

४९ वा वार्षिक अहवाल, सन २०२०-२१

For a  
**Better**  
Tomorrow



**महेश सहकारी  
बँक लि., पुणे**



**मुख्य कार्यालय:**

३७२/७३/७४, श्री छत्रपती शिवाजी मार्केट यार्ड, गुलटेकडी, पुणे-४११ ०३७. दूरध्वनी: ०२०-२४२६३३४१/४२/४३

Website: [www.maheshbankpune.in](http://www.maheshbankpune.in)

E-mail: [msbl@maheshbankpune.in](mailto:msbl@maheshbankpune.in)



श्री. पूनमचंद धूत  
अध्यक्ष

# महेश सहकारी बँक लि., पुणे



## संचालक मंडळ



श्री. जुगलकिशोर पुंगलिया  
उपाध्यक्ष



श्री. जुगलकिशोर मालु



श्री. गोपाल जाजू



श्री. अनिल राठी



श्री. जवाहरलाल बाहेती



श्री. गोपाळ राठी



श्री. गणेश मुंदडा



श्री. जितेंद्र राठी



श्री. अजय लड्डा



श्री. कमलकिशोर बियाणी



श्री. गणेश चुटके



श्री. सुनिल जाधव



श्री. संभाजी कोळेकर



सी.ए. श्री. सत्यनारायण भट्ट  
तज्ज्ञ संचालक



अॅड. श्री. मनोहर माहेश्वरी  
तज्ज्ञ संचालक



सौ. संगिता मणियार  
संचालिका



सौ. राधिका कासट  
संचालिका



श्री. नितिन देशमुख  
कार्यलक्षी संचालक



श्री. सोमेश्वर करवा  
मुख्य कार्यकारी अधिकारी



## महेश सहकारी बँक लि., पुणे

मुख्य कार्यालय: ३७२/७३/७४, श्री छत्रपती शिवाजी मार्केटयार्ड, गुलटेकडी, पुणे-४११ ०३७. दूरध्वनी क्रमांक : २४२६३३४१/४२/४३

Website: www.maheshbankpune.in E-mail: msbl@maheshbankpune.in

### वार्षिक सर्वसाधारण सभेची नोटीस

#### फक्त सभासदांसाठी

कोविड-१९ दुसऱ्या लाटेतील महामारी प्रकोपाच्या पार्श्वभूमीवर महाराष्ट्र शासन सहकार, पणन व वस्त्रोद्योग विभाग, मुंबई-३२ यांनी दि.३०.०७.२०२१ रोजीच्या आदेशानुसार सन २०२०-२१ या वर्षासाठी राज्यातील ५० पेक्षा जास्त सदस्य संख्या असलेल्या सर्व सहकारी संस्थांच्या वार्षिक सर्वसाधारण सभा या व्हीसी (Video Conferencing) अथवा ओएव्हीएम (Other Audio Visual Means) या माध्यमाद्वारे आयोजित करणेच्या सूचना दिलेल्या आहेत. त्यानुसार महेश सहकारी बँक लि., पुणे ची ४९ वी वार्षिक सर्वसाधारण सभा रविवार, दि.२६.०९.२०२१ रोजी सकाळी १०.३० वाजता ऑनलाईन पद्धतीने होणार आहे. सदर सभेमध्ये खालील विषयांवर कामकाज होणार आहे. तरी सर्व सभासदांनी या सभेत ऑनलाईन पद्धतीने सहभागी व्हावे ही विनंती.

१. मागील वर्षी दिनांक २१.०३.२०२१ रोजी झालेल्या वार्षिक सर्वसाधारण सभेचा इतिवृत्तांत वाचून कायम करणे.
२. संचालक मंडळाचा बँकेच्या कार्याबद्दलचा वर्षाखेराचा अहवाल व लेखापरीक्षण झालेल्या दिनांक ३१ मार्च २०२१ अखेर संपलेल्या वर्षाचे नफातोटा पत्रक व ताळेबंद स्वीकृत करणे.
३. सन २०२०-२१ साठीच्या मा.संचालक मंडळाने कायदा, नियम व उपविधी यास अनुसरून केलेली नफा वाटणी स्वीकृत करणे.
४. सन २०२१-२२ करिता संचालक मंडळाने तयार केलेले अंदाजपत्रक आणि प्रगतीचा तक्ता स्वीकृत करणे.
५. सन २०२०-२१ चा वैधानिक लेखापरीक्षण अहवाल व सन २०१९-२० चे वैधानिक लेखापरीक्षण दोषदुरुस्ती अहवालाची नोंद घेऊन स्वीकृत करणे.
६. सन २०२०-२१ या सालासाठी मागील वार्षिक सर्वसाधारण सभेमध्ये मा.वैधानिक लेखापरीक्षकांची नियुक्ती व मानधन ठरविणे याबाबतचे निर्णयानुसार मा.संचालक मंडळाने केलेल्या कार्यवाहीस मान्यता देणे.
७. आर्थिक वर्ष २०२१-२२ करिता वैधानिक लेखापरीक्षक नेमणुकीबाबत, रिझर्व्ह बँकेने केलेल्या निर्देशास अधिन राहून, संचालक मंडळाने केलेल्या शिफारशीस व द्यावयाचे मानधन यांस मान्यता देणे.
८. दिनांक ३१.०३.२०२१ अखेर संचालक मंडळ सदस्य व त्यांचे नातेवाईकांना दिलेल्या कर्जाबाबत माहिती घेणे.
९. महाराष्ट्र शासनाच्या नागरी सहकारी बँकांसाठी एकरकमी कर्ज परतफेड योजना, शासन निर्णयानुसार दि.३१.०३.२०२१ पर्यंत तडजोड केलेल्या थकित कर्ज खात्यांच्या माहितीची नोंद घेणे.
१०. सेवकांची रचना व नेमणुकीस मान्यता देणे.
११. अहवाल वर्षात सहकार खात्याने मागविलेल्या माहितीची नोंद घेणे.
१२. सन २०२१-२२ करिता बँकेच्या सभासदांचे शिक्षण व प्रशिक्षणाचे संदर्भात चर्चा करणे.
१३. ४९ व्या सर्वसाधारण सभेस उपस्थित नसलेल्या सभासदांची अनुपस्थिती क्षमापित करणे.
१४. मा. संचालक मंडळाचे आगामी निवडणुकीबाबत माहिती घेऊन नोंद घेणे.
१५. मा.अध्यक्षांचे पूर्वपरवानगीने आयत्यावेळी येणाऱ्या विषयांवर विचार विनिमय करणे.

मा.संचालक मंडळाच्या आज्ञेवरून,

(एस.आर.करवा)

मुख्य कार्यकारी अधिकारी

स्थळ:पुणे

दिनांक: ०९.०८.२०२१

(सभेसंबंधित सूचना मागील पानावर)

#### सूचना:

- १) इंटरनेट सुविधा उपलब्ध असलेल्या संगणक, लॅपटॉप, स्मार्ट फोनद्वारे सभासद या वार्षिक सर्वसाधारण सभेमध्ये सहभागी होऊ शकतील. या सभेसाठी प्रत्यक्ष उपस्थितीची आवश्यकता नाही.
- २) सभेची लिंक पाठविणेसाठी सभासदांनी आपले नांव-पत्ता, सभासद क्र., मोबाईल क्र. आणि ई-मेल आयडी इत्यादी माहिती दि.१८/०९/२०२१ पूर्वी [agm@maheshbankpune.in](mailto:agm@maheshbankpune.in) या ई-मेलवर अथवा लेखी स्वरूपात शेअर्स विभाग, मुख्य कार्यालय, ३७२/७३/७४, श्री छत्रपती शिवाजी मार्केटयार्ड, गुलटेकडी, पुणे-४११ ०३७ येथे द्यावी. दिनांक १८/०९/२०२१ नंतर आलेले ई-मेल आयडी आणि मोबाईल क्रमांक हे बँकेच्या रेकॉर्डवर अद्ययावत होतील परंतु अशा सभासदांना बँकेच्या ४९ व्या वार्षिक सर्वसाधारण सभेत भाग घेता येणार नाही याची नोंद घ्यावी.
- ३) जे सभासद वर नमूद माहिती वेळेत बँकेकडे सादर करतील त्यांनाच ऑनलाईन सभेची लिंक, युजर आयडी व पासवर्ड दिला जाईल आणि ते सभेमध्ये सहभागी होऊ शकतील. सभेत सहभागी होण्यासाठी आवश्यक ती तपशीलवार कार्यपद्धती तसेच ऑनलाईन ॲप्लिकेशन फॉर्म बँकेच्या [www.maheshbankpune.in](http://www.maheshbankpune.in) या वेबसाईटवर प्रसिद्ध करित आहोत.
- ४) सभेपूर्वी दहा मिनिटे आधी अधिकृत लिंकद्वारे सभासद सभेत सहभागी होऊ शकतील.
- ५) विषय पत्रिकेतील विषयाबाबत प्रश्न विचारावयाचे असल्यास अथवा मत मांडावयाचे असल्यास त्यांनी त्याची माहिती शनिवार दिनांक १८/०९/२०२१ पूर्वी [agm@maheshbankpune.in](mailto:agm@maheshbankpune.in) या ई-मेल आयडीवर अथवा लेखी स्वरूपात शेअर्स विभाग, मुख्य कार्यालय, ३७२/७३/७४, श्री छत्रपती शिवाजी मार्केटयार्ड, गुलटेकडी, पुणे-४११ ०३७ येथे द्यावी. फक्त नोंदणी केलेल्या सभासदांना सभेमध्ये मते मांडायची संधी मिळू शकेल तथापि उपलब्ध वेळेनुसार वक्त्यांची संख्या व वेळ मर्यादित ठेवणेबाबत निर्णय घेण्याचे अधिकार सभा अध्यक्षांकडे राहतील.
- ६) सभेच्या नियोजित वेळेपासून अर्ध्या तासापर्यंत गणपूर्ती न झाल्यास सभा स्थगित केली जाईल व स्थगित झालेली सभा त्याच दिवशी व्हिडिओ कॉन्फरन्सिंग/आदर ऑडिओ व्हिड्युअल मिन्सद्वारे सकाळी ११.०० वाजता आयोजित करण्यात येईल. त्या सभेस गणपूर्तीची वा स्वतंत्र सूचनेची आवश्यकता राहणार नाही.
- ७) काही अनपेक्षित परिस्थितीत किंवा तांत्रिक कारणांमुळे सदर सभेचे कामकाज खंडीत झाल्यास, तांत्रिक त्रुटीचे निवारण झाल्यानंतर त्याच लिंकवर सभेचे कामकाज पुढे सुरू केले जाईल. कोणत्याही सभासदास तांत्रिक अडचणींमुळे सभेस सहभागी होता आले नाही तर त्यास बँक जबाबदार राहणार नाही.
- ८) ऑनलाईन सभेत सहभागी झालेल्या सभासदांना सहभागी दाखला पोस्टाने पाठविण्यात येईल. तो आपल्या क्रियाशील सभासदत्वाचा एक पुरावा म्हणून ग्राह्य धरला जाईल. सदरचा दाखला जतन करून ठेवावा.



## संचालक मंडळाचा अहवाल

### सन्माननीय सभासद बंधू-भगिनींनो,

मा.संचालक मंडळाचे वतीने बँकेचा ४९ वा व सन २०२०-२१ या आर्थिक वर्षाचा वार्षिक अहवाल, हिशोब तपासनिर्वाह प्रमाणित केलेला ताळेबंद व नफा-तोटा पत्रक आपल्यापुढे सादर करित आहे.

आर्थिक वर्ष सन २०२०-२१ सुरू होण्यापूर्वीच जागतिक स्तरावर कोविड-१९ महामारीचा प्रादुर्भाव मोठ्या प्रमाणावर वाढू लागला होता व सदर प्रादुर्भाव प्रतिबंध करण्यासाठी विविध देशांमध्ये लॉकडाऊन जाहीर होऊ लागले. भारतातही २२ मार्च २०२० रोजी संपूर्ण लॉकडाऊन घोषित करण्यात आला. सदर लॉकडाऊन प्रदीर्घ काळ चालला. संपूर्ण लॉकडाऊन मागे घेतल्यावरही बराच काळ देशात ५०% पर्यंत क्षमतेने कर्मचारी बोलावून व कामाचे वेळा कमी करून कामकाज करावे लागले. जीवनावश्यक बाबी सोडून अन्य व्यवसाय, उद्योगधंदे, वाहतूक इ.बंद राहिल्यामुळे संपूर्ण अर्थव्यवस्थेवर विपरीत परिणाम झाला. त्यातही देशांतर्गत महाराष्ट्रात सदर महामारीचा प्रादुर्भाव हा सर्वात जास्त असल्याने त्याचाही परिणाम महाराष्ट्राचे अर्थव्यवस्थेवर झाला. यावर मात करण्यासाठी रिझर्व्ह बँकेने आर्थिक व्यवस्थेला चालना देण्यासाठी काही उपाययोजना जाहीर केल्या. एकूणच या परिस्थितीचा संपूर्ण उद्योग क्षेत्रावर/नोकरदार वर्गावर मोठा अनिष्ट परिणाम झाला व पर्यायाने त्याची झळ बँकिंग क्षेत्रास मोठ्या प्रमाणावर बसली. बँकेसाठी व्यवसाय वाढीपेक्षा थकबाकी वाढू न देणे ही प्राथमिकता होऊन बसली. अशाही परिस्थितीत बँकेने व्यवसायिकांना आवश्यक आर्थिक सहाय्य करून, थकबाकी प्रमाण नियंत्रणात ठेवून आपला व्यवसाय स्थिर ठेवण्याचा प्रयत्न केला आहे व त्यात बँकेस चांगल्या प्रकारे यशही आले आहे.

बँकेचे एकूण कामकाजाचा आढावा खालीलप्रमाणे सादर करित आहे.

### सभासद, भाग भांडवल व स्वनिधी:

दिनांक ३१.०३.२०२१ अखेर बँकेची एकूण सभासद संख्या ११८८० इतकी झाली आहे. अहवाल वर्षात २२८ नवीन सभासद झाले तर ३२१ इतके सभासद कमी झाले.

दिनांक ३१.०३.२०२१ अखेर वसूल भाग भांडवल २०.८० कोटी रुपये आहे.

दिनांक ३१.०३.२०२१ अखेर बँकेची विधिविहित गंगाजळी व अन्य राखीव निधीत १०.३५ कोटी रुपयांची वाढ होऊन ती एकूण रु. १०५.८० कोटी झाली आहे.

### सभासद कल्याण निधी, सेवक कल्याण निधी:

अहवाल वर्षात २७ सभासदांना सभासद कल्याण निधीतून रु.३.७५ लक्षची तर ९ सेवकांना सेवक कल्याण निधीतून रु.१.३० लक्षची आपत्तिक मदत देण्यांत आली.

### ठेवी:

अहवाल वर्षात बँकेच्या ठेवीमध्ये २०.६८ कोटी रुपयांची वाढ होऊन एकूण ठेवी रु.७९६.४० कोटी रुपये झाल्या आहेत. बँकेचे ठेवीत कमी खर्चाचे ठेवीचे प्रमाण २८.८६% एवढे आहे. बँकेने ठेवींचा डिपॉझिट इन्शुरन्स अँड क्रेडिट गॅरंटी कॉर्पोरेशन यांचेकडे विमा उतरविलेला असून विमा हप्त्यांचे पेमेंट नियमितपणे करून विमा संरक्षण अद्ययावत ठेवले आहे. सदर विम्यांतर्गत व्याजासह रु.५ लक्ष पर्यंतचे ठेवींना विमा संरक्षण आहे.

### गुंतवणूक:

अहवाल वर्षात बँकेची एकूण गुंतवणूक ४०६.३९ कोटी रुपये इतकी आहे.

#### कर्ज:

कोविड-१९ महामारीमुळे आर्थिक वर्षात प्रदीर्घकाळ जीवनावश्यक बाबी वगळता अन्य व्यवसाय बंद राहिल्यामुळे कर्ज मागणी व उचल कमी राहिली त्याचा परिणाम बँकेची कर्ज ३१.१३ कोटी रुपये कमी होऊन एकूण वाटप केलेल्या कर्जाची रक्कम ५१३.०६ कोटी रुपये इतकी झाली आहे.

#### थकबाकी व वसुली:

कोविड-१९ स्थितीमुळे व्यापारी/नोकरदार यांचेकडील कर्ज थकबाकी वाढली, वसुलीसाठी मर्यादा आल्या. अशाही परिस्थितीत बँकेने संयमितपणे वसुली धोरण राबवून बँकेचे एनपीए प्रमाण मर्यादित ठेवण्यात यश मिळविले आहे. बँकेचे ग्राँस एनपीए प्रमाण १.२४% एवढे वाढून ६.५०% एवढे तर नेट एनपीए प्रमाण ०.६४% राहिले आहे.

#### भांडवल पर्याप्तता प्रमाण:

दिनांक ३१ मार्च २०२१ अखेर बँकेचे भांडवल पर्याप्तता प्रमाण (CRAR) १९.८८% आहे. रिझर्व्ह बँकेच्या निर्देशानुसार बँकेची भांडवल पर्याप्तता किमान ९% अपेक्षित आहे. बँकेचे वाढते भांडवल पर्याप्तता प्रमाण बँकेची आर्थिक स्थिती भक्कम असल्याचे निर्देशित करते.

#### नफा वाटणी:

अहवाल वर्षात बँकेस निव्वळ नफा रु. ५.१२ कोटी झाला आहे. बँकेस मिळालेल्या निव्वळ नफा ५.१२ कोटी रुपये मधून खालील नमूद केल्याप्रमाणे नफा विभागणी करण्याबाबतचा प्रस्ताव आपल्या मान्यतेसाठी ठेवीत आहे.

#### नफा विभागणी: सन-२०२०-२१

अ.क्र.	तपशील	नफा विभागणी रक्कम रुपये	एकूण नफ्याशी शेकडा प्रमाण
१.	विधिविहित गंगाजळी	१,३३,२२,२०८.००	२६.०४%
२.	आकस्मिक देयता विधिविहित गंगाजळी	५२,००,०००.००	१०.१६%
३.	लाभांश १०% (प्रॉरेटा)	२,०३,९५,०००.००	३९.८६%
४.	लाभांश जुळवणी निधी	५,००,०००.००	०.९८%
५.	गुंतवणूक चढउतार निधी	१,००,००,०००.००	१९.५४%
६.	इमारत निधी	१७,५०,३४९.२९	३.४२%
	एकूण	५,११,६७,५५७.२९	१००.००%

#### रिझर्व्ह बँक व वैधानिक हिशोब तपासणी:

- रिझर्व्ह बँकेकडून बँकेची दिनांक ३१.०३.२०२० अखेरच्या आर्थिक स्थितीची तपासणी करण्यात आली आहे.
- बँकेची सन २०२०-२१ या आर्थिक वर्षाची वैधानिक हिशोब तपासणी मे.व्हिडीए अँड असोसिएट्स, चार्टर्ड अकॉन्टंट्स, पुणे यांचे मार्फत पूर्ण झाली. सदर हिशोब तपासणीत बँकेस 'अ' वर्ग मिळाला आहे.
- बँकेने सन २०१९-२० चे वैधानिक लेखापरीक्षण अहवालामध्ये निर्देशित निरीक्षणांची पूर्तता केली असून सदरचा अहवाल वैधानिक लेखापरीक्षकास व सहकार खाते कार्यालयास पाठविणेत आला आहे.

#### वृत्त विशेष:

- कोविड-१९ या विषाणूमुळे फैलावलेल्या महामारीमुळे उद्भवलेल्या परिस्थितीत महाराष्ट्र सरकारला रु. ५ लक्षची देणगी आर्थिक मदत म्हणून बँकेच्या वतीने सन्माननीय मुख्यमंत्री सहाय्यता निधीस देण्यात आली.

#### ऋणनिर्देश व आभार:

बँकेचे कामकाज करताना वेळोवेळी रिझर्व्ह बँक ऑफ इंडिया, राज्य शासनाचे सहकार खाते, बँक फेडरेशन व असोसिएशन, अन्य सहयोगी बँका, लेखापरीक्षक, कर सल्लागार, पॅनेलवरील वकील, व्हॅल्युअर्स, आर्किटेक्ट, बँक कर्मचारी संघ, यांचेकडून सहकार्य मिळाले त्याबद्दल मी



कृतज्ञता व्यक्त करतो. बँकेचे संस्थापक चेअरमन, माजी चेअरमन, माजी संचालक तसेच मुंबई व भिवंडी शाखा सल्लागार समितीचे सदस्य यांचेकडून वेळोवेळी मिळालेल्या मौलिक मार्गदर्शन तसेच सल्ल्याबद्दल मी त्यांचे आभार मानतो.

बँकेचा सर्व सभासद वर्ग, खातेदार, ठेवीदार, ग्राहकवर्ग, सेवकवर्ग, हितचिंतक आणि माझे सर्व सहकारी यांचे मौलिक सहकार्य यापुढेही असेच मिळत राहील असा मला विश्वास आहे.

धन्यवाद

आपला विश्वासू,

(पूनमचंद धूत)  
चेअरमन

अहवाल वर्षात झालेल्या बँकेचे सभासद, खातेदार व सेवक यांच्या निधनाबद्दल, त्यांच्या कुटुंबीयांच्या दुःखात सर्व संचालक मंडळ सहभागी असून त्यांना श्रद्धांजली अर्पण करित आहे.

### अंदाजपत्रक सन २०२१-२२

#### उत्पन्न आणि खर्च

(रक्कम रु. कोटी मध्ये)

खर्च				उत्पन्न			
तपशील	अंदाजपत्रक २०२०-२१	प्रत्यक्ष खर्च २०२०-२१	अंदाजपत्रक २०२१-२२	तपशील	अंदाजपत्रक २०२०-२१	प्रत्यक्ष उत्पन्न २०२०-२१	अंदाजपत्रक २०२१-२२
व्याज खर्च	४७.००	४४.७४	३८.००	व्याज उत्पन्न	७६.५०	७६.३३	७२.७०
पगार खर्च	१६.००	१४.२४	१३.००	इतर उत्पन्न	३.५०	३.३९	२.३०
व्यवस्थापन खर्च	९.००	८.६०	९.४०				
तरतुदी	४.५०	७.०२	९.६०				
निव्वळ नफा	३.५०	५.१२	५.००				
एकुण	८०.००	७९.७२	७५.००	एकुण	८०.००	७९.७२	७५.००

### संचालक व त्यांचे नातेवाईक/संबंधित फर्मस् यांना दिलेल्या कर्जाची माहिती

(रुपये लाखांत)

अ. क्र.	तपशील	३१.०३.२०२० अखेर येणेबाकी	२०२०-२१ मधील नावे	अहवाल वर्षात झालेली फेड	३१.०३.२०२१ अखेर येणेबाकी	पैकी थकबाकी
१.	कॅशक्रेडिट/ओव्हरड्राफ्ट/ बँक गॅरंटी/बिल्स डिस्काँटिंग अ. संचालक आ. संचालकांचे नातेवाईक व संबंधित फर्मस्	- -	- -	- -	- -	- -
२.	कर्जे अ. संचालक आ.संचालकांचे नातेवाईक व संबंधित फर्मस्	- ०.९९	- -	- ०.९९	- -	- -
	एकूण	०.९९	-	०.९९	-	-
	एकूण येणे कर्जाशी शेकडा प्रमाण - निरंक					

अहवाल वर्षात चेअरमनपदी मा.श्री.पूनमचंद धूत तसेच व्हाईस चेअरमनपदी श्री. जुगलकिशोर पुंगलिया यांनी कार्यभार सांभाळला आहे.

अहवाल वर्षात संचालक मंडळाच्या एकूण १४ सभा झाल्या असून सदर सभांमध्ये संचालक मंडळ सदस्यांची व्यक्तिगत उपस्थिती खालीलप्रमाणे होती. (दि. १.०४.२०२० ते ३१.०३.२०२१)

### संचालक मंडळ सभा सन २०२०-२१ उपस्थिती

अ.नं.	संचालकांचे नाव	पद	एकूण सभा	पैकी उपस्थिती
१.	श्री.पूनमचंद धूत	अध्यक्ष	१४	१२
२.	श्री.जुगलकिशोर पुंगलिया	उपाध्यक्ष	१४	११
३.	श्री.जुगलकिशोर मालु	संचालक	१४	०६
४.	श्री.गोपाल जाजू	संचालक	१४	१२
५.	श्री.अनिल राठी	संचालक	१४	१४
६.	श्री.जवाहरलाल बाहेती	संचालक	१४	११
७.	श्री.गोपाळ राठी	संचालक	१४	१४
८.	श्री.गणेश मुंदडा	संचालक	१४	१४
९.	श्री. जितेंद्र राठी	संचालक	१४	११
१०.	श्री.अजय लढ्हा	संचालक	१४	१४
११.	श्री.कमलकिशोर बियाणी	संचालक	१४	०७
१२.	श्री.गणेश चुटके	संचालक	१४	०७
१३.	श्री.संभाजी कोळेकर	संचालक	१४	--
१४.	श्री.सुनिल जाधव	संचालक	१४	०३
१५.	श्री.सत्यनारायण भट्टड	तज्ज्ञ संचालक	१४	०८
१६.	श्री.मनोहर माहेश्वरी (दि.२१.०१.२०२१ पासून)	तज्ज्ञ संचालक	०५	०३
१७.	सौ.संगिता मणियार	महिला संचालिका	१४	११
१८.	सौ.राधिका कासट	महिला संचालिका	१४	०९
१९.	सौ.स्नेहा केकडे (दि.०२.०७.२०२० पर्यंत)	कार्यलक्षी संचालक	०३	--
२०.	श्री.नितिन देशमुख	कार्यलक्षी संचालक	१४	१२
२१.	श्री.सोमेश्वर करवा	मुख्य कार्यकारी अधिकारी	१४	१४





परिशिष्ट 'अ'

बँकेचे नाव	महेश सहकारी बँक लि., पुणे
मुख्य कार्यालयाचा पत्ता	प्लॉट नं. ३७२/७३/७४, मार्केटयार्ड, गुलटेकडी, पुणे ४११०३७.
नोंदणी क्रमांक व दिनांक	पी.एन.ए./बी.एन.के./२०३/०७.०९.१९७२
रिझर्व्ह बँकेचा परवाना क्रमांक व दिनांक	अे सी डी एम एच - १८३पी/१८.०२.१९८०
कार्यक्षेत्र	संपूर्ण महाराष्ट्र राज्य

बँकेची आर्थिक स्थिती ३१ मार्च, २०२१

(रक्कम कोटीत शाखा, सभासद, सेवक संख्या वगळून)

मुख्य कार्यालयासह शाखा विस्तार	मुख्य कार्यालय व १५ शाखा		१६
सभासद	नियमित		११८८०
	नाममात्र (कर्जदार)		१४३४
वसूल भाग भांडवल			२०.८०
राखीव निधी व अन्य निधी			१०५.८०
ठेवी	बचत	१५४.११	
	चालू	६१.६९	
	मुदत	५६६.१७	
	इतर	१४.४३	७९६.४०
कर्जे	तारण	४९२.९१	
	विनातारण	२०.१५	५१३.०६
	अग्रक्रम क्षेत्र: ANBC शी शेकडा प्रमाण		६२.०६%
	दुर्बल घटक: ANBC शी शेकडा प्रमाण		१५.२४%
देणी	जिल्हा मध्यवर्ती सहकारी बँक		नाही
	राज्य सहकारी बँक		नाही
	इतर		नाही
गुंतवणूक	रोख शिल्लक व चालू ठेव	५४.०७	
	मुदत ठेव	५८.५४	
	इतर	२९३.७८	४०६.३९
थकबाकी	एकूण येणे कर्जाशी शेकडा प्रमाण		५.५२%
वैधानिक लेखापरीक्षण वर्ग	सन २०२०-२१		'अ'
नफा	सन २०२०-२१		५.१२
सेवक	अधिकारी		७४
	लेखनिक, शिपाई		१२२

#### वर्ष २०२०-२०२१ याकरिता वैधानिक लेखापरीक्षण अहवाल

[बँकिंग नियमन अधिनियम, १९४९ चे कलम ३१ व महाराष्ट्र सहकारी संस्था अधिनियम, १९६० चे कलम ८१ (५-ब) व महाराष्ट्र सहकारी संस्था नियम, १९६१ चा नियम ६९ अंतर्गत]

प्रति,

सभासद,

महेश सहकारी बँक लिमिटेड, पुणे

३७२/७३/७४, श्री छत्रपती शिवाजी मार्केट यार्ड,

गुलटेकडी, पुणे - ४११०३७

आर्थिक विवरणपत्रांवरील अहवाल

१. आम्ही महेश सहकारी बँक लिमिटेड, पुणे ('बँक') च्या सोबत जोडलेल्या ३१ मार्च, २०२१ अखेरच्या आर्थिक विवरणपत्रांचे लेखापरीक्षण केले असून त्यामध्ये ३१ मार्च, २०२१चा ताळेबंद तसेच नफा व तोटा खाते आणि तेव्हा संपलेल्या वर्षाकरिताचा रोख प्रवाह विवरण अर्थात वित्त प्रवाह अहवाल आणि महत्त्वपूर्ण लेखा धोरणे व इतर स्पष्टीकरणात्मक माहिती यांच्या सारांशाचा समावेश आहे. आम्ही लेखापरीक्षण केलेल्या १५ शाखांच्या विवरणांचा या आर्थिक पत्रकांमध्ये समावेश करण्यात आला आहे.

आर्थिक विवरणपत्रांकरिता व्यवस्थापनाची जबाबदारी

२. बँकिंग नियमन कायदा, १९४९ (सहकारी सोसायट्यांना लागू प्रमाणे), महाराष्ट्र सहकारी संस्था अधिनियम, १९६० आणि महाराष्ट्र सहकारी संस्था नियम, १९६१ (लागू असेल त्याप्रमाणे तसेच वेळोवेळी सुधारणा केल्याप्रमाणे), रिझर्व्ह बँक ऑफ इंडियाने आणि राष्ट्रीय कृषी व ग्रामीण विकास बँकेने जारी केलेल्या मार्गदर्शक सूचना, महाराष्ट्रातील सहकारी सोसायट्यांचे निबंधक, आणि सर्वसाधारणपणे भारतामध्ये आत्तापर्यंत स्वीकारली गेलेली, बँकेला लागू असलेली लेखा तत्त्वे यांनुसार; बँकेची आर्थिक स्थिती, आर्थिक कामगिरी व वित्त प्रवाहाचा वास्तववादी व न्याय्य दृष्टिकोन मांडणारी आर्थिक हिशेबपत्रके तयार करण्याची जबाबदारी व्यवस्थापनावर आहे. या जबाबदारीमध्ये, फसवणुकीमुळे किंवा त्रुटीमुळे पुरेशा चुकीच्या विधानांपासून (आर्थिक निर्णयांवर परिणाम करणाऱ्या चुकीच्या आर्थिक विवरणांपासून) मुक्त असलेली आर्थिक विवरणे तयार करण्याशी संबंधित अंतर्गत नियंत्रणाची रचना, अंमलबजावणी आणि देखरेख यांचा समावेश होतो.

लेखापरीक्षकांची जबाबदारी

३. आम्ही केलेल्या लेखापरीक्षणाच्या आधारे या आर्थिक विवरणांवर अभिप्राय देण्याची आमची जबाबदारी आहे. इन्स्टिट्यूट ऑफ चार्टर्ड अकाउंटंट्स ऑफ इंडियाने जारी केलेल्या लेखापरीक्षणाच्या मानकांनुसार आम्ही आमचे लेखापरीक्षण केले आहे. त्या मानकांनुसार आम्ही नैतिक बाबींचे पालन करणे तसेच पुरेशा चुकीच्या विधानांपासून आर्थिक हिशेबपत्रके मुक्त आहेत की नाही याबद्दल वाजवी खात्री होण्याकरिता लेखापरीक्षणाचे नियोजन करून ते पार पाडणे आवश्यक आहे.

४. आर्थिक हिशेबपत्रकांमधील नमूद रकमा आणि खुलासे यासंदर्भात लेखापरीक्षणाचे पुरावे मिळवण्याकरिता लेखापरीक्षणामध्ये कार्यपद्धतींची अंमलबजावणी करण्याचा समावेश असतो. निवडलेल्या कार्यपद्धती या लेखापरीक्षकाच्या निर्णयावर अवलंबून असतात ज्यामध्ये फसवणुकीमुळे किंवा चुकीमुळे आर्थिक हिशेबपत्रकांबाबतच्या पुरेशा चुकीच्या विधानांच्या जोखीमांच्या मूल्यमापनाचा समावेश असतो. त्या जोखीमांचे मूल्यमापन करत असताना, परिस्थितीनुसार योग्य परंतु बँकेच्या अंतर्गत नियंत्रणाच्या प्रभावीपणावर अभिप्राय व्यक्त करण्याच्या हेतूने योग्य नसलेल्या अशा लेखापरीक्षण कार्यपद्धती तयार करण्याकरिता लेखापरीक्षक बँकेने तयार केलेल्या आर्थिक हिशेबपत्रकांच्या न्याय्य सादरीकरणाशी संबंधित अंतर्गत नियंत्रण विचारात घेतो. लेखापरीक्षणामध्ये हिशेबांच्या धोरणांची उचितता व व्यवस्थापनाने केलेल्या लेखा अंदाजांचा वाजवीपणा यांचे मूल्यमापन करणे तसेच आर्थिक हिशेबपत्रकांच्या एकूण सादरीकरणाचे मूल्यमापन करणे यांचादेखील समावेश होतो.

५. आमचा विश्वास आहे की, आम्हाला लेखापरीक्षणासाठी जे पुरावे मिळाले आहेत ते आमच्या लेखापरीक्षणाच्या अभिप्रायाला आधार देण्याकरिता पुरेसे व योग्य आहेत.

अभिप्राय

६. आमच्या मते आणि आम्हाला मिळालेल्या माहितीनुसार आणि देण्यात आलेल्या स्पष्टीकरणानुसार, सदर आर्थिक विवरणे, त्यांवरील नोंदीसह, बँकिंग नियमन अधिनियम, १९४९ (सहकारी सोसायट्यांना लागू प्रमाणे), महाराष्ट्र सहकारी संस्था अधिनियम, १९६०, महाराष्ट्र सहकारी संस्था

नियम, १९६१ व रिझर्व्ह बँक ऑफ इंडियाने तसेच सहकारी सोसायट्यांच्या निबंधकाने जारी केलेली मार्गदर्शक तत्वे यांनुसार आवश्यक असलेली माहिती, आवश्यक त्या पद्धतीने प्रदान करतात व भारतामध्ये सर्वसाधारणपणे स्वीकारण्यात येणाऱ्या लेखा तत्वांना अनुरूप असा एक वास्तववादी आणि न्याय्य दृष्टिकोन देतात:

- (अ) ताळेबंदाच्या बाबतीत, ३१ मार्च, २०२१ पर्यंत बँकेची परिस्थिती
- (ब) नफा व तोटा खात्याच्या बाबतीत, त्या तारखेला संपलेल्या आर्थिक वर्षाकरिताचा नफा; आणि
- (क) वित्त प्रवाह विवरण अर्थात वित्त प्रवाह अहवालाच्या बाबतीत, त्या तारखेला संपलेल्या आर्थिक वर्षाकरिता वित्त प्रवाह.

#### इतर कायदेशीर व नियामक बाबींवरील अहवाल

७. बँकिंग नियमन अधिनियम, १९४९ आणि महाराष्ट्र सहकारी संस्था अधिनियम, १९६० आणि महाराष्ट्र सहकारी संस्था नियम, १९६१ च्या तरतुदींच्या तिसऱ्या अनुसूचीच्या अनुक्रमे 'अ' आणि 'ब' पत्रकामध्ये ताळेबंद आणि नफा व तोटा खाते तयार केले गेले आहे.

#### ८. आम्ही माहिती देतो की,

- आमच्या लेखापरीक्षणाकरिता आवश्यक असलेली सर्व माहिती व स्पष्टीकरणे आम्हाला आमचे ज्ञान आणि विश्वास यांनुसार मिळाली असून ती समाधानकारक आहेत;
- आमच्या मते व आम्ही केलेल्या खात्यांच्या पुस्तकांच्या परीक्षणानुसार, कायद्याने आवश्यक अशा लेखा पुस्तिका बँकेने आत्तापर्यंत ठेवल्या असून आमच्या लेखापरीक्षणाच्या उद्देशांकरिता पुरेशी माहिती शाखां कार्यालयांकडून प्राप्त झाली आहे.
- आमच्या निदर्शनास आलेले बँकेचे व्यवहार हे बँकेच्या अधिकार कक्षेत आहेत;
- या अहवालाशी निगडित असलेला ताळेबंद आणि नफा व तोटा खाते हे लेखा पुस्तिकांशी व प्राप्तीशी जुळणारे आहे;
- बँकेने स्वीकारलेली लेखा मानके ही सर्वसाधारणपणे भारतामध्ये आत्तापर्यंत स्वीकारल्या गेलेल्या, बँकेला लागू असलेल्या लेखा तत्वाच्या मानकांशी सुसंगत आहेत.

९. आम्हाला देण्यात आलेली माहिती व स्पष्टीकरणे यांनुसार व लेखा पुस्तिकांच्या आणि इतर नोंदींच्या आम्ही केलेल्या परीक्षणाच्या आधारे, महाराष्ट्र सहकारी सोसायटी नियम १९६१च्या नियम ६९ (६) मध्ये नमूद केलेल्या तपशिलांच्या संदर्भात आम्हाला महत्त्वपूर्ण घटना दिसून आलेल्या नाहीत.

#### १०. भर देण्यात आलेली बाब - कोविड १९ चे परिणाम

आम्ही लेखासंबंधीच्या व्यवस्थापन नोंद क्रमांक ४ कडे लक्ष वेधतो, ज्यामध्ये असे म्हटले आहे की, कोविड-१९ महामारीमुळे उद्भवलेली परिस्थिती अनिश्चित राहणार आहे व त्यामुळे त्याच्या परिणामाचा अंदाज वर्तवण्याकरिता वेळेच्या मर्यादेचा अंदाज देणे अवघड आहे. बँकेच्या व्यवस्थापनाच्या मते, भविष्यातील परिणाम भौतिकदृष्ट्या प्रतिकूल असणार नाहीत किंवा त्यांचा बँकेच्या स्थितीवर कोणताही महत्त्वपूर्ण परिणाम होणार नाही. या विषयासंदर्भात आमचा अभिप्राय बदललेला नाही.

११. पुढे जाऊन आम्ही माहिती देतो की लेखापरीक्षण करण्यात येत असलेल्या वर्षाकरिता, रिझर्व्ह बँक ऑफ इंडियाद्वारे जारी करण्यात आलेल्या कॅमेल्स-सी मॉडेलनुसार बँकेला 'अ' वर्गीकरण प्रदान करण्यात आले आहे.

व्हीडीए अँड असोसिएट्सकरिता,  
चार्टर्ड अकाउंटंट्स/लेखापरीक्षक  
एफआरएन: ११९१७९ डब्ल्यू

लेखापरीक्षक दीपक चांडक

भागीदार

एम क्र. १०६३९७

यूडीआयएन: 21106397AAAAAS1186

ठिकाण: पुणे

तारीख: २९/०६/२०२१



दिनांक ३१ मार्च २०२१ अखेरचा ताळेबंद

३१ मार्च २०२० 31 March 2020 रु. Rs. पै. Ps.	भांडवल व देणे CAPITAL & LIABILITIES	परिशिष्ट क्र. Schedule No.	३१ मार्च २०२१ 31 March 2021 रु. Rs. पै. Ps.
20,57,59,800.00	1. भाग भांडवल SHARE CAPITAL	1	20,80,29,500.00
95,45,38,605.48	2. विधिविहीत गंगाजळी व इतर निधी RESERVE FUND & OTHER RESERVES	2	105,80,11,905.72
----	3. भाग भांडवल शासनाची प्रमुख वा सहाय्यकारी भागीदारी निधी PRINCIPAL SUBSIDIARY STATE PARTNERSHIP FUND ACCOUNT	---	----
775,72,27,910.08	4. ठेवी व अन्य खाती DEPOSITS & OTHER ACCOUNTS	3	796,40,04,388.47
---	5. बाहेरील कर्जे (मुदत ठेव तारणावर) BORROWINGS (AGAINST FD's)	---	---
---	6. वसुलीसाठी स्विकारलेली बिले (दुबेरजी) BILLS FOR COLLECTIONS (Contra)	---	---
---	7. शाखा अंतर्गत खाती जुळवणी BRANCH ADJUSTMENT	---	---
---	8. थकबाकी व्याज तरतूद OVERDUE INTEREST RESERVE	---	---
10,00,000.00	अ) गुंतवणूकीत समाविष्ट व्याज Included in investment	---	10,00,000.00
14,73,423.00	आ) गुंतवणूकीत समाविष्ट नसलेले व्याज (दुबेरजी) Not included in investment (Contra)	---	46,92,607.00
14,16,41,139.13	इ) कर्जात समाविष्ट नसलेले व्याज (दुबेरजी) Not included in advance (Contra)	---	17,62,75,499.61
14,41,14,562.13			18,19,68,106.61
33,41,606.40	9. व्याज देणे INTEREST PAYABLE	---	36,65,991.50
21,59,14,160.35	10. इतर देणी OTHER LIABILITIES	4	20,42,38,266.28
---	11. डिफर्ड टॅक्स लायबिलिटी DEFERRED TAX LIABILITY	---	---
5,33,15,373.24	12. नफा-तोटा PROFIT & LOSS	---	5,11,67,557.29
933,42,12,017.68	एकूण बेरीज GRAND TOTAL		967,10,85,715.87

Contingent Liabilities (आकस्मिक देयता)

2019-2020	तपशील	2020-2021
4,00,63,212.00	बँक हमी (Bank Guarantees)	3,03,09,261.00
0.00	पत्र पत्रे (Letter of Credit)	6,56,23,360.00
3,00,37,714.49	ठेवीदार शिक्षण व जागरूकता निधी (Depositors Education and Awareness Fund)	3,95,95,481.26
7,01,00,926.49	एकूण	13,55,28,102.26

तपासले, सोबतच्या अहवालास अनुसरून  
व्हि.डी.ए. अँड असोशिएटस्  
चार्टर्ड अकौंटंट्स  
वैधानिक लेखा परिक्षक  
FRN: 119179W  
सी.ए. दीपक चांडक  
पार्टनर (M.No.: 106397)  
पुणे: दि. २९/०६/२०२१  
UDIN: 21106397AAAAAS1186



**BALANCE SHEET AS ON 31<sup>st</sup> MARCH 2021.**

३१ मार्च २०२० 31 March 2020 रु.Rs. पै.Ps.	जिंदगी व येणे PROPERTY & ASSETS	परिशिष्ट क्र. Schedule No.	३१ मार्च २०२१ 31 March 2021 रु.Rs. पै.Ps.
59,14,69,991.86	1. रोख व बँकेतील शिल्लक CASH & BANK BALANCES	5	48,33,47,607.01
89,01,84,313.00	2. इतर बँकांतील शिल्लक BALANCE WITH OTHER BANKS	6	64,27,71,902.00
20,00,00,000.00	3. मागणी करताच मिळणाऱ्या वा नोटीशीने मिळणाऱ्या रक्कमा MONEY AT CALL & SHORT NOTICE	---	5,00,00,000.00
176,35,21,711.00	4. मान्यताप्राप्त रोख्यांतील व तत्सम गुंतवणूक INVESTMENTS IN APPROVED & OTHER SECURITIES	7	288,77,45,912.00
---	5. शासनाच्या प्रमुख वा सहाय्यकारी निधीतून गुंतवणूक INVESTMENT OUT OF THE PRINCIPAL AND SUBSIDIARY STATE PARTNERSHIP FUND	---	---
544,19,85,067.58	6. कर्जे ADVANCES	8	513,06,44,946.93
4,00,94,639.12	7. येणे व्याज INTEREST RECEIVABLE अ. उत्पन्नक्षम गुंतवणूकीवरील On Performing Investment	---	5,66,86,547.31
14,73,423.00	आ. अनुत्पादक गुंतवणूकीवरील (दुबेरजी) On Non Performing Investment (Contra)	---	46,92,607.00
14,16,41,139.13	इ. उत्पन्नक्षम नसलेल्या कर्जावरील (दुबेरजी) On Non Performing Advances (Contra)	---	17,62,75,499.61
---	8. वसुलीस पाठविलेली बिले (दुबेरजी) BILLS RECEIVABLE BEING BILLS FOR COLLECTION (Contra)	---	---
14,57,935.00	9. शाखा अंतर्गत खाती जुळवणी BRANCH ADJUSTMENT	---	2,20,065.42
1,97,66,082.00	10. इमारती (घसारा वजा जाता) BUILDINGS (Net of Depreciation)	9	1,77,85,313.00
4,53,52,854.87	11. फर्निचर, वाहन, संगणक, वस्तू इ. FURNITURE, VEHICLES, COMPUTERS, EQUIPMENTS ETC.	10	3,74,19,147.87
19,65,78,861.12	12. इतर येणी OTHER ASSETS	11	18,00,50,167.72
6,86,000.00	13. डिफरर्ड टॅक्स ॲसेट DEFERRED TAX ASSET		34,46,000.00
933,42,12,017.68	एकूण बेरीज GRAND TOTAL		967,10,85,715.87

**संचालक**

पूनमचंद धूत	जुगलकिशोर पुंगलिया	जुगलकिशोर मालु	गोपाळ जाजु	अनिल राठी	गोपाळ राठी
चेअरमन	व्हाईस चेअरमन	गणेश मुंदडा	जितेंद्र राठी	अजय लढ्ढा	सुनिल जाधव
एस.आर.करवा		कमलकिशोर बियाणी	गणेश चुटके	संभाजी कोळेकर	सी.ए. सत्यनारायण भट्ट
मुख्य कार्यकारी अधिकारी		मनोहर माहेश्वरी	जवाहरलाल बाहेती	संगिता मणियार	(तज्ज्ञ संचालक)
पुणे: दि. १०/०५/२०२१		(तज्ज्ञ संचालक)	राधिका कासट		नितिन देशमुख
					(कार्यलक्षी संचालक)





सन २०२०-२१ (दिनांक ३१ मार्च २०२१ अखेर) वर्षाचे नफा-तोटा पत्रक

सन २०१९-२० रु.Rs. पै.Ps.	खर्च EXPENDITURE	रु.Rs. पै.Ps.	सन २०२०-२१ रु.Rs. पै.Ps.
46,21,26,580.78	1. ठेवी व कर्जावरील व्याज Interest on Deposits & Borrowings	44,72,18,754.62	
7,53,929.00	अ. ठेवीवरील On Deposits	1,94,355.00	
46,28,80,509.78	आ. बाहेरील कर्जावरील On Borrowings	44,74,13,109.62	44,74,13,109.62
15,06,56,174.52	2. सेवकांचे पगार, भत्ते व प्रॉ.फंड वर्गणी, बोनस, सानुग्रह अनुदान Salaries and allowances, Provident Fund, Bonus, Ex-Gratia.		14,23,95,923.54
---	3. संचालक मंडळ व समिती सभा, प्रशिक्षण, सेमिनार इ. खर्च Directors & Committee Meetings, Training, Seminar, etc.expenses	---	---
1,63,484.16	अ. फी व भत्ते Fees and Allowances	---	---
	आ. संचालक मंडळ व समिती सभा, प्रशिक्षण, सेमिनार इ.खर्च Directors and Committee Meetings, Training, Seminar, etc. expenses	1,29,101.00	1,29,101.00
3,36,05,306.80	4. भाडे, कर, विमा व वीज Rent, Taxes, Insurance & Lighting		3,70,37,370.60
3,64,680.00	5. वकील फी व कोर्ट खर्च Law Charges		5,23,265.84
25,27,689.03	6. टपाल, तार व दुरध्वनी Postage, Telegram & Telephone		24,43,688.36
22,39,184.99	7. हिशोब तपासणी फी Auditors Fees		24,13,690.30
33,06,866.35	8. स्टेशनरी, छपाई व जाहिरात Stationery, Printing & Advertisement		22,11,906.51
89,30,975.52	9. घसारा व दुरुस्ती Depreciation & Repairs		
(14,61,187.00)	अ. डेडस्टॉक, फर्निचर इ. घसारा Depreciation on Dead stock, Furniture etc.	1,05,76,214.20	
74,69,788.52	वजा रिव्हॅल्युएशन रिझर्व्ह वर्ग Less Revaluation Reserve Written Back	(13,15,070.00)	
18,88,596.62	आ. दुरुस्ती व देखभाल खर्च Repairs & Maintenance	92,61,144.20	
93,58,385.14		21,45,268.57	
43,685.50	10. बँकिंग मालमत्ता निलंबीकरण आणि विक्री पोटी नुकसान Write off/Loss from sale of or dealing with Banking Assets	1,14,06,412.77	1,14,06,412.77
66,51,45,966.27	बेरीज पुढील पानावर Total C/F		1,60,036.58
			64,61,34,505.12



**PROFIT & LOSS ACCOUNT FOR THE YEAR 2020-21 (Ended 31st March 2021)**

सन २०१९-२० रु.Rs. पै.Ps.	उत्पन्न INCOME	रु.Rs. पै.Ps.	सन २०२०-२१ रु.Rs. पै.Ps.
	1. व्याज व कसर Interest and Discount		
57,76,79,552.05	अ. कर्जावरील On Loans & Advances	53,19,02,027.23	
21,14,53,386.74	आ. गुंतवणूकीवरील On Investments	22,61,80,841.47	
58,50,959.97	इ. अन्य व्याज Other Interest	52,47,919.89	
<b>79,49,83,898.76</b>		<b>76,33,30,788.59</b>	<b>76,33,30,788.59</b>
<b>38,08,208.64</b>	2. कमिशन जमा Commission Received		<b>25,07,655.48</b>
-----	3. अनुदान Subsidies and Donation		-----
<b>1,14,10,345.35</b>	4. गुंतवणूक विक्रीपोटी नफा Profit from sale of Investments		<b>1,08,61,932.37</b>
	5. इतर उत्पन्न जमा Other Receipts		
1,50,100.00	अ. पुणे जिल्हा मध्य.सह.बँक लि.व महा.राज्य.सह. बँकेच्या भागावरील लाभांश Dividend on Shares of Pune District Central Co-op. Bank Ltd. and MSC Bank Ltd.	-----	
25,91,923.25	आ. लॉकर्स रेंट Lockers Rent	26,60,167.50	
1,97,32,863.87	इ. किरकोळ उत्पन्न Miscellaneous Income	1,44,49,314.11	
14,97,765.00	ई. जादा तरतूद / देयता रक्कम उलटविणे Reversal of Excess Provision Liability	6,27,131.00	
<b>2,39,72,652.12</b>		<b>1,77,36,612.61</b>	<b>1,77,36,612.61</b>
---	6. मालमत्ता विक्रीपोटी नफा Profit From Sale of Banking Asset		---
<b>19,55,000.00</b>	7. डिफर्ड टॅक्स उत्पन्न Deferred Tax Income		<b>27,60,000.00</b>
<b>83,61,30,104.87</b>	<b>बेरीज पुढील पानावर Total C/F</b>		<b>79,71,96,989.05</b>



सन २०२०-२१ (दिनांक ३१ मार्च २०२१ अखेर) वर्षाचे नफा-तोटा पत्रक

सन २०१९-२० रु.Rs. पै.Ps.	खर्च EXPENDITURE	रु.Rs. पै.Ps.	सन २०२०-२१ रु.Rs. पै.Ps.
66,51,45,966.27	बेरीज मागील पानावरून Total B/F		64,61,34,505.12
7,31,360.98	11. कमिशन नावे Commission paid		2,13,144.66
31,31,381.00	12. रोखे अधिमूल्य वर्गीकरण Amortisation of Premium on Investment		32,38,299.00
---	13. गुंतवणूक विक्री/परताव्यापोटी तोटा Loss on Sale/Redemption of Investment		---
---	14. निष्पादीत बुडीत कर्जे Bad Debts Written off वजा-संशयित व बुडित कर्ज निधीतून वर्ग Less-Transferred from Bad & Doubtful Debt Reserve	8,19,333.05 (8,19,333.05)	---
2,77,67,134.38	15. इतर खर्च Other Expenditure		2,62,24,149.93
	16. तरतूदी Provisions		
2,70,00,000.00	अ) संशयित व बुडित कर्ज निवारण निधी Bad & doubtful Debts Reserve	3,62,19,333.05	
47,00,000.00	आ) इन्कम टॅक्स कायदा १९६१कलम ३६ (१) (viii) अंतर्गत विशेष राखीव निधी Special Reserve U/s 36 (1) (viii) of I.T. Act, 1961	47,00,000.00	
5,00,000.00	इ) उत्तम जिंदगीपोटी संभाव्य देयता निधी Contingent Provision Towards Standard Asset	5,00,000.00	
10,00,000.00	ई) सेवक कल्याण निधी Staff welfare Fund	---	
3,00,000.00	उ) कोव्हीड-१९ अंतर्गत संशयित व बुडित कर्ज निवारण निधी BDDR Under COVID-19 Regulatory Package	3,00,000.00	
1,00,00,000.00	ऊ) पीएमसी बँक गुंतवणूक घसारा निधी Invest. Dep. Reserve Against PMC Bank Investment.	1,00,00,000.00	
38,889.00	ए) पीएमसी बँक चालू खाते शिल्लक PMC bank Current A/c Balance	---	
4,35,38,889.00		5,17,19,333.05	5,17,19,333.05
4,25,00,000.00	17. आयकर तरतूद Provision for Income Tax		1,85,00,000.00
---	18. प्रलंबित कर खर्च Deferred Tax Exps.		---
5,33,15,373.24	19. नफा-तोटा Profit & Loss निव्वळ नफा ताळेबंदास वर्ग Net Profit transferred to Balance Sheet.		5,11,67,557.29
83,61,30,104.87	एकूण बेरीज Grand Total		79,71,96,989.05

तपासले, सोबतच्या अहवालास अनुसरून  
व्हि.डी.ए. अॅण्ड असोशिएट्स  
चार्टर्ड अकौन्टंट्स  
वैधानिक लेखा परिक्षक  
FRN: 119179W  
सी.ए. दीपक चांडक  
पार्टनर (M.No.: 106397)  
पुणे: दि. २९/०६/२०२१  
UDIN:21106397AAAAAS1186



**PROFIT & LOSS ACCOUNT FOR THE YEAR 2020-21 (Ended 31st March 2021)**

सन २०१९-२० रु.Rs. पै.Ps.	उत्पन्न INCOME	रु.Rs. पै.Ps.	सन २०२०-२१ रु.Rs. पै.Ps.
83,61,30,104.87	बेरीज मागील पानावरून Total B/F		79,71,96,989.05
83,61,30,104.87	एकूण बेरीज Grand Total		79,71,96,989.05

**संचालक**

पूनमचंद धूत चेअरमन	जुगलकिशोर पुंगलिया व्हाईस चेअरमन	जुगलकिशोर मालु गणेश मुंदडा कमलकिशोर बियाणी मनोहर माहेश्वरी (तज्ज्ञ संचालक)	गोपाळ जाजु जितेंद्र राठी गणेश चुटके जवाहरलाल बाहेती राधिका कासट	अनिल राठी अजय लढ्ढा संभाजी कोळेकर संगिता मणियार	गोपाळ राठी सुनिल जाधव सी.ए. सत्यनारायण भट्ट (तज्ज्ञ संचालक) नितिन देशमुख (कार्यलक्षी संचालक)
एस.आर.करवा मुख्य कार्यकारी अधिकारी पुणे: दि. १०/०५/२०२१					



## Annexure to the Balance Sheet ताळेबंदाशी संलग्नकः

### परिशिष्ट - १ Schedule - 1

	भाग भांडवल SHARE CAPITAL	३१ मार्च २०२० 31 March 2020 रु.Rs. पै.Ps.	३१ मार्च २०२१ 31 March 2021 रु.Rs. पै.Ps.
अ.	अधिकृत भागभांडवल - भाग १,००,००,००० प्रत्येकी रु.२५/- प्रमाणे Authorised Share Capital 1,00,00,000 Shares of Rs.25/- each	<b>25,00,00,000.00</b>	<b>25,00,00,000.00</b>
आ.	वसूल भाग भांडवल - भाग ८३,२१,१८० प्रत्येकी रु.२५/- प्रमाणे. (मागील वर्षी ८२,३०,३९२ भाग) Subscribed and paid up Share Capital 83,21,180 shares of Rs.25/- each (Previous Year 82,30,392 Shares)	20,57,59,800.00	20,80,29,500.00
	<b>एकूण TOTAL</b>	<b>20,57,59,800.00</b>	<b>20,80,29,500.00</b>

### परिशिष्ट - २ Schedule - 2

	विधिविहीत गंगाजळी व इतर निधी STATUTORY RESERVE FUND & OTHER RESERVES	३१ मार्च २०२० 31 March 2020 रु.Rs. पै.Ps.	३१ मार्च २०२१ 31 March 2021 रु.Rs. पै.Ps.
अ.	विधिविहीत गंगाजळी Statutory Reserve	25,17,52,504.00	26,66,77,792.00
आ.	इन्कम टॅक्स कायदा १९६१, कलम 36(1)(viii) अंतर्गत विशेष निधी Special Reserve U/s 36(1)(viii) of Income Tax Act, 1961	2,43,00,000.00	2,90,00,000.00
इ.	इमारत निधी Building Fund	16,76,03,211.43	16,76,71,088.67
ई.	सर्वसाधारण निधी General Reserve	3,11,54,520.05	3,11,54,520.05
उ.	पुनर्मूल्यांकन निधी Revaluation Reserve	1,31,50,683.00	1,18,35,613.00
ऊ.	गुंतवणूक मूल्य चढ-उतार निधी Investment Fluctuation Reserve	5,00,00,000.00	8,25,00,000.00
ए.	गुंतवणूक घसारा निधी Investment Depreciation Reserve	3,35,00,000.00	3,35,00,000.00
ऐ.	उत्तम जिंदगीपोटी संभाव्य देयता तरतूद Contingent Provision against Standard Assets (Advances)	1,60,00,000.00	1,65,00,000.00
ओ.	संशयित व बुडीत कर्ज निधी Bad & Doubtful Debts Reserve	26,70,00,000.00	30,30,00,000.00
औ.	कोविड-१९ रेग्युलेटरी पॅकेज अंतर्गत संशयित व बुडीत कर्ज निधी BDDR Under COVID-19 Regulatory Package	3,00,000.00	---





परिशिष्ट - २ Schedule - 2

	विधिविहित गंगाजळी व इतर निधी STATUTORY RESERVE FUND & OTHER RESERVES	३१ मार्च २०२० 31 March 2020 रु.Rs. पै.Ps.	३१ मार्च २०२१ 31 March 2021 रु.Rs. पै.Ps.
क.	लाभांश जुळवण निधी Dividend Equalization Reserve	1,79,00,000.00	1,79,00,000.00
ख.	तंत्रज्ञान सुधारणा निधी Technology Upgradation Reserve	60,00,000.00	60,00,000.00
ग.	सेवक कल्याण निधी Staff Welfare Fund	7,58,450.00	6,28,950.00
घ.	महेश पुरस्कार निधी Mahesh Puraskar Fund	1,25,000.00	1,25,000.00
च.	धर्मादाय निधी Charity Fund	36,27,323.00	31,27,323.00
छ.	सभासद कल्याण निधी Members Welfare Fund	45,50,000.00	45,50,000.00
ज.	वाटपपात्र सभासद कल्याण निधी Distributable Members Welfare Fund	8,16,914.00	4,41,619.00
झ.	आकस्मिक देयता विधिविहित गंगाजळी Reserve Fund For Unforeseen Loss	4,80,00,000.00	5,34,00,000.00
य.	सुवर्ण महोत्सव निधी Golden Jubilee Fund	80,00,000.00	1,00,00,000.00
र.	पीएमसी बँकेतील गुंतवणूकीपोटी घसारा निधी Investment Depreciation Reserve against PMC Bank Investment	1,00,00,000.00	2,00,00,000.00
	<b>एकूण TOTAL</b>	<b>95,45,38,605.48</b>	<b>105,80,11,905.72</b>

परिशिष्ट - ३ Schedule - 3

	ठेवी व अन्य खाती DEPOSITS & OTHER ACCOUNTS	३१ मार्च २०२० 31 March 2020 रु.Rs. पै.Ps.	३१ मार्च २०२१ 31 March 2021 रु.Rs. पै.Ps.
अ.	बचत ठेवी Savings Deposits व्यक्तिगत Individuals सहकारी संस्था Co-op. Societies	125,03,43,889.26 1,75,71,996.65	152,34,41,101.90 1,76,64,867.36
		<b>1,26,79,15,885.91</b>	<b>154,11,05,969.26</b>
आ.	चालू ठेवी Current Deposits व्यक्तिगत Individuals सहकारी संस्था Co.op.Societies	55,84,82,011.05 4,69,72,383.36	61,21,78,145.31 47,11,179.22
		<b>60,54,54,394.41</b>	<b>61,68,89,324.53</b>



परिशिष्ट - ३ Schedule - 3

	ठेवी व अन्य खाती DEPOSITS & OTHER ACCOUNTS	३१ मार्च २०२० 31 March 2020 रु.Rs. पै.Ps.	३१ मार्च २०२१ 31 March 2021 रु.Rs. पै.Ps.
इ.	मुदत ठेवी Fixed Deposits व्यक्तिगत Individuals सहकारी संस्था Co-op. Societies	515,86,94,977.79 59,35,67,071.00	516,49,76,194.69 49,67,17,681.00
		<b>575,22,62,048.79</b>	<b>566,16,93,875.69</b>
ई.	मुदत संपलेल्या ठेवी Matured Deposits व्यक्तिगत Individuals सहकारी संस्था Co.op.Societies	54,42,810.75 89,383.00	41,13,339.75 8,749.00
		<b>55,32,193.75</b>	<b>41,22,088.75</b>
उ.	कॅशक्रेडिट खाती जमा बाकी Credit Balances in Cash Credit Accounts व्यक्तिगत individuals सहकारी संस्था Co.op.Societies	12,06,12,150.10 54,51,237.12	12,62,30,810.54 1,39,62,319.70
		<b>12,60,63,387.22</b>	<b>14,01,93,130.24</b>
	<b>एकूण TOTAL</b>	<b>775,72,27,910.08</b>	<b>796,40,04,388.47</b>

परिशिष्ट - ४ Schedule - 4

	इतर देणी OTHER LIABILITIES	३१ मार्च २०२० 31 March 2020 रु.Rs. पै.Ps.	३१ मार्च २०२१ 31 March 2021 रु.Rs. पै.Ps.
अ.	बिले देणे Bills Payable	2,02,03,614.11	48,19,107.96
आ.	लाभांश देणे Dividend Payable	62,14,666.00	35,43,660.00
इ.	किरकोळ देणी Sundry Payable	1,30,39,217.60	2,64,35,007.34
ई.	इतर तरतुदी Other Provisions	6,88,67,125.70	8,11,00,889.00
उ.	डिमांड ड्राफ्ट/पे ऑर्डर देणे Demand Draft/Pay order payable	32,84,454.82	2,23,00,952.98
ऊ.	शुल्क व कर देयता Duties and Taxes payable	10,43,05,082.12	6,60,38,649.00
	<b>एकूण TOTAL</b>	<b>21,59,14,160.35</b>	<b>20,42,38,266.28</b>



परिशिष्ट - ५ Schedule - 5

		३१ मार्च २०२० 31 March 2020 रु.Rs. पै.Ps.	३१ मार्च २०२१ 31 March 2021 रु.Rs. पै.Ps.
अ.	रोख व बँकेतील शिल्लक <b>CASH &amp; BANK BALANCES</b>		
१.	रोख शिल्लक Cash in Hand	10,54,00,963.00	8,61,72,885.00
२.	भारतीय रिझर्व्ह बँक Reserve Bank of India	34,34,03,673.30	27,97,19,629.86
		<b>44,88,04,636.30</b>	<b>36,58,92,514.86</b>
आ.	बँकांतील चालू खात्यामधील शिल्लक <b>Bank Balances in Current Accounts</b>		
१.	राज्य व जिल्हा मध्यवर्ती सहकारी बँका State and District Central Co-operative Banks	7,48,275.90	54,53,786.81
२.	स्टेट बँक व तिच्या संलग्न बँका State Bank and its Subsidiary Banks	32,58,505.07	62,87,686.07
३.	राष्ट्रीयकृत आणि कमर्शियल बँका Nationalised and Commercial Banks	12,62,03,755.59	9,08,22,978.27
		<b>13,02,10,536.56</b>	<b>10,25,64,451.15</b>
इ.	मुदत ठेव गुंतवणूक <b>Investment in Fixed Deposits</b>		
१.	राज्य व जिल्हा मध्यवर्ती सहकारी बँका State and District Central Co-operative Banks	1,24,54,819.00	1,48,90,641.00
		<b>1,24,54,819.00</b>	<b>1,48,90,641.00</b>
	<b>एकूण TOTAL</b>	<b>59,14,69,991.86</b>	<b>48,33,47,607.01</b>

परिशिष्ट - ६ Schedule - 6

	इतर बँकांतील शिल्लक <b>BALANCES WITH OTHER BANKS</b>	३१ मार्च २०२० 31 March 2020 रु.Rs. पै.Ps.	३१ मार्च २०२१ 31 March 2021 रु.Rs. पै.Ps.
अ.	बँकांतील चालू खात्यामधील शिल्लक <b>Bank Balances in Current Accounts</b>		
१.	खाजगी क्षेत्र बँका Private Sector Banks	4,88,17,538.78	5,91,86,625.74
२.	शेड्युलड सहकारी बँका Scheduled Co-operative Banks	2,51,33,570.22	1,30,53,159.26
	<b>एकूण TOTAL</b>	<b>7,39,51,109.00</b>	<b>7,22,39,785.00</b>



परिशिष्ट - ६ Schedule - 6

	इतर बँकांतील शिल्लक BALANCES WITH OTHER BANKS	३१ मार्च २०२० 31 March 2020 रु.Rs. पै.Ps.	३१ मार्च २०२१ 31 March 2021 रु.Rs. पै.Ps.
आ.	बँकांतील मुदत ठेवी Fixed Deposits with Banks		
१.	राष्ट्रीयकृत/स्टेट बँक व तिच्या सहयोगी बँका Nationalised / State Bank and its subsidiary Banks	3,16,62,613.00	2,83,73,479.00
२.	खाजगी क्षेत्र बँका Private Sector Banks	66,33,03,180.00	42,60,97,333.00
३.	शेड्युलड सहकारी बँका Scheduled Co-operative Banks	12,12,67,411.00	11,60,61,305.00
		81,62,33,204.00	57,05,32,117.00
	एकूण TOTAL	89,01,84,313.00	64,27,71,902.00

परिशिष्ट - ७ Schedule - 7

	मान्यताप्राप्त रोख्यांतील व तत्सम गुंतवणूक INVESTMENTS IN APPROVED & OTHER SECURITIES	३१ मार्च २०२० 31 March 2020 रु.Rs. पै.Ps.	३१ मार्च २०२१ 31 March 2021 रु.Rs. पै.Ps.
अ.	केंद्र सरकारी रोखे Central Govt. Securities दर्शनी किंमत Face Value Rs 270,00,00,000/- बाजारभाव किं. Market Value Rs. 283,39,50,000/- मागीलवर्षी Previous Year दर्शनी किंमत Face Value Rs. 165,00,00,000/- बाजारभाव किं. Market Value Rs. 177,67,80,000/-	166,56,73,711.00	273,98,97,912.00
आ.	इतर मान्यताप्राप्त रोखे : Other Approved Securities & Investment	----	----
इ.	बॉण्डस् ऑफ पी.एस.यु. : Bonds of PSUs	2,64,00,000.00	7,64,00,000.00
ई.	सहकारी संस्थांचे भाग Shares of Co-op. Societies		
१.	पुणे जिल्हा मध्यवर्ती सहकारी बँक मर्या., पुणे Pune Dist. Central Co- op. Bank Ltd., Pune	10,00,000.00	10,00,000.00
२.	दि महाराष्ट्र स्टेट को.ऑप.बँक मर्या., मुंबई The Maharashtra State Co-op. Bank Ltd., Mumbai	1,000.00	1,000.00
		10,01,000.00	10,01,000.00
उ.	इतर रोखे व गुंतवणूक (नॉन एसएलआर बॉण्ड्स व म्युच्युअल फंड) Other Securities & Investment (Non SLR Bonds & Mutual Fund)	7,04,47,000.00	7,04,47,000.00
	एकूण TOTAL	176,35,21,711.00	288,77,45,912.00



#### परिशिष्ट - ८ Schedule - 8

	कर्जे ADVANCES	३१ मार्च २०२० 31 March 2020 रु.Rs. पै.Ps.	३१ मार्च २०२१ 31 March 2021 रु.Rs. पै.Ps.
अ.	अल्प मुदत कर्जे Short Term Loans		
१.	रोखे व अन्य मान्यताप्राप्त तारणावर On Govt. & Other Approved Securities	-----	-----
२.	इतर तारणावर On other Tangible Securities	271,86,05,064.34	247,88,10,886.06
३.	जामीनकीवर On Personal Sureties	2,28,42,109.65	2,52,46,960.14
		<b>274,14,47,173.99</b>	<b>250,40,57,846.20</b>
	यापैकी थकबाकी Of the above, Overdues	(11,04,27,523.58)	(11,17,63,999.18)
	पैकी बुडीत Of the above, overdues considered bad for recovery	(34,84,473.70)	(30,34,877.70)
आ.	मध्यम मुदत कर्जे Medium Term Loans		
१.	रोखे व अन्य मान्यताप्राप्त तारणावर On Govt. & Other Approved Securities	---	---
२.	इतर तारणावर On other Tangible Securities	65,38,54,894.73	70,07,20,945.33
३.	जामीनकीवर On Personal Sureties	14,42,86,515.29	15,49,70,239.73
		<b>79,81,41,410.02</b>	<b>85,56,91,185.06</b>
	यापैकी थकबाकी Of the above, Overdues	(8,82,32,596.01)	(10,63,28,433.26)
	पैकी बुडीत Of the above, overdues considered bad for recovery	(2,05,99,030.05)	(2,01,99,593.00)
इ.	दीर्घ मुदत कर्जे Long Term Loans		
१.	रोखे व अन्य मान्यताप्राप्त तारणावर On Govt. & Other Approved Securities	---	---
२.	इतर तारणावर On other Tangible Securities	188,02,84,000.28	174,95,77,920.56
३.	जामीनकीवर On Personal Sureties	2,21,12,483.29	2,13,17,995.11
		<b>190,23,96,483.57</b>	<b>177,08,95,915.67</b>
	यापैकी थकबाकी Of the above, Overdues	(5,54,18,678.69)	(6,51,92,413.79)
	पैकी बुडीत Of the above, overdues considered bad for recovery	(72,10,691.14)	(72,10,691.14)
	<b>एकूण TOTAL</b>	<b>544,19,85,067.58</b>	<b>513,06,44,946.93</b>





परिशिष्ट - ९ Schedule - 9

	इमारती (घसारा वजा जाता) BUILDING (Net of Depreciation)	३१ मार्च २०२० 31 March 2020 रु. Rs. पै. Ps.	३१ मार्च २०२१ 31 March 2021 रु. Rs. पै. Ps.
अ.	मुख्य कार्यालय Head Office	49,08,990.00	44,15,598.00
आ.	कर्वे रोड शाखा Karve Road Branch	26,40,692.00	23,76,622.00
इ.	लक्ष्मी रोड शाखा Laxmi Road Branch	60,99,140.00	54,83,848.00
ई.	रविवार पेठ शाखा Raviwar Peth Branch	32,21,052.00	28,98,947.00
उ.	पिंपरी-चिंचवड शाखा Pimpri-Chinchwad Branch	15,57,906.00	14,02,115.00
ऊ.	नाना पेठ शाखा Nana Peth Branch	3,21,102.00	2,88,992.00
ए.	गोडाऊन Godown	9,72,790.00	8,75,510.00
ऐ.	लिज होल्ड लॅण्ड Lease Hold Land	44,410.00	43,681.00
	<b>एकूण TOTAL</b>	<b>1,97,66,082.00</b>	<b>1,77,85,313.00</b>

परिशिष्ट - १० Schedule - 10

	फर्निचर, वाहन, संगणक, वस्तु ई. FURNITURE, VEHICLES, COMPUTERS, EQUIPMENTS ETC.	३१ मार्च २०२० 31 March 2020 रु. Rs. पै. Ps.	३१ मार्च २०२१ 31 March 2021 रु. Rs. पै. Ps.
अ.	वस्तु, फर्निचर आणि संगणक इ. Equipment's, Furniture and Computers etc.	4,30,70,414.87	3,54,79,074.87
आ.	वाहने Vehicles	22,82,440.00	19,40,073.00
	<b>एकूण TOTAL</b>	<b>4,53,52,854.87</b>	<b>3,74,19,147.87</b>

परिशिष्ट - ११ Schedule - 11

	इतर येणी OTHER ASSETS	३१ मार्च २०२० 31 March 2020 रु. Rs. पै. Ps.	३१ मार्च २०२१ 31 March 2021 रु. Rs. पै. Ps.
अ.	सिक्युरिटी डिपॉझिट्स Security Deposits	73,52,350.00	74,21,500.00
आ.	आगाऊ कर भरणा व कर परतावा येणे Advance Taxes / Taxes Refund Receivable	10,96,66,767.50	7,38,86,687.75
इ.	सेवक शिल्लक रजा विक्रीपोटी एल.आय.सी. तील गुंतवणूक Investment with L.I.C. against Staff's Balance Leave Encashment	7,79,89,417.75	8,65,43,866.19
ई.	अन्य येणे Other Receivables	15,70,325.87	1,21,98,113.78
	<b>एकूण TOTAL</b>	<b>19,65,78,861.12</b>	<b>18,00,50,167.72</b>

**NOTES TO ACCOUNTS**

**Notes forming part of the Balance Sheet as on 31<sup>st</sup> March, 2021  
and Profit and Loss Account for the year ended on that date.**

**I. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES****1. Overview:**

Mahesh Sahakari Bank Ltd., Pune ("The Bank") was established on 07.09.1972. The bank is a co-operative bank having 15 branches in Maharashtra as on 31st March, 2021.

**2. Basis of preparation:**

The financial statements of the Bank have been prepared on going concern basis and presented under historical cost convention on accrual basis of accounting, unless otherwise stated, and in accordance with generally accepted accounting principles in India. The Bank has prepared these financial statements to comply in all material respects with the accounting standards issued by the Institute of Chartered Accountants of India (ICAI) to the extent applicable, applicable statutory provisions under the Banking Regulation Act, 1949 and the Maharashtra State Co-operative Societies Act, 1960, circulars and guidelines issued by the Reserve Bank of India (RBI) from time to time and current practices prevalent in the co-operative banking sector in India. The accounting policies adopted in the current year are consistent with those of previous year except otherwise specified.

**3. Use of estimates:**

The preparation of financial statements in conformity with generally accepted accounting principles requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities, revenue and expenses and disclosure of contingent liabilities at the end of the reporting period. Although these estimates are based on management's best knowledge of current events and actions, uncertainty about these assumptions and estimates could result in outcomes requiring a material adjustment to the carrying amounts of assets or liabilities in the future period. Management believes that the estimates used in the preparation of the financial statements are prudent and reasonable.

**4. Impact of Covid-19 Pandemic on Bank's Operations:**

On the basis of its assessment of the impact of COVID-19 on business operations of the Bank, the Bank's Management has concluded that no adjustments are required in the financial statements as it does not impact the current financial year. However, the situation with COVID-19 is still evolving. Also, the various preventive measures taken (such as lockdown restrictions by Govt. of India, travel restrictions, etc.) are still in force, leading to a highly uncertain economic environment. Due to these circumstances, the Managements' assessment of the impact on the subsequent period is dependent upon the circumstances as they evolve. In the opinion of Bank's Management, the results in future are not expected to be materially adverse nor would there be any significant impact on the going concern assumption.

**5. Advances:**

- The classification of advances into Standard, Sub-standard, Doubtful and Loss assets as well as provisioning on Standard Advances and Non-Performing Advances has been arrived at on an on-going basis in accordance with the Income Recognition, Assets Classification and Provisioning Norms prescribed by the Reserve Bank of India from time to time.
- The unrealized interest in respect of advances classified as Non-Performing Advances is disclosed as "Overdue Interest Reserve" as per RBI directives.

- c. In addition, a general provision is made on following categories of standard assets as per RBI guidelines, as under:

Category	Provision (%)
Direct advances to Agricultural and SME Sectors	0.25%
Commercial Real Estate Loans	1.00%
CRE – RH	0.75%
Other Advances	0.40%

- d. There are no restructured accounts during the F.Y. 2020-21.  
e. Classification and Provisioning in respect of non-performing advances has been made as per RBI guidelines.  
f. Unsecured advances include/s the advances which are not secured by any tangible security.

## 6. Revenue Recognition – (AS -9):

Items of income and expenditure are accounted on accrual basis except for the following: -

- As per RBI directives, in respect of accounts classified as Standard, interest and other income is recognized on accrual basis; income from Non-Performing Assets is recognized on realization basis. Unrealized interest on non-performing advances is provided separately and is shown under Interest Receivable on Non-Performing Advances (Contra) and as Overdue Interest Reserve (Contra) on assets side and liabilities side respectively.
- Interest on Matured Deposits is provided at rate applicable to Savings Accounts, i.e. @4.00%p.a. Actual interest payable is accounted at the time of payment and /or renewal of matured Deposits as per the policy of the bank prevailing at that time.
- Locker Rent is recognized on receipt basis, to the extent receivable for the current year and excess received for the period after Balance Sheet date i.e. 31.03.2021, is shown in Locker Rent Received in Advance Account under Other Current Liabilities.
- Dividend on Investment in shares is accounted on receipt basis.
- Commission is fully recognized as income on accrual basis.

## 7. Investments:

- Investments other than Term Deposits with Banks /Institutions/Certificate of Deposits and Shares of Co-op and Other Institutions are classified into “Held for Trading” (HFT), “Available for Sale” (AFS) and “Held to Maturity” (HTM) categories in accordance with the Reserve Bank of India (RBI) guidelines on Classification and Valuation of Investments for Primary (Urban) Co-operative Banks.
- For the purpose of disclosure in the Balance Sheet, Investments have been classified under following groups as –
  - Central & State Government Securities,
  - Other approved securities,
  - Shares of Co-operative Banks,
  - Bonds of PSU and Others
- Investments in deposits with other banks is shown under “balances with other bank and balance in FD with other Bank” in balance sheet.
- Investments under HTM category are carried at acquisition cost. The premium paid, if any, on the investments under this category is amortized over the residual life of the security as per guidelines of RBI and policy adopted by Bank.

- e. Investments under HFT and AFS category are marked to market on the basis of guidelines by the RBI. Net depreciation, if any, under each classification is provided for. Net appreciation, if any, is ignored.
- f. In case of shares, bonds & other investments, the scrip-wise appreciation is ignored. Market value of government securities (excluding treasury bills) is determined on the basis of the prices periodically declared by PDAI jointly with FBIL. In case of unquoted government securities, market price or fair value is determined as per the rates published by FBIL. Net appreciation/depreciation are aggregated for each class of securities and net depreciation in aggregate for each category, if any, is charged to Profit and Loss Account. Net appreciation, if any, is ignored.
- g. Interest accrued up to the date of acquisition of securities (i.e. broken period interest) is excluded from the acquisition cost and recognized as interest expense being revenue item.
- h. Broken period interest on investments is treated as a revenue item.
- i. The investments are accounted for on the settlement date.
- j. While disposing of the securities, bank generally follows FIFO method.
- k. The bank has built up a higher percentage of Investment Fluctuation Reserve (IFR) depending on size & composition of their portfolio of investment.
- l. There was no reversal of Investment Depreciation Reserve (IDR) to Profit & Loss Account during the year although there is substantial excess provision in the accounts.

### 8. Property, Plant & Equipment:

- a. Fixed Assets, other than those that have been revalued are carried at historical cost less amortization / depreciation accumulated thereon. Cost comprises of purchase price, including non-refundable taxes and any directly attributable cost of bringing the asset to its working condition for intended use. Any trade discount, rebates are deducted in arriving at the purchase price.
- b. Revalued assets (premises- Land & Building) are carried at revalued amounts less amortization/depreciation accumulated thereon. Surplus arising out of revaluation is reflected under Revaluation Reserve in the balance sheet.
- c. The details of revaluation of premises is as under:

Sr. No.	Particulars	Amount (Rs.)
	<b>Year of Revaluation: F.Y. 2006-07</b>	
1	Written down value of the asset revalued before revaluation of Buildings as at 31.03.2007	99,30,178.00
2	Revalued amount of the revalued building as at 31.03.2007	6,74,15,000.00
3	Amount of appreciation credited to Revaluation Reserve on 31.03.2007	5,74,84,822.00
4	Position as on 31.03.2021	
a)	Adjusted value of the asset revalued	4,56,49,207.00
b)	<b>Balance in revaluation reserve</b>	<b>1,18,35,613.00</b>

Amortization of Rs. 13,15,070/- on account of revaluation of owned premises has been provided during the year and an equivalent amount is debited to Revaluation Reserve.

### 9. Depreciation on Fixed Assets:

- a. The depreciation on fixed assets is calculated on the basis of methods and rates as mentioned below:

Nature of Assets	Rate of Depreciation	Method
Premises (Building)	10%	Written Down value
Furniture & Fixtures	10%	Written Down value
Vehicles	15%	Written Down value
Electrical and Electronic Items	15%	Written Down value
Computers and Peripherals (Including computer software)	33.33% (as per RBI directives)	Straight Line Method

- Computers and Peripherals used for providing technological services are depreciated on a straight-line basis over the period of contract.
- Depreciation has been provided at half of the applicable rate where the asset was in use for less than 180 days.
- No depreciation is provided on assets sold during the year.
- The items of fixed assets whose written down value has become Rs. 5,000.00 or less due to charge of depreciation over the years are stated at nominal value of Rs. 1/- to facilitate their identification.

**f. CHANGE IN ACCOUNTING POLICY OF DEPRECIATION:**

From the current year, the Bank has changed this accounting policy as follows-

The Computers & Computer peripherals are grouped under Computers having the block of 33.33% SLM. Earlier the same was grouped under other machinery in the block of 15% WDV. This change resulted in additional depreciation which is charged to Profit & Loss Account during the FY 2020-21 of Rs. 28,95,236/- accordingly current year profit is reduced by that amount.

**10. Employees Retirement Benefits –(AS-15):**

Contribution to Provident and Other Funds which are in the nature of defined contribution plan are charged to profit and loss account.

The Bank has made the provision required as per AS-15 in respect of terminal dues payable to the employees, as per details given below: -

The Employees Gratuity Fund Scheme and Long Term Compensated Absences (Leave Encashment) are defined benefit plans and defined benefit obligation with reimbursement rights respectively. The present value of the obligation under such a defined benefit plan is determined based on the actuarial valuation using the projected Unit Credit method as at the date of Balance Sheet.

In case of Long Term Compensated Absences (Leave Encashment), the LIC & HDFC fund, being defined obligation with reimbursement rights are shown separately as liability and asset on the Balance Sheet.

Additional provision required for Leave Encashment as per actuarial valuation amounts to Rs. 1,25,70,835/- and the same has been made in the books of accounts.

**11. Segment Reporting—(AS-17):**

- The Bank's operating businesses are organized and managed separately according to the nature of the services provided, with each segment representing a different business unit.
- Income and expenses in relation to the segments are categorized based on the items that are individually identifiable to the segments.
- The Bank has identified 2 segments i.e.,
  - Treasury – It includes all investment and Money at Call
  - Other Banking – It includes all other operations not covered under Treasury operations.



**12. Earnings Per Share (AS - 20):**

- Earnings per share are calculated by dividing the net profit for the period after tax attributable to equity shareholders (before appropriation) by the weighted average number of equity shares outstanding during the period.
- The weighted average number of equity shares outstanding during the period are calculated by aggregating the equity shares outstanding at the beginning of the period adjusted by the number of shares surrendered/forfeited or issued during the period multiplied by the time-weighting factor, which is the number of days for which the shares are outstanding as a proportion of total number of days during the year.

**13. Taxes on Income – (AS-22):**

- Tax expenses comprise both deferred and current taxes. Current income tax is measured at the amount expected to be paid to the tax authorities in accordance with the Indian Income Tax Act, 1961 and rules framed thereunder.
- Deferred income tax reflects the impact of current year timing differences between taxable income and accounting income originating during the current year and reversal of timing differences of earlier years. Deferred tax is measured using tax rates and tax laws enacted or substantially enacted at reporting date. Deferred tax assets are recognized only to the extent that there is reasonable certainty that future taxable income will be available against which such deferred tax assets can be realized.
- Deferred Tax Assets are reassessed at each reporting date, based upon management's judgment as to whether the realization is reasonably certain.

**14. Provisions and Contingent Liabilities – (AS-29):**

A provision is recognized when Bank has a present obligation as a result of past event where it is probable that an outflow of resources will be required to settle the obligations, in respect of which reliable estimates can be made. Provisions are not discounted to their present value and are determined based on best estimate required to settle the obligations at the Balance Sheet date. These are reviewed at each Balance Sheet date and adjusted to reflect the current best estimates.

**15. Accounting of Goods and Services Tax:**

- Goods and Services Tax (GST) has been implemented with effect from 1 July, 2017. Accordingly, GST Collected is accounted in GST on Income Account and GST Paid to Vendor is accounted in GST on Expenses Account. Out of the GST on Expenses Account, eligible Input Tax Credit is availed as set off. In case, eligible Input Tax Credit remains unutilized, the same is carried forward and set off subsequently. The Input Tax Credit on expenses which is not allowable to be set off as per GST Law, is expensed out.
- In case of fixed assets, eligible Input Tax Credit of GST paid to the vendor is utilized against the amount of GST collected from the customers and disallowed portion of Input Tax Credit is added back to the value of the asset i.e. the same is capitalised.
- Income and Expenses on which GST is applicable are accounted for net of GST.

**16. Deposits for Utilities:**

Deposits for services like telephone, electricity etc. paid to concerned authorities are charged as expenditure in the year in which the relevant service connection is installed.

**II. NOTES FORMING PART OF THE ACCOUNTS FOR THE YEAR ENDED 31ST MARCH, 2021****1. Shares Capital:**

The Share Capital includes 4324 shares of 25/- each amounting to Rs. 1,08,100/- of 224 members in respect of the person who have not subscribed to minimum 60 shares amounting to Rs. 1500/- as required under Bye Laws No 13(A), and as a result, they are not entitled to their membership rights.



2. During the year, Bank has written off **Rs. 8.19 Lakhs** towards Bad debts and the same is reversed from provision for Bad and Doubtful Debts as per Rule 49 of MCS Rules, 1961 during the year.

### 3. Appropriation of Profit:

Reserve Bank of India, vide its circular "Declaration of dividends- by Banks (Revised)" dated 17.04.2020 has advised that in an environment of heightened uncertainty caused by COVID-19, it is important for the banks to conserve capital to retain their capacity to support the economy and absorb losses. RBI has further directed that all banks shall not make any further dividend payouts from the profits pertaining to the financial year ended March 31, 2020 until further instructions. Considering the same, no dividend was proposed for the financial year 2019-20.

(Rs. in Lakh)

Particulars	31.03.2020	31.03.2021
Net Profit for the year ended March	533.15	511.68
Previous year balance	0.00	0.00
<b>Total Profit available for appropriations</b>	<b>533.15</b>	*
<b>Appropriations</b>		
Statutory Reserve Fund	133.47	
Golden Jubilee Fund	20.00	
Building Fund	0.68	
Investment Fluctuation Reserve	325.00	
Reserve Fund for Unforeseen Losses	54.00	
<b>Total</b>	<b>533.15</b>	

\*For Current Financial year 2020-21; The Board of Directors are yet to finalize the Appropriation of Profit till the date of finalization of Statutory Audit Report.

### 4. Provisioning on Advances:

Provision for Bad and Doubtful Debts (for Non-Performing Assets) is made in accordance with RBI guidelines and as per Section 36(1)(viii) of the Income Tax Act. Additionally, the Bank has credited to Bad and Doubtful Debts Reserve (BDDR) a sum 368.19 Lakh during the F.Y. 2020-21 by charging Profit & Loss Account.

### 5. Employee Benefits:

Information pursuant to Accounting Standard 15 as per the Institute of Chartered Accountants of India:

(Rs. Lakhs)

SR. NO.	PARTICULARS	GRATUITY		LEAVE ENCASHMENT	
		31.3.2021	31.3.2020	31.3.2021	31.3.2020
1	Discount Rate	6.50%	6.70%	6.50%	6.70%
2	Expected Returns on Plan Assets	7.25%	7.80%	7.25%	7.80%
3	Salary Escalation Rate	7.00%	7.00%	7.00%	7.00%
4	<b>Changes in the Present Value of obligation</b>				
I	Present Value of obligation as at 01.04.2020	703.44	626.59	687.86	631.57
II	Interest cost	44.77	45.71	42.74	44.09



SR. NO.	PARTICULARS	GRATUITY		LEAVE ENCASHMENT	
		31.3.2021	31.3.2020	31.3.2021	31.3.2020
III	Current service cost	34.16	31.55	43.55	40.78
IV	Benefits paid	-70.53	-65.84	-99.78	-117.82
V	Actuarial Loss/(Gain) on obligations	-7.59	65.42	28.75	89.24
VI	Present value of obligation as at 31.03.2021	704.24	703.44	703.12	687.86
<b>5</b>	<b>Changes of the fair value of fair plan assets</b>				
I	Opening Fair value of plan assets as at 01.04.2020	756.61	681.43	837.97	767.83
II	Expected Returns on plan assets	52.38	52.34	61.83	60.28
III	Contributions	2.18	90.01	32.41	11.00
IV	Mortality charges paid	-1.15	-0.42	-0.07	-0.03
V	Benefits paid	-70.53	-65.84	-2.65	-1.03
VI	Actuarial Gain/(Loss) on plan assets	-2.68	-0.91	-6.67	-0.07
VII	Fair value on plan assets as at 31.03.2021	736.81	756.61	922.83	837.97
<b>6</b>	<b>Amount recognized in Balance Sheet</b>				
I	Present Value of obligation as at 31.03.2021	704.24	703.44	703.12	687.86
II	Fair value of plan assets as at 31.03.2021	736.81	756.61	922.83	837.97
III	Net Asset/(liability) to be recognized as at 31.03.2021	32.57	53.17	219.71	150.11
IV	Net Assets/(Liability) actual recognized as at 31.03.2021	*N.A.	*N.A.	162.32	92.03
V	Difference on account of Actuarial Valuation carried forward	*N.A.	*N.A.	57.39	58.08
<b>7</b>	<b>Expenses recognized in Profit &amp; Loss Account</b>				
I	Current service cost	34.16	31.55	43.55	40.78
II	Past Service Cost	-	-	-	-
III	Interest Cost	44.77	45.71	42.74	44.09
IV	Expected Returns on plan assets	-52.38	-52.34	-61.83	-60.28
V	Actuarial Loss/(gain)	-4.91	66.34	35.42	89.30
VI	Expenses of current year (As per Actuarial Valuation)	21.64	91.26	59.88	113.90
VII	Expenses accounted in Profit & Loss Account	0.46	90.01	124.71	171.00
VIII	<b>Difference on account of Actuarial Valuation</b>	<b>21.18</b>	<b>1.25</b>	<b>-64.83</b>	<b>-57.10</b>

\*Since, accounted in the books of Mahesh Bank Employees' Group Gratuity Scheme maintained by the trust.



## 6. Prior Period Items – (AS-5):

There are no items of Material Prior Period expenses / incomes required to be disclosed in these financial statements.

## 7. Related Party Disclosures (AS-18):

- The Bank has disclosed material particulars of loans to Directors' and their relatives outstanding as on 31.03.2021. No Loans are outstanding in respect of advances to directors and their relatives as on 31.03.2021. No fresh loans have been given to the Directors and their relatives as per RBI directives during the FY 2020-21.
- There are no related parties requiring a disclosure under Accounting Standard 18 (AS-18) issued by The Institute of Chartered Accountants of India, other than one Key Management Personnel, Mr. S. R. Karwa, CEO / Managing Director of the Bank for the F.Y. 2020-21. However, in terms of RBI circular dated March 29, 2003, the MD & CEO being a single party coming under the category, no further details therein need to be disclosed.

## 8. Segment Reporting as at March 31, 2021:

(Rs. Lakhs)

Sr No.	Particulars	Strategic Business Unit (SBU) Treasury		Other Banking Operations		Total	
		31.3.2020	31.3.2021	31.3.2020	31.3.2021	31.3.2020	31.3.2021
1	Segment Revenue	2,230.14	2,370.42	6,145.77	5,623.32	8,375.91	7,993.74
2	Segment Cost					6,970.07	6,779.87
3	Operating profit					1,405.85	1,213.87
4	Unallocated Expenses					435.39	517.19
5	Net Profit before Income Tax and Appropriations					970.46	696.68
6	Income Tax (including deferred tax)					437.30	185.00
7	Net Profit before Appropriations					533.15	511.68
	<b>Other Information</b>						
8.A	Segment Assets	28,267.14	35,746.32	63,643.83	59,154.85	91,910.97	94,901.18
8.B	Unallocated Assets						
	<b>Total Assets</b>					<b>91,910.97</b>	<b>94,901.18</b>
9.A	Segment liabilities	945.00	1370.01	90,432.82	93,019.49	91,377.82	94,389.50
9.B	Unallocated Liabilities					-	-
	<b>Total Liabilities</b>					<b>91,377.82</b>	<b>94,389.50</b>

### Notes:

- The Bank operates as a single unit in State of Maharashtra, hence separate information regarding geographical segment is not given.
- The above segments are reported considering the nature of the products/services under attributable risk/ returns, overall organizational structure and Internal Management Reporting system of the Bank.

### 9. Earnings Per Share:

(Rs. in Lakhs)

Particulars	2020-21	2019-20
Net Profit after Tax attributable to Equity shareholders (before appropriations)	511.68	533.15
Weighted Average No. of Equity Shares outstanding during the period	82.94	82.07
Basic and Diluted Earnings Per share (in Rupees)	6.17	6.50
Face Value per share (in Rupees)	25	25

There are no items which contribute for Dilution in EPS. Therefore, both Basic & Diluted EPS are same.

### 10. Deferred Tax Assets / Liabilities:

The Deferred tax assets/liabilities as at March 31, 2021 and break-up of its components are as follows:

(Rs. in Lakhs)

Sr No.	Particulars	Deferred tax Asset / (Liability) as at March 31, 2020	Addition/ (Reversal) during the year	Deferred tax Asset / (Liability) as at March 31, 2021
<b>A</b>	<b>Deferred Tax Assets</b>			
1	Leave Encashment Provision	104.18	-23.43	80.75
2	Diff. in W.D.V. of Fixed Assets	6.10	-5.79	0.31
3	Investment Valuation AFS	45.13	-45.13	-
4	Special Res. Created u/s 36(1) (vii)	0.00	0.00	-
5	Prov. For BDDR	132.80	71.62	204.42
	<b>Sub Total (A)</b>	<b>288.21</b>	<b>-2.73</b>	<b>285.48</b>
<b>B</b>	<b>Deferred Tax Liability</b>			
1	Investment Valuation HTM	196.44	-33.14	163.30
2	Investment Valuation AFS	0.00	14.73	14.73
3	Special Res. Created u/s 36(1) (vii)	84.91	-11.92	72.99
	<b>Sub Total (B)</b>	<b>281.35</b>	<b>-30.33</b>	<b>251.02</b>
<b>C</b>	<b>Total (A-B) Deferred Tax Asset / (Liability)</b>	<b>6.86</b>	<b>27.60</b>	<b>34.46</b>

The application of Deferred Tax has resulted in a net credit of Rs. 27.60 Lakhs to the Profit & Loss Account for the year ended 31.03.2021. The closing Deferred Tax Asset of Rs. 34.46 Lakhs has been shown separately in the Balance Sheet.

#### 11. Commission income from Bank Assurance business: -

Insurance Business		(Rs. in Lakhs)	
Particulars	2020-21	2019-20	
From Selling Life Insurance Policies	0.00	0.00	
From Selling Non- Life Insurance Policies	10.86	10.89	
From Selling Mutual Fund Products	0.00	0.00	

#### 12. Income Tax

Bank has opted for section 115BAD of Income Tax Act, 1961 which provides co-operative societies a non-reversible option to pay income tax at a reduced rate effective from Assessment year beginning from 1st April, 2021 subject to certain conditions. Bank has opted for lower rate and therefore has recognized the deferred taxes for the year ended 31st March, 2021 as well as provided for taxes at such lower rate.

#### 13. Intangible Fixed Assets (Computer Software)- (AS-26):

The fixed asset block for "Computer Peripherals" includes Computer Software. The same are reported as per Annexure to Financial Statements.

#### 14. Impairment of Assets:

There is no indication of any material impairment of any of assets in the opinion of the Bank and as such no provision under Accounting Standard - 28 issued by ICAI is required.

#### 15. Securities sold / purchased under REPO Transactions during the year 2020-21 is NIL.

#### 16. Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets (AS-29):

##### a. Claims not acknowledged as debts:

- During the course of Scrutiny Assessment for the A.Y. 2012-13 the learned Assessing Officer has raised the Tax liability of Rs. 57,05,400/- on the grounds of reduction in excess claim of business loss (brought forward losses), which is contested by the bank before the Joint Commissioner of Income Tax and had paid advance deposit of Rs. 10,50,000/- against it. The Income Tax Department adjusted previous years' Income Tax Refund for following years:
  - AY 2010-11 – Rs. 6,09,999/-
  - AY 2011-12 – Rs. 8,19,821/-
  - AY 2015-16 of Rs. 25,48,860/-

along with deposit paid of Rs. 10,50,000/-, against the said tax liability for AY 2012-13. Till date Bank has paid Rs. 50,28,680/- against total tax liability of Rs. 57,05,400/- raised by the Dept.

- Bank has received intimation under 143(1) dated 02.06.2020 regarding adjustment of Refund receivable of Rs. 18,90,560/- for the FY 2018-19. The Income Tax Department has adjusted Rs. 18,89,120/- of Demand outstanding for payment against the said Income Tax Refund. The Bank has submitted their request letter for rectification of Assessment order under section 154 and requesting for refund of Rs. 18,90,560/-.
- Bank has received 143(3) notice dated 18.01.2021 regarding FY 2017-18 asking for payment of outstanding demand due to interest payable of Rs. 22,887/-. The bank has submitted the grievances online on 19.01.2021 where Bank has requested for clarification on the said liability. But there is no response from the Income Tax Department as on the date of audit. The Bank has created the Provision for Rs. 22,887/- during the FY 2020-21.
- There are 5 cases filed against the bank by various parties other than loan recovery proceedings on which appropriate action has been taken by bank. No liability is anticipated in any of these cases.



- b. All letter of credits/guarantees are sanctioned to customers with approved credit limits in place. The liability thereon is dependent on terms of contractual obligations, devolvment, raising demand by concerned parties and the amount being called up. These amounts are collateralized by margins, counter-guarantees and secured charges. The quantum of contingent liabilities in respect of Bank Guarantees, Letters of Credit, Forward Contracts etc. are as under:

(Rs. in Lakhs)

Particulars	31.03.2020	31.03.2021
Bank Guarantees	400.63	303.09
Letters of Credit	0.00	656.23
Buyer's Credit	0.00	0.00
Forward Exchange Contracts purchase/Sale	0.00	0.00

- c. In accordance with the "The Depositor Education and Awareness Fund Scheme, 2014" formulated by RBI, during F. Y. 2020-21, the Bank has identified and transferred 96.48 Lakhs to the Depositor Education and Awareness Fund as per details below:

Particulars	31.03.2021	31.03.2020
Opening balance of amounts transferred to DEAF	3,00,37,714.49	2,72,74,859.09
<b>Add:</b> Amounts transferred to DEAF during the year	96,47,640.05	29,03,333.20
<b>Less:</b> Amounts reimbursed by DEAF towards claims	89,873.28	1,40,477.80
<b>Closing balance of amounts transferred to DEAF</b>	<b>3,95,95,481.26</b>	<b>3,00,37,714.49</b>

- d. As per the guidelines of RBI, the bank has transferred amount to DEAF scheme. After transferring the amount to DEAF scheme, the customers / depositors who claimed their amount were paid and the said amount has been subsequently claimed from RBI. Amount of such outstanding claim from RBI is Rs.1,37,260.66

## 17. Deposit with Punjab and Maharashtra Co-op. Bank Ltd :

Bank had invested Rs. 5 Crore in fixed deposits with Punjab and Maharashtra Co-op. Bank Ltd. In accordance with the norms laid down by the Reserve Bank of India. However, that Bank was put under administration (moratorium) by the Reserve Bank of India before the deposit were due for payment. Since maximum amount that can be withdrawn by the Bank is only Rs.1,00,000/-; the deposit kept with the Punjab and Maharashtra Co-op. Bank Ltd. is stuck at the moment. Efforts are on by the Reserve Bank of India and the Government to revive the Punjab and Maharashtra Co-op. Bank Ltd. Till that time, as per Reserve Bank of India circular dated 20th April, 2020, Bank has decided to make 100% provision for the deposit over a period of 5 years and accordingly proportionate provision for investment depreciation @ 20% of the amount of deposit has been made as on 31.03.2021. Accordingly till 31.03.2021 Rs. 2Crore provision made in books of accounts.

## 18. Disclosure norms in terms of RBI circular dt. 30th October, 2002 and April 07, 2021:

(Rs. in Lakhs)

Sr. No.	Particulars	31.03.2020	31.03.2021
1	<b>Capital to Risk Weighted Assets Ratio% (CRAR)</b>	17.82	19.88
	a) Tier I Capital to Total Risk Weighted Assets %	15.44	16.77
	b) Tier II Capital to Total Risk Weighted Assets %	2.38	3.11





Sr. No.	Particulars	31.03.2020	31.03.2021
<b>2</b>	<b>Movement of CRAR %</b>	1.28	2.06
	a) Tier I Capital to Total Risk Weighted Assets %	1.28	1.33
	b) Tier II Capital to Total Risk Weighted Assets %	--	0.73
<b>3</b>	<b>Investments</b>		
	a) Book Value	17,625.20	28,867.45
	b) Face Value	17,400.00	28,400.00
	c) Market Value	18,689.15	29,824.03
	d) Details of Issuer composition on non-SLR investments and non performing non-SLR investments.	Please refer clause No. III 6 (a) (b) above	Please refer clause No. 19 (a)(b)
<b>4</b>	<b>Advances against Real Estate, Construction Business, Housing</b>		
	a) Real Estate	5.30	0.11
	b) Construction Business	1,769.83	1,241.70
	c) Housing	3,677.66	3,865.06
<b>5</b>	Advances against Share and Debentures	0.00	0.00
<b>6</b>	<b>Advances to Directors, their relatives, companies/ firms in which they are interested:</b>		
	a) Fund based	0.99	0.00
	b) Non fund based (Guarantees, Letter of Credit, etc.)	----	----
<b>7</b>	Average Cost of Deposit's %	6.30	5.78
<b>8</b>	<b>NPAs</b>		
	a) Gross NPAs	2,858.45	3,336.90
	b) Net NPAs	188.45	306.90
<b>9</b>	<b>Movement in NPA's</b>		
	a) Opening NPA	1,952.52	2,858.45
	b) (+) Addition during the year	1,177.04	807.23
	c) (-) Reduction during the year	-271.11	-328.78
	d) Closing NPA	2,858.45	3,336.90
<b>10</b>	<b>Profitability</b>		
	a) Interest income as percentage of working funds	8.74	8.05
	b) Non interest income as percentage of working funds	0.33	0.41
	c) Operating Profit as percentage of working funds	1.60	1.38
	d) Return as percentage of Assets	0.58	0.54
	e) Business (Deposits + Advances) per employee	640.60	651.48
	f) Profit per employee	2.59	2.55



(Rs. in Lakhs)

Sr. No.	Particulars	31.03.2020	31.03.2021
<b>11</b>	<b>Provision made towards</b>		
	a) NPA's	2,670.00	3,030.00
	b) Depreciation on Investment (IDR)	335.00	335.00
	c) Standard assets	160.00	165.00
	d) BDDR under Covid-19 Regulatory Package	3.00	0.00
	e) Depreciation on Investment (IDR) on Inter Bank Exposure	100.00	200.00
<b>12</b>	<b>Movement in Provisions (Net)</b>		
	a) NPA's	(+) 270.00	(+) 360.00
	b) Depreciation on Investment	0.00	0.00
	c) Standard Assets	(+) 5.00	(+) 5.00
	d) BDDR under Covid-19 Regulatory Package	(+) 3.00	(-) 3.00
	e) Depreciation on Investment (IDR) on Inter Bank Exposure	(+) 100.00	(+) 100.00
<b>13</b>	<b>Foreign Currency Assets and Liabilities</b> (if applicable)	N.A.	N.A.
<b>14</b>	Date of Premium paid to DICGC (Bank has paid DICGC Insurance Premium up to date as specified)	27.05.2019 26.11.2019	26.05.2020 24.11.2020
<b>15</b>	Penalty imposed by RBI	--	--
<b>16</b>	Restructured Accounts	Refer clause No. III- 3 above	Refer clause No. 22
<b>17</b>	Fixed Assets – Valuation / Revaluation	Refer clause No. II-5 above	Refer clause No.8-Part I
<b>18</b>	Amounts in SMA/overdue categories, where the moratorium/deferment was extended	483.60	0.00
<b>19</b>	Amount where asset classification benefits is extended	52.06	0.00
<b>20</b>	Provisions made during the quarter-4 of F.Y. 2019-2020 & Quarter -1 of F.Y. 2020-21	3.00	3.00
<b>21</b>	Provisions adjusted during the respective accounting periods against slippages and the residual provisions	--	6.00
<b>22</b>	Aggregate Amount to be refunded / adjusted in respect of asset classification and income Recognition following the expiry of Covid-19 regulatory package vide RBI Circular vide ref. no. RBI/2021-22/17 dor/str/rec/4/ 21.04.048/2021-22 dated April 07, 2021	--	31.19



**19. Disclosure as per RBI master Circular No. UBD.BPD.(PCB).MC.No.8/16.20.000/2006-07 dated 12th July, 2006**

**A. Issuer Composition of Non-SLR Investments as on 31.03.2021:**

(Rs. in Lakhs)

Sr. No.	Issuer	Amount	Extent of below Investment grade Securities	Extent of Unrated Securities	Extent of Unlisted Securities
1	PSU's	764.00	Nil	Nil	Nil
2	FI's	704.47	Nil	Nil	Nil
3	Public Sector Banks	0.00	Nil	Nil	Nil
4	Mutual Fund	0.00	Nil	Nil	Nil
5	Others - PDCC, MSC Shares	0.10	Nil	0.10	0.10
	<b>Total</b>	<b>1468.57</b>	<b>Nil</b>	<b>Nil</b>	<b>Nil</b>
6	Provision held towards depreciation	67.33	Nil	Nil	Nil
	<b>Total</b>	<b>1401.24</b>	<b>Nil</b>	<b>0.10</b>	<b>0.10</b>

**B. Non-Performing Non-SLR Investments as on 31.03.2021:**

(Rs. in Lakhs)

Particulars	F.Y.20-21	F.Y. 19-20
Opening Balance	0.00	0.00
Additions during the financial year	0.00	0.00
Reductions during the financial year	0.00	0.00
Closing balance	0.00	0.00
<b>Total Provision held</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

**20. Interest Rate Future (as per RBI Circular UBD.(PCB).BPD.Cir.No.17/13.01.000/2009-10 October 28, 2009)** The bank has not undertaken any transaction during the Financial Year 2020-21.

**21. Restructured Advances:**

**Details of loan subjected to restructuring as on 31.03.2021 are given below:**

(Rs. in Lakhs)

Sr No.	Particulars of Accounts Restructured as on 31.03.2021		Housing Loans	SME Debt Restructuring	Others
1	Standard Advances restructured	No. of Borrowers	Nil	Nil	Nil
		Amount Outstanding			
		Sacrifice (diminution in the fair value)			
2	Sub-standard advances restructured	No. of Borrowers	Nil	Nil	Nil
		Amount Outstanding			
		Sacrifice (diminution in the fair value)			
3	Doubtful advances restructured	No. of Borrowers	Nil	Nil	Nil
		Amount Outstanding			
		Sacrifice (diminution in the fair value)			



(Rs. in Lakhs)

Sr No.	Particulars of Accounts Restructured as on 31.03.2021		Housing Loans	SME Debt Restructuring	Others
4	Total	No. of Borrowers	Nil	Nil	Nil
		Amount Outstanding			
		Sacrifice (diminution in the fair value)			

\* The Previous year's figures are indicated in bracket.

**22. Details of financial assets sold during the year to SC/RC for Asset Reconstruction:**

(Rs. in Lakhs)

Sr. No.	Particulars	F.Y. 2020-21	F.Y. 2019-20
1	No. of accounts	Nil	Nil
2	Aggregate value (net of provisions) of accounts sold to SC/RC	Nil	Nil
3	Aggregate consideration	Nil	Nil
4	Additional consideration realized in respect of account transferred in earlier year	Nil	Nil
5	Aggregate gain / loss over net book value	Nil	Nil

**23. One Time Settlement of Advances:**

The Bank has sanctioned 7 proposals for Rs. 6.01 Lakhs during the FY 2020-21. Information regarding recovery is given in our main audit report.

**24. The Bank has reclassified and rearranged previous year figures wherever necessary to confirm to this year's classifications.**

**VERIFIED  
AS PER OUR REPORT OF EVEN DATE**

**For VDA & Associates  
Chartered Accountants  
(FRN: 119179W)**

**POONAMCHAND  
DHOT  
CHAIRMAN**

**JUGALKISHOR  
PUNGLIYA  
VICE CHAIRMAN**

**CA Deepak Chandak  
Partner  
M.NO. 106397  
29/06/2021  
UDIN - 21106397AAAAAS1186**

**S.R.KARWA  
CHIEF EXECUTIVE OFFICER**

**DATE: 10/05/2021  
PUNE**



## Cash Flow Statement

For the Year Ended 31ST MARCH 2021

		(Rs. In Lakhs)	
		YEAR ENDED 31.03.2020	YEAR ENDED 31.03.2021
<b>A)</b>	<b>Cash flows from Operating Activities</b>		
	<b>Profit as Per P &amp; L</b>	533.15	511.68
	<b>Add:</b>		
1	Depreciation on Fixed Assets	89.31	105.76
2	Loss from Sale of or dealing with Banking assets	0.44	1.40
3	Amortisation of Govt. Security Premium	31.31	32.38
4	Bad & Doubtful Debt Reserve	270.00	362.19
5	Contingent Provision against Standard Assets	5.00	5.00
6	Contingent Provision for Investment -(Staff Welfare Fund)	10.00	-
7	Investment Depreciation reserve against PMC Bank Investment	100.00	100.00
8	General Provision under Covid 19 Regulatory Package	3.00	3.00
9	Special Reserve (Income Tax)	47.00	47.00
10	Assets write off	-	0.63
11	Other Provisions	0.39	-
12	Income Tax	425.00	185.00
13	Overdue Interest Reserve on Investment in PMC Bank	10.00	-
14	Bad Debts Write off	-	8.19
		<b>1,524.60</b>	<b>1,362.23</b>
	<b>Less:</b>		
1	Profit from sale of Banking Assets	-	0.43
2	Dividend Income	1.50	-
3	Excess Liability Written Back (Revaluation Reserve)	14.61	13.15
4	Bad & Doubtful Debt Reserve Reversed	-	8.19
5	Deferred Tax Income	19.55	27.60
6	Recoveries against Bad Debts write offs	1.50	-
7	Excess provision for Income Tax written back	14.98	5.89
8	Other Provisions Reversed during the F.Y.	-	0.38
		<b>52.14</b>	<b>55.65</b>
	<b>Operating profit before changes in Operating Assets</b>	<b>1,472.46</b>	<b>1,306.59</b>
<b>A-i)</b>	<b>(Increase) / Decrease in Operating Assets</b>		
1	Funds advanced to customers	(2,136.77)	3,105.21
2	Interest Receivable	(25.15)	(165.92)
3	(Additions) / Deductions of Investments	(2,451.39)	(7,341.97)
4	Other Assets	91.72	150.07
		<b>(4,521.59)</b>	<b>(4,252.62)</b>



<b>A-ii)</b>	<b>Increase / (Decrease) in Operating Liabilities</b>		
1	Deposits from Customers	5,060.81	2,067.76
2	Other Liabilities	(878.17)	(264.64)
		<b>4,182.64</b>	<b>1,803.12</b>
	<b>Net Cash from Operating Activities</b>	<b>1,133.51</b>	<b>(1,142.91)</b>
<b>B)</b>	<b>Cash flows from Investing Activities</b>		
1	Dividend received	1.50	-
2	(Purchase)/ Sale of Fixed Assets	(11.21)	(8.22)
	<b>Net Cash from Investing Activities</b>	<b>(9.71)</b>	<b>(8.22)</b>
<b>C)</b>	<b>Cash flows from Financing Activities</b>		
1	Share Capital	28.12	22.70
2	Payment of Dividend	(233.41)	-
3	Reserves & Funds	0.63	5.74
4	Borrowings	-	-
	<b>Net Cash from Financing Activities</b>	<b>(204.66)</b>	<b>28.43</b>
	<b>Net Increase / (Decrease) in Cash &amp; Cash Equivalents</b>	<b>919.14</b>	<b>(1,122.69)</b>
	<b>Note:</b>		
	<b>Cash &amp; Cash Equivalents</b>	<b>31.03.2020</b>	<b>31.03.2021</b>
	Cash	1,054.01	861.73
	Bank Balance	5,475.65	4,545.24
	<b>Cash &amp; Cash Equivalents</b>	<b>6,529.66</b>	<b>5,406.97</b>
	<b>Net Increase / (Decrease) in Cash &amp; Cash Equivalents</b>	<b>919.14</b>	<b>(1,122.69)</b>
	<b>Cash &amp; Cash Equivalents at the beginning of the year</b>	<b>5,610.52</b>	<b>6,529.66</b>
	<b>Cash &amp; Cash Equivalents at the end of the year</b>	<b>6,529.66</b>	<b>5,406.97</b>

Note:- Previous years figures are regrouped/ restated/ rearranged/ reclassified wherever found necessary.

**VERIFIED**  
**AS PER OUR REPORT OF EVEN DATE**

**For VDA & Associates**  
**Chartered Accountants**  
**(FRN: 119179W)**

**POONAMCHAND**  
**DHOOT**  
**CHAIRMAN**

**JUGALKISHOR**  
**PUNGLIYA**  
**VICE CHAIRMAN**

**CA Deepak Chandak**  
**Partner**

**M.NO. 106397**  
**29/06/2021**

**UDIN - 21106397AAAAAS1186**

**S.R.KARWA**  
**CHIEF EXECUTIVE OFFICER**

**DATE: 10/05/2021**  
**PUNE**

### बँकेची वाटचाल

(अनु. १ ते ८ रुपये कोटीत)

अ.क्र.	तपशील	२०१६-१७	२०१७-१८	२०१८-१९	२०१९-२०	२०२०-२१
१	वसूल भाग भांडवल	१९.९७	१९.९९	२०.२९	२०.५८	२०.८०
२	राखीव व अन्य निधी	७०.९८	७७.१६	८५.९१	९५.४५	१०५.८०
३	स्वनिधी	९०.९५	९७.१५	१०६.२०	११६.०३	१२६.६०
४	ठेवी	६५७.४५	६६२.५९	७२५.११	७७५.७२	७९६.४०
५	कर्जे	४२७.६६	४८०.६४	५२२.५३	५४३.९१	५१३.०६
६	रोख व गुंतवणूक	३२४.०१	२८२.९१	३११.०३	३४४.५२	४०६.३९
७	खेळते भांडवल	७७२.२६	७८६.७६	८६४.२८	९१७.७९	९४७.८३
८	नफा	६.१८	९.१२	७.५७	५.३३	५.१२
९	थकबाकी %	४.९४%	६.०७%	३.९१%	४.६७%	५.५२%
१०	निव्वळ एन.पी.ओ. %	०.००%	०.००%	०.००%	०.३६%	०.६४%
११	भांडवल पर्याप्तता %	१६.००%	१६.३९%	१६.५४%	१७.८२%	१९.८८%
१२	अग्रक्रम क्षेत्र कर्ज %	५३.२१%	६६.२४%	७०.२७%	६७.५६%	६२.०६%
१३	दुर्बल घटक कर्ज %	९.७३%	१३.७९%	१५.४९%	१७.६६%	१५.२४%
१४	लाभांश %	१२%	१२%	१२%	--*	शिफारस १०%
१५	शाखा संख्या १५+१ (मुख्य कार्यालयासह)	१६	१६	१६	१६	१६
१६	सभासद संख्या	१६०९६	११९०८	१२१४५	११९७३	११८८०
१७	सेवक संख्या	२३७	२१९	२१५	२०६	१९६
१८	ऑडिट वर्ग	अ	अ	अ	अ	अ

\* सन २०१९-२० या आर्थिक वर्षासाठी लाभांश रिझर्व्ह बँकेचे निर्देशानुसार देण्यात आला नाही.



## बँकेची शाखा कार्यालये व फोन क्रमांक

१.	<b>नानापेठ शाखा</b> ५७१/७२, नाना पेठ, पुणे -४११००२.	०२०-२६३३६४५५, २६३३६२८८
२.	<b>लक्ष्मीरोड शाखा</b> ७११, नारायण पेठ, रामचंद्र अपार्टमेंट, पुणे-४११०३०.	०२०-२४४५८५१६, २४४३४५७५
३.	<b>मार्केटयार्ड शाखा</b> प्लॉट नं.३७२/७३/७४, श्री. छत्रपती शिवाजी मार्केट यार्ड, गुलटेकडी, पुणे-४११०३७.	०२०-२४२६३३४१, २४२६३३४२, २४२६३३४३, २४२७२२१४
४.	<b>कर्वेरोड शाखा</b> १७/७, साई हाऊस, एक्सेल पेट्रोल पंपाजवळ, कर्वेरोड, पुणे-४११००४.	०२०-२५४११३३२, २५४११३३३
५.	<b>रविवारपेठ शाखा</b> ४६८, रविवार पेठ, वज्रदेही चौक, फडके हौद, पुणे-४११००२.	०२०-२४४८२२०२, २४४५३०४८
६.	<b>कर्वेनगर शाखा</b> गिरीजा शंकर विहार, सर्वे नं.३०/२ बी, कर्वेनगर, पुणे-४११०२९.	०२०-२५४५१५४९, २५४३४८९०
७.	<b>पिंपरी-चिंचवड शाखा</b> प्रेस्टीज कॉम्प्लेक्स, टेलकोरोड, चिंचवड स्टेशन, पुणे-४११०१९.	०२०-२७४६४२००, २७४७११९४
८.	<b>मुंबई शाखा</b> २८५, प्रिंसेस स्ट्रीट, झंवर हाऊस, हाऊस गाळा नं. १ व १अ, तळमजला, पारसी डेअरी जवळ, मुंबई-४००००२.	०२२-२२०१६१६३/६४/६५/६६
९.	<b>पुणे कॅम्प शाखा</b> शॉप नं. १,२ कुमार कॅसल, सेंट अँन्स स्कुल समोर, कॉनव्हेंट स्ट्रीट, कॅम्प, पुणे-४११००१.	०२०-२६३३३८६१, २६३३४१४४
१०.	<b>सिंहगड रोड शाखा</b> गंगा भाग्योदय, शॉप नं. ४, स.नं. ३५ ते ४०, इंडियन ह्यूम पाईप कं. समोर, सिंहगड रोड, वडगांव बु. पुणे-४११०५१.	०२०-२४६०६४४०, २४६०६४४१
११.	<b>इचलकरंजी शाखा</b> कामाक्षी प्लाझा, स.नं. १६५९०, १२/५३९, शाहू कॉर्नर रोड, इचलकरंजी, जिल्हा कोल्हापूर-४१६११५.	०२३०-२४३३०३३३, २४३४०३३३
१२.	<b>औंध शाखा</b> स.नं.१३८/१अ/२/२/१अ+१३७/१, शॉप नं.६, ७, ८ व ९, ग्राऊंड फ्लोअर, अँस्ट्रल कोर्ट, बी-विंग, गायकवाड पेट्रोल पंपासमोर, मारुतराव गायकवाडनगर, औंध, पुणे-४११००७.	०२०-२५८९२७९१, २५८९२७९२, २५८९२७९३
१३.	<b>लातूर शाखा</b> स.नं. २०५, सिटीएस नं. ४७०९, हॉटेल पंचवटी बिल्डींग, टिळकनगर, मेनरोड, लातूर-४१३५१२.	०२३८२-२५०४४०, २५०४६०
१४.	<b>हडपसर शाखा</b> स.नं. ८४/७अ+३सी, 'ऋतुराज' वैभव थिएटरशेजारची गल्ली, हडपसर, पुणे-४११०२८.	०२०-२६८७८०००, २६८७८००१, २६८७८००२
१५.	<b>भिवंडी शाखा</b> शॉप नं.१, २, १८अ, १८बी, सिटी सेंटर, सीटीएस नं. ८७९२/९३/९४, कामतघर, धामणकर नाका, भिवंडी, जिल्हा ठाणे-४२१३०२.	०२५२२-२३८१७६, २३८१७७

गौरवशाली ५० व्या वर्षाकडे वाटचाल करणारी बँक

# महेश सहकारी बँक लि., पुणे

मुख्य कार्यालय

३७२, ७३, ७४, श्री छत्रपती शिवाजी मार्केट चार्ड, गुलटेकडी, पुणे-४११०३७

दूरध्वनी : ०२०-२४२६३३४१/४२/४३

E-mail : msbl@maheshbankpune.in

www.maheshbankpune.in

## वाहन कर्ज (व्यक्तिगत वापर)

दुचाकी



८.५०%

व्याजदराने

चारचाकी



८.००%

व्याजदराने

## गृह कर्ज



८.००%

व्याजदराने

नियम व अटी लागू

## सोने तारण कर्ज



९.००%

व्याजदराने

## शैक्षणिक कर्ज



९.००%

व्याजदराने

## व्यावसायिक कर्ज



९.५०%

पासुन

याशिवाय रेंट रिसिक्केबल तारण, प्रोफेशनल, वैयक्तिक, पगार तारण, विनातारण क्लिन कॅश क्रेडिट इ. विविध कर्ज योजना अल्प व्याजदरात उपलब्ध

कोअर बँकिंग

नेट बँकिंग

युपीआय

मोबाईल बँकिंग

बँकेचा स्वतःचा IFSC Code

सतत ऑडिट वर्ग- 'अ'

सतत ० % नेट एन.पी.ए.

RTGS, NEFT, POS, रुपे-डेबिटकार्ड, ई-मेल द्वारा खाते उतारा ई. सर्व ई-सेवा उपलब्ध, महाराष्ट्रात एकुण १५ शाखा