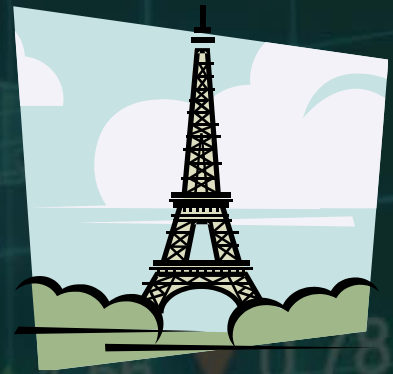


एक्सेसीलेंट कॉ ओप बैंक लिमिटेड मुंबई

वर्ष २०२०-२१ वार्षिक अहवाल



**FINANCIAL  
GROWTH**

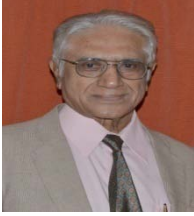
*We fulfill your dreams,  
Be wise save now*



**Shri Ghansham Shewakramani**  
श्री घनशम शेवकरमानी  
Chairman  
आध्यक्ष



**Shri Ahmed Sundrani**  
श्री अहमद सुंदरानी  
Vice-Chairman  
उपाध्यक्ष



**Shri Sadiq K. Hawa**  
श्री सादीक के. हवा



**Shri Ehsan A. Hakim**  
श्री एहसान ए. हकीम



**Shri Mansoor Chunawala**  
श्री मंसूर चुणावला



**Smt Reshma Bagadia**  
श्रीमती रेशमा बागाडीय



**Shri Bankim Jain**  
श्री बंकिम जैन



**Smt Sweta Jain**  
श्रीमती स्वेता जैन



**Shri Altaz Sundrani**  
श्री अल ताज सुंदराणी



**Shri Naveed E. Hakim**  
श्री नवीद ई. हकीम



**Smt Kameela Diler**  
श्रीमति कमीला दिलेर



**Shri Abdul Rauf Shaikh**  
श्री अब्दुल रौफ शेख



**Shri Ramchandra Rale**  
श्री रामचंद्र राळे



**Shri Noor Mohammed Fulzara**  
श्री नूर मोहम्मद फुलझारा  
Gen.Manager/C.E.O.  
मुख्य कार्यकारी अधिकारी



**Shri Anil Bhosle**  
श्री अनिल भोसले  
Staff Representative  
कर्मचारी प्रथीनिधी



**Shri Mukesh Sawant**  
श्री मुकेश सावंत  
Staff Representative  
कर्मचारी प्रथीनिधी

स्थापना : १९५२

नोंदणी क्रमांक : २९७७२

## एक्सीलेंट को-ऑप बँक लिमिटेड, मुंबई

२९९ अब्दुल रेहमान स्ट्रीट, एकता प्रेमाईसेस, १ला मजला, मुंबई ४००००३

### नोटिस

एक्सीलेंट को ऑप बँक लिमिटेड, मुंबई यांची ६० वि वार्षिक सर्वसाधारण सभा बुधवार दीनांक २९ सेप्टेंबर २०२१ रोजी, सकाळी ११.०० वाजता खलील कामकाजाचा विचार करण्याकरिता ऑडिओ विडियो मिन्स द्वारे आयोजित करण्यात आली आहे. सदर सभा यंदाच्या कोविड -१९ महाराष्ट्र शासनाच्या निर्देशाचे पालन करण्या करिता करण्यात आली आहे. तरी सदर सभेस ऑनलाइन उपस्थित राहावे ही विनंती

- १) दिनांक २८ जेनवरि २०२१ रोजी झालेल्या ५९ वि वार्षिक सर्वसाधारण सभेची इतिवृत्तांतास मंजूरी देणे.
- २) संचालक मंडलाने सादर केलेल्या वार्षिक आहवालास व वैधानिक हिशोब तपासनीसानी तपासलेले दी ३१-०३-२०२१ अखेरचे नफा-टोटा पत्रक व ताळेबंद यास मान्यता देणे.
- ३) नफा वाटणीस मंजूरी देणे.
- ४) दी ०१-०४-२०२० ते ३१-०३-२०२१ या कालावधीच्या वैधानिक हिशोब तपासणी आहवालाची नोंद घेणे.
- ५) सन २०२१-२०२२ च्या आर्थिक वर्षाचे आपल्या बँकेचे वैधानिक लेखा परीक्षण करणेकरिता मा. सहकार आयुक्त व निबंधक, सहकारी संस्था, महाराष्ट्र राज्य, पुणे यांनी प्रकाशित केलेल्या नामतालिकेमधील, लेखा परीक्षकांची (ऑडिटर्सची) नेमणूक करणे व त्यांचा मेहनताना ठरविणे, रिझर्व्ह बँक ऑफ इंडियाने मंजूर केल्याप्रमाणे.
- ६) बँकेची २०२०-२०२१ व्या वार्षिक सर्वसाधारण सभेतील सभासदांची गैरहाजेरी माफ करणे.
- ७) मा. अध्यक्षंच्या परवानगीने, नियमांस अनुसरून, आयत्यावेळी येणार्याकामकाजाचा विचार करणे.

दिनांक : १४-०९-२०२१

संचालक मंडळाच्या हुक्मावरून

ठिकाण : मुंबई

नू. मो. फुलझारा

महाव्यस्थापक

#### सूचना :

- १) सर्वसाधारण सभेच्या निश्चित केलेल्या वेळी गणसंख्या पूर्ण न झाल्यास सभा तहकूब करण्यात येईल. आशी तहकूब झालेली सभा त्यानंतर अर्ध्या तासाने त्याच दिवशी , त्याच ठिकाणी घेण्यात येईल व गणसंख्येच्या आभावीसुद्धा कामकाजाचा विचार केले जाईल आणि लगेच सभेचे कामकाज पुढे सुरू केले जाईल, याची सभासदांनी कृपया नोंद घ्यावी.
- २) ज्या सभासदाना काही सुचवाईचा असल्यास किवा काही प्रश्न विचाराईचे आसतील तर त्यांनी वार्षिक सर्व साधारणसभेच्या सात दिवसा आगोदर ( २१-०९-२०२१) हेड ऑफिस मदये लेखी सूचना द्याव. आयत्या विचारलेली माहिती देणे शक्य होणार नाही याची कृपया नोंद घ्यावी.
- ३) ज्या सभासदाना आपला ईमेल आई डी, पत्ता, वरासदारचा नाव etc नोंदविले नाही अशा सभासदांनी बंकेला कळवावे ज्याने करून आपला डाटा बँकेकडे अद्ययावत राहील.
- ४) सभासदाना विनंती आहे के आपल्या बँकेचा परिचय तुमच्या मित्रांना, नातेवाहिकाना करावे ज्याने करून आपल्या बँकेच्या विविध सेवांचा लाभ त्यांनाही घेता येईल.
- ५) दी ०१-०४-२०१७ ते ३१-०३-२०१८ या कालावधीचा, ५६ वा समतोल, २८ सेप्टेंबर २०२१ पर्यंत साधार नाही केल्यास राद्द करून राखीव निधि मध्ये जमा करण्यात येईल याची कृपया नोंद घ्यावी.

#### विनंती :

सर्व सभासदांनी बँकेचा वार्षिक आहवाळ बँकेच्या वेबसाइट [www.excellentbankltd.com](http://www.excellentbankltd.com) वरून प्रिंट कडून घ्यावा आशी विनंती.

## संचालकांच्या वतीने सभासधाना अहवाल सादर

प्रिय सभासदांनो,

३१ मार्च २०२१ रोजी संपलेल्या वर्षासाठी सापेक्ष नफा आणि तोटा खात्यासह ३१ मार्च २०२१ रोजी संचालक मंडळाच्या वतीने ६० वा वार्षिक अहवाल आणि लेखापरीक्षित ताळेबंद आपल्यासमोर सादर करण्यात आम्हाला आनंद झाला आहे.

### लाभ

बँकेच्या उत्पन्न आणि खर्चाची सारांशित स्थिती खाली सादर केली आहे :

		२०२०-२१	२०१९-२०
अ	<b>आय</b>		
	व्याज आणि कमिशन	८१८.२४	११४४.३१
	कमिशन आणि दलाली	२०.५०	२१.८४
	संकीर्ण येणी	३६.२९	४४.८३
	एकूण	८७५.०३	१२१०.९८

		२०२०-२१	२०१९-२०
ब	<b>खर्च</b>		
	ठेवी व कर्ज वरील व्याज	३५६.६२	३८५.४९
	ओव्हरहेड आणि तरतुदी	५००.८५	७०३.५३
	एकूण	८५७.४७	१०८९.०२

		२०२०-२१	२०१९-२०
क	निव्वळ नफा (अ - ब )	१७.५६	१२१.९६

बँकेने आयकर नियमांची तरतूद केली आहे आणि आयकर नियमानुसार आगाऊ कर भरला आहे.

### स्वतःचे निधी :

मालकीच्या निधीची तुलनात्मक स्थिती खाली दिली आहे

स्वतःचे निधी	२०२०-२१	२०१९-२०
भरलेले भांडवल	२८७.८३	२८२.६३
वैधानिक राखीव	१०२४.९९	९७२.६०
इमारत निधी	५२५.००	५१५.००
इतर राखीव	२१२७.९३	२२४८.८९
एकूण	३९६५.७५	४०१९.१२

### ठेवी

	२०२०-२१	टक्केवारी	२०१९-२०	टक्केवारी
मुदत / अल्प मुदत / इतर ठेवी	१५२६.१७	१४.१४	१५८६.०९	१५.४६
चालू ठेवी	२३१४.१७	२१.४४	२०५८.०६	२०.०६
बचत ठेवी	६७२७.०७	६२.३२	६३६५.५६	६२.०५
आवर्ती ठेवी	७०.७१	०.६६	९२.०८	०.९०
परिपक्व मुदत, आवर्ती ठेवी	१५६.३२	१.४४	१५७.७२	१.५५
एकूण	१०७९४.४४	१००.००	१०२५९.५१	१००.००

आमचा का. सा. ठेवी ८३.७५% टक्केवारी आहे

### ठेवी विमा संरक्षण

डिपॉजिट इन्शुरन्स आणि क्रेडिट गॅरंटी कॉर्पोरेशन ऑफ इंडिया द्वारे प्रदान केलेल्या विमा संरक्षणाखाली प्रति ठेवीदार रु ५,००,००० पर्यंतच्या ठेवी समाविष्ट आहेत।

आपल्या संचालकांना आपल्याला कळविण्यात आनंद होत आहे की DICGC विमा प्रीमियम DICGC ला अद्ययावत भरला गेला आहे आणि देय देण्याची कोणतीही थकबाकी नाही.

### कर्ज

बांकेचे कर्ज रु ३६४९.०७ लाख इतके आहेत.

### गंतवणूक

तुमच्या बँकेकडे ऐकून गंतवणूक पोर्टफोलिओ रु ४०१४.९५ लाख येवडी आहे ज्यामध्ये तुमच्या बँकेने सरकारी सुरक्षा मध्ये रु २०४८.९४ लाख इतकी गंतवणूक केली आहे आणि आरबीआयचे नियमांचा पालन केले आहेत

### निव्वळ नफ्यातील विनियोग

तुमच्या संचालकांच्या मंडळाने निव्वळ नफ्याबाहेरील नामांकनाची शिफारस केली आहे.

	निव्वळ नफ्याबाहेरील नामांकन	रक्कम (रु)
१.	२५% राखीव निधी	५,३०,८७६.००
२.	अतिरिक्त राखीव निधी १०%	२,१२,३५०.००
३.	सामान्य राखीव	५,००,०००.००
४.	संगणक अपग्रेडेशन निधी	५,००,०००.००
	एकूण	१७,४३,२२६.००
	शिल्लक पढे नेले	३,८०,२७७.९०
	एकूण	२१,२३,५०३.९०

### लाभांश :

भारतीय रिझर्व्ह बँकेच्या rbi/2021-22/23 dor.acc.rec.7/ 21.02.067 /2021-22 दिनांक 22 एप्रिल 2021 परिपत्रकानुसार बँकांना अनुज्ञेय मर्यादेचा ५०% लाभांश बाँके च्या नफेतून देण्याची परवानगी दिली आहे, त्याप्रमाणे संचालक मंडळाने 7.5% प्रति वर्ष लाभांश देण्याची शिफारस केली आहे. विद्यमान भागधारकांना आणि सन २०२०-२१ दरम्यान नोंदणी केलेल्या नवीन भागधारकांना देय लाभांश समता निधीतून दिले जाणार.

### ग्राहक आणि सार्वजनिक सेवा :

१. आमच्या बँकेने नेहमीच आमच्या ग्राहकांना सर्वोत्तम सेवा देण्याचा प्रयत्न केला आहे. बँक अनेक तांत्रिक प्रगत सेवा प्रवत आहे जसे की एस.एम.एस अलर्ट, कोणतीही शाखा बँकिंग, RTGS, NEFT, केंद्रीकृत इनवार्ड आउटवर्ड क्लेयरिंग, इंकम टैक्स ई-पेमेंट , सीटीएस क्लेयरिंग.
२. लॉकर सुविधा आमच्याकडे (i) ए आर स्ट्रीट (ii) मरोल (iii) कांदिवली (iv) मजगाव शाखान मध्ये उपलब्ध आहेत.

### कैपिटल रिस्क एसेट रेशियो (सी.आर.ए.आर)

बँकेने नेहमीच कैपिटल रिस्क एसेट रेशियो (सी.आर.ए.आर) ला उच्च महत्त्व दिला आहे. आम्ही या वर्षीही बँकेची ताकद कायम ठेवली आहे ज्याचे प्रमाण सी.आर.ए.आर ५१.७१% टक्केवारी आहे असे स्टेटमेंट वरून दिसून येते, प्रति RBI चे किमान 9% ची आवश्यकता आहे।

### अघोषित लाभांश :

सभासदाना हे सूचित करण्यात येत आहे के अघोषित लाभांश हे घोषित केल्या पासून तीन वर्षां नंतर जप्त करून बांकेचे वैधानिक राखीव निधी मध्ये जमा करण्यात येईल याची कृप्य नोंद घ्यावी.

तसेच ५७ वा अघोषित लाभांश ०१-०४-२०१७ ते ३१-०३-२०१८ या कालावधि ची अंतिम देय दिनांक २८-०९-२०२१ पर्यंत आहे. त्या नंतर महाराष्ट्र सहकारी संस्था नियम व काईदा १९६० प्रमाणे बांकेचे वैधानिक राखीव निधी मध्ये जमा करण्यात येईल



**अनुत्पादित मालमत्ता गणना (NPAs)**

आपल्या बांकेचे अनुत्पादित मालमत्ता (NPA) सून्य (0) आहे.

**ऑडिट आणि इन्स्पेक्शन****a) वैधानिक लेखापरीक्षण**

आपल्या बाँकेचे वैधानिक लेखापरीक्षण, सहकारी संस्था आयुक्तांनी घोषित केलेल्या पॅनेलमधून, बाँकेने नियुक्त केलेल्या मे/स लाहोटी कास्ट & कॉ (चार्टर्ड अकाउंटेंट) यांनी केले. वैधानिक लेखापरीक्षकांनी बाँकेला या वर्षासाठी CAMEL रेटिंगनुसार A वर्गीकरण दिले आहे.

**b) अंतर्गत लेखापरीक्षण**

आपल्या बाँकेचे अंतर्गत लेखापरीक्षण संचालक मंडळाने नियुक्त केलेल्या म/स मंत्री मालू आणि अस्सॉस्येटस यांनी केले आहे.

**c) समवर्ती लेखापरीक्षण**

आपल्या बाँकेचे सर्व शाखांचे समवर्ती लेखापरीक्षण (१) म/स मंत्री मालू आणि अस्सॉस्येटस, आणि

(२) म/स तनवीर शेख आणि कंपनी यांनी केले आहे.

**संचालक मंडळ**

विविध विभाग आणि इतर उपक्रमांतर्गत बाँकेच्या कामकाजावर देखरेख करण्यासाठी संचालक मंडळाची नियमित बैठक होते. वर्षभरात संचालक मंडळाच्या 12 बैठका झाल्या. संचालकांची उपस्थिती समाधानकारक होती.

**कर्मचारी संबंध**

संचालक मंडळ बाँकेच्या कर्मचारी सदस्यांद्वारे प्रदान केलेल्या कार्यक्षम सेवांचे कौतुक नोंदवण्यास आनंदित आहे आणि भविष्यातही अशीच अपेक्षा आहे.

**आभार**

संचालक मंडळाने राज्यपाल, रिझर्व्ह बाँक ऑफ इंडिया - केंद्रीय कार्यालय, मुंबई क्षेत्रीय कार्यालय, सहकार विभाग - विभागीय निबंधक, जिल्हा उपनिबंधक, सहाय्यक निबंधक आणि त्यांचे कर्मचारी यांचे आमच्या बाँकेला मार्गदर्शन आणि सहकार्यासाठी आभार व्यक्त करत आहे.

बृहन् मुंबई नागरी सहकारी बाँक असोसिएशन, महाराष्ट्र राज्य नागरी सहकारी बाँका फ्रॅडरेशन मर्यादित, बृहन् मुंबई नगरी सहकारी बाँक्स असोसिएशन लिमिटेड, महाराष्ट्र राज्य सहकारी संघ मर्यादित, इंडियन बाँक्स असोसिएशन यांचे आमच्या मनापासून आभार.

को-ओप बाँक एम्प्लॉईस यूनियन यूनिट : एक्सीलेंट को-ओप बाँक लिमिटेड, मुंबई, संघटनेचे अध्यक्ष आणि दाधिकारी यांचे आमच्या मनापासून आभार

आम्ही आमच्या शेअरधारकांचा, ग्राहकांचा, खातेधारकांचा आमच्या बाँकेवर विश्वास ठेवल्याबद्दल आमचे प्रामाणिक आभार नोंदवतो, ज्यामुळे आपल्या बाँकेला सामर्थ्यापासून ताकदीपर्यंत प्रगती करता आली।

मंडळासाठी आणि वतीने

**घनशाम शेवक्रमानी**

अध्यक्ष



**Head Office :**  
204, 2<sup>nd</sup> Floor, P.J. Chamber,  
Pimpri, Pune 411018.

**Branch Office :**  
11, Bhor, Ganesh Baug Society,  
Batwadi, Ram Joshi Marg,  
Ghatkopar, (W) Mumbai 400084.

**Branch Office :**  
8th Lane, Pitaman Building,  
Opp. Maheshwari Bhavan,  
Jaysinghpur, Kolhapur - 416 101

Email id : [cpkca@rediffmail.com](mailto:cpkca@rediffmail.com), [carohitkasat@gmail.com](mailto:carohitkasat@gmail.com)  
Mobile : 9822047548 / 9766145457 Office (020) 27423696

Ref. No.

Date :

**STATUTORY AUDITOR'S REPORT**

Under section 33 of Banking Regulations Act, 1949 (As applicable to Co-op Societies)

**INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT**

To:

The Members of: **Excellent Co-operative Bank Limited, Mumbai**

**Report On the Financial Statements**

1. We have audited the accompanying financial statements of **Excellent Co-operative Bank Limited, Mumbai, 95/97 Ebrahim Rehmatullah Road, Mumbai – 400003**, as at **31<sup>st</sup> March, 2021**, which comprise the Balance Sheet as at March 31, 2021, and the Profit and Loss Account for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information. Incorporated in these financial statements are the returns of 6 branches and Head Office audited by us.

**Management's Responsibility for the Financial Statements**

2. The Bank's Management is responsible for the preparation of these financial statements in accordance with The Maharashtra Co-operative Societies Act, 1960 as amended 2013 and Rules there under and The Banking Regulation Act, 1949 (as applicable to Co-operative Societies). This responsibility includes the design, implementation and maintenance of internal control relevant to the preparation of the financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

**Auditor's Responsibility**

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

**Emphasis of Matter**

6. *Without qualifying our opinion, we draw attention to the under:*  
*The bank has not complied with/made disclosures in accordance with the undernoted Mandatory Accounting Standards (AS) issued by the Institute of Chartered Accountants of India.*  
*AS-3 Cash Flow Statement*

**Opinion**

7. In our opinion and to the best of our information and according to the explanations given to us, the financial statements give the information required by the Maharashtra Co-operative Societies Act, 1960 and rules made there under and the Banking Regulation Act, 1949 (as applicable to Co-operative Societies) in the manner so required and give a true and fair view in conformity with accounting principles generally accepted in India.
  - i. In case of the Balance Sheet of state of affairs of the Bank as at 31<sup>st</sup> March 2021; and
  - ii. In case of the Statement of Profit and Loss Account, of the profit for the year ended on that date;

**Report on Other Legal and Regulatory Requirements**

8. As required by The Maharashtra Co-operative Societies Act, 1960, (As amended 2013) and the rules made there under and The Banking Regulation Act, 1949 (as applicable to Co-operative Societies), we further report that:
  - a. We have obtained all the information and explanations, which to the best of our knowledge and belief were necessary for the purpose of our audit and have found them to be satisfactory.
  - b. In our opinion, proper books of account as required by law have been kept by the Bank so far, as appears from our examination of those books and proper returns adequate for the purpose of our audit have been received from the branches of the Bank.
  - c. The Balance Sheet and the statement of Profit and Loss Account dealt with by this report are in agreement with the books of account.
  - d. The transactions of the Bank, which have come to our notice, have been within the powers of the Bank.
  - e. The returns received from the offices and branches of the Bank have been found adequate for the purpose of our audit.
  - f. Based on the marking system prescribed by the Commissioner for Co-operation and Registrar of Co-operative Societies, Maharashtra, Pune for awarding audit classification to Urban Co-operative Banks, the Bank is awarded audit classification 'A' for the financial year 2020-21.

**For LAHOTI KASAT & CO.**  
**Chartered Accountants**  
**FRN.105509W**

**SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES AND NOTES FORMING PART OF BALANCE SHEET ASAT 31<sup>st</sup> March 2021 AND THE PROFIT AND LOSS A/C FOR THE YEAR ENDED ON THAT DATE :**

**A). SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES**

**1. General:**

The accompanying financial statements have been prepared on the historical cost basis following going concern concept and conform to the statutory provisions and practices prevailing in the country except unless otherwise stated.

**2. Investments :**

2.1 Categories with Reserve Bank of India guidelines, Investment Portfolio of the Bank is classified into three categories i.e. (1) Held to Maturity , (2) Held for Trading and (3) Available for Sale, with sub-classification under each category viz. (i) Govt. Securities (ii) other approved securities (iii) Shares(iv) Debentures (v) Others.

**2.2 Basis of classification:-**

- (a) Held to Maturity: Investments intended to be held till maturity.
- (b) Held for Trading: Investments principally held for resale within 90 days from the date of purchase.
- (c) Available for Sale: Investments not classified in A & B above.
- (d) The Bank has classified all Investment in Govt Securities in "Held to Maturity" & Amortization of Premium debited to Profit & Loss A/c.

**2.3 Valuation:**

- (a) Held to Maturity: At acquisition cost subject to amortization of premium over the residual period of maturity.
- (b) Held for Trading: At market net depreciation in each basket is provided for, while net appreciation if any, is ignored.
- (c) Available for Sale: At market net depreciation in each basket is provided for, while net appreciation if any, is ignored.

**2.4 Others:**

- (a) Cost of Acquisition is net of Brokerage/Commission received from issuer.
- (b) Broken period interest on purchase / sale of securities is treated as expenditure/income
- (c) Prudential norms of NPA Classification are applied on investments, wherever applicable.
- (d) Net Profit on sale of investments in HTM Category is first taken to Profit & Loss Account and therefore appropriated to the "Capital Reserve Account". Net Loss on Sale is recognized in the Profit & Loss Account.

**3. Advances:**

- 3.1 All advances have been classified under four categories i.e. (i) Standard Assets (ii) Sub- Standard Assets, (iii) Doubtful Assets and (iv) Loss Assets in accordance with the guidelines issued by the RBI from time to time.
- 3.2 Provision on advances categories under Sub- Standard, Doubtful and Loss Assets is in accordance with the guidelines issued by the RBI. In addition, a general provision has been made on all standard assets as per RBI directives.
- 3.3 The overdue interest in respect of NPA advances is shown separately under "Overdue Interest Reserve" as per the directives issued by the Reserve Bank of India.

**4. Fixed Assets:**

Fixed Assets are carried at historical cost less depreciation accumulated thereon.

**5. Depreciation:**

Depreciation has been provided for on written-down value basis at the rates considered appropriate by the management, for all assets, except in case of Computers where the value of assets is written off over a period of 3 years.



**6. Revenue Recognition:**

- 6.1 Item of income & Expenditure accounted for on accrual basis except otherwise stated. Income from non-performing assets is recognized to the extent realized as per the guidelines/directives issued by the Reserve Bank of India. Guarantee Commission is recognized on cash basis.
- 6.2 Interest on overdue Deposit is provided at 4%.

**7. Income Tax:**

- 7.1 Income tax expense comprises of provision for current tax.
- 7.2 Deferred Tax is recognized on account of timing difference between the book profits and the taxable profits. The tax effect of timing difference between the book profits and the taxable profits using the tax rates and tax laws that have been enacted or substantially enacted at the Balance Sheet Date are reflected through Deferred Tax Asset or Deferred Tax Liability. The Deferred Tax Liability amounting to Rs.20,42,606/- as per Accounting Standard (AS 22) "Accounting for Taxes on Income" has been accounted for the Income & Expenditure Account for the year ended on **31-3-2021** under the head "other expenses".

**8. Provision against Advances:**

Provision against Assets (Advances) has been made in accordance with RBI guidelines/ directives.

**9. Retirement Benefits to Employees:**

- 9.1 The liability towards gratuity is managed by P&S Department of LIC of India.
- 9.2 The bank's contribution to provident fund is accounted for on the basis of contribution to the scheme.
- 9.3 Provision for Leave Encashment is duly provided.

**B. NOTES ON ACCOUNTS :**

**1. DEPOSITOR EDUCATION & AWARENESS FUND SCHEME – 2014 (DEAF) DISCLOSURE :**

As per RBI Circular.Ref.No.DBOD.NO.DEAF CELL.BC.114/30.01.002/2013/14 date 24<sup>th</sup> May 2014 bank has transferred amount to DEAF A/c with RBI during the financial year 2020-2021 details as below:

(Amount in Rs. Lakhs)		
	Current year	Previous year
Opening balance of amount transferred to DEAF	12,58,064.00	11,85,507.00
Add : Amount transferred to DEAF during the year	122,392.00	72,537.00
Less : Amount reimbursed by DEAF towards claims	--	--
Closing balance of amount transferred to DEAF	13,07,919.00	12,58,064.00

2. Bank has paid salary as per wages agreement with employees and no demand of arrears is pending as at the close of the year 31<sup>st</sup> March 2021.
3. Figures for the previous year have been rearranged / reclassified wherever considered necessary.

**For LAHOTI KASAT & CO.**  
**Chartered Accountants**  
**FRN.105509W**

**Place : Mumbai**  
**Date : 27/07/2021**

**ROHIT KASAT**  
**M.No.: 151410**

मागील वर्ष

चालू वर्ष

२०१९-२०	देणी	२०२०-२१
रु पै		रु पै
५,००,००,०००.००	<b>आधिकृत भांडवल</b>	५,००,००,०००.००
२८,२६३,०२०.००	<b>जारी सदस्यता आणि घेतली राजधानी</b>	२८,७८२,५९५.००
	<b>व्यक्तिक</b>	
	<b>राखीव निधी व इतर निधी</b>	
९७,२५९,७८०.७५	i) वैधानिक निधी	९०२,४९९,३७३.७५
१०६,५५८,९०७.२३	ii) बुडीत व अनिश्चित कर्ज निधी	१०६,७५८,९०७.२३
२,५००,०००.००	iii) समतोल नफा वाटणी निधी	४,२००,०००.००
१,५००,०००.००	iv) इमारत दुरुस्ती निधी	१,५००,०००.००
४,४६०,०००.००	v) धर्मादाय निधी	४,४३५,०००.००
५१,५००,०००.००	vi) इमारत निधी	५२,५००,०००.००
२२,०००,०००.००	vii) सामान्य राखीव निधी	२२,५००,०००.००
११,५००,०००.००	viii) सभासद कल्याण निधी	११,५००,०००.००
३,१८९,१५०.००	ix) व्यवसाय जोखीम निधी (गुंतवणूक - सरकारी सुरक्षा)	३,१८९,१५०.००
१०,०००,०००.००	x) कर्मचारी कल्याण निधी	१०,०००,०००.००
७,५००,०००.००	xi) अस्थिर गुंतवणूक निधी	७,५००,०००.००
५,५००,०००.००	xii) हिरे महोत्सवी निधी	५,५००,०००.००
७,०००,०००.००	xiii) संगणक प्रणाली निधी	७,४८०,८००.००
१५,५००,०००.००	xiv) कर्मचारी राजा एनकॅशमेंट निधी	-
२,३०५,०००.००	xv) आकस्मिक गोष्टी आणि स्टँडर्ड मालमत्तेसाठी तरतूद	२,३०५,०००.००
१४,५०८,४५६.००	xvi) विशेष वाईट आणि संशयास्पद निधी (फसवणूक)	१४,५०८,४५६.००
३२८,३५५.८९	xvii) विशेष राखीव निधी (धनादेश प्रणाली फरक)	३२८,३५५.८९
६,०००,०००.००	xviii) व्ययसय विकास निधी	६,५००,०००.००
१,४००,०००.००	xix) निवडणूक निधी	१,४३६,५९०.००
२,२५०,०००.००	xx) मालमत्ता पुनर्मूल्यांकन राखीव निधी	२,२५०,०००.००
८८९,४००.००	xxi) शिक्षण निधी	९००,०००.००
	<b>ठेवी आणि इतर खाती</b>	
१५८,६०८,५७३.००	i) मुदत ठेव	१५२,६१७,२५१.००
६३६,५५६,६९५.४२	ii) बचत ठेवी	६७२,७०६,९९४.५४
२०५,८०६,५८३.७२	iii) चालू ठेवी	२३१,४९७,२४१.३४
९,२०७,९३८.००	iv) आवर्त ठेवी	७,०७०,७९२.००
१५,७७९,७०४.००	v) मुदतपूर्ण ठेवी (सर्व ठेवी वयक्तिक)	१५,६३९,५४९.००
		१,०७९,४४३,८२७.८८
१,४२७,८६३,५६३.९३	एकूण पुढे नेले	१,४७९,०१८,०५५.६७

**एक्सीलेंट को ओप बँक लिमिटेड मुंबई**  
**ताळेबंद ३१-०३-२०२१ रोजी**

मागील वर्ष

चालू वर्ष

२०१९-२०	येणी		२०२०-२१
रु पै		रु पै	रु पै
	<b><u>रोख व बांका मधील शिल्लक</u></b>		
३६,३८७,८५७.००	A) रोख शिल्लक	३७,३७७,८८४.००	
५५७,८६०,७८०.१८	B) रिजर्व बँक, यम.एस.सी. बँक, यम.डी.सी.सी. बँका मधील चालू खाते शिल्लक	६७९,७३४,७६३.३५	
१३,८१५,०५३.७५	C) इतर बांका मधील चालू खाते मधील शिल्लक	२,८०९,६३५.८९	
९८,६००,०००.००	D) <u>मुदत ठेव गुंतवणूक</u> मुदत ठेव इत्तर बँकेत बँकेकडे गुंतविलेल्या मुदत ठेव	९८,७००,०००.००	८१८,६९४,२८३.२४
	<b><u>गुंतवणूक</u></b>		
	i) <u>केंद्र सरकार व राज्य सरकारचे कर्जरोखे</u>		
२५४,०००,६६६.००	20,48,94,187.00 पुस्तक मूल्य 21,00,00,000.00 दर्शनी मूल्य	२०४,८९४,१८७.००	
६,०००.००	ii) <u>सहकारी संस्था चे भाग</u> ६ भाग यम.यस.सी. बँक चे प्रती भाग रु १००	६,०००.००	
	<b><u>इत्तर गुंतवणूक</u></b>		
५७,३९५,०००.००	i) राखीव निधी गुंतवणूक (यम. यस. सी. बँक मध्ये )	४९,८९५,०००.००	
५८,०००,०००.००	ii) मुदत ठेव यम. डी. सी.सी बँक मध्ये (कर्जसाठी गुंतविलेल्या मुदत ठेव)	४८,०००,०००.००	३०२,७९५,१८७.००
१,०७६,०६५,३५६.९३	एकूण पुढे नेले		१,१२९,४०९,४७०.२४

मागील वर्षे		चालू वर्षे	
२०१९-२०	LIABILITIES	२०२०-२१	
रु	पै	रु	पै
१,४२७,८६३.५६३.९३	शिल्लक पुढे आणले		१,४७६,०१८,०५५.६७
Nil	<u>कर्ज</u>		Nil
Nil	i) रिजर्व बँके कडून		Nil
Nil	ii) राज्य सह बँक / मध्यवर्ती सह बँक कडून		Nil
	iii) इतर बँक कडून		
-	वसूली करिता आलेले धनादेश		६,४४६,७४५.००
१,२५८,०६४.००	ग्राहक देणे (डेफ खाते)		१,३०७,९९९.००
-	शाखा जुळणी (नक्त)		-
४,६६४,८४१.४७	थकीत व्याज निधी		७,६३७,१०४.४७
२७,०१६,९८७.००	व्याज देणे		२८,४८९,९९६.००
	<u>वर्तमान देयके आणि तरतुदी</u>		
१,८६०,४८८.००	a) बँकर्स धनादेश दिलेले	५३९,२५९.००	
८९७,२६२.७५	b) ५६ वा समतोल देणे	०	
८७४,६९४.५०	c) ५७ वा समतोल देणे	८७४,२८२.००	
१,०८२,००२.००	d) ५८ वा समतोल देणे	१,०२८,९८२.००	
२५,६३६,२३५.४५	e) किरकोळ	१९,५५१,७९१.९८	२१,९९३,५१४.९८
	<u>नफा व टोटा</u>		
	मागील ताळेबंदाप्रमाणे बाकी	१२,४२७,२११.०८	
	<u>वजा : नफा विभागणी</u>		
	a) संचित निधी २५ %	३,१०६,८०३.००	
	b) अतिरिक्त संचित निधी १०%	१,२४२,७२१.००	
	c) शिक्षण निधी	१०,६००.००	
	d) इमारत निधी	१,०००,०००.००	
	e) संगणक निधी	१,०००,०००.००	
	f) कर्मचारी रजा एनकॅशमेंट निधी	१,०००,०००.००	
	g) व्यवहार विकास निधी	५००,०००.००	
	h) समतोल नफा वाटणी निधी	१,७००,०००.००	
	i) सामान्य निधी	५००,०००.००	
	j) कर्मचारी ग्रॅज्युटी यल. अई. सी ला देणे	२,०००,०००.००	
	शिल्लक नफा	३६७,०८७.०८	
	Add: Profit for the year		
१२,४२७,२११.०८	चालू वर्षाचा निव्वळ नफा	१,७५६,४१६.८२	२,१२३,५०३.९०
१,५०३,५८९,३५०.९८	एकूण पुढे नेले		१,५४४,०१६,८३९.०२

**एक्सीलेंट को ओप बँक लिमिटेड मुंबई**  
**ताळेबंद ३१-०३-२०२१ रोजी**

मागील वर्षे		चालू वर्षे	
२०१९-२०	येणी	२०२०-२१	
रु		रु	रु
१,०७६,०६५,३५६.९३	शिल्लक पुढे आणले		१,१२९,४०९,४७०.२४
	<b>कर्ज दिलेले</b>		
	1 <b>अल्प मुदतीची कर्जे</b>		
	कर्ज, ओव्हरड्राफ्ट, रोख क्रेडिट आणि बिले ज्यात सवलत देण्यात आली आहे:		
	a) सरकारी व इतर सुरक्षित कर्जरोखे	१३२,१५५,४२२.८२	
	b) ईत्तर मूर्त कर्जरोखे	२,०२९,४२८.००	
	c) असुरक्षित कर्जे		
१४४,४५५,८५३.००	<b>वरील (१) कर्जापैकी</b>	१३४,१७६,८५०.८२	
	i) वायक्तिक कर्जे	१३४,१७६,८५०.८२	
	ii) वरील कर्जा पैकी थकबाकी	८,३९९,९८८.९०	
	iii) बुडीत व अनिश्चित कर्जे	८,३९९,९८८.९०	
	पूर्ण पने तरतूद केलेली		
	2 <b>मध्यम मुदतीची कर्जे यापैकी</b>		
	a) सरकारी व इतर सुरक्षित	-	
	b) ईत्तर मूर्त कर्जरोखे	२९८,३२८,८९३.००	
	c) असुरक्षित कर्जे	३,०८९,२३८.००	
२१४,३९९,८३९.००	<b>वरील (२) कर्जापैकी</b>	२२९,४१०,१३१.००	
	i) वायक्तिक कर्जे	२२९,४१०,१३१.००	
	ii) वरील कर्जा पैकी थकबाकी	३९,०९७,६६४.००	
	iii) बुडीत व अनिश्चित कर्जे	३०,२४७,३०९.००	
	पूर्ण पने तरतूद केलेली		
	3 <b>दीर्घ मुदतीची कर्जे यापैकी</b>		
	a) सरकारी व इतर सुरक्षित	-	
	b) ईत्तर मूर्त कर्जरोखे	-	
	c) असुरक्षित कर्जे	-	
७,०९९,८७४.००	<b>वरील (३) कर्जापैकी</b>	९,३९९,५६९.००	
	i) वायक्तिक कर्जे	९,३९९,५६९.००	
	ii) वरील कर्जा पैकी थकबाकी	णलि	
	iii) बुडीत व अनिश्चित कर्जे	णलि	
	पूर्ण पने तरतूद केलेली		
	<b>व्याज प्राप्त करण्यायोग्य</b>		
४,६६४,८४९.४७	a) कर्जावरील व्याज येणे बाकी	७,६३७,९०४.४७	
७,८९२,५६३.००	b) गुंतवणूकवरील	४,४९९,२८०.००	
			३६४,९०६,५४२.८२
			१२,०५६,३८४.४७
१,४५४,४९८,३९९.४०	एकूण पुढे नेले		१,४९८,३७२,३९७.५३



मागील वर्ष २०१९-२०		देणी		चातू वर्ष २०२०-२१	
रु	पै			रु	पै
१,५०३,५८१,३५०.१८		शिल्लक पुढे आणले		१,५४४,०१६,८३९.०२	
		</			

जोडलेल्या सम तारखेच्या आमच्या अहवालानुसार  
लाहोटी कसाट आणि कंपनी करीता  
सनदी लेखापाल  
FRN.105509W

रोहित कासाट  
M.No.: 151410  
वैधानिक लेखापरीक्षक

ठिकाण: मुंबई  
दिनांक २७-०७-२०२१

**एक्सीलेंट को ओप बँक लिमिटेड मुंबई**  
**ताळेबंद ३१-०३-२०२१ रोजी**

मागील वर्षे		चालू वर्षे	
२०१९-२०	येणी	२०२०-२१	
रु पै		रु पै	रु पै
१,४५४,४९८,३९९.४०	शिल्लक पुढे आणले		१,४९८,३७२,३९७.५३
-	वसूली करिता आलेले धनादेश		६,४४६,७४५.००
१,२५८,०६४.००	ग्राहक देणे (डेफ खाते)		१,३०७,९९९.००
-----	शाखा जुळणी	-	-----
	<u>स्थिर मालमत्ता (लिखित मूल्य)</u>		
	a) इमारत		
	आरंभिची शिल्लक	१५,३५०,५८४.४०	
१५,३५०,५८४.४०	वजा : घसारा	७६७,५२९.२०	१४,५८३,०५५.२०
	b) <u>सुरक्षित ठेव कुलपबंद</u>		
	आरंभिची शिल्लक	५८९,९३३.००	
५८९,९३३.००	वजा : घसारा	८८,४८९.९५	५०१,४४३.०५
	c) <u>खुर्च्या, टेबले इ. सामान</u>		
	आरंभिची शिल्लक	६,२६५,७६०.८०	
६,२६५,७६०.८०	Add : चालू वर्षातील खरेदी	३७,१२२.००	
	वजा : घसारा	७४३,५१२.७०	५,५५९,३७०.१०
	d) <u>गाडी</u>		
	आरंभिची शिल्लक	६६४,२९२.५०	
६६४,२९२.५०	वजा : घसारा	९९,६४३.९०	५६४,६४८.६०
	e) <u>संगणक</u>		
	आरंभिची शिल्लक	२४२,६५३.३०	
	चालू वर्षातील खरेदी	४३,७९९.००	
२४२,६५३.३०	वजा : घसारा	१९५,०२७.००	९१,३४५.३०
	<u>इतर मालमत्ता</u>		
३०४,६१०.१३	a) छपाई व लेखन साहित्य साठा	५६१,३७६.५९	
१४,५०८,४५६.००	b) सस्पेन्स खाते पूर्ण तरतूद केलेली	१४,५०८,४५६.००	
१०,३६७.६५	c) शिक्के आणि मुद्रांकित दस्तऐवज	११,३८७.६५	
६४८,२९५.००	d) MTNL आणि इतर कडे सुरक्षा ठेवी	६४८,२९५.००	
२,५७४,५००.००	e) किरकोळ	६२६,५००.००	
२९५,५१४.००	f) पुढील वर्ष करिता केलेला खर्च	२०१,३२९.००	
६,३७०,०००.००	g) आगाऊ भरलेला आयकर	३२,५७९.००	१६,५८९,९१५.२४
१,५०३,५८९,३५०.१८	येकुण		१,५४४,०१६,८३९.०२

एक्सीलेंट कॉ ऑप बँक लिमिटेड करिता

(नूर मोहम्मद फुलजारा)  
हाव्यवस्थापक

(सादिक हावा)  
संचालक

(घनशाम शेकरमाणी)  
अध्यक्ष

(अहमद सुंदराणी)  
उपाध्यक्ष

तारीख २९-०५-२०२१  
ठिकाण: मुंबई

**एक्सीलेंट को ओप बँक लिमिटेड मुंबई**

**नफा व तोटा ३१-०३-२०२१ रोजी**

मागील वर्ष		चालू वर्ष	
२०१९-२०	खर्च	२०२०-२१	
रु	पै	रु	पै
३८,५४९,४४७.५०	ठेवी, घेतलेली कर्जे, वरील व्याज	३५,६६१,९०८.८०	
४५,३५७,५१४.००	पगार, भत्ते,	३७,७७९,३३८.००	
७,८६०.००	संचालक व स्थानिक समिति सभा खर्च	६९५.००	
४,२८९,५०१.२०	भाडे, कर, विमा वीज खर्च	३,४१९,३७२.४०	
१,७७१,३७५.००	वकील व सल्ला फी खर्च	१,६१८,३८५.००	
७६१,३३०.१६	टपाल, टेलीफोन खर्च	१,१७९,००८.०१	
६९६,९३६.००	दुरुस्ती व देखभाल	४९३,२१८.००	
२,२६९,८९५.८१	येणी वर घसारा	१,८९४,२०२.७५	
५२७,४८५.००	हिशोब तपासणीसाठी फी	४०९,१३४.००	
१,१७९,४५३.९०	छपाई, स्टेशनरी आणि जाहिरात	३८५,४६९.५४	
५,३६०,७६२.२९	इतर खर्च	१,८५५,५६६.१२	
१,५००,०००.००	बुडीत व अनिश्चित कर्जाकरिता तरतूद	२००,०००.००	
१८,८२६,९६७.१२	चालू वर्षातील नफा	२,६०६,४९६.८२	
१२१,०९८,५२७.९८	TOTAL येकुण	८७,५०२,७९४.४४	

**नफा व तोटा विभागनी ३१-०३-२०२१ रोजी**

मागील वर्ष		चालू वर्ष	
२०१९-२०	EXPENDITURE खर्च	२०२०-२१	
रु	पै	रु	पै
६,६३०,७३६.००	आयकर करिता तरतूद	८५०,०००.००	
१२,१९६,२३९.१२	आयकर नंतर चा निव्वळ नफा	१,७५६,४९६.८२	
१८,८२६,९६७.१२	TOTAL येकुण	२,६०६,४९६.८२	

जोडलेल्या सम तारखेच्या आमच्या अहवालानुसार

लाहोटी कसाट आणि कंपनी करिता

सनदी लेखापाल

FRN.105509W

रोहित कासाट

M.No.: 151410

वैधानिक लेखापरीक्षक

ठिकाण: मुंबई

दिनांक २७-०७-२०२१

**एक्सीलेंट को ओप बँक लिमिटेड मुंबई**  
**नफा व तोटा ३१-०३-२०२१ रोजी**

मागील वर्ष २०१९-२०	उत्पन्न	चालू वर्ष २०२०-२१
रु पै		रु पै
११४,४३१,०४८.७५	व्याज आणि कमिशन	८१,८२३,७०६.००
२,१८४,०५६.२३	कमिशन, एक्सचेंज आणि ब्रोकरेज	२,०५०,४०७.४४
४,४८३,४२३.००	इत्तर येणी	३,६२८,६०९.००
१२१,०९८,५२७.९८	येकुण	८७,५०२,७१४.४४

**नफा व तोटा विभागनी ३१-०३-२०२१ रोजी**

मागील वर्ष २०१९-२०	उत्पन्न	चालू वर्ष २०२०-२१
रु पै		रु पै
१८,८२६,९६७.१२	चालू वर्षातील नफा	२,६०६,४१६.८२
१८,८२६,९६७.१२	येकुण	२,६०६,४१६.८२

एक्सीलेंट कॉ ऑप बँक लिमिटेड करीता

(नूर मोहम्मद फुलजारा)  
हाव्यवस्थापक

(सादिक हावा)  
संचालक

(घनशाम शेवकरमाणी)  
अध्यक्ष

(अहमद सुंदराणी)  
उपाध्यक्ष

तारीख २९-०५-२०२१  
ठिकाण: मुंबई

आर्थिक तपशील

(

रु लाखात)

१		बँकेचे नाव आणि पत्ता	एक्सीलेंट को-ऑप बँक लिमिटेड, मुंबई २९९ अब्दुल रेहमान स्ट्रीट, एकता प्रेमाईसेस, १ला मजला, मुंबई ४००००३
२		नोंदणीची तारीख	२५-०१-१९६२
३		बँकिंग व्यवसायाची सुरुवात	जनवरी १९६२
४		परवान्याची तारीख	UBD-MH-689-P दी २९-११-१९८६
५		शाखांची संख्या	६
६		२०१० च्या जनगणनेनुसार शहराची लोकसंख्या	२.५० कोटी
७		भागभांडवल भरले	२८७.८३
८		राखीव निधि आणि तरतूद	
	i	वैधानिक राखीव	१०२४.९९
	ii	इमारत निधी	५२५.००
	iii	वाईट आणि संशयास्पद निधि	१०६७.५९
	iv	गुंतवणूक चढउतार निधि	७५.००
	v	लाभांश समकरण निधि	४२.००
	vi	इतर निधि (संलग्नक)	९४३.३४
		एकूण	३६७७.९२
९		एकूण कर्ज (बिल सूट आणि खरेदीसह)	३६४९.०६
१०		एकूण थकबाकी	३९४.१०
११		एकूण कर्जा वर थकीत % (१० वर ९)	१०.८०%
१२		एकूण ठेवी	१०७९४.४४
१३		घेतलेले कर्ज (असल्यास)	
	i	रिझर्व्ह बँक ऑफ इंडियाच्या कलम १७ (२) (बीबी) अंतर्गत	--
	ii	सुरक्षित	--
	iii	असुरक्षित	--
१४		ताळेबंदानुसार नफा / तोटा ३१-०३-२०२१	२१.२४
१५		भारतीय रिझर्व्ह बँकेची शेवटची तपासणी तारिक	३१-०३-२०१९
१६		चालू वर्षाचा निव्वळ नफा / तोटा ३१-०३-२०२१	१७.५६
१७		शाखा समायोजन (क्रेडिट शिल्लक)	--
१८		सदस्यांची संख्या	६०२६
१९		खेळते भांडवल	१५१५४.२५
२०		सी.आर.ए.आर	५१.७१%
२१		ऑडिट वर्गीकरण	'अ'
२२		<b>परिशिष्ट (इतर निधि)</b>	
	ii	इमारत दुरुस्ती निधी	१५.००
	iii	धर्मादाय निधी	४४.३५
	iv	सामान्य राखीव निधी	२२५.००
	v	सदस्य कल्याण निधी	११५.००
	vi	व्यवसाय जोखीम निधी (गुंतवणूक)	३१.८९
	vii	कर्मचारी कल्याण निधी	१००.००
	viii	हिरे महोत्सव निधि	५५.००
	ix	संगणक अपग्रेडेशन निधि	७४.८१
	x	मानक मालमत्तेसाठी आकस्मिक तरतूद निधि	२३.०५
	xi	विशेष वाईट आणि संशयास्पद कर्ज निधि (फसवणूक)	१४५.०८
	xii	विशेष राखीव निधि	३.२८
	xiii	व्यवसाय विकास निधी	६५.००
	xiv	निवडणूक निधी	१४.३८
	xv	परिसर पुनर्मूल्यांकन निधि	२२.५०
	xvi	शिक्षण निधी	९.००
		<b>एकूण</b>	<b>९४३.३४</b>



रिझर्व्ह बँक ऑफ इंडिया च्या UBD.CO.BP.PCB.20/16.45.00/2003.04 दी. 30-10-2002 परिपत्रकाच्या दृष्टीने खालील खूलासे केले जातात :

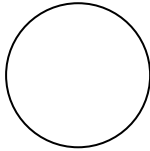
(रु लाखात)

अ. क्र	तपशील	३१-०३-२०२१
१	भांडवल ते जोखीम मालमत्ता गुणोत्तर	५१.७१%
२.	<b>गुंतवणूक :</b>	
i	पुस्तक मूल्य	
ii	दर्शनी मूल्य	
३.	रिअल इस्टेट, बांधकाम, व्यवसाय, गृहनिर्माण विरुद्ध दिलेले कर्ज	--
४.	शेअर्स आणि डिबेंचर विरुद्ध दिलेले कर्ज	--
५.	संचालक, त्यांचे नातेवाईक, कंपन्या, ज्या कंपन्यांमध्ये त्यांना स्वारस्य आहे, यांना दिलेले कर्ज त्यापैकी थकबाकी	-- --
६.	ठेवींची सरासरी किंमत	३.३०%
७	<b>अनुत्पादित मालमत्ता</b>	
i	एकूण अनुत्पादित मालमत्ता	१०.५६%
ii	निव्वळ अनुत्पादित मालमत्ता	शून्य
८	<b>नफा :</b>	
i	कार्यरत निधीची टक्केवारी म्हणून व्याज उत्पन्न	५.३९%
ii	कार्यरत निधीची टक्केवारी म्हणून व्याज उत्पन्न नाही	०.३७%
iii	कार्यरत निधीची टक्केवारी म्हणून कार्यरत नफा	०.१७%
iv	मालमत्तेवर परतावा	०.११%
v	प्रति कर्मचारी व्यवसाय (जमा + कर्ज )	२२९.२६
vi	प्रति कर्मचारी नफा	०.२७
९	<b>तरतूद केलेली :</b>	
i	अनुत्पादित मालमत्ता	२.००
ii	मानक मालमत्ता	--
iii	गुंतवणूकीवर घसारा	--
१०	<b>तरतूदीची हालचाल :</b>	
i	अनुत्पादित मालमत्ता करीता	१०६७.५९
ii	गुंतवणूकीवर घसारा करीता	--
iii	मानक मालमत्ता करीता	२३.०५
११	परकीय चलन मालमत्ता आणि देनी	--

रिझर्व्ह बँक ऑफ इंडिया यानि जारी केलेल्या अनुक्रमे लेखा मानकांनुसार १७ आणि १८ अनुक्रमे सेगमेंट रिपोर्टिंग आणि संबंधित अंशतः प्रकटीकरणासाठी केलेल्या प्रकटीकरणाच्या संदर्भात आर.बी.आय. कडून विशिष्ट निर्देश / मार्गदर्शक तत्वांच्या अनुपस्थितीत, बँकेने तसे केले नाही. चालू वर्षाच्या खात्यांच्या लेआउटची पृष्ठी करण्यासाठी मागील वर्षाच्या आकडेवारीची पुनर्रचना किंवा पुनर्रचना केली आहे.

सम तारखेच्या अहवालानुसार

(श्री घनशाम शेवक्रमानी)  
अध्यक्ष



EXCELLENT CO – OPERATIVE BANK LIMITED. MUMBAI

299, Abdul Rehman Street, Ekta Premises Society,  
1st floor, Mumbai - 400003

**60<sup>th</sup> ANNUAL GENERAL MEETING  
FOR MEMBERS ONLY**

**NOTICE**

Notice is hereby given that the 60<sup>th</sup> Annual General Meeting of the members (Share Holders) of **EXCELLENT CO-OPERATIVE BANK LTD. MUMBAI** will be held on Wednesday the 29th September 2021 at 11:00 a.m., through video conference to transact the following business :

1. To read and confirm the minutes of the 59<sup>th</sup> Annual General Meeting held on 28th January 2021.
2. To receive and adopt the report of the Managing Committee and the statements of accounts for the year ended 31<sup>st</sup> March 2021.
3. To approve appropriation of profit for the year 2020 – 2021.
4. To receive and adopt the Statutory Auditor's report for 2020-21.
5. To appoint Statutory Auditor and to fix the remuneration for the year 2021-22 until next Annual General Meeting from the Panel declared by Commissioner & Registrar of Department of Co-operation, Maharashtra State, Pune and as approved by Reserve Bank of India.
6. To grant leave of absence to members who have not attended the Annual General Meeting
7. To transact any other business with the permission of the chair.

By Order of the Managing Committee

**N M FULZARA**

GEN.MANAGER/C.E.O.

Mumbai

Date : 14th September 2021

**NOTE:**

In the absence of quorum within half an hour after the appointed time, the meeting shall stand adjourned and the adjourned meeting will be conducted immediately thereafter irrespective of the quorum.

**IMPORTANT NOTE FOR MEMBERS**

1. Members desiring to offer any suggestions at the Annual General Meeting or desire to ask any question are requested to write to the Bank (Head Office) on or before 21-09-2021.
2. Members who have not collected their share certificate are requested to collect the same from Head Office on any working day.
3. Members are requested to intimate any change in the name of nominee, office and residential address etc., so as to keep our records up-to-date.
4. Members are requested to introduce our bank to their friends and relatives so that they may avail of the various services rendered by the Bank.
5. 57<sup>th</sup> unclaimed dividend for the period 1<sup>st</sup> April, 2017 to 31<sup>st</sup> March 2018, which are not encashed on or before 28th September 2021, to be forfeited and credited to Reserve Fund A/c.

**REQUEST:**

Members are requested to download their copies of Annual Report from our website [www.excellentbankltd.com](http://www.excellentbankltd.com) and keep ready at the time of meeting.

## **DIRECTOR'S REPORT TO THE SHARE HOLDERS**

**Dear Members,**

We have pleasure in presenting to you on behalf of Board of Directors the 60<sup>th</sup> Annual Report and Audited Balance Sheet as at 31<sup>st</sup> March 2021 with relative Profit and Loss account for the year ended 31<sup>st</sup> March 2021.

### **PROFITABILITY**

The summarized position of Income & Expenditure of the Bank is presented below:

		(Rs. In lacs)	
		2020-21	2019-20
<b>A.</b>	<b>INCOME</b>		
	Interest & Discount	818.24	1144.31
	Commission & Brokerage	20.50	21.84
	Misc. Receipts	36.29	44.83
		875.03	1210.98
<b>B.</b>	<b>EXPENDITURE</b>		
	Interest on Deposits and Borrowings	356.62	385.49
	Overheads & Provisions	500.85	703.53
		857.47	1089.02
<b>C.</b>	<b>NET PROFIT</b>		
	(A-B)	17.56	121.96

The Bank has made provision of Income Tax & paid Advance Tax in accordance with Income Tax rules.

### **OWN FUNDS :**

The Comparative position of Owned Funds is given below :

		(Rs. In lacs)	
	2020-21		2019-20
<b>OWN FUNDS</b>			
Paid up Capital	287.83		282.63
Statutory Reserve	1,024.99		972.60
Building Fund	525.00		515.00
Other Reserves	2,127.93		2,248.89
<b>Total</b>	3,965.75		4,019.12

### **DEPOSITS :**

The deposits of the Bank stood at Rs.10794.44 lacs.

The comparative position of Savings, Current and Term Deposits is given below for consideration of members.

		(Rs.in lacs)			
	2020-21	%		2019-20	%
Term/Short Term/Other Deposits	1,526.17	14.14		1,586.09	15.46
Current Deposits	2,314.17	21.44		2,058.06	20.06
Savings Deposits	6,727.07	62.32		6,365.56	62.05
Recurring Deposits	70.71	0.66		92.08	0.90
Matured FD, RD etc	156.32	1.44		157.72	1.53
<b>Total</b>	10,794.44	99.98		10,259.51	99.98

Our CASA Deposit is 83.75%

#### **DEPOSIT INSURANCE COVER :**

Deposits upto Rs.500,000/- per depositor are covered under the Insurance Cover provided by the Deposit Insurance & Credit Guarantee Corporation of India Limited.

Your Directors are pleased to inform you that DICGC Insurance Premium has been paid upto date to DICGC and there are no arrears to be paid.

#### **LOANS AND ADVANCES :**

Loans and advances of the Bank stood at Rs.3649.07 lacs.

#### **INVESTMENTS :**

Your Bank has an investment portfolio of Rs.4014.95 lacs of which your Bank has invested Rs. 2048.94 lacs in Government securities and fulfilled the RBI's norms.

#### **APPROPRIATION OUT OF NET PROFIT :**

Your Board of Directors have recommended the appropriations out of net profit as under:

APPROPRIATION OF PROFIT	2,123,503.90
25% Reserve Fund	530,876.00
Addl Reserve Fund 10%	212,350.00
General Reserve	500,000.00
Computer upgradation fund	500,000.00
TOTAL	1,743,226.00
Balance C/F	380,277.90
TOTAL	2,123,503.90

#### **DIVIDEND :**

As per Reserve Bank of India circular No. RBI/2021-22/23 DOR.ACC.REC.7/21.02.067/2021-22 dated 22th April 2021 Banks are allowed to pay 50% dividend of permissible limit, hence the Board of Directors have recommended a dividend of 7.5% p.a. to existing shareholders and on pro-rata basis payable to new shareholders enrolled during the year 2020-21 out of Dividend Equalisation Fund.

#### **CUSTOMER & PUBLIC SERVICE :**

- 1) Our Bank has always tried to give best services to our customers. Bank is providing many technologically advanced services such as SMS alert, Any Branch Banking, RTGS, NEFT, Centralized Inward Outward Clearing, E-payment of Income Tax, Professional Tax, CTS Clearing.
- 2) Locker facilities are available at our Abdul Rehman Street, Kandivli, Marol & Mazgaon Branches

#### **CAPITAL RISK ASSET RATIO :**

The Bank has always given high importance to Capital Risk Asset Ratio (CRAR). We have maintained bank's strength this year also which is seen from CRAR statement showing CRAR 51.71% as on 31-03-2021 against requirement of minimum of 9% as per RBI.

#### **UNCLAIMED DIVIDEND :**

Members are reminded yet again that dividend remaining unclaimed three years after it is declared is liable to be forfeited and carried forward to Statutory Reserve Fund.

The 57<sup>th</sup> dividend, declared for the period 1<sup>st</sup> April, 2017 to 31<sup>st</sup> March 2018, which was due for encashment upto 28-09-2021 as per MCS Act 1960 will be transferred to Statutory Reserve Fund A/c, subject to AGM approval.

**COMPUTATION OF NON PERFORMING ASSETS ( NPAs )**

Our Net N. P. A. is zero%

**AUDIT AND INSPECTION**

a) **STATUTORY AUDIT**

Statutory Audit of the Bank was carried out by M/s.Lahoti Kasat & Co., Chartered Accountants, appointed by Bank from the panel declared by Commissioner & Registrar of Co-operation, Maharashtra State, Pune. The Statutory Auditors have awarded "A" Classification to the Bank as per CAMEL Audit Rating for the year ended 31<sup>st</sup> March 2021.

b) **INTERNAL AUDIT**

Internal Audit was carried out by M/s. Mantri Malu & Associates, Chartered Accountants, appointed by the Board of Directors.

c) **CONCURRENT AUDIT**

Concurrent Audit of all Branches were carried out by (1) M/s.Mantri Malu & Associates, C. A.  
(2) M/s. Tanveer Shaikh & Co., C.A.

**BOARD OF DIRECTORS :**

The Board of Directors meet regularly to oversee the operations of the Bank under various departments and other activities. 12 meetings of the Board of Directors were held during the year. The attendance of the Directors was satisfactory.

**STAFF RELATIONS :**

The Board of Directors are pleased to record their appreciation of the efficient services rendered by the staff members of the Bank and expect the same in future also.

**ACKNOWLEDGEMENTS :**

The Management and Board of the Bank place on record their grateful thanks to the Governor, Dy. Governors, Executives, Officials & Other Staff of the Central Office of the Reserve Bank of India, Central Office and Regional Office of the Urban Bank Department, Secretary, Co-operation Dept., Govt. of Maharashtra, Commissioner for Co-operation and Registrar of Co-operative Societies, Divisional Registrar, District Deputy Registrar & other officers of the Co-operative Department, for the guidance and co-operation extended to our Bank.

Our thanks are also due to the Chairman and Directors of Brihan Mumbai Nagari Sahakari Bank's Association Limited, Maharashtra State Urban Co-operative Bank's Federation Limited, Maharashtra State Co-operative Banks Association Limited, Maharashtra Rajya Sahakari Sangh, National Federation of Urban Co-operative Bank's and Credit Societies Limited and Indian Bank's Association for their co-operation.

We also thank the President and Office bearers of the Co-operative Bank's Employees Union and Unit : EXCELLENT CO - OPERATIVE BANK LIMITED. MUMBAI, office bearers for their co-operation.

We also place on record our sincere thanks to our Shareholders, Clients and Account Holders for the confidence reposed in the Bank, enabling it thereby to progress from strength to strength.

**FOR AND ON BEHALF OF BOARD**

**GHANSHAM SHEWAKRAMANI**

CHAIRMAN

(Page 21)



**EXCELLENT CO-OPERATIVE BANK LTD. MUMBAI**  
**BALANCE SHEET AS AT 31st MARCH 2021**

2019-20		LIABILITIES		2020-21	
Rs.	P.			Rs.	P.
5,00,00,000.00		<b>AUTHORISED SHARE CAPITAL</b>		5,00,00,000.00	
		<b><u>ISSUED SUBSCRIBED &amp; PAID UP</u></b>			
28,263,020.00		Held by Individuals		28,782,595.00	
		<b><u>RESERVE FUND &amp; OTHER RESERVES</u></b>			
97,259,780.75	i)	Statutory Reserve Fund	102,499,373.75		
106,558,907.23	ii)	Reserve for Bad & Doubtful Debts	106,758,907.23		
2,500,000.00	iii)	Dividend Equalisation Fund	4,200,000.00		
1,500,000.00	iv)	Building Repair Fund	1,500,000.00		
4,460,000.00	v)	Charity Fund	4,435,000.00		
51,500,000.00	vi)	Building Fund	52,500,000.00		
22,000,000.00	vii)	General Reserve Fund	22,500,000.00		
11,500,000.00	viii)	Members Welfare Fund	11,500,000.00		
3,189,150.00	ix)	Business Risk Fund (Invest - Govt sec)	3,189,150.00		
10,000,000.00	x)	Staff Welfare Fund	10,000,000.00		
7,500,000.00	xi)	Investment Fluct Res Fund	7,500,000.00		
5,500,000.00	xii)	Diamond Jubilee Fund	5,500,000.00		
7,000,000.00	xiii)	Computer upgradation Fund	7,480,800.00		
15,500,000.00	xiv)	Staff P/L, S/L Encashment Fund	-		
2,305,000.00	xv)	Contingent Provision for STD. Assets	2,305,000.00		
14,508,456.00	xvi)	Special BDDR Fund (Fraud)	14,508,456.00		
328,355.81	xvii)	Special Reserve Fund (Clg Hsg. Diff)	328,355.81		
6,000,000.00	xviii)	Business Development Fund	6,500,000.00		
1,400,000.00	xix)	Election Fund	1,436,590.00		
2,250,000.00	xx)	Premises Revaluation Reserve Fund	2,250,000.00		
889,400.00	xxi)	Education Fund	900,000.00		
		<b><u>DEPOSITS &amp; OTHER ACCOUNTS</u></b>			
158,608,573.00	i)	Fixed Deposits	152,617,251.00		
636,556,695.42	ii)	Savings Deposits	672,706,994.54		
205,806,583.72	iii)	Current Deposits	231,417,241.34		
9,207,938.00	iv)	Recurring Deposits	7,070,792.00		
15,771,704.00	v)	Matured FD, RD etc	15,631,549.00		
		(All Deposits are from Individuals)			
1,427,863,563.93		<b>TOTAL C/F</b>		1,476,018,055.67	

**EXCELLENT CO-OPERATIVE BANK LTD. MUMBAI**  
**BALANCE SHEET AS AT 31st MARCH 2021**

2019-20		ASSETS		2020-21	
Rs.	P.			Rs.	P.
		<b><u>CASH &amp; BANK BALANCE</u></b>			
36,387,857.00		A) Cash on Hand		37,377,884.00	
557,860,780.18		B) Current A/c with RBI, MSC Bank and MDCC Bank		679,734,763.35	
13,815,053.75		C) Balances with other Banks in current A/cs		2,801,635.89	
		D) <u>Fixed Deposits</u>			
98,600,000.00		F.D.s with other Banks (Pledged Rs. 0.99 crores against borrowing limit)		98,700,000.00	818,614,283.24
		<b><u>INVESTMENTS</u></b>			
		i) <u>In Govt. Securities</u>			
		Book Value 20,48,94,187.00			
254,000,666.00		Face Value 21,00,00,000.00		204,894,187.00	
		ii) <u>Shares of other Co-op. Institutions</u>			
6,000.00		6 Shares of MSC Bank Ltd of Rs.1,000/- each		6,000.00	
		<b><u>OTHER INVESTMENTS</u></b>			
		i) Reserve Fund Investments (in FDR with MSC Bank Ltd.)		49,895,000.00	
57,395,000.00					
		ii) F.D. with M.D.C.C. Bank (Pledged Rs. 4.80 crores against borrowing limit)		48,000,000.00	302,795,187.00
58,000,000.00					
1,076,065,356.93		TOTAL C/F			1,121,409,470.24

**EXCELLENT CO-OPERATIVE BANK LTD. MUMBAI**  
**BALANCE SHEET AS AT 31st MARCH 2021**

2019-20		LIABILITIES	2020-21	
Rs.	P.		Rs.	P.
1,427,863,563.93		Balance B/F		1,476,018,055.67
		<b><u>BORROWINGS</u></b>		
Nil		i) From Reserve Bank of India		Nil
Nil		ii) From State Bank/Central Co-op. Bank		Nil
Nil		iii) From other Banks		Nil
-		<b>BILLS FOR COLLECTION BEING BILLS RECEIVABLE AS PER CONTRA</b>		6,446,745.00
1,258,064.00		<b>CUSTOMER LIABILITY (DEAF A/C)</b>		1,307,919.00
-		<b>BRANCH ADJUSTMENTS</b>		-
4,664,841.47		<b>RESERVE FOR INTEREST ON OVERDUE ACCOUNTS</b>		7,637,104.47
27,016,987.00		<b>INTEREST PAYABLE</b>		28,489,996.00
		<b><u>CURRENT LIABILITIES &amp; PROVISIONS</u></b>		
1,860,488.00		a) Pay Order Issue A/c.	539,259.00	
897,262.75		b) 56th Dividend Payable	0	
874,694.50		c) 57th Dividend Payable	874,282.00	
1,082,002.00		d) 58th Dividend Payable	1,028,182.00	
25,636,235.45		e) Sundries	19,551,791.98	21,993,514.98
		<b><u>PROFIT &amp; LOSS ACCOUNT</u></b>		
		Profit as per last Balance Sheet	12,427,211.08	
		Less: <u>Appropriations</u>		
		a) Reserve Fund 25%	3,106,803.00	
		b) Addl Reserve Fund (10%)	1,242,721.00	
		c) Education Fund	10,600.00	
		d) Building Fund	1,000,000.00	
		e) Computer upgradation Fund	1,000,000.00	
		f) Staff P/L, S/L, Encash Fund	1,000,000.00	
		g) Business Development Fund	500,000.00	
		h) Dividend Equalisation Fund	1,700,000.00	
		i) General Reserve	500,000.00	
		j) Staff Gratuity Fund paid to LIC	2,000,000.00	
		Balance C/F	367,087.08	
12,427,211.08		Add: Profit for the year brought from the Profit & Loss A/c	1,756,416.82	2,123,503.90
1,503,581,350.18		<b>TOTAL C/F</b>		1,544,016,839.02

**EXCELLENT CO-OPERATIVE BANK LTD. MUMBAI**  
**BALANCE SHEET AS AT 31st MARCH 2021**

2019-20		ASSETS	2020-21	
Rs.	P.		Rs.	P.
1,076,065,356.93		Balance B/F		1,121,409,470.24
		<b>ADVANCES</b>		
		1 <u>Short Term</u> Loans, O.D.s, Cash Credit & Bills		
		Discounted of which secured against :		
		a) Govt. & Other Trustee Securities		
		b) Other Tangible Securities	132,155,422.82	
		c) Unsecured Advances	2,021,428.00	
144,455,853.00			134,176,850.82	
		<u>of the short term advances (1) above :</u>		
		i) amount due from individuals	134,176,850.82	
		ii) amount overdue	8,311,988.90	
		iii) amount considered Bad & Doubtful of recovery fully provided for	8,311,988.90	
		2 <u>Medium Terms</u> Loan of which secured against :		
		a) Govt. & Other Trustee Securities	-	
		b) Other Tangible Securities	218,328,893.00	
		c) Unsecured Advances	3,081,238.00	
214,399,831.00			221,410,131.00	
		<u>Of the medium Term advances 2 above :</u>		
		i) amount due from individuals	221,410,131.00	
		ii) amount overdue	31,097,664.00	
		iii) amount considered Bad & Doubtful of recovery fully provided for	30,247,309.00	
		3 <u>Long Term</u> Loans of which Secured against :		
		a) Govt. & Other Trustee Securities	-	
		b) Other Tangible Securities	-	
		c) Unsecured Advances	-	
7,019,874.00			9,319,561.00	
		<u>Of the Long Term advances 3 above :</u>		
		i) amount due from individuals	9,319,561.00	
		ii) amount overdue	Nil	
		iii) amount considered Bad & Doubtful of recovery fully provided for	Nil	
				364,906,542.82
		<b>INTEREST RECEIVABLE</b>		
4,664,841.47		a) On Loans & Advances (NPA)	7,637,104.47	
7,892,563.00		b) On Investments	4,419,280.00	12,056,384.47
1,454,498,319.40		<b>TOTAL C/F</b>		1,498,372,397.53

**EXCELLENT CO-OPERATIVE BANK LTD. MUMBAI**  
**BALANCE SHEET AS AT 31st MARCH 2021**

[illegible]

As per our report of even date attached

**For LAHOTI KASAT & CO.**

## Chartered Accountants

FRN.105509W

**ROHIT KASAT**  
**M.No.: 151410**

Place : Mumbai  
Date : 27/07/2021

## STATUTORY AUDITORS



**EXCELLENT CO-OPERATIVE BANK LTD. MUMBAI**  
**BALANCE SHEET AS AT 31st MARCH 2021**

2019-20		ASSETS	2020-21	
Rs.	P.		Rs.	P.
1,454,498,319.40		Balance B/F		1,498,372,397.53
	-	<b>BILLS RECEIVABLE BEING BILLS FOR COLLECTION AS PER CONTRA</b>		6,446,745.00
1,258,064.00		<b>CUSTOMER LIABILITY (DEAF A/C)</b>		1,307,919.00
----		<b>BRANCH ADJUSTMENTS</b>	-	----
		<b><u>FIXED ASSETS (WDV)</u></b>		
		a) <u>Premises:</u>		
		Balance as per last B/S	15,350,584.40	
15,350,584.40		Less : Depreciation	767,529.20	14,583,055.20
		b) <u>S.D.V. Lockers</u>		
		Balance as per last B/S	589,933.00	
589,933.00		Less : Depreciation	88,489.95	501,443.05
		c) <u>Furniture &amp; Fixtures :</u>		
		Balance as per last B/S	6,265,760.80	
		Add : During the year	37,122.00	
6,265,760.80		Less : Depreciation	743,512.70	5,559,370.10
		d) <u>Car</u>		
		Balance as per last Balance Sheet	664,292.50	
664,292.50		Less : Depreciation	99,643.90	564,648.60
		e) <u>Computers</u>		
		Balance as per last Balance Sheet	242,653.30	
		Add : During the year	43,719.00	
242,653.30		Less : Depreciation	195,027.00	91,345.30
		<b><u>OTHER ASSETS</u></b>		
304,610.13		a) Printing Matter & Stationery	561,376.59	
14,508,456.00		b) Suspense Account (fully provided for)	14,508,456.00	
10,367.65		c) Stamps & Stamped Documents	11,387.65	
648,295.00		d) Deposits with M.T.N.L. & Others	648,295.00	
2,574,500.00		e) Sundries	626,500.00	
295,514.00		f) Prepaid Expenses	201,321.00	
6,370,000.00		g) Advance Income Tax paid	32,579.00	16,589,915.24
1,503,581,350.18		<b>TOTAL</b>		1,544,016,839.02

For EXCELLENT CO-OP. BANK LTD.MUMBAI

(N M Fulzara)  
(Gen.Manager)

(Sadiq Hawa)  
(Director)

(Ghansham Shewakramani)  
Chairman

(Ahmed Sundrani)  
Vice-Chairman

Date : 29th May 2021

Place : Mumbai

**PROFIT & LOSS ACCOUNT FOR THE YEAR ENDED 31st MARCH 2021**

2019-20		EXPENDITURE	2020-21	
Rs.	P.		Rs.	P.
38,549,447.50		To interest on Deposits, Borrowings etc	35,661,908.80	
45,357,514.00		To Salaries, Allowances, Provident Fund, Bonus & Gratuity etc	37,779,338.00	
7,860.00		To Director's & Local Committee Meeting Expenses A/c	695.00	
4,289,501.20		To Rent, Taxes, Insurances Lightning etc.	3,419,372.40	
1,771,375.00		To Law & Professional Charges	1,618,385.00	
761,330.16		To Postage, Telegram & Telephone Charges	1,179,008.01	
696,936.00		To Repairs & Maintenance	493,218.00	
2,269,895.81		To Depreciation on Assets	1,894,202.75	
527,485.00		To Auditor's Fees (including internal Auditor's Fees	409,134.00	
1,179,453.90		To Stationery, Printing & Advertisements	385,469.54	
5,360,762.29		To Other Expenditure	1,855,566.12	
1,500,000.00		To Transferred to Reserve for Bad & Doubtful Debts	200,000.00	
18,826,967.12		To Net Profit Transferred to Appropriation A/c	2,606,416.82	
121,098,527.98			87,502,714.44	

**PROFIT & LOSS APPROPRIATION ACCOUNT FOR THE YEAR ENDED 31st MARCH 2021**

2019-20		EXPENDITURE	2020-21	
Rs.	P.		Rs.	P.
6,630,736.00		To Prov Income Tax	850,000.00	
12,196,231.12		To Net Profit carried to Balance Sheet	1,756,416.82	
18,826,967.12		TOTAL	2,606,416.82	

As per our report of even date attached

**For LAHOTI KASAT & CO.**

**Chartered Accountants**

**FRN.105509W**

**ROHIT KASAT**  
**M.No.: 151410**

**STATUTORY AUDITORS**

**Place : Mumbai**  
**Date : 27/07/2021**



**FINANCIAL PARTICULARS AS ON 31-03-2021**
**(Rs. in lacs)**

1. Name & Address of the Bank	:	Excellent Co-op. Bank Ltd. Mumbai
2. Date of Registration	:	25.01.1962
3. Commencement of Banking Business	:	January 1962
4. Date of Licence, if issued	:	29/11/86 UBD-MH-689 P
5. Number of Branches	:	6 (six) branches + 1 Head Office
6. Population of the town/city of Head Office /Main Office as per 2010 census, if available	:	2.50 crore
7. Paid - up Share Capital	:	287.83
8. Reserves and provisions		
a) Statutory Reserve	:	1024.99
b) Building Fund	:	525.00
c) Bad & Doubtful Debts Reserve	:	1067.59
d) Invest Fluctuation Reserve	:	75.00
e) Dividend Equalisation Fund	:	42.00
f) Other Reserves (Annexure)	:	<u>943.34</u>
Total (a) to (f)	:	<u>3677.92</u>
9. Total loans and Advances (including bills discounted/purchased)	:	3649.06
10. Total Overdues	:	394.10
11. % of overdues to total loans and advances (i.e. % of item 10 to 9)	:	10.80%
12. Total Deposits	:	10794.44
13. Borrowings, if any		
a) Under Section 17(2) (bb) of the Reserve Bank of India	:	Nil
b) Secured	:	Nil
c) Unsecured	:	Nil
14. Profit / Loss as per Balance Sheet as on 31-03-2021:		21.24
15. Date of proforma Balance Sheet with reference to RBI's latest inspection was conducted	:	31-03-2019
16. Net Profit/loss for the current year ended 31.03.2021	:	17.56
17. Branch adjustment (Credit Balance)	:	----
18. Number of Members	:	6026
19. Working Capital	:	15154.25
20. CRAR	:	51.71%
21. Audit Classification		'A'

**ANNEXURES: (OF RESERVES)**

Building Repair Fund	:	15.00
Charity Fund	:	44.35
General Reserve Fund	:	225.00
Members Welfare Fund	:	115.00
Business Risk Fund (Investment)	:	31.89
Staff Welfare Fund	:	100.00
Diamond Jubilee Fund	:	55.00
Computer Upgradation Fund	:	74.81
Contingent Provision for Std. Assets	:	23.05
Sp. B.D.D.R. (Fraud)	:	145.08
Special Reserve Fund (Clg Hsg. Diff)	:	3.28
Business Development Fund	:	65.00
Election Fund	:	14.38
Premises Revaluation Reserve	:	22.50
Education Fund	:	<u>9.00</u>
Total	:	<u>943.34</u>

In terms of RBI Circular No. UBD.CO.BP.PCB.20/16.45.00/2003.04 dt. 30-10-2002 following disclosures are made :

		(Rs. in lacs)
Sr. No.	Particulars	31-03-2021
1.	Capital to Risk Asset Ratio	51.71%
2.	Investments :- a) Book Value b) Face Value	2048.94 2100.00
3.	Advances against real estate, construction, business, housing	Nil
4.	Advances against shares & debentures	Nil
5.	Advances to director, their relatives, Directors O/s Companies / firms in which they are Interested : Overdues	Nil Nil
6.	Average Cost of Deposit	3.30%
7.	NPAs : a) Gross NPAs b) Net NPAs	10.56% Nil
8.	Profitability : a) Interest income as a percentage of working funds b) Non-interest income as a percentage of working funds c) Operating Profit as a percentage of working funds d) Returns on Assets e) Business (Deposits+Advances) per employee f) Profit per employee	5.39% 0.37% 0.17% 0.11% 229.26 0.27
9.	Provision made towards a) NPAs b) Standard Assets c) Depreciation in investments	2.00 lacs -- --
10.	Movement on Provision : a) Towards NPAs b) Towards depreciation on investments c) Towards Standard Assets	1067.59 -- 23.05
11.	Foreign Currency Assets & Liabilities	Nil

In the absence of specific directions/guidelines from the Reserve Bank of India in respect of disclosure to be made for segment reporting and related partly disclosure as required under Accounting Standards 17 & 18 respectively, issued by the Institute of Chartered Accountants of India, the same has not been done by the Bank. Previous year figures are regrouped or rearranged, wherever necessary, to confirm to the layout of the accounts of Current year. As per our report of even date.

For EXCELLENT CO-OP. BANK LTD, MUMBAI

(Shri Ghansham Shewakramani)  
Chairman

एका दृष्टीक्षेपात आर्थिक ठळक  
लाखांमध्ये आकडे (३१ मार्च)

	२०११	२०१२	२०१३	२०१४	२०१५	२०१६	२०१७	२०१८	२०१९	२०२०	२०२१	२०२२ अंदाज
भाग भांडवल	२०३.०७	२३१.९१	२५९.३८	२६३.०५	२६९.५२	२७३.९२	२७१.९७	२७३.७७	२७९.१२	२८२.६३	२८७.८३	२९०.००
राखीव निधि	२४५८.९७	२६०६.७८	२७४१.४८	२८५४.८७	३००७.०७	३२०४.७२	३३७६.५४	३५०५.१०	३६१८.३६	३७३६.४९	३६७७.९२	३७००.००
गुंतवणूक रोख आणि बँक शिल्लकसह	७८१०.७७	६५६१.९०	७१३८.३५	८४१०.९६	९५६५.९२	९८६६.९२	१३५९३.७०	१०३८२.०७	१११५२.४	१०७६०.६५	११२१४.०९	११३००.००
ठेवी	१०२२८.५५	९०९०.९०	१०३०५.७८	१०९६७.८९	११६७३.८६	११९५६.४४	१३४९४.२९	११६०५.९५	१२०३८.५६	१०२५९.५१	१०७९४.४४	११०००.००
कर्ज	५१९२.८५	५९७५.३६	५८९९.१०	५४८३.५०	५३४५.४९	५८१२.२४	४८०३.२७	५२०४.२१	५००५.०५	३६५८.७६	३६४९.०७	४०००.००
खेळते भांडवल	१३५७६.६४	१३१७३.७०	१३६६६.२९	१४६२४.०५	१५५३६.८९	१६१९२.३९	१७८४८.३०	१६०१०.८७	१६६००.७२	१४८४४.०८	१५१५४.२५	१५४००.००
निव्वळ नफा	११४६.४१	१२५१.६५	१२५४.५७	१३३६.४१	१३९३.६०	१४१०.५८	१३८८.७१	१२८८.४९	१२९९.८७	१२१०.९९	८७५.०३	१०००.००
भरलेले आयकर	५३.८३	६३.७४	५७.६३	५८.६७	८९.०५	९२.५१	८५.२४	६८.९८	७३.४३	६६.३१	८.५०	
आयकर भरल्यानंतर निव्वळ नफा	१११.४१	१५२.९७	१३७.८५	१३४.५१	१७४.३१	१९४.५४	१५४.११	१२४.६२	१३५.१७	१२१.९६	१७.५६	२५.००
लाभांश	२५८	१५८	१५८	१५८	१५८	१५८	१५८	१५८	१५८		७.५८	
सी आर ए आर	२२.१२८	२१.३८८	२३.८१८	२५.३८८	२७.१७८	२९.०२	३५.०८८	३३.३३८	३५.२१८	४९.७८८	५१.७१८	

\* प्रस्तावित

FINANCIAL HIGHLIGHTS AT A GLANCE												
(Figures in Lacs at 31st March)												
	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Share Capital	203.07	231.91	259.38	263.05	269.52	273.92	271.97	273.77	279.12	282.63	287.83	290.00
Reserves	2,458.97	2,606.78	2,741.48	2,854.87	3,007.07	3,204.72	3,376.54	3,505.10	3618.36	3736.49	3677.92	3,700.00
Investments included	7,810.77	6,561.90	7,138.35	8,410.96	9,565.92	9,866.92	12,593.70	10,382.07	11152.4	10760.65	11214.09	11,300.00
Cash & Bank Balance												
Deposits	10,228.55	9,090.90	10,305.78	10,967.89	11,673.86	11,956.44	13,494.29	11,605.95	12038.56	10259.51	10794.44	11,000.00
Advances	5,192.85	5,975.36	5,899.10	5,483.50	5,345.49	5,812.24	4,803.27	5,204.21	5005.05	3658.76	3649.07	4,000.00
Working Capital	13,576.64	13,173.70	13,666.29	14,624.05	15,536.89	16,192.39	17,848.30	16,010.87	16600.72	14844.08	15154.25	15,400.00
Gross Profit	1,146.41	1,251.65	1,254.57	1,336.41	1,393.60	1,410.58	1,388.71	1,288.49	1299.87	1210.99	875.03	1,000.00
Income Tax Paid	53.83	63.74	57.63	58.67	89.05	92.51	85.24	68.98	73.43	66.31	8.50	--
Net Profit after I.T.	191.41	152.97	137.85	134.51	174.31	194.54	154.11	124.62	135.17	121.96	17.56	25.00
Dividend	25%	15%	15%	15%	15%	15%	15%	15%	15%	--	7.5%*	--
CRAR	22.12%	21.38%	23.81%	25.38%	27.17%	29.02	35.08%	33.33%	35.21%	49.78%	51.71%	--

\* Proposed





*Making your future safe... today!*

[www.excellentbankltd.com](http://www.excellentbankltd.com)



### Gold Loan



### Small Scale Industries



### Home Loan

#### Administrative Office :

299 Abdul Rehman Street,  
Ekta Premises, Noor Manzil,  
1st floor, Near Crawford Market,  
Mumbai - 400003  
Tel : 23400194 / 23400195

## BRANCHES

#### E R Road Branch

11, Essa Mansion, Gr. Floor,  
Piru Lane, Imamwada,  
Mumbai - 400009  
Tel: 23727999 / 23781107

#### A R Street Branch

296/298 Abdul Rehman Street,  
Mumbai - 400003  
Tel.: 23424915 / 23441636

#### Marol Branch

Minaxshi Apartment,  
Marol Maroshi Road, Marol,  
Andheri (E), Mumbai - 400059  
Tel.: 29200509 / 29257142

#### Kandivli Branch

Jade Apartment,  
Shanker Lane, Kandivli (W),  
Mumbai - 400067  
Tel. : 28077723 / 28077724

#### Kurla Branch

Kurla Dwarkapuri CHS Ltd.,  
Shop No. 2, L.B.S. Marg,  
Near Sheetal Cinema,  
Kurla (W), Mumbai - 400070  
Tel.: 9892659251

#### Mazgaon Branch

Qamar Castle, Shop No. 1,  
Dockyard Road,  
Nr. Dockyard Road Railway Station  
Mazgaon, Mumbai - 400010  
Tel.: 23782363 / 23782364