,829)		(36,36,737)	
INCREASE/DECREASE IN INVESTMENTS	(1,87,53,450)		4,28,56,500	
INCREASE/DECREASE IN OTHER ASSETS	(1,30,16,726)		9,31,189	
INCREASE/DECREASE IN INTEREST RECEIVABLES	(2,31,66,840)		(7,97,15,523)	
<b>NET INCREASE/DECREASE IN LIABILITIES</b>				
INCREASE/DECREASE IN DEPOSIT	(13,99,017)		(3,41,97,806)	
INCREASE/DECREASE IN SHORT TERM BORROWINGS	2,34,00,496		1,65,42,430	
INCREASE/DECREASE IN STATUTORY RESERVES	(4,24,24,702)		1,64,84,975	
INCREASE/DECREASE IN INTEREST PAYABLES	3,78,61,413		4,88,16,620	
INCREASE/DECREASE IN OTHER CURRENT LIABILITIES	1,21,10,036		68,87,363	
CASH FLOW GENERATED FROM OPERATION				
INCOME TAX (PAID)/REFUND	(2,21,58,887)		(67,57,815)	
<b>NET CASH FLOW FROM OPERATING ACTIVITIES</b>		<b>(13,45,77,986)</b>		<b>6,58,58,749</b>
<b>B CASH FLOW FROM INVESTING ACTIVITIES</b>				
INCREASE/DECREASE IN FIXED ASSETS	60,34,305		(86,56,336)	
PROFIT ON SALE OF INVESTMENTS	50,000		55,00,047	
PROFIT ON SALE OF ASSETS	1,35,987		(11,257)	
DIVIDEND INCOME	4,38,750		4,38,795	
<b>NET CASH FLOW FROM INVESTING ACTIVITIES</b>		<b>66,59,042</b>		<b>(27,28,751)</b>
<b>C CASH FLOW FROM FINANCIAL ACTIVITIES</b>				
ISSUE/REDEMPTION OF SHARE CAPITAL/SHARE APPLICATION	56,22,000		1,37,900	
DIVIDEND PAID	—		—	
<b>NET CASH FLOW FROM FINANCIAL ACTIVITIES</b>		<b>56,22,000</b>		<b>1,37,900</b>
<b>TOTAL CASH FLOW (A+B+C)</b>		<b>(12,22,96,944)</b>		<b>6,32,67,898</b>



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

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

PARTICULAR	AMOUNT FOR 2023-2024		AMOUNT FOR 2022-2023	
1 CASH IN HAND (WITH RBI, SBI, STATE & CENTRAL CO. OP.) AT THE END OF THE YEAR AT THE BEGINNING OF THE YEAR	19,41,43,065 26,68,00,912		26,68,00,912 18,95,39,810	
2 BALANCE WITH OTHER BANK, MONEY AT CALL AT THE END OF THE YEAR AT THE BEGINNING OF THE YEAR	86,14,19,463 91,10,58,560		91,10,58,560 92,50,51,764	
TOTAL CASH FLOW		<b>(12,22,96,944)</b>		<b>6,32,67,898</b>

**For, Nautam R. Vakil & Co.**  
**Chartered Accountant**

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

**Date : 10/05/2024**  
**Place : Ahmedabad**  
**UDIN : 24102443BKADOQ5581**



# 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

ફિક્સ ડીપોઝીટ યોજના (અમલ તા. ૧-૦૯-૨૦૨૩)

૭ દિવસ થી ૪૫ દિવસ સુધી ૩.૭૫% વ્યાજ

૪૬ દિવસ થી ૧૮૦ દિવસ સુધી ૪.૨૫% વ્યાજ

૧૮૧ દિવસ થી ૧૨ માસની અંદર ૫.૭૫% વ્યાજ

૧૨ માસ કે તેથી ઉપર અને ૨૪ માસ સુધી ૭.૨૫% વ્યાજ

૨૪ માસ ઉપર અને ૩૬ માસ સુધી ૬.૭૫% વ્યાજ

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

## શાખાઓ

રજીસ્ટર્ડ એન્ડ એડમીન ઓફિસ :

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

### નવા માધવપુરા

દિલ્હી 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 બંગલોઝ, પ્રેમચંદનગર,  
સેટેલાઈટ, અમદાવાદ - ૩૮૦૦૧૫.  
ફોન : ૨૬૭૬૦૭૦૭, ૨૬૭૬૯૦૦૦

### શ્યામલ રો-હાઉસ

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

### ઘાટલોડીયા

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

### ચાંગોદર

૨, ગ્રાવિન્ડ ફ્લોર, તુલસી ઈન્ડસ્ટ્રીયલ એસ્ટેટ  
એન્ડ પ્લાઝા, ભાગ્યોદય હોટલ સામે,  
ચાંગોદર ઓવરવોજ, સરખેજ-ચાંગોદર હાઇવે,  
અમદાવાદ-૩૮૨૨૧૩ ફોન : ૬૩૫૮૮૫૬૫૧૨

### મણીનગર

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

### કઠવાડા

એ/૧૦૬, નીલકંઠ આર્કેડ, પ્લોટ નં. ૫૪૨,  
કઠવાડા જુઆઈડીસી, ઓટવ-કઠવાડા રોડ,  
અમદાવાદ-૩૮૨૪૧૫ ફોન : ૭૭૪૧૦૫૬૫૧૨

### વટવા

શંખેશ્વર ઈન્ડસ્ટ્રીયલ પાર્ક, ૧૦,૧૧,૧૨,  
પહેલા માળે, ફેઝ-૧, જી.આઈ.ડી. સી.,  
રેલ્વે ઓવરવોજ 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



# 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. ૨૯-૧૨-૨૦૨૩

ક્રમ નં.	ધિરાણ કેટેગરી	વ્યાજના દર %
૧	કેશકેડીટ (માલ સ્ટોક તથા ઉધરાણી સામેની સીક્યોર્ડ ધિરાણ લીમીટ) (MSME સહિત)	
	● રૂ. ૨૫ લાખ સુધી	૮.૫૦%
	● રૂ. ૨૫ લાખ થી વધુ અને રૂ. ૧ કરોડની અંદર	૮.૭૫%
	● રૂ. ૧ કરોડ અને તેથી વધુ લીમીટ (વાર્ષિક રીન્ક્યુઅલ કરતી વખતે કેડીટ રેટીંગ ની ગણતરી મુજબ વ્યાજના દરનો અમલ કરવો)	
	૧ કેડીટ રેટીંગ AAA (૮૦ ગુણ કે તેથી વધુ)	૮.૫૦%
	૨ કેડીટ રેટીંગ AA (૭૦ ગુણ થી ૭૯ ગુણ)	૮.૭૫%
	૩ કેડીટ રેટીંગ A (૬૦ ગુણ થી ૬૯ ગુણ)	૮.૯૫%
	૪ કેડીટ રેટીંગ B (૫૦ ગુણ થી ૫૯ ગુણ)	૯.૫૦%
	૫ કેડીટ રેટીંગ C (૫૦ ગુણથી ઓછા - નો રેટીંગ)	૧૦.૫૦%
૨	સીક્યોર્ડ ટર્મલોન - ઇંધા માટે ઓફિસ, ગોડાઉન, ટ્રેક્ટરી શેડ ખરીદવા તથા ભાંધકામ માટે, નવી પ્લોટ અને મશીનરી ખરીદવા માટે તથા હયાત મિલકત મોર્ટગેજ કરીને ઇંધાના વિકાસ માટે મોર્ટગેજ લોન (વધુમાં વધુ ૮૪ માસ માટે) (MSME સહિત)	
	● રૂ. ૧ કરોડ સુધી (અંદર પ્રાયોરીટી સેક્ટર)	૮.૫૦%
	● રૂ. ૧ કરોડ અને તેથી વધુ લોન (અંદર પ્રાયોરીટી સેક્ટર)	૮.૯૫%
	● નોન પ્રાયોરીટી સેક્ટર ધિરાણ	૧૦.૦૦%
૩	સોલર પેનલ માટેની સ્કીમ(ટર્મ લોન - PMM)	
	● વ્યક્તિગત ઘર વપરાશ માટે વધુમાં વધુ રૂ. ૧૦ લાખ સુધી	૮.૨૫%
	● કોમર્શીયલ યુનિટના વપરાશ માટે (વધારાની સીક્યોરીટી ૧૦૦%, કે તેથી વધુ)	૮.૯૫%
૪	કેશ કેડીટ ધિરાણ લીમીટ (પ્રોફેશનલ બીઝનેસ) રૂ. ૨ લાખ સુધી	૧૨.૦૦%
૫	સ્થાવર મિલકતના તારણ સામે મંજુર કેશ કેડીટ ઓવરડ્રાફ્ટ લીમીટ (OAS) (MSME સહિત)	૮.૯૫%
૬	ગવર્નમેન્ટ સીક્યોરીટી સામેનું ધિરાણ (ટર્મલોન / કેશકેડીટ) (એનએસસી / ડેવીપી / બોન્ડ / એલઆઈસી)	
	● ટર્મલોન (GSM)	૮.૨૫%
	● ઓવર ડ્રાફ્ટ લીમીટ (OGS)	૮.૫૦%
૭	એજ્યુકેશન લોન (હાયર + સીક્યોર્ડ)	
	● અભ્યાસ માટે વધુમાં વધુ રૂ. ૨૦,૦૦,૦૦૦ સુધી	૯.૭૫%
૮	હાઉસીંગ લોન (મહત્તમ ૧૮૦ માસ સુધી)	
	● રૂ. ૩૫ લાખ સુધીની ટર્મલોન (અંદર પ્રાયોરીટી સેક્ટર)	૮.૨૫%
	● રૂ. ૩૫ લાખ થી વધુની ટર્મલોન (વધુમાં વધુ રૂ. ૧૪૦ લાખ સુધી) (રૂ. ૩૫ લાખ સુધીની નોન પ્રાયોરીટી સેક્ટર)	૯.૨૫%
૯	વ્હીકલ લોન (અંગત વપરાશ) તમામ પ્રકારના ટુ-વ્હીલર (વધુમાં વધુ ૩૬ માસ સુધી)	
	● CIR 700 & Above	૧૧.૫૦%
	● CIR 650 & 699 & (0 or -1 Score)	૧૧.૭૫%
	● CIR 550 & 649	૧૨.૦૦%
	(Minimum CIR Score 550 Required)	
૧૦	વ્હીકલ લોન (અંગત વપરાશ) (કાર લોન) (વધુમાં વધુ ૮૪ માસ સુધી)	
	● CIR 700 & Above and -1 Score	૮.૨૫%
	● CIR 650 & 699	૯.૨૫%
	● CIR 550 & 649	૯.૫૦%
	(Minimum CIR Score 550 Required)	
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	૧૧.૨૫%
	● વધારાની જામીનગીરી સ્થાવર મિલકત સાથે (અંદર પ્રાયોરીટી સેક્ટર)	૯.૭૫%
૧૩	અનસીક્યોર્ડ લોન / કલિન કેશકેડીટ ધિરાણ(વધુમાં વધુ રૂ. ૫ લાખ સુધી) (વધુમાં વધુ ૬૦ માસ)	
	(A) પસંતલ લોન, મકાન રીપેરીંગ, સામગ્રીક હેતુ, કલિન કેશકેડીટ ધિરાણ તથા તમામ પ્રકારની અનસીક્યોર્ડ લોન	
	● ફક્ત ટર્મલોન	૧૪.૦૦%
	● ફક્ત કલિન કેશ કેડીટ લીમીટ	૧૩.૦૦%
	(B) ભાગ્યોદય સરલ લોન યોજના (વધુમાં વધુ રૂ. ૩ લાખ સુધી) (વધુમાં વધુ ૩૬ માસ) ઇફવી. મોર્ટગેજ કરેલ મિલકતના માસિકને ડેફલેરેશન ક્રમ અંદરટેકિંગની શરતે - નિયમોને આધિન	૯.૨૫%
૧૪	કોલ્ડ સ્ટોરેજ રસીદ સામે ધિરાણ (WCC) (સીઝનલ)	૧૦.૦૦%

નોંધ : પ્રાયોરીટી ધિરાણ પૈકી વિકર સેક્ટરના ધિરાણના ૦.૫૦% વ્યાજના દરમાં રાહત