AUDIT CLASS 'A'

ठाणा महेश नागरी सहकारी पतपेढी मर्या. ठाणे

(नोंदणी : टि.एन.ए./(टि.एन.ए.)/आर.एस.आर./(सी.आर)/१४५४/सन २००३)

TWENTIETH ANNUAL REPORT

2022-23

From Lunar Triumph to Financial Horizons : Unveiling Boundless Success and Innovations

REGISTERED OFFICE -

203, Landmark Arcade Premises, Opposite Nitin Company,
Above Axis Bank, Louiswadi Service Road, Panchpakhadi, Thane West- 400604
Email Id : tmnccsltd@gmail.com Contact : 9321859986 / 9321838638
Website : www.thanemaheshpatpedhi.com

ठाणा महेश नागरी
सहकारी पतपेढी मर्या. ठाणे
(नोंदणी : टि.एन.ए./(टि.एन.ए.)/आर.एस.आर./(सी.आर)/१४५४/सन २००३)

BOARD OF DIRECTORS

CA. Laxmikant Kabra
Chairman

CA. Mahavirprasad Somani
Vice Chairman

Chandraprakash Kabra
Director

Ramswaroop Dangra
Director

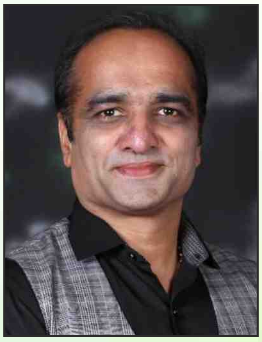
CA. Shiwbhagwan Assawa
Director

CA. Girish Rathi
Director

Sangeeta Mundra
Director

Dhanshree Bhutada
Director

Satyanarayan Bajaj
Advisory Director



Manish Mundhra
Advisory Director

Murlidhar Bhutada
Advisory Director

NOTICE OF 20TH ANNUAL GENERAL BODY MEETING

Notice is hereby given to all the members that the 20th Annual General Meeting of **Thana Mahesh Nagari Co-Operative Credit Society Ltd**. will be held on 17th September 2023 at 11.00 a.m. at Tilak Banquet Hall, First Floor, Thakre Compound, Tikuji Ni Wadi Road, Manpada Naka, Manpada, Thane West – 400607, to transact the following business :

AGENDA OF THE MEETING

1. To read and approve the minutes of last Annual General Meeting held on 25th September 2022.
2. Chairman's welcome address to the Shareholders.
3. To read and approve Audited Balance Sheet, Profit and Loss A/c and the Auditor's Report thereon, for the year ended 31st March 2023.
4. To approve payment of Dividend for the Financial year ended 31st March 2023, as proposed by the Board of Directors.
5. To approve the Appropriation of Profit as recommended by the Board of Directors.
6. To appoint Statutory Auditor and Fix their remuneration.
7. To approve the proposal to increase Authorised Share Capital and Open the second branch within TMC Area.
8. Any other matter, with the permission of Chairman.
9. Vote of Thanks.

For Thana Mahesh Nagari Co-Operative Credit Society Ltd.

Sd/-
Laxmikant Kabra
(Chairman)

Date : 02nd September 2023

Place : Thane

Note :- 1) If there is no Quorum at the time appointed for the AGM, the meeting shall be adjourned to 11.30am on the same day at the same venue and the adjourned meeting will commence with the members present irrespective of whether there is quorum or not.

2) Annual report for the financial year 2022-23 is available on patpedhi's website (www.thanamaheshpatpedhi.com)

3) The meeting will be followed by Lunch.

अध्यक्ष की कलम से.....

मेरे प्रिय सदस्यों,

मैं थाना महेश नागरी को-ऑपरेटिव क्रेडिट सोसाइटी लिमिटेड की २० वीं वार्षिक आम बैठक में आप सभी का स्वागत करता हूं। दोस्तों, वर्ष २०२२-२३ हमारे लिए एक वास्तविक चुनौतीपूर्ण वर्ष था। बोर्ड के सभी सदस्यों, शेयरधारकों, जमा धारकों, ऋणदाताओं और कर्मचारियों के पूरे दिल से समर्थन से हम इस कठिन समय से उबरने में सक्षम हुए हैं। वित्तीय वर्ष २०२२-२३ ने हमें कई सबक सिखाये हैं, साथ ही हर चुनौती का सामना करने के लिए तैयार भी किया है। इस अवधि के दौरान, हमने सभी बाधाओं से लड़ना सीखा। हमने संगठन और टीम का पुनर्निर्माण करना भी सीखा। लेकिन, माहेश्वरी समाज के प्रत्येक सदस्य के पूर्ण समर्थन के बिना यह संभव नहीं था। उनका भरोसा और विश्वास ही हमारी मुख्य ताकत थी, है और रहेगी।

मैं इस बात को भी स्वीकार करूंगा कि चुनाव के कारण ही हमने हर विपरीत परिस्थितियों का सामना करना सीखा। चुनाव के कारण ही हम सबने सीखा कि प्रदर्शन का कोई विकल्प भी नहीं है। चुनाव से पहले और चुनाव के बाद की अवधि को हमने अपनी कमजोरियों को समझने और उसको दुरुस्त करने के लिए एक अवसर के रूप में इस्तेमाल किया है। हमने व्यवसाय के क्षेत्र में मजबूत अवसरों की पहचान की और व्यापार में किसी भी खतरे से लड़ने के लिए खुद को तैयार भी किया।

अब, मैं पतपेढ़ी के वित्तीय मापदंडों पर चर्चा करना चाहूंगा। जैसा कि पहले ही उल्लेख किया है, चुनाव पूर्व अवधि में हमारी पतपेढ़ी की जमा राशि और शेयर पूंजी में तेजी से निकासी देखी गई थी। हमें ऐसे समय का भी सामना करना पड़ा जब हमारी कुल जमा राशि २० करोड़ रुपये से घटकर सिर्फ ९ करोड़ रुपये रह गई। इस निकासी को हमारी टीम ने बहुत ही अच्छे और संतुलित तरीके से सामना किया। हमने अपनी पुनर्भुगतान प्रतिबद्धताओं को पूरा करने में एक दिन की भी देरी नहीं की। यह हमारी कुशल नकदी प्रबंधन प्रणाली (Efficient Cash Management System) के कारण ही संभव हो सका। इतनी बड़ी निकासी के बावजूद, हम प्रत्येक जमाधारक को भुगतान करने और अपनी पतपेढ़ी की प्रतिष्ठा को उच्चतम स्तर पर रखने के लिए अतिरिक्त धनराशि के साथ तैयार थे।

मुझे यह बताते हुए खुशी हो रही है कि ८ महीने की छोटी सी अवधि में, हम पिछले गौरव को बहाल करने और जमा पुंजी को लगभग पिछले वित्तीय वर्ष के समान स्तर तक बढ़ाने में फ़िर से सक्षम हुए। यह कार्य इतना आसान नहीं था। इसके लिए हमें दिन रात मेहनत करनी पड़ी और लोगो का फिर से विश्वास जीतना पड़ा।

मुझे यह बताते हुए खुशी हो रही है कि हमारी नवनिर्वाचित टीम ने हाल ही में एक वर्ष पूरा किया है। हमने इस कार्यकाल को ''एक नई शुरूआत'' के तौर पर प्रस्तुत किया है। हमने अपने निर्धारित लक्ष्यों को प्राप्त करने के लिए अथक प्रयास करने का निर्णय लिया।

वर्ष २०२२-२३ के दौरान हमने जिन महत्तवपूर्ण लक्ष्यों पर कार्य किया है, वो इस प्रकार से हैं:

१. हमारे कार्यालय (Patpedhi Office) को पूरी तरह से नवीनीकृत किया गया और वास्तु अनुरूप लुक दिया गया। नए कार्यालय में सम्मेलन कक्ष (Conference or Board Room), अध्यक्ष का केबिन और नए फर्नीचर, कुर्सियाँ, सीसीटीवी आदि के साथ कर्मचारियों और प्रबंधक के लिए बैठने की जगह शामिल है।

२. सिस्टम डेटा की सुरक्षा (Data Security) के लिए नया हार्डवेयर और नवीनतम सर्वर (Server) स्थापित किया गया है।

३. हमारे सदस्यों को निर्बाध सेवाएं प्रदान करने के लिए नया बैंकिंग सॉफ्टवेयर स्थापित किया गया है।

४. जैसा कि पिछली एजीएम (Annual General Meeting) में वादा किया गया था, हमने पतपेढ़ी के १००% खातों की विस्तृत जांच की प्रक्रिया शुरू कर दी है। इस प्रक्रिया के दौरान जिन सदस्यों ने प्रतिक्रिया ना दी हो या बार-बार विनती के बाद भी जिन सदस्यों का केवाईसी नहीं हुआ है या जिन सदस्यों का नाम, पता या संपर्क नंबर रिकॉर्ड में नहीं है या जिन सदस्यों की पहचान संदिग्ध रही है, ऐसे सदस्यों को हमने ''निष्क्रिय सदस्य'' (Inactive Members) की श्रेणियां में डाल दिया है और खाते फ्रीज कर दिए हैं। केवाईसी (KYC) का अनुपालन वाले खाते के बिना किसी भी खाते में कोई भी वित्तीय लेनदेन नहीं हो सकता है।

५. "निष्क्रिय सदस्य" अपना पैसा "शेयर पूंजी" और "बचत खाते" में शेष राशि के रूप में निकाल सकते हैं, बशर्ते वे उस पर अपना अधिकार स्थापित करने के लिए पतपेढ़ी कार्यालय में पर्याप्त दस्तावेज (KYC) जमा करें।

६. जारी प्रक्रिया को ध्यान में रखते हुए, हमने सभी पुराने शेयर प्रमाणपत्र (Share Certificates) वापस ले लिए गए हैं और उनके स्थान पर नए शेयर प्रमाणपत्र लाए गए हैं। सदस्य पुराने शेयर प्रमाणपत्रों के बदले अपने नए शेयर प्रमाणपत्र पतपेढ़ी कार्यालय से कर सकते हैं। यदि पुराने प्रमाणपत्र खो गए हैं या गुम हो गए हैं, तो संबंधित सदस्य के स्वप्रमाणित केवाईसी के साथ क्षतिपूर्ति पत्र (Indemnity Letter) जमा करना आवश्यक है। हालाँकि, इस प्रक्रिया से पतपेढ़ी के उन सदस्यों के अधिकारों पर कोई प्रभाव नहीं पड़ेगा, जिन्होंने अपने पुराने शेयर प्रमाणपत्र का दावा या विनिमय नहीं किया है।

७. गत वर्ष के दौरान, पतपेढ़ी का मुख्य ध्यान और प्रयास गत वर्षों से चले आ रहे हैं एनपीए रिकवरी और गोल्ड लोन के विस्तार पर ही रखा जा रहा है। वर्ष २०२३-२४ भी इसी दिशा में एक महत्वपूर्ण कदम होगा।

८. वित्तीय वर्ष २०२३-२४ के लिए पतपेढ़ी का बजट २५ करोड़ रुपये का जमा आधार और कम से कम २२ करोड़ रुपये का ऋण है। मुझे विश्वास है कि वित्तीय वर्ष २०२३-२४ में आपका पतपेढ़ी अब तक का सर्वश्रेष्ठ प्रदर्शन करेगी।

मुझे अपने सभी शेयरधारकों को अब तक के सबसे अधिक लाभांश का प्रस्ताव देते हुए खुशी हो रही है। यह मेरे सदस्यों, उधारकर्ताओं, जमा धारकों, समर्पित कर्मचारियों और निदेशक मंडल के माननीय सदस्यों के समर्थन के बिना संभव नहीं होता।

साथ ही मैं धन्यवाद व्यक्त करना चाहूंगा मेरे बोर्ड के सभी साथियों का, हमारे कर्मचारियों का, शेयरधारकों, जमाधारकों (Deposit Holders), उधारकर्ताओं (Borrowers) और संपूर्ण माहेश्वरी समाज का, जिनका अटूट और दृढ़ विश्वास हमारे लिए हमेशा प्रेरणा दायक रहा है। मैं इस अवसर पर शिव सह्याद्री सहकारी क्रेडिट सोसाइटी लिमिटेड के बोर्ड के प्रति भी अपना आभार व्यक्त करता हूं। उन्होंने हर कठिन समय में हमारी मदद की, चाहे वह एनपीए (NPA) ऋण वसूली हो या हमारे गोल्ड लोन पोर्टफोलियो का विस्तार हो।

मैं आप लोगो को विश्वास दिलाना चाहूंगा कि पतपेढ़ी सदेव नई ऊंचाईयों की और अग्रसर रहेगी।

जय महेश

20th Annual Report : Year 2022-23

Dear Members,

I would like to extend my sincere thanks to the Board of Directors in the 20th Annual General Meeting of the Society. During the financial year focus was on NPA recoveries and safety – oriented growth of the business. We are pleased to share an overview of our Credit Society Progress.

An overview of our Credit Society Progress

Sr. No.	Particulars	31/03/2023	31/03/2022	Change +/- Amt.	Change +/- %
1	Share Capital	1,19,40,000	1,14,89,200	4,50,800	3.92
2	Reserves and Others Fund	3,57,37,607	3,16,12,597	41,25,010	13.05
3	Member's Deposit	17,45,60,844	18,98,75,786	-1,53,14,942	-8.07
4	Loans Outstanding	15,64,03,164	15,60,39,419	3,63,745	0.23
5	Investments	6,61,16,387	7,60,56,740	-99,40,353	-13.07
6	Profit before appropriation	54,70,220	55,47,723	-77,503	-1.40
7	Dividend	14% (Proposed)	12%		

Jurisdiction & Office :

The jurisdiction of our Society/Patpedhi is Thane (TMC Area). We have only one branch, which is located at Panchpakhadi - Louiswadi Service Road, Thane (West). We plan to open our second branch in F.Y. 2023-24.

Capital & Members :

The Authorized Share Capital of our Society remains at Rs. 2,00,00,000/- (Rupees Two Crore Only) divided into 2,00,000/- Equity Shares of Rs. 100/- each. Total number of members of the society as on 31st March 2023 stands at 1327 as against 1496 members at the end of 31st March 2022. We plan to increase our authorised capital to Rs. 5 Cr. in F.Y. 2023-24.

Reserves and Other Funds :

Reserves & Other Funds of our society at the end of 31st March 2023 was Rs. 3,57,37,607/- as against Rs. 3,16,12,597/-in the immediately preceding financial year, there by registering a growth of Rs. 41,25,010/-. Reserves & Other Funds growth was 13.05% over the previous financial year.

Deposit from Members

Members Deposit with the society at the end of 31st March 2023 was Rs. 17,45,60,844/- as by

against Rs. 1,53,14,942/-in the immediately preceding financial year, the deposits decreased Rs. 83,27,019/-. The Members Deposit decreased by 8.07% over the previous financial year. Your society offers attractive rate of interest on various deposit schemes.

Loans & Advances :

The Loans & Advances at the end of 31st March 2023 was Rs. 15,64,03,164/- as against Rs. 15,60,39,419/- in the immediately preceding financial year, there by registering a growth of Rs. 3,63,745/-. The Loan growth was 0.23% over the previous financial year.

Investments :

Investments of the society at the end of 31st March 2023 was Rs. 6,61,16,387/- as against Rs. 7,60,56,740/-. During the financial year, the investments decreased Rs. 99,40,353/-. The decrease in investments was mainly due to expansion of Loan Portfolio.

Appropriation of Profit for the year ended 31st March 2023 :

During the year ended 31st March 2023, your Society earned a net profit before appropriation of Rs. 54,70,220/-. The Board of Directors is pleased to recommend the appropriation of said profit as per the details given herein below, for the approval of members in the Annual General Meeting.

Appropriation of Profit
Profit :- Rs. 54,70,220/-

Sr. No.	Particulars	Amount Rs.
1	Profit before appropriation	54,70,220
2	Proposed Dividend @ 14% (Pro Rata Basis)	16,24,779
3	Transfer to Reserve Fund	20,00,000
4	Transfer to Dividend Equalization Fund	2,00,000
5	Reserve For Doubtful Debts	2,00,000
6	Transfer to Building Fund	10,00,000
7	Reserve for CSR	1,95,000
8	Reserve for Contingencies	2,50,000
9	Balance of Profit Carried forward to the next year	441

Board of Directors have pleasure in proposing dividend @ 14% on equity shares

Non-Performing Assets (NPA)

This year also our focus continued on recovery of old NPA's coupled with business expansion. Our Society's NPA has substantially reduced from approximately 37% in F.Y 2017-18 to approximately 0.80% as on 31st March 2023. We are pleased to inform members that, the recovery has been without any major haircut in the outstanding amount of loans. Though Society has made adequate provision for NPA of Rs. 57Lakhs, but we have not written off any amount against the said provisioning. Our credit society has taken stringent legal actions against defaulters, wherever needed.

Statutory Auditors

CA. G.D KULKARNI Panel No. 10664, Government Certified Statutory Auditors has carried out the audit for the F.Y. 2022-23. The auditor has expressed satisfaction about the functioning of the credit society and has awarded the Audit Class "A",

Society & Its Policies

The Board of Directors is always striving for the implementation of the best practices and policies in our credit society. Meeting of the Board of Directors are held regularly, and the directors take efforts and action for effective management. The Board of Directors has been a regular participant in the decision-making process. All the Board Members have contributed in achieving the performance of our society. Members of the Board are always available for their suggestion as well as implementation of the best possible practices in our society. On behalf of entire family of members, deposit holders, borrowers and other stakeholders, I thank all the Board members for their continued support.

THANA MAHESH NAGARI CO-OP. CREDIT SOCIETY LTD.

FINANCIAL HIGHLIGHTS AS ON 31ST MARCH 2023

Date of Registration	28th January, 2003
Registartion No.	T.N.A/ (T.N.A.)/ (C.R.)/1454/Yr.2003
Office	1
Area of Operations	Thane City (T.M.C)
No. of Members	1327
Authorized Share Capital	Rs. 2,00,00,000/-
Paid Up Share Capital	Rs.1,19,40,0000/-
Deposits	Rs.17,45,60,844/-
Loans & Advances	Rs.15,64,03,164/-
Reserves & Other Funds	Rs.3,57,37,607/-
Investments	Rs.6,61,16,387/-
Total Business	Rs.33,79,51,931/-
Net Profit	Rs.54,70,220/-
Net Worth	Rs.4,76,77,607/-
N.P.A.	0.80%
C.D. Ratio	67.90%
Audit Class	“A"

लेखा परीक्षकाचा अहवाल

(महाराष्ट्र सहकारी संस्थाचा कायदा ८१ आणि महाराष्ट्र सहकारी संस्था नियम ६९ (३) अन्वये द्यावयाचा)

प्रति,
ठाणा महेश नागरी सहकारी पतसंस्था मर्यादित
२०३, लँडमार्क आर्केड प्रिमायसेस को. हौ. सोसायटी,
लुईस वाडी, सर्विस रोड, पांचपाखाडी, ठाणे (प) - ४०० ६०४

विषय : नेमणुक पत्र संदर्भ क्र. टि.एम.एन.सी.एस./२०२३-२४/१४, दि. १२-०४-२०२२

प्रमाणित लेखा परिक्षक म्हणून आर्थिक विवरणाचा अहवाल

१) ठाणा महेश नागरी सहकारी पतसंस्था मर्यादित, ठाणे यांचे आर्थिक विवरणाचे लेखापरिक्षण आम्ही केले आहे. त्यामधे ताळेबंध पत्रक ३१ मार्च २०२३ पर्यंतचे असून, वर्षाचा आखेरपर्यंताचे नफा आणि तोटा विवरण पत्रक, हिशोबाचा धोरणाचा अर्थपूर्ण सांराश व इतर स्पष्टिकरणात्मक माहिती दिलेली असून, संस्थेचे लेखापरिक्षण आम्ही १ एप्रिल २०२२ ते ३१ मार्च २०२३ पर्यंतचे केले आहे.

व्यवस्थापनाची आर्थिक विवरणपत्राची जबाबदारी

२) महाराष्ट्र सहकारी संस्था अधिनियम, १९६० व त्याखाली बनविलेले नियम या अन्वय आर्थिक विवरणपत्रक तयार करण्याची जबाबदारी व्यवस्थापनाची आहे. या जबाबदारीमधे संकल्पना करणे, अंमलात आणणे व आर्थिक विवरण तयार करण्याबाबत अंतर्गत नियंत्रण संबंधात चुकीचा विवरणपत्रामधुन मुक्त राहिल मग ती फसवणुक किव्हा चुकीमुळे असेल.

लेखापरीक्षकाची जबाबदारी

३) केलेल्या लेखापरीक्षणावर मत व्यक्त करणे ही आमची जबाबदारी आहे व ते आम्ही केलेल्या लेखापरीक्षकेच्या पायावर आधारित आहे. महाराष्ट्र सहकारी संस्था अधिनियम व दि इस्टीट्यूट ऑफ चार्टर्ड अकाउंटंटस ऑफ इंडियाचा प्रमाणाप्रमाणे आम्ही परीक्षण केले आहे ज्या नितीतत्वाचा पालणाची जरुरी आहे ती आम्ही पाळली आहे.

४) संस्थेने तयार केलेले आर्थिक विवरण, अंतर्गत नियंत्रण, रास्त सादरीकरण व विनीयोजनाचे वापराची पद्धत योग्य आहे. लेखापरीक्षामधे जमाखर्चाचा मुल्यांकनाचा विनीयोजनाचा वापर व जमाखर्चाचा अंदाज, त्याच प्रमाणे संपूर्ण आर्थिक विवरणपत्राचे सादरीकरण यांचा समावेश होतो.

५) लेखापरीक्षेचा पूरावा जो आम्ही मिळविला आहे तो अभिप्रायाचा पाया म्हणून पूरेसा आणि योग्य आहे, असा आमचा विश्वास आहे.

इतर कायदेशीर आणि नियामक बाबींवरील अहवाल

६) महाराष्ट्र सहकारी संस्था अधिनियमातील तरतुदीनुसार ताळेबंदपत्रक व नफा आणि तोटा विवरण पत्रक तयार केलेले आहे.

७) आम्ही अहवाल देतो कि

अ) आम्हाला मिळालेल्या माहितीनुसार व स्पष्टीकरणानुसार, जे आमचा लेखापरीक्षणासाठी जरूरी आहे ते मिळालेल्या संपूर्ण महितीनुसार आम्हास असे आढळुन आले आहे कि, ते सामाधानकारक आहे.

ब) संस्थेचे व्यवहार आमच्या दृष्टीस आल्याप्रमाणे संस्थेचा अधिकारक करण्यात आलेले आहे.

क) आमच्या लेखापरीक्षणासाठी संस्थेच्या मुख्यकार्यालयाकडून आलेली विवरणपत्रे योग्य आहे.

८) लेखांकन मानकाप्रमाणे ताळेबंदपत्रक व नफा आणि तोटा हिशोब यांचे अनुपालन आमचा मताप्रमाणे योग्य आहे.

९) आम्ही अजून पुढील अहवाल सादर करतो कि,

अ) या अहवालासंदर्भात ताळेबंदपत्रक व नफा आणि तोटा खर्चाचा हिशोब याचा हिशोबाची पुस्तके व विवरणपत्रे यांचाशी योग्य मेळ बसत आहे

ब) आम्ही पुस्तकाची तपासणी केल्यानंतर असे आढळुन आले आहे कि, संस्थेने अधिनियमानुसार आवश्यक असणारी सर्व ताळेबंदपत्रके व्यवस्थित केलेली आहेत.

क) आम्ही लेखापरीक्षण केलेल्या संस्थेच्या मुख्यकार्यालयाचे ताळेबंदपत्रक कार्यालयाचा लेखापरीक्षकांनी केलेले असुन ती आम्हाला जरूरीचा आहे, त्या प्रमाणे दिलेला आहे.

ड) लेखापरीक्षण चालु असलेल्यावर्षी संस्थेला ‘अ’ वर्ग मिळाला आहे.

स्थळ : ठाणे
दिनांक : २५/०८/२०२३

श्री. जी. डी. कुलकर्णी
चार्टर्ड अकाउंटंट
पॅनल नं. १०६६४

“We take care of your money and Business”

ठाणा महेश नागरी
सहकारी पतपेढी मर्या. ठाणे
(नोंदणी : टि.एन.ए./(टि.एन.ए.)/आर.एस.आर./(सी.आर)/१४५४/सन २००३)

BALANCE SHEET
AS ON 31st March 2023

31/03/2022 Rs.	CAPITAL & LAIBILITIES	SCHE	31/03/2023 Rs.
2,00,00,000	**Authorised Share Capital**		**2,00,00,000**
1,14,89,200	Paid Up Share Capital	I	11,940,000
3,16,12,597	Reserves & Other Funds	II	35,737,607
18,98,75,786	Deposit from Members	III	174,560,844
1,06,68,839	Other Liabilities & Provisions	IV	14,192,802
243,646,422	**GRAND TOTAL**		**236,431,252**

CA. G.D.KULKARNI
(Govt. Certified Auditors)
Penal No. 10660
Date: 25th August 2023
Place: Thane

“We take care of your money and Business”

BALANCE SHEET
AS ON 31st March 2023

31/03/2022 Rs.	ASSETS & OTHER RECEIVABLES	SCHE	31/03/2023 Rs.
25,70,150	Cash and Bank Balances	V	5,529,827
7,60,56,740	Investments	VI	66,116,387
15,60,39,419	Loan and Advances to Members	VII	156,403,164
5,000	Other Deposits	VIII	5,000
8,72,807	Fixed Assets	IX	1,869,266
81,02,306	Other Receivables	X	6,507,608
24,36,41,422	**GRAND TOTAL**		**236,431,252**

For Thana Mahesh Nagari Co-op. Credit Society Ltd.

Laxmikant Kabra
Chairman

Mahavir Somani
Vice Chairman

Chandraprakash Kabra
Director

PROFIT AND LOSS ACCOUNT

FOR THE YEAR ENDED 31ST MARCH 2023

31/03/2022 Rs.	EXPENSES	SCHE	31/03/2023 Rs.
1,25,51,043	Int. Paid On Deposits	XI	1,18,73,590
6,43,866	Staff Salary & Allowances	XII	7,12,989
4,86,249	Administration Expenses	XIII	3,04,178
4,15,701	Other Expenses	XIV	4,43,337
1,13,609	Depreciation	XV	2,87,290
55,47,722	**Profit available for Appropriation**		**54,70,220**
2,366	**Balance Carried Forward**		-
	Less:- Appropriation of Profit		-
12,72,779	Trf to Dividend Shares		-
20,00,000	Trf to Reserve Fund		-
2,00,000	Trf to Dividend Equalisation Fund		-
1,19,062	Trf to Bad & Doubtful Debt Fund		-
16,00,000	Trf to Building Fund		-
1,55,000	Trf to Reserve for CSR		-
2,00,000	Trf to Contingencies		-
3,247	Balance of Profit C/f to the next year		-
1,97,58,190	**GRAND TOTAL**		***1,90,91,604***

CA. G.D.KULKARNI

(Govt. Certified Auditors)

Penal No. 10660

Date: 25th August 2023

Place: Thane

PROFIT AND LOSS ACCOUNT

FOR THE YEAR ENDED 31ST MARCH 2023

31/03/2022 Rs.	INCOME	SCHE	31/03/2023 Rs.
1,97,58,190	Interest Income from Members & Other Business Income	XVI	1,90,91,604
1,97,58,190	**GRAND TOTAL**		*1,90,91,604*

For Thana Mahesh Nagari Co-op. Credit Society Ltd.

Laxmikant Kabra	Mahavir Somani	Chandraprakash Kabra
Chairman	Vice Chairman	Director

SCHEDULES FORMING PART OF THE BALANCE SHEET

AS ON 31ST MARCH 2023

PARTICULARS	As on 31-03-2023	As on 31-03-2022
	Rs.	Rs.
SCHEDULE I SHARE CAPITAL		
Authorised Share Capital (2,00,000 Equity Shares Rs. 100/- each)	2,00,00,000	2,00,00,000
Paid Up Share Capital	1,19,40,000	1,14,89,200
Current Year 1,19,400 Equity Shares of Rs. 100/- each		
(Previous Year 1,14,892 Equity Shares of Rs. 100/- each)		
	-	-
Total	**1,19,40,000**	**1,14,89,200**
SCHEDULE II RESERVES & OTHER FUNDS		
Reserve Fund	80,01,570	60,00,830
Add:- Transferred during the year	20,03,570	20,00,740
Sub-Total	**1,00,05,140**	**80,01,570**
Building Fund	1,20,00,000	1,06,00,000
Add:- Transferred during the year	16,00,000	14,00,000
Sub-Total	**1,36,00,000**	**1,20,00,000**
Reserve for Bad & Doubtful Debt Fund	19,80,938	17,00,000
Add:- Transferred from Reserve for Bad & Doubtful Int. Fund	1,19,062	-
Less:-Reversal of Excess Interest Charged in the past	-	(19,062)
Add:- Transferred during the year	-	3,00,000
Sub-Total	**21,00,000**	**19,80,938**
Dividend Equalisation Fund	17,00,000	15,00,000
Add:- Transferred during the year	2,00,000	2,00,000
Sub-Total	**19,00,000**	**17,00,000**
Reserve for Contingencies	1,800,000	1,600,000
Add:- Transferred during the year	2,00,000	2,00,000
Sub-Total	**20,00,000**	**18,00,000**
Reserve for CSR	5,80,000	4,25,000
Add:- Transferred during the year	1,55,000	1,55,000
Less:- Donation	76,000	-
Sub-Total	**6,59,000**	**5,80,000**
Profit & Loss A/c Profit For the Year	**54,70,220**	**55,47,723**

SCHEDULES FORMING PART OF THE BALANCE SHEET

AS ON 31ST MARCH 2023

PARTICULARS	As on 31-03-2023	As on 31-03-2022
	Rs.	Rs.
Add- Balance c/f from previous year	3,247	2,366
Less- Trf to Dividend Shares	-	(12,72,779)
Less- Trf to Reserve Fund	-	(20,00,000)
Less- Trf to Dividend Equalisation Fund	-	(2,00,000)
Less- Trf to Bad & Doubtful Debt Fund	-	(1,19,062)
Less- Trf to Building Fund	-	(16,00,000)
Less- Trf to Reserve for CSR	-	(1,55,000)
Less- Trf to Contingencies Reserve	-	(2,00,000)
Sub-Total	**-**	**3,247**
Reserve & Other Fund Total	**3,57,37,607**	**3,16,12,597**
SCHEDULE III DEPOSITS FROM MEMBERS		
Saving Deposits	55,49,348	74,79,710
Fixed Deposits	16,54,08,098	17,94,27,560
Security Deposits	30,47,998	21,81,016
Recurring Deposits	5,55,400	7,87,500
Deposits Total	**17,45,60,844**	**18,98,75,786**
SCHEDULE IV OTHER LIABILITIES & PROVISIONS		
Statutory Audit Fees Payable	41,300	35,400
Provision- Interest on Deposits	69,87,923	48,45,751
Provision- Standard Loan (Cumulative)	11,53,821	10,87,835
Provision- NPA (Cumulative)	44,66,355	46,00,000
Provision - Maintenance Charges	72,000	48,000
Payable- Others	67,550	51,853
Payable-Inactive Shareholders	14,03,853	-
Other Liabilities & Prov. Total	**1,41,92,802**	**1,06,68,839**
SCHEDULE V Cash & Bank Balances		
Cash in Hand	14,043	57,812
Balances with Banks & Others		
Thane District Co-Op Bank Ltd.	3,850	38,026
Thane Janata Sahakari Bank Ltd. Saving A/c	53,11,453	24,59,773
Thane Janata Sahakari Bank Ltd. ODD A/c	12,342	10,185
Shiv Shyadri Co-Operative Credit Society Ltd. S.B A/c	1,63,138	4,354
Jana Small Finance Bank Ltd A/C	25,000	-
Cash & Bank Balances Total	**55,29,827**	**25,70,150**

SCHEDULES FORMING PART OF THE BALANCE SHEET

AS ON 31ST MARCH 2023

PARTICULARS	As on 31-03-2023	As on 31-03-2022
	Rs.	Rs.
SCHEDULE VI INVESTMENTS		
Investment in FDRs	5,88,70,887	6,88,11,240
Shares of TDCC Bank Ltd.	1,000	1,000
Shares of Thane Dist. Federation	2,000	2,000
Shares of SSP Ltd.	5,500	5,500
Office Premises	53,37,000	53,37,000
Flat at Murbad For Sale	19,00,000	19,00,000
Investments Total	**6,61,16,387**	**7,60,56,740**
SCHEDULE VII LOANS TO MEMBERS		
Personal Loans	20,73,687	16,87,084
Business Loans & Loans Against FDR	2,56,93,359	7,77,76,559
Vehicle Loans	13,28,482	13,90,364
Gold Loans	58,47,777	61,69,020
Loans Against Insurance Policy	1,33,087	1,45,724
Property Mortgage Loans	6,83,07,571	6,80,88,313
Marriage Loans	2,94,632	3,38,806
Staff Loans	4,28,828	4,43,549
Overdraft Loans	5,22,95,741	-
Loans & Advances Total	**15,64,03,164**	**15,60,39,419**
SCHEDULE VIII OTHER DEPOSITS		
Others	5,000	5,000
Other Deposits Total	**5,000**	**5,000**
SCHEDULE IX FIXED ASSETS		
Furniture & Fixtures		
Opening Balance	6,48,835	7,20,928
Add- Addition During the year	9,30,390	-
Less-Depreciation	1,11,405	72,093
Sub-Total	**14,67,819**	**6,48,835**

SCHEDULES FORMING PART OF THE BALANCE SHEET
AS ON 31ST MARCH 2023

PARTICULARS	As on 31-03-2023	As on 31-03-2022
	Rs.	Rs.
Computer & Printers		
Opening Balance	4,063	6,771
Add- Addition During the year	3,53,360	-
Less-Depreciation	1,42,897	2,708
Sub-Total	**2,14,526**	**4,063**
Office Equipments		
Opening Balance	1,91,732	2,25,567
Less-Depreciation	28,761	33,835
Sub-Total	**1,62,971**	**1,91,732**
Office Mobile		
Opening Balance	28,177	33,150
Less-Depreciation	4227	4,973
Sub-Total	**23,950**	**28,177**
Fixed Assets Total	**18,69,266**	**8,72,807**
SCHEDULE X OTHER RECEIVABLES		
Interest Receivable On Loans	43,68,314	68,42,339
Staff Advances	6,000	15,500
Interest Receivable On Investments	18,424	8,467
TDS & Others Receivables	21,14,870	12,36,000
Other Receivable Total	**65,07,608**	**81,02,306**

SCHEDULES FORMING PART OF THE PROFIT & LOSS A/C

AS ON 31ST MARCH 2023

PARTICULARS	As on 31-03-2023	As on 31-03-2022
	Rs.	Rs.
SCHEDULE XI - INTEREST PAID ON DEPOSITS		
Fixed Deposits	1,15,56,438	1,23,42,040
Saving Accounts	2,50,491	1,53,468
Recurring Deposits	66,661	55,535
Int. Paid On Deposits Total	**1,18,73,590**	**1,25,51,043**
SCHEDULE XII STAFF SALARY & ALLOWANCES		
Salary & Bonus to Staff	7,12,989	6,43,866
Salary & Allowances Total	**7,12,989**	**6,43,866**
SCHEDULE XIII ADMINISTRATION EXPENSES		
Conveyance & Allowance	47,331	36,577
Printing & Stationary	36,192	1,33,612
Office Rent	31,000	-
Election Expenses	7,500	1,43,448
Electricity Expenses	38,010	38,260
Telephone & Internet Expenses	29,605	14,159
Miscellaneous Expenses	12,998	8,996
Office Repair & Maintenance Expenses	55,674	57,704
Postage & Telegram	3,388	1,170
Statutory Audit Fees	42,480	35,400
Properety Tax	-	16,923
Administration Expenses Total	**3,04,178**	**4,86,249**
SCHEDULE XIV OTHER EXPENSES		
Annual General Meeting Expenses	80,250	52,065
Director Sitting Fees	50,000	14,000
Bank Charges	4,646	4,822
Tax Audit Fees	25,000	-
Donations & Contributions	-	11,000
Other Expenses	2,17,455	56,817
Provision for Standard Assets Loan	65,986	2,76,996
Other Expenses Total	**4,43,337**	**4,15,701**

SCHEDULES FORMING PART OF THE PROFIT & LOSS A/C

AS ON 31ST MARCH 2023

PARTICULARS	As on 31-03-2023	As on 31-03-2022
	Rs.	Rs.
SCHEDULE XV DEPRECIATION		
- Furniture & Fixtures	1,11,405	72,093
- Computer & Printers	1,42,897	2,708
- Office Equipments	28,761	33,835
- Mobile Phones	4,227	4,973
Depreciation Total	**2,87,290**	**1,13,609**
SCHEDULE XVI INTEREST & OTHER INCOME FROM MEMBERS		
Interest & Other Income from Members	1,08,37,883	1,26,04,869
Income from Investments (Members)	82,53,721	71,53,321
Interest & Other Income From Members Total	**1,90,91,604**	**1,97,58,190**

Loan Portfolio Break up AS ON 31ST MARCH 2023

Type of Loans	Balance as on 31/03/2023	Balance as on 31/03/2022
Personal Loans	27,97,147	24,69,439
Business Loans Secured against FDR's. Immovable Properties, Gold, etc.	7,79,89,100	11,21,63,659
Vehicle/ Auto Loans	13,28,482	13,90,364
Personal Gold Loans	58,47,777	61,69,020
Loan against Insurance Policies	1,33,087	1,45,724
Property Loans (Residential/Commercial)	6,83,07,571	3,37,01,213
Total	**15,64,03,164**	**15,60,39,419**

Last Nine Years performance at a Glance (Rs.)

Financial Year	Deposits	Loans	Share Capital	Profit for the year	Audit Class	No. of Stafff
2014-15	5,75,79,621	4,92,33,579	63,45,400	42,54,963	A	4
2015-16	7,35,77,416	7,05,21,971	80,96,700	37,52,834	A	4
2016-17	6,78,73,257	6,63,45,976	97,31,600	40,22,606	A	4
2017-18	4,90,83,671	5,36,85,568	98,43,800	32,13,859	A	5
2018-19	4,72,01,144	5,67,78,894	1,00,59,700	32,34,895	A	4
2019-20	11,89,71,346	11,93,65,785	1,14,41,000	45,59,345	A	3
2020-21	17,78,31,901	12,36,74,624	1,12,95,400	53,75,610	A	3
2021-22	18,98,75,786	15,60,39,419	1,14,89,200	55,47,723	A	3
2022-23	17,45,60,844	15,64,03,164	1,19,40,000	54,70,220	A	4

Thana Mahesh Nagari Co-operative Credit Society Ltd.

Society Information

Registration Number : TNA/ [TNA]/RSR/ (CR)/1454/Year 2003

Registered Office & Branch Office Address : Office No.203, Landmark Arcade Premises, Opposite Nitin Company, Above Axis Bank, Louiswadi Service Road, Panchpakhadi, Thane West- 400604

Contact No. : 9321859986 / 9321838638

Office Email ID : tmnccsltd@gmail.com

For more details, please visit : www.thanamaheshpatpedhi.com

Grade Awarded : “A” Grade

ठाणा महेश नागरी
सहकारी पतपेढी मर्या. ठाणे
(नोंदणी : टि.एन.ए./(टि.एन.ए.)/आर.एस.आर./(सी.आर)/१४५४/सन २००३)

Deposit Schemes

LAKHPATI DEPOSIT SCHEME

PERIOD	PER MONTH AMOUNT	MATURITY AMOUNT
12Months	Rs. 8,000/-	Rs.1 Lakh
24Months	Rs. 3,865/-	
36Months	Rs. 2,490/-	
48Months	Rs. 1,807/-	

TERM DEPOSIT SCHEME

PERIOD	INTEREST RATE	
	GENERAL	Sr. Citizen
03Months to 09Months	7.50%	8.00%
10Months to 15Months	8.00%	8.50%
16Months to 24Months	8.50%	9.00%
25Months and Above	9.00%	9.50%

M.I.S.DEPOSIT

Sr. No.	INVESTMENT AMOUNT	MIS/MONTH AMOUNT
1	Rs.25,000/-	Rs. 156/-
2	Rs.50,000/-	Rs. 313/-
3	Rs.1,00,000/-	Rs. 625/-
4	Rs.2,50,000/-	Rs. 1,562/-
5	Rs.5,00,000/-	Rs. 3,125/-

R.D.DEPOSIT SCHEME

PERIOD	PER MONTH RD AMOUNT	MATURITY AMOUNT
12Months	Rs.500/-	Rs. 6,249/-
12Months	Rs.1,000/-	Rs. 12,499/-
12Months	Rs.2,500/-	Rs. 31,247/-
12Months	Rs.5,000/-	Rs. 62,494/-
12Months	Rs.10,000/-	Rs. 1,24,988/-

Loan Schemes

Sr. No.	Loan Type
1	Personal Loan
2	Loan against Policy
3	Marriage Loan
4	Education Loan
5	Business Loan
6	Gold Loan
7	Mortgage Loan
8	Vehicle Loan

Please contact us for your financial needs:-

THANA MAHESH NAGARI CO-OP CREDIT SOCIETY LIMITED

Registration No.-TNA/ [TNA]/RSR/ (CR)/1454/Year 2003

Office No.203, Land Mark Arcade, Above Axis Bank, Near Nitin Company Junction, Louiswadi Service Road, Panchpakhadi, Thane West-400604

Office Email ID- tmnccsltd@gmail.com

Office Mob.No.9321859986/9321838638

Website: - www.thanamaheshpatpedhi.com

- *We also provide attractive interest rate on customised deposit schemes, to meet your specific future goals/requirements.*

"Your true financial partner because your money is in safe hands with"

THANA MAHESH NAGARI CO-OPERATIVE CREDIT SOCIETY LIMITED

CA. LAXMIKANT KABRA

Chairman

Thanks

ठाणा महेश नागरी
सहकारी पतपेढी मर्या. ठाणे
(नोंदणी : टि.एन.ए./(टि.एन.ए.)/आर.एस.आर./(सी.आर)/१४५४/सन २००३)

AN APPEAL TO ALL THE MEMBERS OF OUR SOCIETY, THEIR FAMILY MEMBERS, FRIEND & RELATIVES

1. Become a proud member of our Patpedhi with minimum investment of just Rs. 5,000/-. Members are entitled to receive attractive Dividend and other benefits of the credit society.

2. Become a deposit holder and avail the benefit of attractive interest rates.

3. Please approach us for any of your financial needs such as Business Loan, Loan against Property, Gold Loan etc.

4. Approach us for **Ultra Short-Term Gold Loan** requirements (one month and above). We can consider loan up to 95% of the Gold value. Gold Loan disbursement on the same day. Minimum paperwork. No Guarantors required. At request, home visit can be arranged.

We recommend using internet Banking to Bank with us. Our Bank details are as under :

Name of the Account: Thana Mahesh Nagri Co-op. Credit Soc. Ltd.

Name of the Bank: TJSB Sahakari Bank Ltd.

IFSC Code: TJSB0000002

SB A/c No.: 002110100045597

"Jai Mahesh"