



इन्कम टॅक्स डिपार्टमेंट को-ऑप. बँक लि., मुंबई

१७ वा वार्षिक अहवाल सन २०२२-२०२३

१७ व्या अधिमंडळाच्या वार्षिक सर्वसाधारण सभेची सूचना

इन्कम टॅक्स डिपार्टमेंट को-ऑप. बँक लि. संस्थेच्या अधिमंडळाची वार्षिक सर्वसाधारण सभा गुरुवार दि.१४/०९/२०२३ रोजी दु. ३.०० वाजता आयकर भवन, महर्षि कर्वे मार्ग, मुंबई कार्यालयाच्या बहुउद्देशीय सभागृहात (शामियानामध्ये) होईल. सदर सभेत खालील विषयानुसार कामकाज पार पडेल. तरी सभासदांनी वेळेवर उपस्थित रहावे, ही नम्र विनंती.

सभेपुढील विषय

- १) दिनांक २४/०८/२०२२ रोजी झालेल्या ९६ व्या अधिमंडळाच्या वार्षिक सर्वसाधारण सभेचे इतिवृत्तांत वाचून मंजूर करणे.
- २) दिनांक १४/१२/२०२२ रोजी झालेल्या विशेष सर्वसाधारण सभेचे इतिवृत्त वाचून मंजूर करणे.
- ३) दिनांक ३१ मार्च २०२३ रोजी संपलेल्या सहकार वर्षाचा संचालक मंडळाने तयार केलेला अहवाल, अंतर्गत व संविधानिक लेखापरिक्षकांनी तपासलेले ताळेबंद व नफा-तोटा पत्रके स्विकृत करणे.
- ४) सन २०२२-२३ या सहकार वर्षामध्ये बँकेला झालेल्या नफा विभागणीसंबंधी संचालक मंडळाने केलेल्या शिफारशीचा विचार करून मंजूरी देणे व लाभांश जाहीर करणे. (तपशिल परिशिष्ट १ मध्ये दिलेला आहे.)
- ५) सन २०२२-२३ सालचा संविधानिक लेखापरिक्षण अहवाल आणि अंतर्गत हिशेब तपासनीसांचा अहवाल वाचून स्विकृत करणे.
- ६) सन २०२४-२०२५ सालासाठी अंतर्गत हिशेब तपासणीसाठी लेखा परिक्षकाची नेमणूक करणे व मेहनताना ठरविणे.
- ७) भारतीय रिझर्व्ह बँकेने दिनांक २७/०४/२०२१ च्या परिपत्रकाने दिलेल्या निर्देशानुसार आर्थिक वर्ष २०२३-२४ साठी वैधानिक लेखा परिक्षकाची नेमणूक करणे बाबत माननीय संचालक मंडळाने शिफारस केलेल्या वैधानिक लेखापरिक्षकाच्या नेमणूकीस कार्यान्वयन मंजूरी देणे.
- ८) आर्थिक वर्ष २०२१-२०२२ च्या वैधानिक लेखा परिक्षणाच्या दोष दुरुस्ती अहवालास मंजूरी देणे.
- ९) बँकेच्या सन २०२२-२३ च्या मंजूर अंदाजपत्रकापेक्षा बाबनिहाय जास्त झालेल्या खर्चास मंजूरी देणे तसेच सन २०२३-२४ चे उत्पन्न व खर्चाचे अंदाजपत्रकास मंजूरी देणे (तपशिल परिशिष्ट २ मध्ये दिलेला आहे.)
- १०) मा. अध्यक्षांच्या परवानगीने येणारे इतर विषय.

(गणसंख्येअभावी सभा तहकूब झाल्यास ती सभा त्याच दिवशी व त्याच ठिकाणी दुपारी ३.३० वाजता सुरु होईल व त्या सभेस गणसंख्या पूर्ण होण्याची आवश्यकता राहणार नाही.)

संचालक मंडळाच्या आदेशावरून
सही/-

मुंबई

दिनांक : २५/०८/२०२३

अजित विठ्ठल जाधव

मुख्य कार्यकारी अधिकारी

“विशेष सूचना”

- * दि. २४/०८/२०२२ रोजी झालेल्या वार्षिक सभेचे इतिवृत्त, अंतर्गत हिशेब तपासनीसांचा सन २०२२-२३ चा लेखा परिक्षण अहवाल तसेच आर्थिक वर्ष २०२१-२०२२ चा वैधानिक लेखापरिक्षण दोष दुरुस्ती अहवाल बँकेच्या कार्यालयात कामकाजाच्या वेळाला तपासणीसाठी उपलब्ध आहेत. वार्षिक हिशेब पत्रके व बँकेच्या दैनंदिन व्यवहारासंबंधी ज्या सभासदांस माहिती हवी असेल त्यांनी तशा प्रकारची लेखी सूचना सभेपूर्वी दिनांक ८/९/२०२३ रोजी सायंकाळी ४.३० वाजेपर्यंत मुख्य कार्यकारी अधिकारी यांच्या नावे देण्याची कृपा करावी. यासंबंधात ऐनवेळी विचारण्यात आलेल्या प्रश्नांना उत्तरे देण्यात येणार नाहीत.
- * प्रधान मुख्य आयकर आयुक्त, मुंबई यांनी सभासदांना सदर सभेस वेळेवर उपस्थित राहता यावे म्हणून कार्यालयातून लवकर निघण्याची परवानगी दिलेली आहे.

बँकेचा वार्षिक अहवाल www.incometaxbank.co.in या संकेत स्थळावर (वेबसाईट) पहावयास मिळेल.



INCOME TAX DEPT. CO-OP BANK LTD., MUMBAI

《《 97 th ANNUAL REPORT 2022-2023 》》

97 th ANNUAL GENERAL BODY MEETING

NOTICE

The 97th Annual General Body Meeting of the members of the Income Tax Department Co-op.Bank Ltd. Bank will be held on THURSDAY 14/09/2023 at 3.00 p.m. in the Multipurpose Hall (Shamiana) of Aayakar Bhavan, Maharshi Karve Marg, Mumbai to transact the following business. Members are requested to attend the meeting in time and grace the occasion. :-

AGENDA

- 1) To read and confirm the minutes of the 96th Annual General Body Meeting held on 24/08/2022.
- 2) To read and confirm the minutes of the Special General Body Meeting held on 14/12/2022.
- 3) To consider and approve the Board of Directors' report on the working of the Bank for the year ended 31/03/2023 together with the audited statements of accounts audited by Internal and Statutory Auditors including Balance Sheet, Profit and Loss Account for the year 2022-23
- 4) To sanction distribution of profit and to declare dividend as recommended by the Board of Directors for the year 2022-23
- 5) To read and accept the Statutory Auditor's Report for the year 2022-23 and internal Auditor's report for the year 2022-23
- 6) To appoint duly qualified Auditor for conducting internal audit and concurrent audit and fix his remuneration for the year 2024-2025
- 7) To give ex- facto approval for Appointment of duly qualified Statutory Auditor short listed by the Board of Directors for F.Y.2023-24 in terms of RBI Circular dated 27/04/2021.
- 8) To accept the compliance report on findings by the Statutory Auditor for the F. Y. 2021-2022
- 9) To sanction Budget for the year 2023-24 and to approve the excess expenditure incurred during the year 2022-2023
- 10) To consider any other subject with permission of chairman.

(The meeting, if adjourned for want of quorum, will be held at 3.30 p.m. on the same date and at the same place.)

Mumbai
Date : 25/08/2023

By Order of the Board
Sd/-
Ajit Vithal Jadhav
Chief Executive Officer

: NOTE :

- The Minutes of the Annual General Body Meeting held on 24/08/2022, Compliance report on findings by the Statutory Auditor for the F. Y. 2021-22 and Internal Auditors Report for the year 2022-23 is available for inspection in the Bank's office during the office hours. Members desirous of seeking any information on the statement of account and general administration of the Bank are requested to give notice in writing upto 08/09/2023 @ 4.30 p.m. to the Chief Executive Officer. Instant questions on accounts will not be answered in the meeting.
- The Principal Chief C. I. T. Mumbai has kindly permitted members to Leave office early to enable them to attend the meeting in time.



इन्कम टॅक्स डिपार्टमेंट को-ऑप. बँक लि., मुंबई

१७ वा वार्षिक अहवाल सन २०२२-२०२३

कार्याध्यक्षांचे मनोगत

सन्माननीय सभासद बंधु-भगिनीनों
आपणास सप्रेम नमस्कार

इन्कम टॅक्स डिपार्टमेंट को-ऑप बँक लि., मुंबई च्या होणाऱ्या १७ व्या अधिमंडळाच्या वार्षिक सर्वसाधारण सभेत आपले सहर्ष स्वागत! आशा आहे कि, आपण जास्तीत जास्त संख्येने सदर सभेस उपस्थित राहून संचालक मंडळाचा उत्साह द्विगुणित कराल तसेच आपल्या बँकेच्या सेवेत आणखी काही सुधारणा करणे, नविन योजना यावर सविस्तर चर्चा करता येईल.



इन्कम टॅक्स डिपार्टमेंट को-ऑप बँक लि., मुंबई वर्ष २०२२-२३ चा वार्षिक अहवाल सादर करताना संचालक मंडळाच्या वतीने कार्याध्यक्ष या नात्याने मला अतिशय आनंद होत आहे. दरवर्षी प्रमाणे या वर्षी सुद्धा आपल्या बँकेने नफ्याची नोंद केली आहे व लेखापरीक्षणांचा 'अ' वर्ग प्राप्त झाला आहे. त्याचप्रमाणे अहवालात असलेले ताळेबंद पत्रक, नफा-तोटा पत्रक यांचे अवलोकन केल्यास बँकेची सुरु असलेली नेत्रदिपक प्रगती आपल्याला दिसून येईल. पारदर्शक प्रशासन, सुलभ आणि तत्पर ग्राहक सेवा याचे भान ठेवून सभासद व ग्राहक यांच्या विश्वासास तडा जाऊ न देता बँकेच्या उत्तरोत्तर प्रगती करीता संचालक मंडळ व बँक व्यवस्थापन सदैव कार्य करीत आहे.

Digital Banking या संकल्पनेमुळे बँकिंग क्षेत्रात अमुलाग्र बदल होत आहेत. आधुनिक काळात बँकिंग व तंत्रज्ञान यांची सांगड घालून बँकेच्या ग्राहकांना व सभासदांना Digitalised सेवा देण्यासाठी बँक निरंतर प्रयत्नशील आहे. त्याचाच एक भाग म्हणून आपल्या बँकेची Core Banking System मध्ये बदल करून Core Banking System अद्ययावत केली आहे. याकरीता सभासद व ग्राहकांकडून जे काही सहकार्य लाभले त्या बद्दल धन्यवाद! पुढील टप्प्यात मोबाइल बँकिंग, UPI आधारीत बँकिंग व्यवहार याप्रकारच्या सेवा चालू करण्यात येत आहे. त्याकरीता Reserve Bank of India कडून आपल्या बँकेला License प्राप्त झाले आहे. तसे तर, मोबाइल बँकिंग UPI या सेवा मागील वर्षीच्या दिवाळीपूर्वीच चालू करण्याचा प्रयत्न होता परंतु वेळोवेळी येणाऱ्या तांत्रिक समस्येमुळे आम्हाला त्यात यश आले नाही यांची संचालक मंडळाला खंत आहे.

संचालक मंडळ सभासदांना जास्तीत जास्त चांगली, सुलभ व समाधानकारक सेवा देण्याचा व बँकेच्या प्रगतिचा आलेख सतत उंचावण्याचा निरंतर प्रयत्न करीत असते आणि भविष्यातही करत राहणार त्याकरिता आपल्याला सुद्धा सहकार्याची अपेक्षा आहे. बँकेची ही प्रगती, वैभव केवळ आपले सहकार्य, बँकेप्रती असलेला स्नेह आणि विश्वास यामुळेच शक्य आहे. त्याकरिता मी, संचालक मंडळाच्या वतीने सर्व सन्माननिय सभासदांना धन्यवाद देतो व भविष्यात अशाच मोलाच्या सहकार्याची अपेक्षा करतो. बँकेचे पदसिध्द अध्यक्ष, उपाध्यक्ष, उपकार्याध्यक्ष व इतर सर्व माननीय संचालक ज्यांची सतत साथ व सहकार्यामुळे कोणत्याही प्रसंगातून यशस्वीपणे मार्गक्रमण होत असते त्यांचे मनापासून आभार त्याचप्रमाणे आपल्या आयकर विभागाचे प्रशासन, आहरण व संवितरण अधिकारी यांचे आपल्याला वेळोवेळी सहकार्य मिळत असते त्यांचे सुद्धा मनापासून आभार! त्याचप्रमाणे बँकेचे मुख्य कार्यकारी अधिकारी, यांचे सहकारी अधिकारी व कर्मचारी यांचे सुद्धा बँकेच्या प्रगतीमध्ये महत्वपूर्ण योगदान आहे त्यांचे सुद्धा मनापासून आभार !

आपल्या आणि आपल्या मित्र परिवाराच्या ठेवी आपल्याच बँकेत ठेवा व आकर्षक व्याजदराचा लाभ घ्या.



इन्कम टॅक्स डिपार्टमेंट को-ऑप. बँक लि., मुंबई

१७ वा वार्षिक अहवाल सन २०२२-२०२३

तुलनात्मक वित्तीय प्रगती

(रुपये लाखात)

अ. क्र.	तपशील	वित्तीय वर्ष २०१८-१९	वित्तीय वर्ष २०१९-२०	वित्तीय वर्ष २०२०-२१	वित्तीय वर्ष २०२१-२२	वित्तीय वर्ष २०२२-२३
१	भाग भांडवल	३८०.८९	३६७.८३	३५७.०६	३४८.३२	३३३.६२
२	राखीव व इतर निधी	१५८६.२९	१६७३.८२	१७५३.११	१८०८.०९	२११३.०७
३	ठेवी	१५१४९.०१	१५९९५.४८	१६६३१.८४	१६२०१.९४	१५६१०.७०
४	कर्जे	८५७२.९३	८५८३.४९	८८६०.१७	९४४३.४३	९८१८.३०
५	गुंतवणूक	८१६२.०१	९१६१.३८	९९३०.७२	८९९७.६६	८०२७.२७
६	निव्वळ नफा	१५०.८३	१६१.५१	१३८.८८	२४५.१९	१५६.००
७	खेळते भांडवल	१८२४४.५०	१९४५६.९१	२०१६४.६८	१९६२१.०५	१९२९४.३९
८	ढोबळ एन.पी.ए.	६२.५८	८०.७५	९९.२५	१४२.१०	१२०.६६
९	निव्वळ एन.पी.ए.	०.००	०.००	०.००	०.००	०.००
१०	लाभांश	१५%	१५%	१८%	१५%	१५%

* प्रस्तावित

सभासद संख्या : गत वर्ष अखेर बँकेची एकुण सभासद संख्या ३९४७ इतकी होती. या अहवाल वर्षात त्यात १५८ ने वाढ झाली. आयकर खात्यातून निवृत्ती, बदली अथवा अन्य कारणामुळे कमी झालेल्या सभासदांची संख्या २३८ इतकी झाली. परिणामी ३१ मार्च २०२३ रोजी बँकेची सभासद संख्या ३८६७ इतकी आहे.

भाग भांडवल : आपल्या बँकेचे अधिकृत भाग भांडवल ₹ ५, ००, ००, ०००/- (₹ पाच कोटी) आहे. ३१/०३/२०२२ रोजी वसुल भाग भांडवल ₹ ३,४८,३२,४००/- इतके होते. दि. ३१ मार्च, २०२३ रोजी वसुल भाग भांडवल ₹ ३,३३,६२,३००/- इतके आहे.

वैधानिक राखीव व इतर निधी : बँकेला निव्वळ नफ्याच्या २५% रकम वैधानिक राखीव निधी मध्ये वर्ग करणे महाराष्ट्र को-ऑपरेटिव्ह सोसायटीज् अॅक्टनुसार बंधनकारक आहे. दि. ३१ मार्च, २०२२ अखेरीस एकुण वैधानिक राखीव व इतर निधी ₹ १८,०८,०१,४२४.०५/- इतका होता. अहवाल सालात एकुण निधीमध्ये ₹ ३,०५,०६,२१३/- इतकी वाढ झाली असून दि. ३१ मार्च, २०२३ अखेरीस एकुण वैधानिक राखीव व इतर निधी ₹ २१,१३,०७,६३७.०५/- इतका आहे.

ठेवी : बँकेच्या गतवर्षी दि. ३१/०३/२०२२ अखेरीस एकुण ठेवी ₹ १६२,०१,९३,८३९/- इतक्या होत्या. दि. ३१ मार्च, २०२३ अखेरीस एकुण ठेवी ₹ १५६,१०,७०,७२४/- इतक्या झाल्या आहेत. डिपॉझिट इन्श्युरन्स व क्रेडिट गॅरंटी कॉर्पोरेशन अंतर्गत ₹ ५ लाख पर्यंतच्या ठेवी सुरक्षित आहेत. ठेवीच्या सुरक्षिततेसाठी आपली बँक रिझर्व्ह बँकेच्या ठेव विमा विभागास (DICGC) दरवर्षी विम्याचे हप्ते नियमितपणे भरत आहे.

भांडवल पर्याप्तता गुणोत्तर (सी.आर.ए.आर.) : रिझर्व्ह बँकेने निश्चित केलेल्या कमीतकमी ९% या निकषाच्या तुलनेत आपल्या बँकेच्या सी.आर.ए.आर. चे प्रमाण १६.६८% इतके आहे.

आयुर्विमा कमिशन : आपणांस सांगण्यास आनंद होतो की, आपली बँक सन १९४०-४१ पासून भारतीय आयुर्विमा महामंडळाची विमा प्रतिनिधी (इन्श्युरन्स एजंट) म्हणून काम करीत असून त्यापोटी आपल्या बँकेला विमा कमिशन मिळते. अहवाल वर्षात बँकेला विमा कमिशन ₹ १९,२७,५४०.६४/- इतके मिळाले आहे.



इन्कम टॅक्स डिपार्टमेंट को-ऑप. बँक लि., मुंबई

१७ वा वार्षिक अहवाल सन २०२२-२०२३

सभासद कल्याण निधी : सभासद कल्याण निधीचा विनियोग सेवानिवृत्त तसेच स्वेच्छानिवृत्ती (इन्कम टॅक्स डिपार्टमेंट मधुन) स्विकारणाऱ्या सभासदांना आर्थिक मदत त्यांच्या बँकेच्या सभासदत्वाच्या कालावधीनुसार देण्यासाठी तसेच सभासदांच्या काही ठराविक आजारांवरील उपचारांसाठी/ऑपरेशनसाठी आर्थिक मदत देण्यासाठी करण्यात येतो.

सेवानिवृत्त/स्वेच्छा निवृत्त होणाऱ्या सभासदांना देण्यात येणारी आर्थिक मदत खालीलप्रमाणे:

दि. ०१/१०/२०२१ पासून	
सभासदत्वाचा कालावधी	अर्थसहाय्य
१० वर्ष ते १५ वर्ष	₹ ८,०००/-
१५ वर्ष ते २० वर्ष	₹ १०,५००/-
२० वर्ष ते २५ वर्ष	₹ १२,०००/-
२५ वर्ष ते ३० वर्ष	₹ १५,०००/-
३० वर्षांपुढे	₹ २०,०००/-

आमच्या सर्व निवृत्त होणाऱ्या सभासदांना त्यांच्या निवृत्तीनंतरच्या आयुष्यासाठी आमच्या शुभेच्छा तसेच त्यांचे निवृत्तीनंतरचे आयुष्य सुखासमाधानाचे, आरोग्याचे व आनंदाचे जावो, हीच ईश्वरचरणी प्रार्थना.

“सभासद कल्याण निधी” तून निवृत्त सभासद सहाय्य योजनेव्यतिरिक्त बँकेच्या सभासदांना खालील आजारांवरील उपचाराकरिता/शस्त्रक्रियेकरिता वैद्यकीय आर्थिक सहाय्य म्हणून दि.१/१०/२०२१ पासून ₹ १,५०,०००/- किंवा केलेला वैद्यकीय खर्च यापैकी कमी असलेली रक्कम (न परत करण्याजोगे) देण्यात येते. १) हृदय शस्त्रक्रिया (ओपन हार्ट सर्जरी) २) बायपास सर्जरी ३) किडनी रोपण (किडनी ट्रान्सप्लांटेशन) ४) कर्करोग (कॅन्सर) ५) एंजिओप्लास्टी ६) डायलिसिस ७) ब्रेन ट्युमर व ८) पक्षाघात (पॅरालिसिस). ज्या सभासदाचा अपघात झाला असेल व त्यास शस्त्रक्रियेची आवश्यकता असून त्याचा खर्च ₹ ५ लाखापेक्षा अधिक असेल ही अट काढण्यात आली असून त्यांना ₹ १.५० लाख अर्थ सहाय्य (न परत करण्याजोगे) करण्यात येते. अहवाल वर्षात खालील सभासदांना वैद्यकीय आर्थिक मदत देण्यात आली.

सभासदाचे नांव	सभासद क्र.	रक्कम	सभासदाचे नांव	सभासद क्र.	रक्कम
१) सीमा गजभिये	६९६९	७९,७९४.००/-	१२) विलास व्ही. चव्हाण	२४८४	१,५०,०००/-
२) दिलिप खताते	६३३	१,५०,०००/-	१३) मोहम्मद ईशाद	६९६९	१,५०,०००/-
३) राकेश एल. भानारकर	७२३०	१,००,०००/-	१४) सिध्दार्थ आर. कांबळे	८०२२	१,५०,०००/-
४) राजू सी. कीर	१७४४	१,४२,६२६/-	१५) प्रशांत एस. राणे	७२६५	१,५०,०००/-
५) अनिता व्ही. कांबळे	२९५२	१,०६,७६६/-	१६) रायभान एन. सतदिवे	३६६८	१,५०,०००/-
६) पवन एस. साईल	२०७३८९	१,५०,०००/-	१७) मोहम्मद सलिम अन्सारी	२२०३	१,५०,०००/-
७) सुर्यकांत फाडले	७११०	१,५०,०००/-	१८) सुरेश रामलाल जाधव	४४३१	१,५०,०००/-
८) मनोज डी. कोतवाल	६७६८	१,५०,०००/-	१९) सुहास जे. हिलेकर	११७	१,५०,०००/-
९) साक्षी बी. तावडे	८५४६	१,५०,०००/-	२०) विद्याधर एम. निरगुन	५१३६	१,५०,०००/-
१०) मनोज एन. महाडिक	४१७९	१,५०,०००/-	२१) रुकमणी संजय नायडू	११६२	१,५०,०००/-
११) धर्मपाल शेनॉय	६१३	१,५०,०००/-	२२) ज्योती ऋषिकेश	७१०९	१,५०,०००/-
			एकूण अदा केलेली रक्कम रु.		३१,२९,१८६.००/-

बँकेच्या विविध कर्ज सुविधेचा लाभ घ्या आणि आपल्या व बँकेच्या प्रगतीचे भागिदार व्हा.



इन्कम टॅक्स डिपार्टमेंट को-ऑप. बँक लि., मुंबई

१७ वा वार्षिक अहवाल सन २०२२-२०२३ >>>

सभासद कल्याण निधी जमा तपशील ३१.०३.२०२३ पर्यंत खालील प्रमाणे

तपशील	रक्कम
मागील शिल्लक	₹ १,१८,४०,४७१.०५
अधिक : या वर्षी जमा झालेला निधी	₹ १९,००,०००.००
अधिक : कोविड-१९ निधी	₹ ८,६९,७६३.००
अधिक : सभासदांकडून वसूली	₹ ४४,२७,११२.००
वजा : वाटप-पोटी व परत	₹ ३६,९३,७५०.००
वजा : सभासदांना वैद्यकीय मदत	₹ ३१,२९,१८६.००
निव्वळ शिल्लक	₹ १,२२,१४,४१०.०५

ग्रुप सेव्हिंग लिंकड इन्श्युरन्स स्किम (गट बचत विमा योजना) :

आपणांस विदित आहे की, आपल्या बँकेने गट बचत विमा योजना भारतीय आर्युविमा महामंडळाच्या सहाय्याने सप्टेंबर २००४ पासून सुरु केली. या योजने अंतर्गत दि. १ / ९ / २०११ पासून ₹ ३००/- या दरमहिन्याचा विमा भारतीय आर्युविमा महामंडळाकडे जमा करण्यास सुरुवात केली आहे. या योजनेअंतर्गत प्रत्येक सभासदाला दि. १ / ९ / २०११ पासून ₹३ लाख विमा संरक्षण मिळत आहे.

या अहवाल वर्षात खालील मृत सभासदांच्या कुटुंबियांना गट बचत विमा योजने अंतर्गत विमा संरक्षणाची रक्कम मिळाली आहे. आमच्या सर्व मृत सभासदांच्या कुटुंबियांच्या दुःखात संचालक मंडळ, बँकेचे सर्व सभासद व कर्मचारी सहभागी आहेत. ईश्वर त्यांच्या आत्म्यास शांती देवो, ही ईश्वरचरणी प्रार्थना.

दिवंगत सभासदांची नांवे	सभासद क्र.	दिवंगत सभासदांची नांवे	सभासद क्र.
१) शैलेश शिंदे	२१८९१०	७) श्रावणी जे. शिंगारे	२०२८६३
२) वासुदेव आर. परब	९८७	८) तेजेंद्रपाल सिंग आनंद	७८३७
३) प्रमोद एस. सावंत	१९३४	९) अनिल आर. सोनावणे	२७०६
४) साक्षी तावडे	८५४६	१०) सतिश वेसावकर	७६६०
५) कांतीलाल वाघेला	४५९६	११) राम अनुज प्रसाद	६३७३
६) बाम बाम कुमार	७०३७		

विविध कर्जाबाबत विवरण :

आपल्या बँकेने ठरविलेल्या धोरणानुसार सभासदांना विविध प्रकारच्या कर्जाचा पुरवठा केलेला आहे. त्यामध्ये सर्वसाधारण कर्ज, तातडीचे कर्ज, वास्तुदर्शन योजनेनुसार घर बांधणी/घर खरेदी कर्ज तथा वाहन खरेदी, शैक्षणिक कर्ज पुरवठा केलेला असून दि. ३१ मार्च, २०२२ अखेर कर्ज ₹९,४४३.४३ लाख होते. दि. ३१ मार्च, २०२३ अखेरीस सभासदांचे कर्ज ₹९,८१८.३० लाख बाकी आहे. बँकेचा ढोबळ एन.पी.ए. ₹ १२०.६६ लाख असून निव्वळ एन.पी.ए. शून्य टक्के (०%) आहे.



इन्कम टॅक्स डिपार्टमेंट को-ऑप. बँक लि., मुंबई

१७ वा वार्षिक अहवाल सन २०२२-२०२३ >>>

गुंतवणूक :

गतवर्षी म्हणजे दि. ३१ मार्च, २०२२ अखेर बँकेची गुंतवणूक ₹८९,९७,६५,८४३/- इतकी होती. अहवाल वर्षात दिनांक ३१ मार्च, २०२३ अखेर बँकेची गुंतवणूक ₹ ८०,२७,२८,४७०/- इतकी आहे. बँकेने सरकारी रोख्यांमध्ये ₹ ७०,९६,६९,६३२/- गुंतविले आहे. ती गुंतवणूक "हेल्ड टू मॅच्युरिटी" (Held to Maturity) करीता ₹ ३५,६८,४६,८८२/- व अव्हेलेबल फॉर सेल (Available for sale) करीता ₹ ३४,४८,९४,७५०/- यामध्ये वर्ग केली आहे.

वित्तीय परिणाम :

दि. ३१ मार्च २०२३ अखेर आवश्यक असलेल्या तरतुदी केल्यानंतर बँकेस ₹ १,५६,००,३५९.४३/- एवढा नफा झाला असून त्यामध्ये मागील वर्षाचा शिल्लक नफा ₹ २,७८३.३०/- समाविष्ट करता विभागणी करीता ₹ १,५६,०३,९४२.७३/- एवढा नफा शिल्लक असल्याचे व्यवस्थापना तर्फे सुचित करण्यात येत आहे. त्यानुसार सदर शिल्लक नफ्याची विभागणी खालीलप्रमाणे करण्यात यावी अशी शिफारस केली आहे. संचालक मंडळाने आवश्यक त्या आर्थिक तरतुदी केलेल्या असून यावर्षी १५% इतका लाभांश देण्याची शिफारस केली आहे. तसेच सभासदांच्या जमा वर्गणीवर १५% व्याज देण्याचा संचालक मंडळाचा मानस आहे. त्याची विभागणी पुढीलप्रमाणे : (परिशिष्ट-१)

नफा-तोटा पत्रकाप्रमाणे निव्वळ नफा	₹ १,५६,००,३५९.४३
अधिक गतवर्षीचा शिल्लक नफा	₹ २,७८३.३०
एकुण नफा	₹ १,५६,०३,९४२.७३
१) राखीव निधी नफ्याच्या २५%	₹ ३९,००,७८६.००
२) लाभांश १५%	₹ ५०,०४,०००.००
३) विकास निधी	₹ २०,००,०००.००
४) सर्वसाधारण निधी	₹ १०,००,०००.००
५) सभासद कल्याण निधी	₹ १०,००,०००.००
६) लाभांश समानीकरण निधी २%	₹ ३,१२,०६३.००
७) सार्वजनिक निधी	₹ ७,२५,०००.००
८) शिक्षण निधी १%	₹ १,५६,०००.००
९) शतक महोत्सव निधी	₹ १५,००,०००.००
१०) पुढील वर्षासाठी शिल्लक नफा	₹ ५,२९३.७३
एकुण	₹ १,५६,०३,९४२.७३

संचालकांना दिलेली कर्जे :

संचालकांना ३१/३/२०२३ पर्यंत देण्यात आलेल्या कर्जाचा तपशील खालीलप्रमाणे-

३१-३-२२ पर्यंत बाकी असलेली कर्जे	₹ ५०,८९,६०७.००/-
३१-३-२३ पर्यंत बाकी असलेली कर्जे	₹ ५७,२९,७४७.९१/-
कर्जापोटी थकबाकी काहीही नाही

- * संचालकांना, संचालक म्हणून कोणत्याही प्रकारची विशेष सवलत कर्ज अथवा व्याज दरात सवलत देण्यात आलेली नाही.
- * बँकेच्या कर्ज नियमानुसार सामान्य सभासदांप्रमाणेच त्यांना कर्जे दिली असून नियमाबाहेर कोणालाही कर्जे दिलेली नाहीत.
- * कोणत्याही संचालकाचे कर्ज थकीत नाही.

बँक आपलीच आहे, तिच्या प्रगतीसाठी सहकार्य करा. आपल्या काही सुचना असल्यास जरूर कळवा.



इन्कम टॅक्स डिपार्टमेंट को-ऑप. बँक लि., मुंबई

१७ वा वार्षिक अहवाल सन २०२२-२०२३

संचालक व बँकेचे कर्मचारी :

बँकेच्या प्रगतीच्या वाटचालीत कर्मचारी वर्गाचा देखील सहभाग आहे. कर्मचारी व व्यवस्थापन यांचे संबंध सलोख्याचे आहेत. बँकेच्या कामकाजात कर्मचारी रस घेऊन काम करतात व यापुढेही करतील असा विश्वास आहे. बँकेचे संचालक हे सर्व अधिकारी व कर्मचाऱ्यांना वेळोवेळी मार्गदर्शन करीत असून बँकेच्या कामकाजाविषयी माहिती, कामकाजात सुधारणा व ग्राहक सेवा अधिक चांगली कशी करता येईल याची माहिती देत असतात. तसेच सहकार खात्याच्या सुचनेनुसार वेळोवेळी कर्मचाऱ्यांना नामांकीत प्रशिक्षण संस्थेतर्फे प्रशिक्षण देण्यात येते. संचालकांना, अधिकाऱ्यांना व कर्मचाऱ्यांना आधुनिक बँकिंग व्यवहाराची व रिझर्व्ह बँकेच्या निरनिराळ्या नियमांची चर्चा करून माहिती देण्यात येते.

संगणकीकरण :

आधुनिक तंत्रज्ञानाचा मागोवा घेऊन त्या अनुषंगाने बँकेने मेसर्स सी-एज (टीसीएस-एसबीआय एंटरप्रायझेस) मार्फत कोअर बँकिंग सर्विसेस अंतर्गत कार्यान्वित केली आहे व त्यानुसार बँकेचे ठेवीदार, सभासद व खातेदार यांना सेवा देण्याचे काम चालू आहे. तसेच आयडीबीआय बँकेमार्फत आरटीजीएस, एनईएफटीची सुविधा बँकेचा स्वतंत्र आयएफसी कोड मार्फत सुविधा देण्यात येत आहे. त्यामुळे सदरची सुविधा कार्यान्वित झाल्यामुळे आम्हाला अत्यंत आनंद होत आहे. तसेच आधुनिक तंत्रज्ञानाच्या दृष्टीने डेबिट कार्डची सुविधा देण्यात येत आहे. आयएमपीएस ही सुविधा घेण्याकरिता बँकेने पुन्हा प्रयत्न केले आहेत व त्याला NPCI कडून सकारात्मक प्रतिसाद मिळाला आहे.

लेखापरिक्षण :

बँकेचे अंतर्गत लेखापरिक्षक मेसर्स प्रशांत मित्तल आणि कंपनी एलएलपी, चार्टर्ड अकाउंटंटस् यांनी बँकेचे सन २०२२-२३ चे अंतर्गत लेखा परिक्षण पूर्ण केले आहे. तर मेसर्स साज अँड, असोसिएटस्, चार्टर्ड अकाउंटंटस् यांनी बँकेचे सन २०२२-२३ चे वैधानिक लेखा परिक्षण पूर्ण केले आहे.

सेवानिवृत्ती व निरोप :

बँकेचे सन्माननीय सेवानिवृत्त सभासद, खातेदार, ठेवीदार व हितचिंतक यांना पुढील आयुष्य सुखासमाधानाचे, आनंदाचे व आरोग्यदायी शांतीमय जावो ही आम्हा सर्व संचालकांतर्फे व बँकेच्या सर्व कर्मचाऱ्यांतर्फे शुभेच्छा.

ऋणनिर्देश :

हा अहवाल म्हणजे अहवाल सालातील घडामोडी आपल्या समोर सादर करून आपल्याशी सुसंवाद/हितगुज करण्याची संधी मला प्राप्त झाली. बँकेच्या ध्येयपूर्तीसाठी ज्यांचे सक्रीय सहयोग व संघटीत कार्यशक्ती लाभली त्यांचे ऋण निर्देश करणे व त्यांच्या प्रती आभार मानणे हे मी माझे कर्तव्य समजतो.

बँकेचे वैधानिक लेखापरिक्षक मेसर्स साज अँड असोसिएटस्, (सी.ए.) तसेच अंतर्गत लेखापरिक्षक मेसर्स प्रशांत मित्तल आणि कंपनी एलएलपी, सी. ए. प्रोप्रायटर यांनी लेखापरिक्षण करीत असताना वेळोवेळी केलेल्या मार्गदर्शनाबद्दल संचालक मंडळ त्यांचे आभार मानून कृतज्ञता व्यक्त करीत आहे.

भारतीय सिझर्व्ह बँकेचे सर्व अधिकारी वर्ग, निबंधक, जिल्हा उपनिबंधक, सहकारी संस्था आणि त्यांचे सहकारी, महाराष्ट्र पगारदार नोकरांच्या राज्य स्तरावरील असोसिएशनचे सर्व पदाधिकारी, मुंबई सहकारी नागरी बँक असोसिएशनचे पदाधिकारी, महाराष्ट्र अर्बन को-ऑप. बँक्स फेडरेशनचे पदाधिकारी व त्यांचे मुख्य कार्यकारी अधिकारी श्रीमती सायली भोईर यांनी वेळोवेळी केलेल्या मार्गदर्शनाबद्दल व सहकार्याबद्दल संचालक मंडळ आभारी आहेत.

माजी केंद्रीय अर्थ राज्यमंत्री, माजी खासदार व को-ऑप. बँक्स एम्प्लॉईज युनियनचे अध्यक्ष मा. श्री. आनंदरावजी अडसूळसाहेब तसेच त्यांच्या को-ऑप. बँक्स एम्प्लॉईज युनियनच्या सर्व सहकाऱ्यांनी आम्हाला वेळोवेळी जे मार्गदर्शन व सहकार्य केले त्या सर्वांचे संचालक मंडळ आभार व्यक्त करीत आहे.



इन्कम टॅक्स डिपार्टमेंट को-ऑप. बँक लि., मुंबई

१७ वा वार्षिक अहवाल सन २०२२-२०२३

मेसर्स सी-एज (टीसीएस-एसबीआय एंटरप्रायझेस) यांचे श्री. सुनिल पिल्ले- प्रोजेक्ट मॅनेजर, श्री. अतुल जाधव-अकाउंट मॅनेजर, कार्तिकस्वामी ढोबळे-सर्विस डेस्क हेड व सर्व टीम सहाय्यक यांनी संगणकीकरणासाठी केलेल्या सहकार्याबद्दल संचालक मंडळ आभार व्यक्त करित आहे.

शेवटी सर्वात महत्वाचे आभार, आमचे सर्व सभासद व ठेवीदार यांचे त्यांच्या सक्रीय सहभागाशिवाय बँक चालविणे सर्वस्वी अशक्य अशा या सर्व सभासदांचे व ठेवीदारांचे संचालक मंडळ शतशः आभारी आहे. बँकेची प्रगती सभासदांबरोबर कर्मचाऱ्यांची निष्ठा व त्यांनी दिलेली सेवा यावर अवलंबून असते. बँकेच्या प्रगतीमध्ये सभासदांबरोबरच कर्मचाऱ्यांचाही वाटा आहे.

आयकर विभागातील प्रशासनाचे तसेच सर्व मान्यताप्राप्त संघटना, त्यांचे पदाधिकारी आणि सर्वात महत्वाचे सन्माननीय सभासद, खातेदार व हितचिंतक या सर्वांचा मी अत्यंत आभारी आहे. तसेच अहवाल वर्षात आयकर विभागातून जे सभासद निवृत्त झाले आहेत त्यांना माननीय संचालक मंडळाच्या वतीने त्यांचे निवृत्तीनंतरचे आयुष्य सुख-समृद्धीचे जावो हि शुभेच्छा !

बँकेच्या कारभाराबाबत सतर्क राहून बँक अधिक कार्यक्षम करण्यासाठी सर्वच सभासद, खातेदार, ठेवीदार व कर्मचारी अधिक जागरूक राहतील व बँकेच्या उन्नतीसाठी ते आपल्या मोलाच्या सूचनांबरोबर योगदानसुद्धा देतील असा दृढ आत्मविश्वास बाळगून संचालक मंडळाच्या वतीने व व्यक्तिशः मी आपला आभारी आहे.

जयहिंद ! जय महाराष्ट्र !! जय सहकार !!!

आपला स्नेहांकित,
रुपेश नामदेवराव बेसेकर
कार्याध्यक्ष



Chairperson's Speech

Respected Members, Brothers/Sisters,

You are cordially welcomed in the 97th Annual General Meeting of Income-Tax Department Co-Operative Bank Ltd., Mumbai. Hope you will raise the excitement of Board of Director by your presence in more and more number. So that we can have discussions regarding improvement of service of bank, new scheme/ideas of members which will help to further progress of bank.



As a Chairman of the Bank and on behalf of the Board of Director of the Bank, I am very much happy while presenting Annual Report of the Bank for Financial Year 2022-23. It is happy to inform you that this year also our bank has book profit and proposed to distribute 15% dividend. Also the bank obtained "A" grade remark in audit report. Further, on perusal of statement of account, Balance sheet, you will notice spectacular continuous progress of the bank. The Board of Directors and Officers/Officials of the bank are doing continuous efforts to day by day progress of the bank by keeping in mind the fact to give transparent, easy and vigilant services to the members. We are always vigilant that there should not be any breach & faith of the customer and members.

As you know everywhere digitization is going on. The speed of digitization in banking sector has radically changed the banking service. In this era, by making combination of banking and digital service, the bank is continuously taking efforts to give digitized services to the members & customers. One of the part of which is the bank has changed in core banking system and has updated the system. Thanks for kind co-operation extended by the members & customer. As a next step the bank is going to introduce Mobile Banking Service and also we are in process to start UPI based transaction. For that the Reserve Bank of India has given a license to our bank. However, I apologies and deeply grieved for could not yet succeed in starting the mobile banking and UPI based services as promised earlier which was dream to start the same in the month of August-September, 2022.



INCOME TAX DEPT. CO-OP BANK LTD., MUMBAI

97 th ANNUAL REPORT 2022-2023

The Board of Directors are always trying to give maximum possible fair and satisfactory services to the Members and efforts are being made to keep bank's progressive graph always high and same will be continued in future also. For this we expect your co-operation also. The bank could make progress due to your co-operation which is due to your love and firm belief towards the bank. Therefore, I, on behalf of the Board of Directors of the Bank express my deep regards and expect the same valuable co-operation from the members in future also.

I am thankful to the Hon'ble President of the Bank, Vice-President, Vice-Chairman and all respected Directors for their positive approach, without their support and co-operation, it is not possible to achieve success. Similarly, I appreciate and express my thanks to the Income-Tax Department's Administration and Drawing & Disbursing Office of the department for their co-operation from time to time. I also thank to Chief Executive Officer, Officers and Staff of the bank for their important role for providing satisfactory services and co-operation from time to time to achieve success.

Thanking you all.



INCOME TAX DEPT. CO-OP BANK LTD., MUMBAI

97 th ANNUAL REPORT 2022-2023

COMPARATIVE FINANCIAL PROGRESS

(₹ In Lakh)

Sr. No.	Particulars	Fin. Year 2018-2019	Fin. Year 2019-2020	Fin. Year 2020-2021	Fin. Year 2021-2022	Fin. Year 2022-2023
1.	Share Capital	380.89	367.83	357.06	348.32	333.62
2.	Reserves and other Funds	1586.29	1673.82	1753.11	1808.01	2113.07
3.	Deposits	15149.01	15995.48	16631.84	16201.94	15610.70
4.	Loans & Advances	8572.93	8583.49	8860.17	9443.43	9818.30
5.	Investments	8162.01	9161.38	9930.72	8997.66	8027.27
6.	Net Profit	150.83	161.15	138.88	245.19	156.00
7.	Working Capital	18244.50	19456.91	20164.68	19621.05	19294.31
8.	Gross N.P.A.	62.58	180.57	99.25	142.10	120.66
9.	Net N.P.A. in%	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
10.	Dividend in %	15%	15%	18%	15%	15% * Proposed.

MEMBERS :

The Members of our Bank as on 31st March 2022 were 3947 and during the year under report, it has increased by 158 as well as 238 members have been reduced due to their retirement on Superannuation, VRS, Resignation etc. Thus, the total members as on 31-03-2023 are 3867

SHARE CAPITAL :

The Authorised Share Capital of our Bank is ₹ 5,00,00,000/-. The Subscribed Share Capital as on 31-03-2022 was ₹ 3,48,32,400/- At the end of this year, Subscribed Share Capital is ₹ 3,33,62,300/-

RESERVES AND OTHER FUNDS :

The Bank creates Statutory Reserve as per the provisions of M. C. S. Act out of profit of the Bank every year. Increase in Reserve Fund is an indication of the sound and healthy financial position of the Bank. Last year, Statutory Reserves and Other Funds were ₹ 18,08,01,424.05/- The increase during the year in respect of these funds are ₹ 3,05,06,213/- Thus, the total reserve funds of the Bank at the close of the year are ₹ 21,13,07,637.05/-

DEPOSITS :

Last year, the deposits of the Bank were ₹ 162,01,93,839/- Deposits as on 31-03-2023 are ₹ 156,10,70,724/- We earnestly appeal to all of you to keep your deposits with our OWN BANK. Deposits insurance and Credit Guarantee Corporation has insured deposits up to ₹ 5lakh per depositor. Our Bank every year pays premium to Reserve Bank of India (DICGC) for deposit insurance.



INCOME TAX DEPT. CO-OP BANK LTD., MUMBAI

97 th ANNUAL REPORT 2022-2023

CAPITAL TO RISK ADEQUACY RATIO i.e. C.R.A.R. :

Our Bank's C. R. A. R. works out to be @ 16.68 % which is well above the R. B. I.'s stipulation @ 9 %.

INSURANCE COMMISSION :

Our Bank is an insurance Agent since 1940-41 and earning Insurance Commission every year. This year, our Bank has earned Insurance Commission of ₹ 19,27,540.64/-

MEMBERS WELFARE FUND :

This fund is started and maintained successfully for the Welfare Activity of the Members. From this fund, the Bank gives retirement benefit to those members who retires from the service of the Income Tax Department. Once a member retires from the service of the Income Tax Department, he ceases to be a membership of the Bank. The retirement benefits are given according to the number of years of membership of such member with the Bank mentioned as under.

From 1 st October, 2021	
Number of years of membership	Retirement Benefit
10 Years and above to 15 Years	₹ 8,000/-
15 Years and above to 20 Years	₹ 10,500/-
20 Years and above to 25 Years	₹ 12,000/-
25 Years and above to 30 Years	₹ 15,000/-
30 Years and above	₹ 20,000/-

II We wish all of our retired members a long, happy, healthy and peaceful retired life II

In addition to the above, from 1st October 2021 giving ₹1,50,000/- as Medical Assistance (Non refundable) to those members who have following illness or undergone surgery /operation to cure such illness. Further if any members injured in accident and advice to operate is also eligibles for medical assistance.

- i) Open Heart Surgery ii) By-pass Surgery iii) Kidney Transplantation iv) Cancer
v) Angioplasty vi) Dialysis vii) Brain Turner viii) Paralysis

During the year under report, the following members have been given monetary help under Medical Assistance.

Name	L. F. No.	Amount	Name	L. F. No.	Amount
1) Mrs. Seema Gajbhiye	6969	79,794.00/-	12) Mr. Vilas V. Chavan	2484	1,50,000.00/-
2) Mr. Dilip Khatate	6333	1,50,000.00/-	13) Mr. Mohammad Arshad	6961	1,50,000.00/-
3) Mr. Rakesh L. Bhanarkar	7230	1,00,000.00/-	14) Mr. Shiddarth R. Kamble	8022	1,50,000.00/-
4) Mr. Raju C. Keer	1744	1,42,626.00/-	15) Mr. Prashant S. Rane	7265	1,50,000.00/-
5) Mrs. Anita V. Kamble	2952	1,06,766.00/-	16) Mr. Raybhan N. Satdive	3668	1,50,000.00/-
6) Mr. Pawan S. Sail	207389	1,50,000.00/-	17) Mr. Mohammed Salim Ansari	2203	1,50,000.00/-
7) Mr. Suryakant Phadale	7110	1,50,000.00/-	18) Mr. Suresh Ramlal Jadhav	4431	1,50,000.00/-
8) Mr. Manoj D. Kotwal	6768	1,50,000.00/-	19) Mr. Suhas J. Hirlekar	117	1,50,000.00/-
9) Mrs. Sakshi B. Tawde	8546	1,50,000.00/-	20) Mr. Vidyadhar M. Nirgun	5136	1,50,000.00/-
10) Mr. Manoj N. Mahadik	4179	1,50,000.00/-	21) Mr. Rukmani Sanjay Naido	1162	1,50,000.00/-
11) Mr. Dharmapal Shenoy	613	1,50,000.00/-	22) Jyoti Hrishikesh	7109	1,50,000.00/-
			TOTAL 31,29,186.00/-		



INCOME TAX DEPT. CO-OP BANK LTD., MUMBAI

97 th ANNUAL REPORT 2022-2023

Members Welfare Fund Rs. 1,18,40,471.05/-

Details of Members Welfare Fund accumulated up to 31/03/2023 are as under :

Particulars	Amount
Opening Balance as on 01.04.2022	₹ 1,18,40,471.05
Add : Appropriation for the year 2021-2022	₹ 19,00,000.00
Add : COVID-19 Fund	₹ 8,69,763.00
Add : Collection From Member	₹ 44,27,112.00
Less: Distribution to Members towards retainment benefits & Felicitation	₹ 36,93,750.00
Less: Medical Aid to Members	₹ 31,29,186.00
Closing Balance as on 31.03.2023	₹ 1,22,14,410.05

GROUP SAVING LINKED INSURANCE SCHEME :

Our Bank had started Group Saving Linked Insurance Scheme with effect from September 2004. As per this scheme, from 1-9-2011 out of ₹ 300/- premium per month, with LIC. Under this scheme from 1-9-2011 ₹ 3 lakh is the Life Coverage per member. The following members are expired during the financial year and financial help to the relatives of expired members is paid from Group Saving Linked Insurance Scheme.

MEMBER NAME	MEMBER NO.	MEMBER NAME	MEMBER NO.
1) Shailesh Shinde	218910	7) Shrawani J. Shingare	202863
2) Vasudev R. Parab	987	8) Tejinderpal Singh Anand	7837
3) Pramod S. Sawant	1934	9) Anil R. Sonawane	2706
4) Sakshi Tawade	8546	10) Satish Vesavkar	7660
5) Kantilal Waghela	4596	11) Ram Anuj Prasad	6373
6) Bam Bam Kumar	7037		

We place on record our deep sense of sorrow for our members who left for heavenly abode during the year under report. We pay homage to them and convey our heart felt condolences to the bereaved families.

DETAILS OF VARIOUS LOANS :

According to the policies determined by the Board of Directors, the Bank has provided various types of loans, such as Ordinary Loan, Emergency Loan, Special Emergency Loan, Vastu Darshan Home Loan, Vehicle Loan and Education Loan. The total loans and advances as on 31-03-2022 were ₹ 9,443.43 lakhs.

The total loans and advances as on 31-03-2023 were ₹ 9,818.30 Lakhs.

NON-PERFORMING ASSETS :

The Gross N. P. A. amounts to ₹ 120.66 lakhs whereas the Net N. P. A. is 0 %.



INCOME TAX DEPT. CO-OP BANK LTD., MUMBAI

97 th ANNUAL REPORT 2022-2023

INVESTMENTS :

The investments of our Bank as on 31st March 2022 are ₹ 89,97,65,843/- Last year as on 31st March 2023, the same were ₹ 80,27,28,470/- Bank's investments in Government Securities of ₹ 70,16,61,632/- have been classified under the head 'Held to Maturity' ₹ 35,68,,46,882/- & Available for Sale ₹ 34,48,14,750/- category.

FINANCIAL RESULT :

During the year under report, the Bank has earned profit of ₹ 1,56,00,359.43/- Add last year balance of profit ₹ 2,783.30/- made available total distributable profit ₹ 1,56,03,142.73/- After making all the necessary provisions, the Board of Directors have recommended to distribute the Dividend @ 15 % The Board of Directors are also pleased to declare interest on the accumulated balance of subscription @ 15%.

The allocation of net profit is proposed as under :

Net Profit as per P 8 L Alc.	₹ 1,56,00,359.43
Add: Balance profit of last year.	₹ 2,783.30
Total Profit	₹ 1,56,03,142.73
1. Statutory Reserve @ 25 % of net profit.	₹ 39,00,786.00
2. Dividend @ 15 %	₹ 50,04,000.00
3. Development Fund	₹ 20,00,000.00
4. General Reserve Fund	₹ 10,00,000.00
5. Members Welfare Fund	₹ 10,00,000.00
6. Dividend Equailisation Fund 2%	₹ 3,12,063.00
7. Public Fund	₹ 7,25,000.00
8. Education Fund 1%	₹ 1,56,000.00
9. Centenary Years Fund	₹ 15,00,000.00
10. Balance Carried forward to next year.	₹ 5,293.73
	₹ 1,56,03,142.73

LOANS GIVEN TO DIRECTORS :

The details of Loan given to Directors upto 31-03-2023 are as under:

Loans already given upto 31-03-2022	₹ 50,89,607.00/-
Balance loan upto 31-03-2023	₹ 57,29,747.91/-
Default in repayment of loans.	NIL

- No special Loans or no benefits In rate of interest are given to Directors.
- Directors being members of the Bank, loans have been given and that too as per the loan rules and regulations applicable to every member.
- There is no default In repayment of loans from Directors.



INCOME TAX DEPT. CO-OP BANK LTD., MUMBAI

《《 97 th ANNUAL REPORT 2022-2023 》》

DIRECTORS AND STAFF MEMBERS :

A tributary reference must be made to our precious and priceless assets, which are not being reflected in our Balance Sheet. The reference obviously is to the employees of the Bank, who with their zeal and devotion form an unsinkable asset base. The relations between the Staff and the Management continued to be cordial and congenial. We are proud to acknowledge the valuable contribution made by employees at all levels and look forward to their continued commitment to achieve and surpass the ambitious organizational goals that we have set before the Bank. To ensure that the staff of the Bank as well as Directors are well conversant with the advanced technology of working of Bank and various rules framed by the R. B. I., training was imparted from time to time.

COMPUTERISATION :

CBS implementation is carried out by the Bank through M/s.. C-EDGE (A TCS-SBI Enterprises) with a view to introduce modern technology in the Bank and ultimately services to the Depositors, Members & Account Holders. However services related to Core Banking Services our bank succeed in obtaining its own IFS code which will help for settlement of RTGS NEFT through IDBI bank. We hope you all can avail facility of NEFT / RTGS and support to the bank for implimentation of modern technology. ATM & IMPS facility also activited with support of C-EDGE and IDBI Bank.

AUDIT :

Internal Auditor Prashant Mittal & Co. LLP, Chartered Accountant, completed the work of internal Audit for the year 2022-23 and M/s. SAAJ & Associate, Chartered Accountant, have completed the Statutory Audit for the year 2022-23.

FAREWELL :

We wish a long, happy, healthy & peaceful retired life to our Members, Depositors & other respected retired members.

GRATITUDE :

The Annual Report is nothing but an opportunity to put up before you the progress and happenings in respect of the Bank during the year under report and to have a dialogue with you all. It is my moral duty to place on record our sincere gratitude to those who have given their active support to achieve the goal of success.

We are thankful. to M/s. Prashant Mittal & Co. LLP, Chartered Accountant, Partner for completing the work of internal Audit & M/s. SAAJ & Associate, Chartered Accountant, for completing the Statutory Audit of our Bank. We are thankful to them for their co-operation and valuable advice given to us at the time of their audit.

We would also like to place on record our deep sense of gratitude towards the Reserve Bank, Commissioner for Co-operatives and District Deputy Registrar for Co-op. Societies and all their officials, the Office Bearers of Maharashtra Salary Earners Banks' Association, and Chief Executive Officer of Brihan Mumbai Nagri Sahakari Banks' Association, Office Bearers of Maharashtra Urban Co-op. Banks Fed. and its CEO Smt. Sayali Bhoir.



INCOME TAX DEPT. CO-OP BANK LTD., MUMBAI

97 th ANNUAL REPORT 2022-2023

We are also thankful to Ex-Union Minister of State for Finance and Chairman of Co-operative Banks Employees Union, Mumbai, Honorable Shri. Anandraoji Adsul Saheb and his colleagues in Co-operative Banks Employees Union, Mumbai for their co-operation and valuable advice whenever sought by us. Last but not the least, we are also thankful to all of our Members and Depositors, without whose active support, the Bank could not have functioned upto the mark.

I am very much confident that members, depositors, employees will always remain alert in respect of day-to-day working of the Bank, make valuable suggestions and continue to co-operate in future also, so as to encourage us to achieve more milestones in the coming years.

For and on behalf of Board of Directors.

Rupesh Namdevrao Beseekar

Chairman



INCOME TAX DEPT. CO-OP BANK LTD., MUMBAI

97 th ANNUAL REPORT 2022-2023

REPORT OF INTERNAL AUDITORS FOR FINANCIAL YEAR 2022-23

To,
The Members of,
Income Tax Department Co-operative Bank Limited,
Mumbai, 400020.

Report on the Financial Statements as an Internal Auditor

1. We have audited the accompanying financial statements of The Income Tax Department Co-operative Bank Limited, which comprises of the Balance Sheet as at 31st March 2023 and the Profit and Loss Account for the year ended on that date, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information incorporated in these financial statements of the bank for the period 1st April 2022 to 31st March 2023.

Management's Responsibility for the Financial Statements

2. Management of the bank is responsible for the preparation of these financial statements in accordance with Banking Regulation Act, 1949, Banking Laws (Applicable to Co-operative Societies) Act, 1965, Maharashtra State Co-operative Societies Act, 1960, and the Rules thereunder. 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 judgment, 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.



INCOME TAX DEPT. CO-OP BANK LTD., MUMBAI

97 th ANNUAL REPORT 2022-2023

Opinion

6. In our opinion and to the best of our information and according to the explanations given to us, the said financial statements together with the notes thereon, give a true and fair view in conformity with the accounting principles generally accepted in India:

- i) in the case of the Balance Sheet, of the state of affairs of the Bank as at 31 st March, 2023;
- ii) in the case of the Profit and Loss Account of the Profit for the year ended on that date;

Report on Other Legal and Regulatory Matters

- 7. The Balance Sheet and the Profit and Loss Account have been drawn up in accordance with the Section 31 of the Banking Regulations Act, 1949, (as applicable to Co-operative Societies)
- 8. Subject to the limitations of Audit as indicated in paragraphs 3 to 5 above and the four quarterly audit reports submitted for the year 2022-23, we 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) The transactions of the Bank, which have come to our notice, have been within the powers of the Bank.

9. We further report that:

- a) The Balance Sheet and Income and Profit and Loss Account dealt with by this report, are in agreement with the books of account and the returns.
- b) In our opinion, proper books of account as required by The Maharashtra Co-operative Societies Act, 1960, The Maharashtra Co-operative Societies Rules, 1961, and Bye-Laws of bank have been kept by the Bank so far as appears from our examination of these books.

Signature :

Sd/-

CA Prashant Mittal &co.llp
Chartered Accountants

Membership Number: 183754

Firm Registration Number: 135781W/W100111

Place of Signature: Mumbai

Date of Report: 27-06-2022

UDIN: 23183754BGUNVV1090



INCOME TAX DEPT. CO-OP BANK LTD., MUMBAI

《《 97 th ANNUAL REPORT 2022-2023 》》

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

For The Year Ended March 31, 2023.

(As required under section 30 of Banking Regulations Act, 1949 as applicable to Co-Operative Societies and under section 81(1)(a) of The Maharashtra Co-operative Societies Act, 1960 read with rule 69 of The Maharashtra Co-operative Societies Rules, 1961)

To
The Share holders,
Income Tax Department Co-operative Bank Limited,
Mumbai- 400 020..

Report on the Financial Statements :

1. We have audited the accompanying financial statements of the Income Tax Department Co-operative Bank Limited, which comprise the Balance Sheet as at 31st March, 2023 and the Profit and Loss account for the year then ended and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

Management's Responsibility for the Financial Statements:

2. Management is responsible for the preparation of these financial statements in accordance with The Maharashtra Co-Operative Societies Act, 1960, the provisions of Banking Regulations Act, 1949 as applicable to the Urban Co-Operative Bank and the byelaws of the bank. 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, whether due to fraud or error.

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 judgment, 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 Banking Company'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 over all 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.



INCOME TAX DEPT. CO-OP BANK LTD., MUMBAI

97 th ANNUAL REPORT 2022-2023

Report on Other Legal and Regulatory Matters:

6. The Balance Sheet and the Profit and Loss Account have been drawn up in accordance with the provisions of Section 29 of the Banking Regulation Act, 1949 as applicable to Co-operative Societies.

Opinion

7. We 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) the transactions of the Bank, which have come to our notice, have been within the powers of the Bank.
 - (c) the returns received from the offices and branches of the Bank have been found adequate for the purposes of our audit.
8. In our opinion, the Balance Sheet & Profit and Loss Account comply with the Accounting Standards, except to the extent as reported in paragraph 10 a. of this report.

9. We further report that:

- i. the Balance Sheet and Profit and Loss Account dealt with by this report, are in agreement with the books of account and the returns.
- ii. 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.
- iii. We have obtained all the necessary 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.

10. Basis for Qualified Opinion:

On the basis of audit conducted as stated in Paragraph (1) above and as required by The Maharashtra Co Operative Societies Act, 1960 and subject to the limit at ion of disclosure required there in, our report is subject to the effect of the following:

- a. Non compliance of Accounting Standards issued by the Institute of Chartered Accountants of India, in preparation of the financial statement:
 - " AS6 - Depreciation Accounting:
 - " AS10 -Accounting for Fixed Assets
- The gross amount of each class of depreciable assets and the related accumulated depreciation have not been disclosed in the financial statements as required by As6 and As10.



INCOME TAX DEPT. CO-OP BANK LTD., MUMBAI

97 th ANNUAL REPORT 2022-2023

OPINION:

11. Subject to our comments in paragraph 10 above read with Significant Accounting Policies and Notes on Account as annexed and observations contained in Audit Memorandum (Part A, B, & C), and Audit Memo no.1 and Audit memo no.7, in our opinion and to the best of our information and according to the explanations given to us, the said accounts give the information required by the relevant Act in the manner so required for the Urban Co-Operative Banks and on such basis give a true and fair view in conformity with the accounting principles generally accepted in India,
 - a. In the case of the Balance Sheet, of the state of affairs of the bank as on 31st March 2023, and
 - b. In the case of Profit and Loss Account, of the Profit for the year ended on that date.
12. 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 2022-23.

For SAAJ & ASSOCIATES,
Chartered Accountants
Firm Regd. No. 119978W

Sd/
CA. J.P. Randive
Partner
Membership No.: 116655
UDIN: **23116655BGVJLK1094**

Date: 23/06/2023
Place: Pune



INCOME TAX DEPT. CO-OP BANK LTD., MUMBAI

97 th ANNUAL REPORT 2022-2023

Balance Sheet as on 31st March 2023

31 - 3 - 2022	CAPITAL & LIABILITIES	SCH NO.	31 - 3 - 2023
₹ Ps.	भागभांडवल व देणी		₹ Ps.
5,00,00,000.00	1. CAPITAL	1	5,00,00,000.00
	i) Authorised Capital		
	5,00,000 Share of Rs 100/- each		
34,832,400.00	ii) Subscribed and Paid-up Capital/ वसूल भाग भांडवल		33,362,300.00
	(Previous Year 3,48,324 Shares of Rs 100 each)		
	3,33,623 Shares of Rs 100 each		
	a) Individuals (Previous Year-3,48,324 Shares of Rs 100 each) (Current Year - 3,33,62,300.00)		
	3,33,623 Shares of Rs 100 each)		
	b) Co-operative Institutions 0.00		
	c) State Government 0.00		
	2. RESERVES & SURPLUS	2	
7,02,23,300.41	i) Statutory Reserve/वैधानिक राखीव निधी		7,63,56,921.41
1,96,39,250.59	ii) Bad & Doubtful Debt Reserve/ बुडीत कर्ज निधी		1,96,39,250.59
37,20,532.00	iii) Contingent Provision against Standard Asset उत्तम जिंदगीसाठी तरतूद		38,79,058.00
0.00	iv) Building Fund / इमारत निधी		0.00
2,38,97,475.00	v) General Reserve/सर्वसाधारण निधी		2,58,97,475.00
0.00	vi) Staff Welfare Reserve/कर्मचारी कल्याण निधी		0.00
2,07,07,588.00	vii) Investment Fluctuation Reserve गुंतवणूक चढउतार निधी		2,22,06,988.00
0.00	viii) Charity Fund/धर्मादाय निधी		0.00
0.00	ix) Contingency Reserve/आकस्मिक राखीव		0.00
1,18,40,471.05	x) Members Welfare Fund/सभासद कल्याण निधी		1,22,14,410.05
0.00	xi) Revaluation Reserves/पुनर्मूल्यांकन साठा		0.00
0.00	xii) Provision for Restructured Advances पुनर्रचित आगाऊ तरतूद		0.00
0.00	xiii) Special General Provision/विशेष सामान्य तरतूद		0.00
0.00	xiv) Bad & Doubtful Debt Reserve (Investment) बुडीत कर्ज निधी (राखीव गुंतवणूक)		0.00
0.00	xv) Capital Reserve/राखीव भांडवल		0.00
32,69,494.00	xvi) Dividend Equilisation Fund/लाभांश समानिकीकरण निधी		37,59,984.00
4,45,750.00	xvii) Investment Depr. Reserve/गुंतवणूक घसारा निधी		1,43,40,750.00
2,56,87,800.00	xviii) Development Fund/विकास निधी		2,85,12,800.00
8,69,763.00	xix) Member Welfare Fund - COVID-19 सभासद कल्याण निधी कोविड-१९		0.00
5,00,000.00	xx) Special Reserve/विशेष राखीव		10,00,000.00
0.00	xxi) Centenary Years Fund		35,00,000.00
18,08,01,424.05			21,13,07,637.05
21,56,33,824.05	c/fd.....		24,46,69,937.05

आपल्या खात्यावर वारस नोंद केली नसल्यास सदरची नोंद त्वरीत करा.



INCOME TAX DEPT. CO-OP BANK LTD., MUMBAI

97 th ANNUAL REPORT 2022-2023

Balance Sheet as on 31st March 2023

31 - 3 - 2022	PROPERTY AND ASSETS	SCH NO.	31 - 3 - 2023
₹ Ps.	मालमत्ता व येणी	₹ Ps.	₹ Ps.
3,49,77,488.25	1.CASH In hand with Reserve Bank of India, State Bank of India, State Co-operative Banks & District Central Co-operative Banks	12	3,75,70,271.58
2,43,57,509.00	(i) Cash in Hand		1,71,53,644.00
33,33,992.26	(ii) State Bank of India Current Account		31,45,864.26
72,63,658.19	(iii) Maharashtra State Co-op.Bank		1,72,49,142.52
22,328.80	(iv) Mumbai District Central Co-operative Bank Limited		21,620.80
	2 .BALANCE WITH OTHER BANKS	13	
	I) Current Deposit		4,68,65,075.50
22,58,622.60	(i) Bank of Barodra (Dena Bank)		
3,46,22,860.86	(ii) IDBI Bank Current Account		
1,93,518.79	(iii) Indian Overseas Bank Current Account		
1,64,988.00	(iii) Canara Bank		
0.00	(iv) Unity Small Finance Bank Ltd		
7,61,22,117.00	ii) Fixed Deposits		7,86,07,618.00
0.00	iii) Savings Bank Deposits		0.00
11,33,62,107.25			12,54,72,693.50
0.00	3. MONEY AT CALL & SHORT NOTICE	14	0.00
	4. INVESTMENTS	15	
80,11,84,506.00	i) In Central & State Government Securities (At Book Value)		70,16,61,632.00
	(Current Year Face Value 70,50,09,000.00)		
	(Current Year Market Value 66,94,04,595.90)		
	(Previous Year Face Value 80,50,09,000.00)		
	(Previous Year Market Value 80,11,84,506.00)		
0.00	ii) Other Approved Securities		0.00
3,000.00	iii) Shares of Co-operative Institutions		3,000.00
0.00	iv) Bonds of PSU		0.00
	v) Other Investments		
1,79,64,980.00	P.N.C.P.S. of Unity Small Finance Bank		1,79,64,980.00
44,91,240.00	Equity Warrants of Re.1/- each of Unity Small Finance Bank		44,91,240.00
	Innovative Perpetual Debt Instrument		
0.00	FD with P.M.C.Bank		0.00
	PSU & Other Bonds / Mutual Funds /		
	Commercial Paper Face Value	0.00	0.00
	(Previous Year NIL)		
	Market Value/Net Asset Value		
	(Previous Year NIL)	0.00	0.00
82,36,43,726.00			72,41,20,852.00
97,19,83,321.50	c/d		88,71,63,817.08



INCOME TAX DEPT. CO-OP BANK LTD., MUMBAI

97 th ANNUAL REPORT 2022-2023

Balance Sheet as on 31st March 2023

31 - 3 - 2022	CAPITAL & LIABILITIES	SCH NO.	31 - 3 - 2023
₹ Ps.	भागभांडवल व देणी		₹ Ps.
21,56,33,824.05	Brought Forward....		24,46,69,937.05
0.00	3. PRINCIPAL/SUBSIDIARY/STATE PARTNERSHIP FUND ACCOUNT	3	0.00
	4. DEPOSITS AND OTHER ACCOUNTS	4	
	i) Fixed Deposits		
83,08,48,384.08	a) Individuals 82,31,35,563.15		
0.00	b) Other Societies 0.00		
0.00	c) Matured Term Deposits 0.00		82,31,35,563.15
	ii) Savings Bank Deposits		
77,30,59,629.04	a) Individuals 72,10,26,700.91		
0.00	b) Other Societies 0.00		72,10,26,700.91
	iii) Current Deposits		
3,22,973.00	a) Individuals 0.00		
0.00	b) Other Societies 0.00		0.00
	iv) Recurring Deposits		
1,59,62,853.00	a) Individuals 1,69,08,460.00		
0.00	b) Other Societies 0.00		1,69,08,460.00
	v) Short Term Deposits / Money at Call and		
0.00	Short Notice 0.00		0.00
162,01,93,839.12			156,10,70,724.06
	5. BORROWINGS	5	
0.00	i) From Reserve Bank of India/State/Central Govt.		0.00
0.00	ii) From State Bank of India/State Govt.		0.00
	iii) Long Term Subordinated Deposits - Series I		
	iv) From others		
	A) Short Term Loans of which secured against:		
0.00	a) Govt. and other approved securities		0.00
0.00	b) Other Tangible Securities		0.00
	B) Medium Term Loans of which secured against:		
0.00	a) Govt. and other approved securities		0.00
0.00	b) Other Tangible Securities		0.00
	C) Long Term Loans of which secured against:		
0.00	a) Govt. and other approved securities		0.00
0.00	b) Other Tangible Securities		0.00
183,58,27,663.17	C/fd		180,57,40,661.11

बचत खाते वा कर्ज खाते यास आपली काही अपूर्तता असल्यास तात्काळ सदरची पूर्तता करुन घ्यावी.