

WEB
access

POS
FRANKING

RuPay
DEBIT CARD

B | BHARAT
BILLPAY

IMPS
IMMEDIATE PAYMENT SERVICE

₹
NEFT

₹
RTGS

રજી. નં. : સે-૨૮૯૨૫

સ્થાપના તા. : ૭-૧૨-૧૯૯૬



એમ. એસ. કો-ઓપરેટીવ બેંક લિમિટેડ

રજી. ઓફીસ, હેડ ઓફીસ અને નિઝામપુરા શાખા

એમ.એસ. પ્લાઝા, અભિલાષા ચાર રસ્તા પાસે, ન્યુ સમા રોડ, વડોદરા - ૩૯૦ ૦૨૪.

ફોન : ૨૭૧૩૪૩૩, ૨૭૧૩૪૩૪, ૨૭૧૩૪૩૫

E-mail : ho@mscobank.co.in | Website : www.mscoobank.com

ઓડીટ વર્ગ-અ

૨૩ મો

વાર્ષિક અહેવાલ

સને ૨૦૧૮-૨૦૧૯

: અન્ય શાખાઓ :

સુભાનપુરા

શિવાલીક કોમ્પ્લેક્સ,
સુભાનપુરા મેઈન રોડ, વડોદરા-૨૩.
ફોન : ૨૨૮૫૬૦૦, ૨૨૮૫૭૦૦

માંજલપુર

ધનલક્ષ્મી કોમ્પ્લેક્સ, ટાવર-એ,
અતિથિગૃહ સામે, પ્રજ્ઞામ રોડ, વડોદરા-૧૧.
ફોન : ૨૬૬૩૧૩૨, ૨૬૬૩૧૩૩

ગોત્રી રોડ

સુનેર કોમ્પ્લેક્સ, હરિનગર ચાર રસ્તા,
ગોત્રી રોડ, વડોદરા-૨૧.
ફોન : ૨૩૯૬૯૬૮, ૨૩૯૬૯૬૯

એમ. એસ. કો-ઓપરેટીવ બેંક લિમિટેડ



રજી. નં. : સે-૨૮૯૨૫
સ્થાપના તા. : ૭-૧૨-૧૯૬૬

રિઝર્વ બેંક લાયસન્સ નંબર
ગુજ. ૧૭૪૮ પી. તા. ૫-૨-૨૦૦૦
યુબીડી. ગુજ. ૦૦૨૯પી તા. ૨૧-૦૬-૨૦૦૭

બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ

- | | | |
|-----|----------------------------|------------------------------|
| ૧. | શ્રી અમૃતભાઈ એન. પટેલ | : ચેરમેન |
| ૨. | શ્રી મણીભાઈ ડી. પટેલ | : વાઈસ ચેરમેન |
| ૩. | શ્રી રમણભાઈ એલ. પટેલ | : મેનેજિંગ ડિરેક્ટર |
| ૪. | શ્રી નારણદાસ વી. પટેલ | : ડિરેક્ટર |
| ૫. | શ્રી અશોકભાઈ બી. પટેલ | : ડિરેક્ટર |
| ૬. | શ્રી રાકેશભાઈ એમ. પટેલ | : ડિરેક્ટર |
| ૭. | શ્રીમતી નયનાબેન બી. પટેલ | : ડિરેક્ટર |
| ૮. | શ્રી વિપુલકુમાર સી. શાહ | : ડિરેક્ટર (પ્રોફેશનલ) |
| ૯. | શ્રી ચશભાઈ એન. ભટ્ટ | : ડિરેક્ટર (પ્રોફેશનલ-સી.એ.) |
| ૧૦. | શ્રીમતી સ્વાતિબેન બી. પટેલ | : ડિરેક્ટર |
| ૧૧. | શ્રી સમીરકુમાર એફ. ડામોર | : ડિરેક્ટર |

જનરલ મેનેજર : શ્રી એ. એસ. પરીખ

બેન્કર્સ : ધી ગુજરાત સ્ટેટ કો-ઓ. બેંક લિ., અમદાવાદ
: ધી બરોડા સેન્ટ્રલ કો-ઓ. બેંક લિ., વડોદરા
: સ્ટેટ બેંક ઓફ ઈન્ડિયા, ગોરવા, વડોદરા.
: એક્સીસ બેંક લિ., નિઝામપુરા
: એચ.ડી.એફ.સી. બેંક લિ., અલકાપુરી, વડોદરા
: આઈ.ડી.બી.આઈ. બેંક, સિધ્ધનાથ રોડ, વડોદરા.
: આઈસીઆઈસીઆઈ બેંક, વડોદરા

ઓડીટર્સ : મે. સાહેરવાલા એન્ડ કું.

ચાર્ટર્ડ એકાઉન્ટન્ટસ

૧/૯૮, ગોલંદાજ સ્ટ્રીટ, સુરત-૩૯૫૦૦૧.



ચેરમેનશ્રીનું નિવેદન

માનવંતા સભાસદ ભાઈઓ અને બહેનો,

આપ સૌના સાથ, સહકાર, વિશ્વાસ અને શુભેચ્છાઓના સથવારે આપણી બેંકે ૨૩ વર્ષની અવિરત વૈવિધ્યપૂર્ણ ગ્રાહકલક્ષી તેમજ વિકાસલક્ષી સફર પૂર્ણ કરી **૨૪મા વર્ષમાં** ગૌરવભરે પ્રયાણ કરેલ છે. બેંકની ૨૩મી વાર્ષિક સાધારણ સભાના મંગલ પ્રસંગે આપ સૌ સભાસદ ભાઈ-બહેનોને આવકારતાં હું અને મારા સાથી ડિરેક્ટર્સ મિત્રો ગૌરવની લાગણી અનુભવીએ છીએ.

બેંકે સન ૨૦૧૮-૧૯ના વર્ષ દરમિયાન કરેલ કાર્યવાહીનો અહેવાલ, ઓડીટ થયેલ વાર્ષિક હિસાબો, સરવૈયું તેમજ નફા-નુકશાન પત્રક જે બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સે મંજૂર કરેલ છે તે આપની સમક્ષ રજૂ કરતાં અનેરો આનંદ અનુભવું છું.

: આંકડાકીય માહિતી અને વિશ્લેષણ :

સભાસદોનું વટવૃક્ષ : ૮૪૦૫ સભાસદો

વર્ષ દરમિયાન સભાસદોની સંખ્યા ૮૩૯૮ થી વધીને ૮૪૦૫ થયેલ છે. (નેટ વધારો ૦૭)

શેર ભંડોળ : રૂ. ૧૭,૬૨,૫૩૦/- નો વધારો.

તા. ૩૧-૩-૨૦૧૮ના રોજ બેંકનું શેર ભંડોળ રૂ. ૩,૪૦,૧૩,૮૮૦/- હતું જે વધીને તા. ૩૧-૩-૨૦૧૯ના રોજ રૂ. ૩,૫૭,૭૬,૪૧૦/- થયેલ છે. (વધારો ૫.૧૮%)

રીઝર્વ ફંડ અને અન્ય ભંડોળ : રૂ. ૮૯,૧૬,૮૬૦.૫૭ નો વધારો (સંસ્કરતાનો માપદંડ)

બેંકની સારી નફાકારકતાને લીધે બેંકના સ્વભંડોળમાં સતત વધારો થઈ રહ્યો છે. તા. ૩૧-૩-૨૦૧૮ના રોજ સ્વભંડોળ રૂ. ૨૨,૨૦,૨૦,૭૧૩.૯૧ હતું જે વધીને તા. ૩૧-૩-૨૦૧૯ના રોજ રૂ. ૨૩,૦૯,૩૭,૫૭૪.૪૮ થયેલ છે. (વધારો ૪.૦૨%)

બેંકની થાપણો : રૂ. ૪,૩૮,૯૦,૭૪૬.૬૬ નો વધારો (ખાતેદારોનો વિશ્વાસ)

આપણી બેંકનો પારદર્શક વહીવટ અને સારી સેવાઓ તેમજ બેંકની વિશ્વસનીયતાને કારણે તા. ૩૧-૩-૨૦૧૮ના રોજ બેંકની થાપણો રૂ. ૧,૨૪,૭૬,૪૬,૫૮૦.૮૫ હતી, તે ચાલુ નાણાંકીય વર્ષમાં વધીને તા. ૩૧-૩-૨૦૧૯ના રોજ રૂ. ૧,૨૯,૧૫,૩૭,૩૨૭.૫૧ થયેલ છે. (વધારો ૩.૫૨%)

ધીરાણ : રૂ. ૫,૪૭,૪૨,૪૭૧.૯૨ નો વધારો

તા. ૩૧-૩-૨૦૧૮ ના રોજ ધીરાણ રૂ. ૮૨,૦૯,૨૨,૨૩૩.૬૫ હતું તે તા. ૩૧-૩-૨૦૧૯ ના રોજ રૂ. ૮૭,૫૬,૬૪,૭૦૫.૫૭ રહેલ છે. (વધારો ૬.૬૭%)

કાર્યકારી ભંડોળ : રૂ. ૪,૪૫,૯૯,૨૯૫.૩૩ નો વધારો.

તા. ૩૧-૩-૨૦૧૮ ના રોજ બેંકનું કાર્યકારી ભંડોળ રૂ. ૧,૫૪,૯૨,૬૭,૮૯૫.૨૧ હતું જે વધીને તા. ૩૧-૩-૨૦૧૯ ના રોજ રૂ. ૧,૫૯,૩૮,૬૭,૧૯૦.૫૪ થયેલ છે. (વધારો ૨.૮૮%)



ચોખ્ખો નફો : રૂ. ૧,૬૨,૯૮,૬૯૨.૪૦

નાણાંકીય વર્ષ ૨૦૧૮-૧૯માં બેંકની કુલ આવક રૂ. ૧૨,૯૮,૧૦,૫૮૩.૯૮ થઈ છે. જેની સામે ખર્ચ, વધારાની જોગવાઈઓ અને ઇન્કમેટેક્સ પેટે ચુકવેલ રકમ વગેરે મળી કુલ રૂ. ૧૧,૩૫,૧૧,૮૯૧.૫૮ બાદ કરતાં તા. ૩૧-૩-૨૦૧૯ ના રોજ બેંકનો ચોખ્ખો નફો રૂ. ૧,૬૨,૯૮,૬૯૨.૪૦ થયેલ છે. જેની ફાળવણી બેંકના પેટા કાયદા મુજબ નીચે પ્રમાણે કરવામાં આવેલ છે.

અનુ.	વિગત	ટકા	ફાળવણી રૂ.
૧	સામાન્ય અનામત ફંડ	૨૫%	૪૦,૭૪,૬૭૩.૧૦
૨	ડીવીડન્ડની પ્રોવિડન્ટ ફંડ પ્રમાણે વહેંચણી	૧૫%	૫૧,૬૦,૫૦૪.૦૦
૩	શિક્ષણ ફંડ (મહત્તમ)	-	૩,૦૦,૦૦૦.૦૦
૪	ડીવીડન્ડ ઇક્વીલાઈઝેશન ફંડ	૦.૫૦%	૮૧,૪૯૩.૪૬
બાકી નફો રૂ. ૬૬,૮૨,૦૨૧.૮૪		કુલ	૯૬,૧૬,૬૭૦.૫૬
૫	ફૂલત અને શકમંદ લેણા ફંડ	૬૫%	૪૩,૪૩,૩૧૪.૨૦
૬	રોકાણ કિંમત વધઘટ ફંડ (ગવર્નમેન્ટ સિક્યોરિટી)	૫%	૩,૩૪,૧૦૧.૧૦
૭	વિદ્યાર્થી સહાયક ફંડ	૨%	૧,૩૩,૬૪૦.૪૩
૮	ધર્માદા ફંડ	૧%	૬૬,૮૨૦.૨૨
૯	સહકાર પ્રચાર ફંડ	૨%	૧,૩૩,૬૪૦.૪૩
૧૦	શેર હોલ્ડર ઇન્સેન્ટીવ ફંડ અને સીલ્વર જ્યુબિલી ફંડ	૨૫%	૧૬,૭૦,૫૦૫.૪૬
ચોખ્ખો નફો		કુલ	૧,૬૨,૯૮,૬૯૨.૪૦

- ❖ **ડિવિડન્ડ :** બેંકના બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સે સહકારી કાયદાની જોગવાઈ અનુસાર ચાલુ વર્ષે સભાસદોને મહત્તમ ૧૫% ડિવિડન્ડ આપવા ભલામણ કરેલ છે. આપ સૌ તેને બહાલ રાખશો તેવી અપેક્ષા.
- ❖ **નોન-પરફોર્મિંગ એસેટ્સ (NPA) :** બેંકનું ગ્રોસ એન.પી.એ. બેંકના કુલ ધીરાણ રૂ. ૮૭,૫૬,૬૪,૭૦૫.૫૭ સામે ફક્ત રૂ. ૫,૯૫,૦૯,૭૨૮.૦૦ છે જે ફક્ત ૬.૭૯% જેટલું છે. તે ઘટાડવાના સઘન પ્રયત્નો ચાલુ છે. કુલ એનપીએ ખાતાની સંખ્યા ૧૪ છે.
- ❖ **સભાસદ કલ્યાણનિધી :** બેંકના શુભારંભથી શરૂ કરેલ સભાસદ કલ્યાણનિધી યોજના અંતર્ગત ચાલુ વર્ષ દરમિયાન ૧૬ સભાસદોના વારસદારોને કુલ રૂ. ૩,૦૦,૦૦૦.૦૦ ની મરણોત્તર સહાય આપવામાં આવી છે. તદ્દુપરાંત ૩૮ દિવંગત સભાસદોના વારસદારોને બેંકના સભાસદ બનાવવામાં આવેલ છે.

બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સની અને પેટા સમિતિની સભાઓ :

અ.નં.	વિગત	કુલ સભાઓ
૧.	બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ	૨૫
૨.	લોન કમિટી	૨૪
૩.	રીકવરી કમિટી	૨૫
૪.	ઇન્વેસ્ટમેન્ટ કમિટી	૧૩
૫.	સ્ટાફ કમિટી	૧૪
૬.	ઓડીટ કમિટી	૧૫
૭.	કોર બેન્કીંગ ડેવલપમેન્ટ કમિટી	૦૨
૮.	સાચબર કમિટી	૦૨



આ તમામ કમિટીઓમાં વિગતવાર ચર્ચા વિચારણાઓ કરી નિર્ણયો સર્વસંમતિથી લેવાયેલ છે.

- ✧ **માનવ સંશાધન વિકાસ (HRD) અને સ્ટાફ ટ્રેઈનિંગ :** આજના સ્પર્ધાત્મક વાતાવરણમાં માનવ સંશાધનનું ખૂબ મહત્વ છે. બેંકના ગ્રાહકોને ઝડપી અને ગુણવત્તાયુક્ત સેવાઓ આપવાના હેતુસર બેંકના કર્મચારીઓને સતત તાલીમ (જોબ ટ્રેઈનિંગ) આપવામાં આવે છે. વધુમાં બેંકીંગના સાંપ્રત પ્રવાહોથી વાકેફ રાખવા માટે બેંકના કર્મચારીઓ, અધિકારીઓ અને ડિરેક્ટર્સને નેશનલ ઈન્સ્ટીટ્યુટ ઓફ કો-ઓ. મેનેજમેન્ટ, ગુજરાત અર્બન કો-ઓ. બેંકસ ફેડરેશન, ગુજરાત સ્ટેટ કો-ઓ. બેંક, રીઝર્વ બેંક અને સહકાર ભારતી દ્વારા યોજાતા સેમિનારમાં યોગ્ય તે સમયે મોકલવામાં આવે છે.
- ✧ **ટેકનોલોજી અપગ્રેડેશન :** ગત વર્ષ ૨૦૧૮-૧૯ દરમિયાન ગ્રાહકલક્ષી સુવિધાઓના આધુનિકરણ તેમજ ડીજિટલ વ્યવહારોને વેગ આપવાના ભરપૂર પ્રયાસો કરવામાં આવેલ છે. જે થકી બેંક દ્વારા Rupay Debit Card (ATM), મોબાઈલ બેંકીંગ (IMPS), Missed Call સેવાઓ તેમજ Bharat Bill Pay વગેરે સફળતાપૂર્વક કાર્યાન્વિત કરવામાં આવેલ છે, જેનો સર્વ સભાસદો દ્વારા સંપૂર્ણ ઉપયોગ કરવા વિનંતી છે.
- ✧ **શ્રદ્ધાસુભન :** વર્ષ દરમિયાન બેંકના સભાસદો જેઓ દિવંગત થયેલ છે, તદ્ઉપરાંત દેશની વિવિધ સરહદો પર અને આતંકવાદ સામેની લડાઈમાં દેશના ઘણાં યુનંદા સૈનિકો અને પોલીસો શહીદ થયેલ છે, તેઓને શ્રદ્ધાંજલી આપું છું અને પરમ કૃપાળુ પરમાત્મા દિવંગતોના આત્માને શાંતિ અર્પે તેવી પ્રાર્થના કરું છું.
- ✧ **આભાર દર્શન :** બેંકના સંચાલનમાં તેમજ વહીવટી બાબતોમાં રીઝર્વ બેંક ઓફ ઈન્ડિયાના અધિકારીશ્રીઓ, સહકાર ખાતુ, ગુજરાત રાજ્ય, જીલ્લા રજીસ્ટ્રારશ્રી, ગુજરાત અર્બન કો-ઓ બેંકસ ફેડરેશન, અમદાવાદ તેમજ ગુજરાત સ્ટેટ કો-ઓ. બેંક, અમદાવાદ, કોન્કરન્ટ ઓડીટર તેમજ સ્ટેચ્યુટરી ઓડીટર્સ વગેરેના માર્ગદર્શન અને સૂચનો માટે અને બેંકના સર્વાધિક વિકાસમાં સભાસદો, થાપણદારો, ગ્રાહકો, ખાતેદારો અને શુભેચ્છકો તરફથી મળેલ મૂલ્યવાન સહયોગ બદલ તે સર્વેનો આભારી છું. બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ તરફથી મળેલ માર્ગદર્શન, સૂચનો અને સહકાર તથા બેંકના જનરલ મેનેજર, મેનેજરશ્રીઓ તેમજ કર્મચારીગણો જે નિષ્ઠા, ઉત્સાહ અને પ્રમાણિકપણે નિયમિત પોતાની ફરજ અદા કરી બેંકના વિકાસમાં એમ.એસ. પરિવાર ની કૌટુંબિક ભાવનાથી કામગીરી બજાવેલ છે, તે બદલ સર્વેને ધન્યવાદ પાઠવી સુહૃદયી આભાર માનું છું.

આપ સર્વેના સાથ, સહકાર અને માર્ગદર્શનથી આપણી બેંક ઉત્તરોત્તર પ્રગતિ કરતી રહે તેવી આશા અને અપેક્ષા સહ વિરમું છું.

આપનો સહકારી,
અમૃતભાઈ એન. પટેલ
ચેરમેન



ઓડીટર્સ રીપોર્ટ

એમ. એસ. કો. ઓપરેટીવ બેંક લી. વડોદરા

૨૦૧૮-૨૦૧૯

પ્રતિ,
તમામ સભાસદશ્રીઓ,
એમ. એસ. કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ.,
વડોદરા.

આપની બેંકના હિસાબી વર્ષ : ૨૦૧૮-૧૯ ના સ્ટેચ્યુટરી ઓડીટર તરીકે અમારી નિમણૂક મહેરબાન રજીસ્ટ્રાર સાહેબશ્રી, સહકારી મંડળીઓ, ગુજરાત રાજ્ય, ગાંધીનગરના હુકમ ક્રમાંક : અષણ/૨૬૪૦/જ-૪/૨૯૪/૨૦૧૮ થી કરવામાં આવેલ હતી. અમોએ અમારી ઓડીટ કામગીરી બેંક દ્વારા વખતો વખત પુરી પાડવામાં આવેલ માહિતીના આધારે પૂર્ણ કરેલ છે. આ સંસ્થાનું પાકું સરવૈયું, નફા-નુકશાન પત્રક, તથા હિસાબી દફતરની ચકાસણી કરી, હિસાબ તપાસણી ભાગ-૧, ૨ તેમજ તેને સંલગ્ન સામાન્ય શેરા ભાગ-૧ અને ૨ ને આધીન નીચે મુજબ અહેવાલ રજુ કરીએ છીએ.

આ નાણાંકીય પત્રકોની જવાબદારી બેંકના સંચાલકોની છે, અમારી જવાબદારી અમોએ કરેલ અન્વેષણની કામગીરીને આધારીત નાણાંકીય પત્રકો પર અભિપ્રાય આપવાની છે. અમોએ કામગીરી ભારતવર્ષના પ્રવર્તમાન અન્વેષણના સામાન્ય ધોરણોને ધ્યાનમાં રાખીને કરેલ છે. આ ધોરણોની જરૂરીયાત પ્રમાણે અમારે અન્વેષણનું આયોજન અને કાર્ય એ રીતે કરવાનું રહે છે કે, જેથી નાણાંકીય પત્રકો કોઈપણ જાતની અગત્યની ગેરરજુઆતોથી મુક્ત છે કે કેમ તે અંગેની જરૂરી ખાત્રી અમોને મળી શકે. અન્વેષણની કામગીરીમાં હિસાબોના જરૂરી પુરાવાની આંશિક તપાસણી અને નાણાંકીય પત્રકોમાં દર્શાવવાની જરૂરી વિગતોના અભ્યાસનો સમાવેશ આવી જાય છે. અન્વેષણની કામગીરીમાં ઉપયોગમાં લેવાયેલા નાણાં સિદ્ધાંતો આ સાથે સામેલ કરેલ હિસાબી નિતીઓ અને સંચાલકો દ્વારા કરવામાં આવેલ અગત્યના અંદાજોની ચકાસણી કરવામાં આવે છે. આ ઉપરાંત નાણાંકીય પત્રકોની યોગ્ય રજુઆતની આકારણી અન્વેષણમાં આવરી લેવાયેલ છે. અમે માનીએ છીએ કે, અમારા અન્વેષણની કામગીરી અમોને અભિપ્રાય આપવા માટે યોગ્ય ટેકો આપે છે.

- (૧) બેંકની વ્યવસ્થાપક સમિતિ દ્વારા બેંકનો વહીવટ સહકારી કાયદા-કાનુનની જોગવાઈઓ અને પેટા નિયમને આધીન રહીને ચલાવવામાં આવે છે.
- (૨) બેંકની વ્યવસ્થાપક સમિતિ દ્વારા આર.બી.આઈ. ના વખતો વખતના સરક્યુલર્સ / ઠરાવો અને માર્ગદર્શક સુચનાઓ વિગેરેનું પાલન કરવામાં આવે છે.
- (૩) બેંકમાં હિસાબી દફતર વાર્ષિક હિસાબે / હિસાબી પદ્ધતિ રીઝર્વ બેંક ઓફ ઈન્ડિયાની સુચના / સહકારી કાયદાની જોગવાઈઓને સંદર્ભે નિભાવવામાં આવેલ છે.



- (૪) બેંકનું સરવૈયું બેંકની આર્થિક પરિસ્થિતિનું વાસ્તવિક ચિત્ર દર્શાવે છે. તા. ૩૧/૦૩/૨૦૧૯ના રોજના સરવૈયામાં દર્શાવેલ મૂડી-દેવા અને મિલકત-લેણાંની પરિસ્થિતિ વાસ્તવિક અને ખરી છે. તેમજ તા. ૩૧/૦૩/૨૦૧૯ના રોજ પુરા થતા વર્ષના નફા-નુકશાન ખાતામાં દર્શાવેલ નફો ચાલુ સાલનો સાચો તથા વ્યાજબી છે.
- (૫) બેંક દ્વારા એસ. એલ. આર. અને સી.આર.આર. ના ધોરણ જળવાયેલ છે.
- (૬) બેંક દ્વારા આર.બી.આઈ.ની એન.પી.એ. અંગેની ગાર્ડલાઈન મુજબ મિલકતોનું વર્ગીકરણ કરવામાં આવેલ છે અને તે અંગે પર્યાપ્ત જોગવાઈ કરવામાં આવેલ છે.
- (૭) બેંકના વ્યવસ્થાપક મંડળના સભ્યોને અને તેમના કુટુંબીજનોને વર્ષ: ૨૦૧૮-૨૦૧૯ દરમિયાન એફ.ડી. ઓ.ડી. સિવાય કોઈ ધિરાણ કરવામાં આવેલ નથી, જે અંગેનું પ્રમાણપત્ર બેંકે અમોને આપેલ છે.
- (૮) બેંકના હોદ્દેદારો કે ડિરેક્ટર્સશ્રી દ્વારા સહકારી કાયદા-કાનુન કે પેટા નિયમોની જોગવાઈ મુજબ ગેરલાયકાત વ્હોરેલ નથી, જે અંગેનું પ્રમાણપત્ર બેંકે અમોને આપેલ છે.
- (૯) બેંકના કાર્યવાહકો ચાલુ સાલે 'વન-ટાઈમ સેટલમેન્ટ યોજના' અન્વયે કોઈ કિસ્સા આવરી લેવાયેલ નથી કે 'ડીપોઝીટ સેટ ઓફ યોજના' કિસ્સા બનેલા નથી.
- (૧૦) હિસાબી વર્ષ દરમિયાન લેણાં માંડવાળ કરવાના કિસ્સામાં આર.બી.આઈ. તથા સહકાર ખાતા દ્વારા ઈશ્યુ કરેલ સુચનાઓનું પાલન કરવામાં આવેલ છે.
- (૧૧) કોર્ટ રાહે સમાધાન, માંડવાળના કિસ્સાઓ બનેલ નથી.
- (૧૨) બેંકની શાખામાંથી મળેલ પત્રકો / રીટર્ન ઓડીટ માટે પુરતા જણાયા છે.
- (૧૩) બેંકનું કામકાજ, આર્થિક સ્થિતિ તથા વહીવટનું મૂલ્યાંકન કરી માર્ક્સ પદ્ધતિ મુજબ બેંકનો ઓડિટ વર્ગ ચાલુ વર્ષે પણ “અ” આપવામાં આવે છે.

સ્થળ : વડોદરા

તારીખ : ૩૦/૦૫/૨૦૧૯

સાહેરવાલા એન્ડ કું.
ચાર્ટર્ડ એકાઉન્ટન્ટ

ઓ.જે. સાહેરવાલા
પ્રમાણિત ઓડિટર
પેનલ નં. ૨૮૨



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

2017-18		EXPENDITURE	2018-19		2018-19	
Rs.	Ps.		Rs.	Ps.	Rs.	Ps.
8,31,55,114.00		1. Interest on Deposits, Borrowings, etc. (Annexure A)			8,22,59,517.00	
64,49,198.00		2. Salaries and Allowances and Provident Fund (Annexure B)			70,65,839.00	
-		3. Directors' and Local Committee Members Fees and Allowances			-	
24,82,337.00		4. Rent, Taxes, Insurance, Lighting, etc. (Annexure C)			23,81,696.07	
75,349.00		5. Law Charges			1,92,274.00	
3,39,395.44		6. Postage, Telegram and Telephone Charges			2,65,700.71	
6,55,663.00		7. Auditor's Fees			8,14,885.00	
30,35,275.36		8. Depreciation and Repairs to Property (Annexure D)			28,98,073.90	
4,13,874.65		9. Stationery, Printing and Advertisement, etc. (Annexure E)			3,00,478.80	
40,082.00		10. Loss from Sale of or Dealing with Non-banking Assets			17,633.59	
48,70,954.14		11. Other Expenditure (Annexure F)			40,42,176.23	
3,29,97,045.64		12. Balance of Profit			2,95,72,309.68	
1,12,36,005.38		13. Income Tax Exp			96,43,286.35	
46,29,640.70		14. Provision			36,30,330.93	
		i) Bad & Doubtful Debts Reserve	24,64,742.41			
		ii) Contingent Prov. for Std. Assets & B&D Debt.	2,00,000.00			
		iii) Investment Depreciation Res. Provi.	2,00,000.00			
		iv) Spl. Reserve @ 20%	7,65,588.52			
1,71,31,399.56		15. Balance of Profit			1,62,98,692.40	
13,45,14,288.23		TOTAL			12,98,10,583.98	

Notes forming part of Accounts - Schedule -X
As per our report of even date annexed

Vadodara
30th May, 2019

For SAHERWALA & CO.

Chartered Accountants
FRN : 108969W

(O.J. SAHERWALA)
PARTNER
M. No. 14227



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

2017-18		INCOME	2018-19		2018-19
Rs.	Ps.		Rs.	Ps.	Rs. Ps.
12,70,72,963.86		1. Interest and Discount (Annexure G)			12,72,24,563.32
3,46,892.27		2. Commission, Exchange and Brokerage (Annexure H)			5,50,302.39
-		3. Subsidies and Donations			-
-		4. Income from Non-banking Assets and Profit from Sale or Dealing with such Assets			-
70,94,432.10		5. Other Receipts (Annexure I)			20,35,718.27
-		6. Loss (if any)			
13,45,14,288.23		TOTAL			12,98,10,583.98

Shri A. S. Parikh
General Manager

Shri R. L. Patel
Managing Director

Shri M. D. Patel
Vice Chairman

Shri A. N. Patel
Chairman

Directors

Shri N. V. Patel
Shri Y. N. Bhatt

Shri A. B. Patel
Shri V. C. Shah

Shri R. M. Patel
Shri S. F. Damor

Smt. N. B. Patel
Smt. S. B. Patel



Balance Sheet as on 31st March, 2019

2017-18		CAPITAL AND LIABILITIES	2018-19		2018-19	
Rs.	Ps.		Rs.	Ps.	Rs.	Ps.
		1. Capital				
3,40,13,880.00		(i) Authorised Capital 60,00,000 shares of Rs. 10/- each				
		(ii) Subscribed share Capital 35,77,641 shares of Rs. 10/- each	6,00,00,000.00		3,57,76,410.00	
		(iii) Amount called up on Nil shares at Rs. Nil each on Nil shares at Rs. Nil each less calls unpaid	-		-	
		Of (iii) above, held by				
		(a) Individuals	-		-	
		(b) Co-operative institutions	-		-	
		(c) State Government	-		-	
22,20,20,713.91		2. Reserve Fund and Other Reserves			23,09,37,574.48	
5,69,19,294.45		(i) Statutory Reserve	6,12,13,407.06			
-		(ii) Agricultural (Credit Stabilisation Fund)				
3,91,57,930.68		(iii) Building Fund	3,91,57,930.68			
8,37,464.33		(iv) Dividend Equalisation Fund	9,23,121.32			
2,07,74,145.52		(v) Special Bad Debts Reserve	2,32,38,887.93			
1,53,24,504.18		(vi) Bad and Doubtful Debts Reserve	1,91,42,354.52			
95,00,000.00		(vii) Investment Depreciation Reserve	97,00,000.00			
7,95,07,374.75		(viii) Other Funds and Reserves (Annexure R)	7,75,61,872.97			
-		3. Principal/Subsidiary State Partnership Fund Account				
		For share capital of :				
		(i) Central co-operative banks				
		(ii) Primary agricultural credit societies				
		(iii) Other societies				
1,24,76,46,580.85		4. Deposit and Other Accounts			1,29,15,37,327.51	
		(i) Fixed deposits *(Annexure S)				
88,51,29,498.00		a) Individuals **	94,83,21,474.00			
-		b) Central co-operative banks	-		-	
-		c) Other societies	-		-	
		(ii) Savings bank deposits (Annexure T)				
27,05,43,804.66		a) Individuals **	26,40,70,353.51			
-		b) Central co-operative banks	-		-	
-		c) Other societies	-		-	
		(iii) Current deposits (Annexure U)				
9,19,73,278.19		a) Individuals **	7,91,45,500.00			
-		b) Central co-operative banks	-		-	
-		c) Other societies	-		-	
-		(iv) Money at call and short notice	-		-	



Balance Sheet as on 31st March, 2019

2017-18		PROPERTY AND ASSETS	2018-19		2018-19	
Rs.	Ps.		Rs.	Ps.	Rs.	Ps.
6,85,40,411.99		1. Cash			6,54,17,275.00	
1,48,40,769.00		Cash on hand	14,540,713.00			
5,36,99,642.99		With RBI,SBI and State / Central Co-Operative	5,08,76,562.11			
		(Annexure J)				
11,57,41,451.47		2. Balance with other banks			13,18,55,834.74	
2,02,92,215.47		(i) Current deposits (Annexure K)	6,90,27,029.74			
-		(ii) Savings bank deposits	-			
9,54,49,236.00		(iii) Fixed deposits	6,28,28,805.00			
1,00,00,000.00		(A) With State & Central Co-Operative	-			
-		(B) With State Bank of India	-			
8,54,49,236.00		(C) With Other Bank (Annexure L)	6,28,28,805.00			
-		3. Money at call and short notice	-		-	
43,87,93,656.78		4. Investments			42,80,48,819.00	
		(i) In Central and State Government securities				
43,87,93,656.78		(at book value)	42,80,43,769.00			
		Face Value Rs. 43,00,09,697.00				
		Market Value Rs. 42,39,73,000.00				
		(ii) Other Trustee securities				
		(iii) Shares in co-operative institutions other than				
5,050.00		in item (5) below:	5,050.00			
		(iv) Other investments (to be specified)	-			
-		5. Investments out of the Principal/Subsidiary				
		State Partnership Fund				-
		In shares of :				
		(i) Central co-operative banks				
		(ii) Primary agricultural credit societies				
		(iii) Other societies				



Balance Sheet as on 31st March, 2019

2017-18 Rs. Ps.	CAPITAL AND LIABILITIES	2018-19 Rs. Ps.	2018-19 Rs. Ps.
-	5. Borrowings ₹ (i) From the Reserve Bank of India 2[the National Bank]/State/ Central co-operative bank a) Short-term loans, cash credits and overdrafts Of which secured against: A) Government and other approved securities B) Other tangible securities @ b) Medium-term loans Of which secured against: A) Government and other approved securities B) Other tangible securities @ c) Long-term loans Of which secured against: A) Government and other approved securities B) Other tangible securities @ (ii) From the State Bank of India a) Short-term loans, cash credits and overdrafts Of which secured against: A) Government and other approved securities B) Other tangible securities @ b) Medium-term loans Of which secured against: A) Government and other approved securities B) Other tangible securities @ c) Long-term loans Of which secured against: A) Government and other approved securities B) Other tangible securities @ (iii) From the State Government a) Short-term loans, cash credits and overdrafts Of which secured against: A) Government and other approved securities B) Other tangible securities @ b) Medium-term loans Of which secured against: A) Government and other approved securities B) Other tangible securities @ c) Long-term loans Of which secured against:		-



Balance Sheet as on 31st March, 2019

2017-18		PROPERTY AND ASSETS	2018-19		2018-19	
Rs.	Ps.		Rs.	Ps.	Rs.	Ps.
82,09,22,233.65		6. Advances		-		87,56,64,705.57
25,80,20,100.38		(i) Short-term loans, cash credits, overdrafts and bills discounted (Annexure M)	23,37,60,292.76		-	
		Of which secured against:				
		a) Government and other approved securities				
25,64,94,812.38		b) Other tangible securities @	23,22,38,601.76			
		Of the advances, amount due from individuals				
1,65,19,499.48		Of the advances, amount overdue	5,92,975.69			
1,60,61,447.00		Considered bad and doubtful of recovery	1,59,02,659.00			
9,16,13,643.00		(ii) Medium-term loans (Annexure N)	9,59,24,624.54			
		Of which secured against:				
		a) Government and other approved securities				
8,71,08,181.00		b) Other tangible securities @	9,12,85,548.00			
		Of the advances, amount due from individuals				
2,27,37,317.00		Of the advances, amount overdue	5,40,569.00			
		Considered bad and doubtful of recovery	2,18,62,021.00			
47,12,88,490.27		(iii) Long-term loans (Annexure O)	54,59,79,788.27			
		Of which secured against:				
		a) Government and other approved securities				
47,07,02,157.27		b) Other tangible securities @	54,53,93,455.27			
		Of the advances, amount due from individuals				
2,24,86,570.00		Of the advances, amount overdue	71,80,466.00			
1,73,01,933.00		Considered bad and doubtful of recovery	1,84,28,598.00			



Balance Sheet as on 31st March, 2019

2017-18 Rs. Ps.	CAPITAL AND LIABILITIES	2018-19 Rs. Ps.	2018-19 Rs. Ps.
	A) Government and other approved securities		
	B) Other tangible securities @		
	(iv) Loans from other sources (source and security to be specified)		
99,01,032.73	6. Bills for Collection being Bills Receivable as per contra		45,45,421.44
-	7. Branch Adjustments		-
88,76,175.08	8. Overdue Interest Reserve		1,72,90,539.08
13,10,271.00	9. Interest Payable (Annexure V)		16,34,892.00
1,82,68,874.81	10. Other Liabilities		1,76,82,294.15
-	(i) Bills payable		
45,724.00	(ii) Unclaimed dividends	1,37,834.00	
-	(iii) Suspense	-	
1,82,23,150.81	(iv) Sundries (Annexure W)	1,75,44,460.15	
1,71,31,399.56	11. Profit and Loss		1,62,98,692.40
	Profit as per last balance sheet	1,71,31,399.56	
	Less: Appropriations	1,71,31,399.56	
	Add: Profit for the year brought from the Profit and Loss Account	1,62,98,692.40	
1,55,91,68,927.94	TOTAL		1,61,57,03,151.06
Contingent Liabilities:			
21,18,662.00	Bank Guarantee Payable		11,18,662.00
14,17,956.93	Deaf Scheme 2014 Payable		15,76,722.93
35,36,618.93	TOTAL		26,95,384.93

Notes forming part of Accounts - Schedule -X
As per our report of even date annexed

Vadodara
30th May, 2019

For SAHERWALA & CO.

Chartered Accountants
FRN : 108969W

(O.J. SAHERWALA)
PARTNER
M. No. 14227



Balance Sheet as on 31st March, 2019

2017-18 Rs. Ps.	PROPERTY AND ASSETS	2018-19 Rs. Ps.	2018-19 Rs. Ps.
1,88,53,827.74	7. Interest Receivable (Annexure P)		2,61,39,483.99
	Of which overdue	-	
	Considered bad and doubtful of recovery	-	
99,01,032.73	8. Bills Receivable being Bills for Collections as per contra		4,545,421.44
-	9. Branch Adjustments		-
5,62,51,624.08	10. Premises less Depreciation		53,439,042.87
71,55,760.80	11. Furniture and Fixtures less Depreciation		6,521,026.71
2,30,03,878.70	12. Other Assets (Annexure Q)		2,40,71,541.63
-	13. Non-banking Assets acquired in satisfaction of claims (stating mode of valuation)		-
-	14. Profit and Loss		-
1,55,91,68,927.94	TOTAL		1,61,57,03,151.06
21,18,662.00	Bank Guarantee Payable		11,18,662.00
14,17,956.93	Deaf Scheme 2014 Payable		15,76,722.93
35,36,618.93	TOTAL		26,95,384.93

Shri A. S. Parikh
General Manager

Shri R. L. Patel
Managing Director

Shri M. D. Patel
Vice Chairman

Shri A. N. Patel
Chairman

Directors

Shri N. V. Patel
Shri Y. N. Bhatt

Shri A. B. Patel
Shri V. C. Shah

Shri R. M. Patel
Shri S. F. Damor

Smt. N. B. Patel
Smt. S. B. Patel



Annexure-A INTEREST PAID ON DEPOSITS & BORROWINGS

31-3-2018	Particulars	31-3-2019
84,33,502.00	Interest on Savings Deposit	9,285,551.00
11,90,986.00	Interest on Sabhasad Savings	1,332,401.00
7,31,984.00	Interest on Recurring Deposit	691,390.00
97,93,984.00	Interest on Fixed Deposit	9,778,900.00
6,30,04,658.00	Interest on Dhanvrudhhi Deposit	61,171,275.00
-	Interest on Borrowings from Bank	-
8,31,55,114.00	Total	8,22,59,517.00

Annexure-B STAFF COST

31-3-2018	Particulars	31-3-2019
37,45,184.00	Basic Salary	40,19,272.00
4,06,416.00	Conveyance Allowance	6,17,506.00
6,11,371.00	Medical Allowance	5,41,401.00
3,36,283.00	Banks Contribution to PF	3,10,441.00
32,217.00	PF Administration Charges	26,612.00
1,82,284.00	Leave Encashment	3,36,691.00
2,02,747.00	Staff Gratuity Expense	3,15,677.00
8,71,435.00	Bonus Expense	8,95,427.00
60,493.00	Staff Training Expense	2,044.00
768.00	Labour Welfare Fund	768.00
64,49,198.00	Total	70,65,839.00

Annexure-C RENT, TAXES, INSURANCE & LIGHTING EXPENSE

31-3-2018	Particulars	31-3-2019
3,09,655.00	Municipal Taxes	3,13,133.00
8,037.00	Bank Profession Tax	8,000.00
2,26,533.00	Insurance Premiums	226,177.00
14,27,795.00	DICGC Premium Paid	13,81,171.50
5,10,317.00	Electricity Expense	4,53,214.57
24,82,337.00	Total	23,81,696.07



Annexure-D

DEPRECIATION AND REPAIRS

31-3-2018	Particulars	31-3-2019
48,54,642.47	Depreciation on Assets	45,54,529.64
(-) 22,93,359.61	Less: Dep. on Revaluation Reserve	(-) 21,78,691.64
2,71,464.50	Computer Repairs Expense	2,14,249.76
1,87,260.00	Other Assets Repair Expense	2,98,904.14
15,268.00	Electric Repairs	9,082.00
30,35,275.36	Total	28,98,073.90

Annexure-E

PRINTING STATIONERY & ADVERTISEMENT EXPENSE

31-3-2018	Particulars	31-3-2019
2,66,323.65	Printing & Stationery Expense	65,701.57
1,47,551.00	Advertisement Expense	2,34,777.23
4,13,874.65	Total	3,00,478.80

Annexure-F

OTHER EXPENDITURE

31-3-2018	Particulars	31-3-2019
5,27,534.00	Software Expense	4,58,576.60
4,40,244.00	Travelling & Conveyance Exp.	1,84,012.39
10,80,843.00	Security Charges	9,13,489.90
3,15,991.00	Vehicle Expense	3,03,056.57
2,55,525.77	Administrative Expense	1,44,630.91
2,89,680.00	Fees & Registration Expense	1,31,000.79
15,000.00	Consulting Charges	15,500.00
79,011.00	Annual General Meeting Expense	1,07,553.00
90,000.00	Member Welfare	3,00,000.00
43,020.00	Shaikshanik Puraskar Expense.	35,320.00
8,94,312.22	Amort. of Prem. on Gov. Sec.	5,50,886.00
14,187.84	Loan Process Expense	5,252.92
1,75,208.00	Cleaning Expense	1,86,428.00
2,73,387.00	Hospitality Expense	2,30,809.56
36,860.30	Consumbale Expense	39,234.18
28,329.00	Festive Expense	23,418.00
2,574.29	Rupay Debit Card Charges	53,282.65
1,654.13	IMPS Charges	42,867.85
3,07,592.59	Deffered Tax Provision Exp.	2,04,692.25
-	Sabhasad Smrutichinha	85,575.00
-	Reverse Charges Exp.	5,966.06
-	GST Exp.	2,700.00
-	Bank Charges (Exp.)	17,923.60
48,70,954.14	Total	40,42,176.23



Annexure-G

INTEREST & DISCOUNT

31-3-2018	Particulars	31-3-2019
8,88,83,603.68	Interest Received on Loans	8,74,49,695.00
1,496.00	Penalty Interest Received	-
20,718.00	Interest on BP / BD Received	3,917.00
8,16,488.69	Int. Recd. on Call Money Depo.	2,53,283.00
33,92,529.00	Int. Recd. on Inter Bank Depo.	47,98,909.00
3,24,21,512.76	Int. Recd. on Invest. of Govt. Sec	3,32,46,926.64
779.00	Int. Rec. on Gold Loan	-
15,19,192.73	Int. on Mutual Fund	14,71,832.68
16,644.00	Int Subvention on Computer Loan	-
12,70,72,963.86	Total	12,72,24,563.32

Annexure-H

COMMISSION, EXCHANGE & BROKERAGE

31-3-2018	Particulars	31-3-2019
7,642.62	DD Commission	3,475.36
3,250.00	Bank Guarantee Commission	6,820.00
2,29,749.00	Frenking Stamp Commission	3,69,828.02
1,02,549.74	Commission from MGVCL	1,14,657.00
2,788.00	PMJBY Commission	3,116.00
912.91	IMPS Trns. Commission	6,070.00
-	Commission Received on RTGS/NEFT Outward	16,321.42
-	IPMS Outward Commission Rec.	14,315.58
-	Commission on POS Trans.	15,699.01
3,46,892.27	Total	5,50,302.39

Annexure-I

OTHER RECEIPTS

31-3-2018	Particulars	31-3-2019
4,30,445.75	Bank Charges	5,98,425.73
1,29,608.16	Cheque Book Charges	1,25,514.98
11,761.58	Share Transer Fee	8,308.98
26,458.22	Other Income	17,888.41
18,020.31	Clearing Charges Income	9,038.55
750.00	Dividend Income	750.00
19,63,000.00	Profit/Sale on Investment	0.00
7,88,500.00	Mat. Dic. Rec. on Investment	2,54,000.00
37,25,888.08	Rent on SDV Locker	8,21,791.62
-	B & D Reverse MNCB	2,00,000.00
70,94,432.10	Total	20,35,718.27



Annexure-J BALANCE WITH SBI / STATE/ CENTRAL CO-OP. BANKS

31-3-2018	Particulars	31-3-2019
3,63,756.43	State Bank Of India Current A/c.	3,84,577.43
33,76,210.81	IDBI Bank Current A/c	5,95,700.71
3,19,53,306.79	IDBI Bank Clearing A/c	2,07,99,804.75
1,25,32,138.50	IDBI Bank Inward RTGS A/c	1,49,07,355.29
1,31,237.75	Gujarat State Co-op Bank Ltd	3,59,877.75
1,10,042.48	Baroda Central Co-op Bank	1,10,042.48
52,32,950.23	IDBI RTGS Outward A/c	1,37,19,203.70
5,36,99,642.99	Total	5,08,76,562.11

Annexure-K BALANCE WITH OTHER BANKS

31-3-2018	Particulars	31-3-2019
3,17,448.32	HDFC BANK A/C	15,50,533.90
64,75,801.43	Axis Bank Ltd	3,56,81,237.59
62,596.00	Indus Ind Bank Ltd	-
1,00,11,883.08	ICICI IMPS A/C	1,77,00,928.55
34,24,486.64	ICICI Bank RUPAY A/C	1,40,94,329.70
2,02,92,215.47	Total	6,90,27,029.74

Annexure-L FIX DEPO. WITH OTHER BANKS

31-3-2018	Particulars	31-3-2019
4,32,30,940.00	Rajkot Nagrik Sahakari Bank Ltd	-
1,14,40,466.00	Axis Bank Ltd	1,12,89,445.00
85,84,982.00	Madhavapura Merc Co-op Bank	83,84,982.00
1,00,00,000.00	HDFC Bank	-
1,00,00,000.00	SBI Debt Fund	3,00,00,000.00
21,92,848.00	IDBI Bank FD A/c	11,54,378.00
-	SBI F.M.P Fund	20,00,000.00
-	ICICI IMPS A/c	1,00,00,000.00
8,54,49,236.00	Total	6,28,28,805.00

Annexure-M SHORT TERM ADVANCES

31-3-2018	Particulars	31-3-2019
3,00,52,277.14	Current Overdraft	3,07,50,723.65
14,81,43,864.09	Cash Credit	13,70,14,473.96
7,98,20,362.15	Overdraft Against Property	6,59,95,095.15
3,597.00	Woman Empowerment Project Loan	0.00
25,80,20,100.38	Total	23,37,60,292.76



Annexure-N

MEDIUM TERM ADVANCES

31-3-2018	Particulars	31-3-2019
6,55,44,159.00	Vehicle Loan	7,08,26,276.00
2,02,49,644.00	Loan Against Deposit	1,73,42,477.00
0.00	Staff Clean Loan	53,281.00
5,61,892.00	Staff Vehicle Loan	4,65,704.00
45,05,462.00	Jat Jamin (Unsecured)	45,85,795.54
7,52,486.00	Against NSC	26,51,091.00
9,16,13,643.00	Total	9,59,24,624.54

Annexure-O

LONG TERM ADVANCES

31-3-2018	Particulars	31-3-2019
6,03,55,242.00	Housing Loan	8,26,30,133.00
35,32,00,762.27	Term Loan	28,75,81,338.27
5,77,32,486.00	Mortagage Loan	17,57,68,317.00
47,12,88,490.27	Total	54,59,79,788.27

Annexure-P

INTEREST RECEIVABLE

31-3-2018	Particulars	31-3-2019
85,59,862.47	On Government Security	84,47,478.91
13,62,765.00	From Deposit with Banks	4,01,466.00
88,76,175.08	On Advances (NPA A/cs)	1,72,90,539.08
952.00	Int. Receivable on Deaf A/c	0.00
54,073.19	Int Receivable from Mutual Fund	0.00
1,88,53,827.74	Total	2,61,39,483.99



Annexure-Q

OTHER ASSETS

31-3-2018	Particulars	31-3-2019
58,063.00	Electric Deposit	58,063.00
34,207.63	Telephone Deposit	34,207.63
3,024.00	Stamp in Stock	2,153.00
1,25,00,000.00	Advance Income tax	1,10,00,000.00
11,610.00	TDS Deducted	11,769.00
5,022.00	Frenking Stamp Balance	16,38,281.00
12,043.00	Claimed Deposit from DEAF	-
20,000.00	Ghelani Service Station Receivable	20,000.00
33,330.00	MGVCL Commission Receivable	28,773.00
1,17,908.00	Differed Tax Assets	1,57,968.00
8,47,064.14	Printing & Stationery Stock	11,03,730.74
7,94,181.04	Electric Installation	7,10,699.64
10,24,407.20	Computer Hardware & Software	8,61,746.75
8,79,534.06	Vehicles	7,94,701.12
56,69,064.63	Land	56,69,064.63
9,94,420.00	Income Tax Refund	18,40,666.00
-	SGST Receivable	8,829.18
-	CGST Receivable	8,829.18
-	IGST Receivable	75,870.76
-	BBPS Sarvatra Techno. Pvt. Ltd.	20,000.00
-	CGST CASH	13,102.00
-	SGST CASH	13,087.00
2,30,03,878.70	Total	2,40,71,541.63

Annexure-R

OTHER FUNDS & RESERVES

31-3-2018	Particulars	31-3-2019
53,71,835.62	Spl. Reserve @ 20%	61,37,424.14
42,12,948.00	Contingent Prov. Against Std. Adv.	44,12,948.00
85,84,982.00	B & D MMC Deposit Reserve	83,84,982.00
8,19,791.02	Vidhyatri Sahayak Fund	9,72,505.03
11,17,905.62	Invest Fluctuation Reserve	18,81,475.69
1,67,312.66	Co-op Dharmada Fund	2,18,669.67
1,98,743.08	Sahakar Prachar Fund	3,51,457.09
1,04,75,267.32	Other Reserve Member Contibution	1,04,75,267.32
4,35,73,832.68	Revaluation Reserve Fund	4,13,95,141.04
49,84,756.75	Share Holder Incentive Fund	33,32,002.99
7,95,07,374.75	Total	7,75,61,872.97



Annexure-S

FIXED DEPOSITS

31-3-2018	Particulars	31-3-2019
5,73,52,970.00	Fixed Deposits	7,57,52,019.00
76,08,08,298.00	Dhanvrudhhi Deposits	80,41,92,084.00
82,58,509.00	Recurring Deposits	82,20,436.00
5,87,09,721.00	Fixed Deposits Monthly	6,01,56,935.00
88,51,29,498.00	Total	94,83,21,474.00

Annexure-T

SAVING DEPOSITS

31-3-2018	Particulars	31-3-2019
1,83,518.72	No Frill Savings Deposits	90,637.71
23,90,42,902.27	Savings Deposits	23,02,77,768.23
3,13,17,383.67	Member Savings Deposit	3,37,01,947.57
27,05,43,804.66	Total	26,40,70,353.51

Annexure-U

CURRENT DEPOSITS

31-3-2018	Particulars	31-3-2019
7,96,99,137.87	Current Deposits	7,12,34,975.50
0.00	Credit Bal. in OD against Prop.	28,82,985.97
1,16,30,666.01	Credit Bal. in Cash Credit	10,83,131.82
6,43,474.31	Credit Bal. in Current OD	39,44,406.71
9,19,73,278.19	Total	7,91,45,500.00



Annexure-V

INTEREST PAYABLE

31-3-2018	Particulars	31-3-2019
10,98,249.00	Int. Payable on RD A/c	11,08,775.00
2,12,022.00	Int. Payable on Deposits	5,26,117.00
13,10,271.00	Total	16,34,892.00

Annexure-W

SUNDRIES

31-3-2018	Particulars	31-3-2019
2,64,008.70	Pay Order Payable	3,66,299.90
1,05,42,374.65	Income tax Payable [Bank]	95,14,717.00
98,657.52	Sundry Deposit	97,166.52
117.00	TDS Payable	0.00
38,02,665.26	Differed Tax Liabilities	40,47,417.51
14,10,988.56	Expired DD / PO Payable	13,90,831.56
8,71,435.00	Bonus Payable	8,95,427.00
1,51,435.00	Expense Payable	1,63,743.00
6,58,556.00	Provision for Leave Encashment	7,76,414.00
63,400.00	Sundry Deposit A/c Locker	34,300.00
1,41,300.00	Audit Fee Payable	1,76,175.00
1,09,106.56	SGST Payable	40,984.33
1,09,106.56	CGST Payable	40,984.33
1,82,23,150.81	Total	1,75,44,460.15



Annexure-X

**Significant accounting policies and notes forming part of the accounts
for the year ended 31st March 2019.**

I. 1. General/Basis of preparation:

The financial statements have been prepared and presented under the historical cost convention, ongoing concern and accrual basis of accounting, unless otherwise stated and are in accordance with Generally Accepted Accounting Principles, statutory requirements prescribed under the Banking Regulation Act 1949, guidelines issued by Reserve Bank of India (RBI) from time to time and mandatory Accounting Standards (AS) issued by the Institute of Chartered Accountants of India and current practices prevailing within the banking industry in co operative sector.

2. Use of estimates:

The preparation of the financial statements, in conformity with generally accepted accounting principles, requires the management to make estimates and assumptions that affects reported accounts of assets & liabilities (including contingent liabilities) , revenue and expenses for the reported period. Actual results could differ from those estimates. Management believes that the estimates used in preparation of financial statements are prudent and reasonable. Any revision in the accounting estimates is recognized prospectively.

II. Significant Accounting Policies :

1. Investment:

Category:

In accordance with the guidelines issued by RBI, the Bank classifies its investment portfolio into the following categories:

- (a) *Held to Maturity (HTM)*: Securities acquired by the Bank with the intention to hold till maturity.
- (b) *Held for Trading (HFT)*: Securities acquired by the Bank with the intention to trade.
- (c) *Available for sale (AFS)*: Securities which do not fall within the above two categories.

Classification:

For the purpose of disclosure in balance Sheet, investments have been classified under four groups as required under RBI guidelines – Govt. Securities, other trustee securities, shares in co operative institutions and other investment.

Valuation:

“Held to Maturity” These investments are carried at their acquisition cost. Any premium on acquisition is amortized over the period of the residual life of the security.



“Held for Trading” The individual script, if any, is marked to market at the year end & net resultant depreciation if any is recognized in P&L A/c, net appreciation if any is ignored.

“Available for Sale” Investments are marked to market, at the rate declared by Primary Dealers Association of India (PDAI) jointly with Fixed Income Money Market and derivative Association of India (FIMDA) at the year end, the net resultant depreciation if any is recognized in P&L A/c, net appreciation if any is ignored.

2. Advances:

The classification of advances into Standard, Sub Standard, Doubtful and Loss assets as well as provision on Non Performing Assets has been arrived at in accordance with the guidelines issued by RBI from time to time. Also, a general provision on standard asset has been made as per RBI guidelines from time to time. The overdue interest in respect of Non performing advances is reflected separately under ‘Overdue Interest Reserve’ as per directives of RBI.

3. Fixed Assets & Depreciation:

Fixed Assets are stated in at cost (except in the case of premises which were revalued by the approved valuer) less accumulated depreciation and impairment if any.

- The depreciation on assets have been calculated on prorata basis.
- No depreciation is provided on the fixed assets sold or discarded during the year.
- Depreciation is charged over the estimated useful life of the fixed assets on written down value (WDV) except on Computer & Peripherals including software on which depreciation is charged according to straight line method (SLM) @ 33.33%.
- Depreciation on amount revaluation is provided at a rate applicable to the asset and the amount equal to depreciation is transferred to P&L A/C.

The deprecation on fixed assets is calculated on the basis of methods and rates mentioned below.

Fixed Assets	Method	Rate
Building Premises	WDV	5.00 %
Electric equipments	WDV	15.00 %
Furniture & Fixtures	WDV	10.00 %
Vehicles	WDV	15.00 %
Computers, peripherals	SLM	33.33 %

The fixed assets are reviewed for impairment at each Balance sheet date. In case of any such indication, recoverable amount of such asset is determined and if such recoverable amount is less than its carrying amount, the impairment loss is recognized by writing down such asset. And impairment loss is reversed if there is change in the recoverable amount and such loss either no longer exists or has decreased.

Interest and discount income on performing assets is recognized on accrual basis. Interest and discount income on non performing assets is recognized on realization.

Interest on Government Securities and other fixed income securities is recognized on accrual basis, based on interest payment due dates.

Employee benefits are provided in the books on accrual basis in the following manner:

Provident Fund - Contribution for the year are made on or before the due date.

Gratuity – The Bank has created gratuity trust linked with Life Insurance Corporation (LIC). The liability is determined by LIC on actuarial basis and provision/payment is made accordingly.

6. Taxation:

Current year taxes are determined in accordance with the Income tax Act 1961. Pro