

महाराष्ट्र माजी सैनिक महामंडळ मर्यादित, पुणे

( महाराष्ट्र शासनाचा उपक्रम )

MAHARASHTRA EX-SERVICEMEN CORPORATION LTD., PUNE

( A Government of Maharashtra Undertaking )



चौदावा वार्षिक अहवाल

२०१५ - २०१६

14<sup>th</sup> ANNUAL REPORT

2015 - 2016

**महाराष्ट्र माजी सैनिक महामंडळ मर्यादित, पुणे**

(महाराष्ट्र शासनाचा उपक्रम)

सी आय एन : U75112PN2002SGC016845

**MAHARASHTRA EX-SERVICEMEN CORPORATION LTD., PUNE**

( A Government of Maharashtra Undertaking )

CIN : U75112PN2002SGC016845

**चौदावा वार्षिक अहवाल**

**२०१५ - २०१६**

**14<sup>th</sup> ANNUAL REPORT**

**2015 - 2016**

महाराष्ट्र राज्यातील माजी सैनिकांचे पुनर्वसन व  
अन्य कल्याणकारी कार्यक्रम राबविण्यासाठी माजी  
सैनिक महामंडळाची (Mesco) स्थापना

महाराष्ट्र शासन  
सामान्य प्रशासन विभाग  
शासन निर्णय, क्रमांक:मासैम-१०९९/२३९०/प्र.क्र.२४४/९९/२८  
मंत्रालय, मुंबई - ४०० ०३२.  
दिनांक : १८ जानेवारी, २००२.

**शासन निर्णय :-**

सैन्यदलाताल (भूदल, नौदल व वायुदल) निवृत्त होणा-या सैनिकांचे पुनर्वसन व्हावे आणि त्यांना निवृत्तीनंतर रोजगाराच्या संधी उपलब्ध व्हाव्यात याकरिता विविध कल्याणकारी योजना राज्य आणि केंद्र शासनांमार्फत जाहीर करण्यात आल्या आहेत. अशा सेवानिवृत्त, अपंग सैनिक किंवा युद्धात मृत्युमुखी पडलेल्या सैनिकांच्या कुटुंबियांना उपजीविकेचे साधन उपलब्ध व्हावे, याकरिता देखील काही योजना आखण्यात आलेल्या आहेत. या विविध योजनांची अंमलबजावणी अधिक परिणामकारकपणे करण्याकरिता माजी सैनिकांच्या पुनर्वसनासाठी आणि कल्याणाकरिता एक महामंडळ स्थापन करावे, असा विचार १९८२ पासून शासनाच्या विचाराधीन होता. अलिकडेच कारगिल विजय स्मृतीदिनानिमित्त दि.२८ जुलै, २००१ रोजी आयोजित करण्यात आलेल्या कार्यक्रमात मा.मुख्यमंत्री आणि मा.उपमुख्यमंत्री महोदयांनी राज्यात अशा महामंडळाची स्थापना करण्याची घोषणा केली होती. त्यानुसार महाराष्ट्रात माजी सैनिकांचे पुनर्वसन व अन्य कल्याणकारी योजना राबविण्यासाठी माजी सैनिक महामंडळाची (Maharashtra Ex-serviceman's Corporation ) स्थापन करण्याचा शासनाने आता निर्णय घेतला आहे.

२. या माजी सैनिक महामंडळाची ठळक उद्दीष्टे खालीलप्रमाणे असतील.

- १) माजी सैनिकांना सरकारी, निमसरकारी, शासकीय महामंडळे व प्राधिकरण व खाजगी विभागामध्ये सुरक्षा क्षेत्रात नोकरी या उपलब्ध करून देणे. त्यासाठी महामंडळाच्या मेमोरॅन्डम ऑफ असोसिएशनमध्ये या कलमाचा अंतर्भाव करणे.
- २) माजी सैनिकांसाठी स्वयंरोजगाराच्या योजना आखणे, तयार करणे, त्यासाठी आर्थिक मदत मिळवून देणे तसेच उद्योग धंदा सुरू करणे, व्यापार, वाणिज्यिक व सेवा उद्योगाची स्थापना करणे, त्यांचे प्रचलन करणे, इत्यादीबाबत माजी सैनिकांना मार्गदर्शन व मदत करणे.

शा. कि. १०५

सैनिक कल्याण विभाग	
१०० उपाय	१०५
उप सहायक (१)	
उप सहायक (२)	

५६१५२८ ७

- ३) माजी सैनिकांच्या रोजगार आणि पुनःस्थापना योजना सुरु करणे, त्यांचे प्रचलन करणे प्रायोजन करणे आणि त्यांची अंमलबजावणी करणे.
- ४) माजी सैनिकांचे कल्याण आणि पुनःस्थापना करण्याच्या दृष्टीने व्यवसायांची उभारणी करणे, तसेच उत्पादन खरेदी-विक्री, विनियमन, उभारणी, व्यवसायाबद्दल सुधारणा इ. उपक्रम सुरु करणे तसेच उत्पादनाला बाजारपेठ मिळवून देणे, विविध प्रकारचे उद्योग, यंत्रसामुग्री, निखळ सामग्री आणि उपकरणे, कच्चा माल इत्यादी भाडेतत्वावर मिळवून देणे, त्याबाबत सहाय्य करणे.
- ५) माजी सैनिकांची आर्थिक स्थिती सुधारण्याच्या दृष्टीने विविध योजना आखणे व त्या कार्यान्वीत करणे.
- ६) माजी सैनिकांसाठी स्थापन करण्यात येणारे सदर महामंडळ मेस्को (MESCO) सैनिक कल्याण विभागाच्या यंत्रणेव्यतिरिक्त स्वतंत्रपणे परंतु सैनिक कल्याण विभागाच्या यंत्रणेशी समन्वय राखून काम करील.

३. सदर महामंडळ निर्माण झाल्यावर हे तूर्त तरी अतिशय छोट्या आकाराचे असेल. सदर महामंडळाचे मुख्यालय पुणे येथे राहील. या महामंडळाच्या संचालकाचे काम संचालक, सैनिक कल्याण विभाग, पुणे हे अतिरिक्त कार्यभार म्हणून पहातील. त्याशिवाय एक व्यवस्थापक, एक अधीक्षक व एक कार्यकारी सहायक एवढा अधिकारी/कर्मचारी वृंद राहील.

४. सदर महामंडळ आर्थिक दृष्ट्या सक्षम व स्वयंपूर्ण व्हावे म्हणून सुमारे ५ कोटी रुपये इतके भागभांडवल उपलब्ध करून देण्यात यावे असा निर्णयही शासनाने घेतला आहे. या भागभांडवलापैकी जवान कल्याण विश्वस्त मंडळ (महाराष्ट्र) ह्या संस्थेकडे जमा असलेले रु. ४ कोटी ५३ लाख माजी सैनिक महामंडळाच्या भागभांडवलासाठी उपलब्ध करून देण्यात यावे. तसेच रु. ५ लाख हे यावर्षीच्या अर्थसंकल्पात विधिमंडळास पूरक मागणी सादर करून शासकीय अनुदानातून उपलब्ध करून देण्यात यावे आणि उर्वरित भागभांडवल हे माजी सैनिकांच्या पुनर्वसनासाठी प्रतिवर्षी जनतेकडून संकलीत करण्यात येणा-या ध्वजदिन निधीअंतर्गत जमा होत असलेल्या कल्याणकारी निधीतून अर्थसहाय्याच्या स्वरूपात उपलब्ध करून देण्यात यावे असा तत्त्वतः निर्णय घेण्यात आलेला असून त्यासंबंधीत आवश्यक ती पुढील कार्यवाही पूर्ण झाल्यावर जर जर ते आदेश निर्गमित केले जातील यासाठी विहित मार्गाने तरतूद करण्यात येईल आणि तरतूद झाल्याशिवाय यासाठी खर्च करता येणार नाही.

५. तसेच हे महामंडळ निर्माण झाल्यावर महाराष्ट्र खाजगी सुरक्षा रक्षक (नोकरीचे नियम व

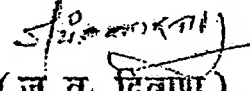


कल्याण) अधिनियम १९८१ च्या कलम २३ अ' अनुसार या महामंडळास अधिनियमातून सूट देण्याची कार्यवाही उद्योग, ऊर्जा व कामगार विभागाकडून व्हावी असाही तत्त्वतः निर्णय शासनाने घेतला आहे. त्याचबरोबर महासंचालक, पुनर्वसन संरक्षण मंत्रालय, नवी दिल्ली यांच्याकडून या महामंडळामार्फत सिव्युरिटी कॉन्ट्रॅक्ट चालविण्यासाठी मान्यता प्राप्त करून त्यांच्या सूचना व नियमानुसार राज्यातील विविध शासकीय / निमशासकीय व खाजगी संस्थांशी करार करून त्यांना लागणारे सुरक्षा बर्माचारी पुरविण्यात यावेत असाही निर्णय घेण्यात आलेला आहे.

६. वरीलप्रमाणे उघ्दीष्टे असलेल्या ह्या महामंडळाची नोंदणी कंपनी अधिनियम १९५६ अनुसार कंपनी म्हणून करण्यात यावयाची आहे. वरील परिच्छेदांमध्ये उल्लेखिल्याप्रमाणे कार्यवाही पूर्ण होताच प्रस्तुत महामंडळाच्या स्थापनेबाबतचे सविस्तर आदेश काढण्यात येतील.

७. हा शासन निर्णय, वित्त विभागाच्या अनौपचारिक संदर्भ क्र.३७/२००२/व्यय - ४, दि.१७.१.२००२ अन्वये निर्गमित करण्यात येत आहे.

महाराष्ट्राचे राज्यपाल यांच्या आदेशानुसार व नावाने,

  
(ज. व. दिवाण)

उप सचिव, महाराष्ट्र शासन

प्रति -

- राज्यपाल यांचे सचिव,  
मुख्यमंत्री यांचे प्रधान सचिव, सर्व मंत्री, राज्यमंत्री यांचे खाजगी सचिव/स्वीय सहायक,  
मुख्य सचिव,  
शासनाचे सर्व अपर मुख्य सचिव, प्रधान सचिव, सचिव,  
सर्व विभागीय आयुक्त,  
सर्व जिल्हाधिकारी,  
सर्व जिल्हा परिषदांचे मुख्य कार्यकारी अधिकारी,  
\* प्रबंधक, उच्च न्यायालय, अपील शाखा/मूळ शाखा, मुंबई,  
\* प्रबंधक, लोकायुक्त व उप लोकायुक्त यांचे कार्यालय, मुंबई,  
\* आयुक्त, राज्य निवडणूक आयोग, मुंबई,  
\* सचिव, महाराष्ट्र विधान मंडळ सचिवालय, मुंबई,  
\* सचिव, महाराष्ट्र लोकसेवा आयोग, मुंबई,  
महालेखापाल, महाराष्ट्र - १, मुंबई,  
महालेखापाल, महाराष्ट्र - २, नागपूर,  
अधिदान व लेखा अधिकारी, महाराष्ट्र मुंबई,  
निवासी लेखा परीक्षा अधिकारी, मुंबई.

संचालक, सैनिकी सेवापूर्व शिक्षण संस्था, सिडको, ए-१, १२, सेक्टर ३, मौलाना आझाद  
कॉलेजच्यामागे, नाबिन औरंगाबाद - ४३१ ००३,  
सर्व जिल्हा सैनिक कल्याण अधिकारी, जिल्हा जिल्हा सैनिक कल्याण कार्यालय,  
माहिती व जनसंपर्क महासंचालक (प्रसिध्दी पत्रक काढण्याच्या विनंतीसह),  
मंत्रालयीन विभागाच्या अधिपत्याखालील सर्व विभागाध्यक्ष आणि कार्यालय प्रमुख,  
सर्व मंत्रालयीन विभाग,  
सामान्य प्रशासन विभागातील सर्व कार्यासने,  
निवड नस्ती ( २ प्रती).

\* पत्राने.





सत्यमेव जयते

प्रारूप आई.आर.

Form. I R

निगमन का प्रमाण पत्र

CERTIFICATE OF INCORPORATION

C.N.U

751112

P.N

2002

S.G.C. P.L.C.

016845

मैं एतद्वारा प्रमाणित करता हूँ की आज

(कम्पनी अधिनियम १९५६ का से. १) के अधिन निगमित की गई है और वह कम्पनी परिसिमीत है।

I hereby certify that MAHARASHTRA EX-SERVICEMEN CORPORATION LIMITED is this day incorporated under the Companies

Act, 1956 (No. 1 of 1956) and that the Company is limited.

मेरे हस्ताक्षर से आज ता को दिया गया।

Given under my hand at PUNE this TWENTYSIXTH

Day of MARCH Two Thousand Two.



(S. RAMAKANTHA) कम्पनीयों का रजिस्ट्रार, पुणे  
REGISTRAR OF COMPANIES, PUNE.



**महाराष्ट्र माजी सैनिक महामंडळ मर्यादित, पुणे**  
(महाराष्ट्र शासनाचा उपक्रम)

**MAHARASHTRA EX-SERVICEMEN CORPORATION LTD., PUNE**  
(A Government of Maharashtra Undertaking)

**संचालक मंडळ २०१५-२०१६**

**BOARD OF DIRECTORS 2015-2016**

- |  |             |  |                        |
|--|-------------|--|------------------------|
| 1. मा.श्री. देवेंद्र फडणविस<br>मुख्यमंत्री व माजी सैनिक कल्याण मंत्री,<br>महाराष्ट्र राज्य   | - अध्यक्ष   | 1. Shri Devendra Fadanvis<br>Chief Minister and Minister of<br>Ex-Servicemen's Welfare,<br>Maharashtra State   | - <b>Chairman</b>      |
| 2. मा. ना. श्री. डॉ. रणजीत विठ्ठलराव पाटील<br>राज्यमंत्री, माजी सैनिक कल्याण,<br>महाराष्ट्र राज्य  | - उपाध्यक्ष | 2. Shri Dr. Ranjit Vitthalrao Patil<br>State Minister, Ex-Servicemen's<br>Welfare, Maharashtra State   | - <b>Vice Chairman</b> |
| 3. मा. श्री. शामलाल गोयल भा.प्र.से.<br>प्रधान सचिव व विशेष चौकशी अधिकारी (१)<br>महाराष्ट्र शासन, सामान्य प्रशासन विभाग,<br>(माजी सैनिकांचे कल्याण) | - संचालक    | 3. Shri Sham Lal Goyal, IAS<br>Principal Secretary & Special<br>Investigation Officer (1) Govt.<br>Of Maharashtra, General<br>Admintration Department<br>(Ex-Servicemen's Welfare) | - <b>Director</b>      |
| 4. मा. श्री. अपूर्व चंद्र, भा.प्र.से.<br>प्रधान सचिव, महाराष्ट्र शासन,<br>उद्योग विभाग   | - संचालक    | 4. Shri Apurav Chandra, IAS<br>Principal Secretary, Govt. of<br>Maharashtra, Industry  | - <b>Director</b>      |
| 5. मा. श्री. एस.एस.संधु, भा.प्र.से.<br>सचिव, महाराष्ट्र शासन,<br>सहकार विभाग   | - संचालक    | 5. Shri S.S. Sandhu, IAS<br>Secretary, Govt. of Maharashtra<br>Co-Operative  | - <b>Director</b>      |
| 6. मा. श्री. एस.एन. रणखांबे<br>अवर सचिव, महाराष्ट्र शासन,<br>सामान्य प्रशासन विभाग (कार्यासन - २८)<br>माजी सैनिकांचे कल्याण                        | - संचालक    | 6. Shri S. N. Rankhambe<br>Under Secretary, Govt. of<br>Maharashtra, General Adminstration<br>Department (28) Ex-Servicemen's<br>Welfare   | - <b>Director</b>      |
| 7. कर्नल सुहास शं जतकर (नि.)<br>संचालक, सैनिक कल्याण विभाग,<br>महाराष्ट्र राज्य  | - संचालक    | 7. Col Suhas S Jatkar (Retd.)<br>Director, Department of Sainik<br>Welfare, Maharashtra State.   | - <b>Director</b>      |
| 8. मा. श्री. चोकालींगम, भा.प्र.से.<br>विभागीय आयुक्त, पुणे   | - संचालक    | 8. Shri Chokalingam, IAS<br>Divisional Commissioner, Pune  | - <b>Director</b>      |
| 9. मेजर जनरल सी.डी.सावंत (नि.)<br>ए.व्ही.एस.एम., एस.एम.  | - संचालक    | 9. Maj Gen C.D. Sawant (Retd.)<br>AVSM, SM   | - <b>Director</b>      |
| 10. मेजर जनरल बी. एस. केरोन (नि.)<br>व्ही.एस.एम.   | - संचालक    | 10. Maj Gen B.S. Keron (Retd.)<br>VSM.   | - <b>Director</b>      |
| 11. ब्रिगेडियर एस. बी. घोरपडे (नि.)  | - संचालक    | 11. Brig. S.B. Ghorpade (Retd.)  | - <b>Director</b>      |
| 12. मेजर आर.जी.कुलकर्णी (नि.)<br>महाव्यवस्थापक, मेस्को लि.   | - संचालक    | 12. Maj R.G. Kulkarni (Retd.)<br>GM, MESCO Ltd.  | - <b>Director</b>      |



## **नोंदलेले कार्यालय**

सैनिक कल्याण विभाग,  
महाराष्ट्र राज्य,  
राष्ट्रीय युद्ध स्मारकासमोर,  
घोरपडी,  
पुणे - ४११ ००१.

## **बँकर्स**

स्टेट बँक ऑफ इंडिया,  
मेन ब्रँच,  
पुणे - ४११ ००१

बँक ऑफ महाराष्ट्र  
घोरपडी ब्रँच  
पुणे - ४११००१

## **लेखापरिक्षक**

अग्रवाल धनावत पोदार अँड कंपनी,  
सनदी लेखापाल,  
१०१ व १०२ महालक्ष्मी मार्केट,  
मार्केट यार्ड, गुलटेकडी,  
पुणे - ४११००३७

## **REGISTERED OFFICE**

Department of Sainik Welfare,  
Maharashtra State,  
Opp. National War Memorial,  
Ghorpadi,  
Pune – 411 001.

## **BANKERS**

State Bank of India  
Main Branch,  
Pune – 411 001

Bank of Maharashtra,  
Ghorpadi, Branch  
Pune – 411 001

## **AUDITORS**

Agrawal Dhannawat Poddar & Co,  
Chartered Accountants,  
101 & 102 Mahalaxmi Market,  
Market Yard, Gultekdi,  
Pune - 4110037

## वार्षिक सर्वसाधारण सभेची सूचना

दिलेल्या सुचेनेप्रमाणे महाराष्ट्र माजी सैनिक महामंडळ मर्यादित या संस्थेची स्थगित वार्षिक सर्वसाधारण बैठक पहिली होणार होती ती दि.२७ रोजी ऑक्टोबर २०१६ ला रोजी सकाळी ११.०० वाजता व दि. १४ रोजी मे २०१८ ला सकाळी ११:३० वाजता ती बैठक दि.२३ सप्टेंबर २०२० रोजी सकाळी ११.०० वाजता सहयाद्री अतिथी गृह, मलबार, मुंबई येथे दुरदृष्य प्रणाली द्वारे आयोजित केली आहे. तरी आपण सर्व सभासदांनी सभेस अवश्य उपस्थित रहावे ही विनंती.

### सभेपुढील विषय :

१. दि. ३१ मार्च २०१६ अखेरच्या कालावधीचे ताळेबंद पत्रक, नफा-तोटा पत्रक त्याचप्रमाणे लेखा परिक्षकांचा अहवाल वाचून कायम करणे व मंजूरी देणे.

संचालक मंडळाच्या आदेशानुसार  
महाराष्ट्र माजी सैनिक महामंडळ मर्यादित

दिनांक : १७/०९/२०२०

ठिकाण : पुणे

संचालक

टीप :

१. जे सभासद हजर होण्यास व मतदान करण्यास पात्र आहेत ते त्यांचेऐवजी हजर होणे व मतदान करणे याकरता प्रतिनिधी नेमू शकतात आणि असा प्रतिनिधी सभासद असण्याची आवश्यकता नाही.
२. प्रतिनिधी हा कार्यसाधक असावा व त्याने बैठकीच्या पूर्वी किमान ४८ तास कंपनीच्या नोंदणीकृत कार्यालयात उपस्थित राहिले पाहिजे.

**NOTICE**

NOTICE IS HEREBY GIVEN THAT ADJOURNED ANNUAL GENERAL MEETING OF MAHARASHTRA EX-SERVICEMEN CORPORATION LIMITED WHICH WAS PREVIOUSLY HELD ON 27<sup>th</sup> DAY OF OCT 2016 AT 11.00 A.M. AND 14TH DAY OF MAY 2018 AT 11:30 A.M WILL BE HELD ON 23 DAY OF THE SEP 2020 AT 11.00 A.M. AT SAHAYADRI GUEST HOUSE, MALBAR HILL, MUMBAI ON VIDEO CONFERENCE TRANSACT THE FOLLOWING BUSINESS :

**ORDINARY BUSINESS :**

1. To receive, consider and adopt the Profit & Loss A/c for the period ended on 31<sup>st</sup> March 2016 and the Balance Sheet on that date, together with the Director' Report and Auditors' Report thereon

FOR MAHARASHTRA EX-SERVICEMEN  
CORPORATION LIMITED

DATE : 17/09/2020

DIRECTOR

PLACE : PUNE

**NOTE :**

1. **MEMBER ENTITLED TO ATTEND AND VOTE IS ENTITLED TO APPOINT A PROXY TO ATTEND AND VOTE INSTEAD OF HIMSELF AND THE PROXY NEED NOT BE A MEMBER.**
2. **PROXY IN ORDER TO BE EFFECTIVE SHOULD BE DEPOSITED AT LEAST 48 HOURS BEFORE THE MEETING AT THE REGISTERED OFFICE OF THE COMPANY.**

## महाराष्ट्र माजी सैनिक महामंडळ मर्यादित, पुणे

(महाराष्ट्र शासनाचा उपक्रम)

फोन नं. (020) 71002654

26330664 आणि

26332203

फॅक्स नं. (020) 26331900

E-mail - contact@mescoltd.co.in

महाराष्ट्र माजी सैनिक महामंडळ मर्यादित,  
'रायगड',

राष्ट्रीय युद्ध स्मारकासमोर,

घोरपडी, पुणे - 411 001

### संचालकांचा अहवाल

सन्माननीय सभासद (बंधू भगिनींनो)

आपल्या संचालकांना (आपल्या कंपनीचा) सन ३१ मार्च २०१६ या चौदाव्या वर्षा-अखेरचा वार्षिक अहवाल त्याचप्रमाणे लेखा परिक्षणाचा अहवाल संचालक मंडळाच्या वतीने सादर करताना विशेष आनंद वाटतो.

#### १. आर्थिक व्यवहार व विश्लेषण :

तपशील	३१ मार्च २०१६ अखेर (रुपये)	३१ मार्च २०१५ अखेर (रुपये)
एकूण जमा	२१८,००,०९,५२०.९१	२०५,०७,२९,१३५.८६
एकूण खर्च (घसारा वगळता)	२०९,६७,६८,३०६.९५	१९५,६२,२४,८०८.८०
घसाच्या पूर्वीचा नफा	८,३२,४१,२१३.९६	९,४५,०४,३२७.०६
घसारा	५२,८७,३३२.३१	४१,३७,८५३.५७
आयकर पूर्वीचा नफा	७,७९,५३,८८१.६५	९,०३,६६,४७३.४९
पूर्व कालावधी समायोजन	(-)१,३८,३२३.००	६,३१,२०४.००
आयकर पूर्वीचा नफा	७,७८,१५,५५८.६५	९,०९,९७,६७७.४९
आयकराबद्दलच्या तरतूदी	नाही	नाही
नफा (आयकर वजा जाता)	७,७८,१५,५५८.६५	९,०९,९७,६७७.४९

#### २. लाभांश :

कंपनीची भविष्यात व्यवसाय वृद्धी होवून आर्थिक स्थिती सुधारावी याकरिता नफ्याचा विनियोग कंपनी साठीच करता यावा म्हणून सन २०१५-१६ या वर्षाच्या लाभांश वाटपाबाबतची शिफारस करण्यात आलेली नाही.

#### ३. मुदत ठेवी :

कंपनी कायदा २०१३ कलम ७३ अन्वये व त्यासंदर्भातील नियमानुसार कोणत्याही प्रकारच्या मुदतीवरील ठेवी, सार्वजनिक जनतेकडून स्विकारलेल्या नाहीत.



**MAHARASHTRA EX-SERVICEMEN CORPORATION LTD., PUNE****( A Government of Maharashtra Undertaking )**

Ph. - (020) 71002654  
 26330664 and  
 26332203  
 Tele. Fax - (020) 26331900  
 E-mail - contact@mescold.co.in

Maharashtra Ex-Servicemen Corporation Ltd.  
 'RAIGAD'  
 Opp. National War Memorial,  
 Ghorpadi, Pune - 411 001

---

**DIRECTOR'S REPORT**

Dear Shareholders,

Your directors are presenting their Fourteenth Annual Report along with the audited annual accounts for the period ending on 31<sup>st</sup> March, 2016 & the Auditors' report thereon.

**1. FINANCIAL RESULTS & OPERATIONS :**

PARTICULARS	FOR THE PERIOD ENDED ON 31 <sup>ST</sup> MARCH 2016.(Rs.)	FOR THE PERIOD ENDED ON 31 <sup>ST</sup> MARCH 2015.(Rs.)
Total Income	218,00,09,520.91	205,07,29,135.86
Total Expenditure (excluding depreciation)	209,67,68,306.95	195,62,24,808.80
Profit before depreciation	8,32,41,213.96	9,45,04,327.06
Depreciation	52,87,332.31	41,37,853.57
Profit before Extraordinary Items and Tax	7,79,53,881.65	9,03,66,473.49
Prior Period Adjustment	(-)1,38,323.00	6,31,204.00
Profit before Tax	7,78,15,558.65	9,09,97,677.49
Provision for Income Tax	Nil	Nil
Profit after Tax	7,78,15,558.65	9,09,97,677.49

**2. DIVIDEND :**

The board has not recommended any dividend for the year 2015-16 since it has decided to accumulate the profits for further expansion and maintenance of a sound financial position.

**3. FIXED DEPOSITS :**

The company has not accepted any fixed deposits from the public during the current year within the meaning of section 73 of the Companies Act, 2013 and the rules thereof.

#### ४. कर्मचारी वर्ग :

आपल्या कंपनीमध्ये दरमहा रु.२,००,०००/- किंवा त्यापेक्षा जास्त किंवा वार्षिक रु.२४,००,०००/- किंवा त्यापेक्षा जास्त पगारापासून उत्पन्न घेणारा एकही कर्मचारी नाही. कंपनी कायदा १९७५ कर्मचारी नियमानुसार अशा कर्मचाऱ्यांचा तपशील देणे लागू होत नाही.

#### ५. उर्जा जतन व आधुनिक तंत्रज्ञानाचा वापर :

व्यवसायाचे रूप लक्षात घेता, उर्जा बचतीबाबत तसेच त्याबाबत इतर गोष्टींचे जतन करण्यासंदर्भात, त्या अनुषंगाने अत्याधुनिक यंत्रसामुग्रीचा वापर करणे कंपनी कायदा संचालक मंडळाचा अहवालातील विवेचनासंबंधी नियम १९८८ नुसार माहिती देण्यास कंपनी जबाबदार नाही.

#### ६. परदेशी चलनातील उत्पन्न व खर्च :

चालू आर्थिक वर्षात आपल्या कंपनीने परदेशी चलनामध्ये उत्पन्न वा खर्च केलेला नाही.

#### ७. संचालक :

संचालक मंडळामध्ये चालू वर्षात झालेले बदल :-

महाराष्ट्र शासन प्रशासकिय अधिकारी, सह-सचिव श्री. एस. के. शर्मा यांच्या जागी कंपनीचे संचालक म्हणून श्री. एस. एस. संधू महाराष्ट्र शासन प्रशासकिय अधिकारी, सह-सचिव यांची ०३ फेब्रुवारी २०१६ रोजी नियुक्ती करण्यात आली.

#### ८. लेखा परिक्षकांच्या अहवालात दर्शविलेल्या त्रुटींवरील संचालकांचे म्हणणे :

संचालक मंडळाने सांवीधीक लेखापरीक्षकांच्या लेखापरीक्षण अहवालात दर्शविलेल्या खालील मुद्यावर विचार विमर्श केला व त्याची नोंद घेतली आणि त्याप्रमाणे त्यावर कार्यवाही होईल.

#### ९. लेखा परिक्षकांची नेमणूक :

मे. अग्रवाल धन्नावत पोदार अँड कंपनी, सनदी लेखापाल, पुणे यांची कप्ट्रोलर व ऑडिटर जनरल ऑफ इंडिया यांचे पत्र क्र. सीए. व्ही./सीओवाय/महाराष्ट्र/एमएचईएक्सएसई (१)/१०३८ दिनांक ३१ जुलै २०१५ अन्वये कंपनीचे वैधानिक लेखापरीक्षक म्हणून सन २०१५-२०१६ या आर्थिक वर्षाकरिता नियम, अटी व शर्ती सहित रक्कम रु. ३५,०००/- अधिक वास्तविक खर्च व कर या मानधनावर नेमणूक केलेली आहे.

4. PARTICULARS OF EMPLOYEES:

There are no employees who are in receipt of remuneration of Rs. 2,00,000/- or more per month or Rs. 24,00,000/- or more per year or part of the year and therefore the details as required under the Companies (Particulars of Employees) Rules, 1975 are not furnished here.

5. CONSERVATION OF ENERGY & TECHNOLOGY ABSORPTION:

Considering the nature of business carried out by the company, the requirements regarding disclosure of conservation of energy as also regarding technology absorption prescribed by the Companies (Disclosure of Particulars in the Report of Board of Directors) Rules, 1988 are not applicable. Your company has not incurred any expenditure towards Research and Development during the year under audit.

6. FOREIGN EXCHANGE EARNING & OUTGO:

There was no foreign exchange earnings and outgo during the year.

7. DIRECTORS:

During the year following changes took place in the Board of Directors:-

Shri S. S. Sandhu, IAS, Principal Secretary, Co-operation, Govt. of Maharashtra was appointed as the Director of the Company on 03 Feb 2016 in place of Shri S.K. Sharma, IAS, Principal Secretary, Co-operation, Govt. of Maharashtra.

8. DIRECTORS COMMENTS ON QUALIFICATIONS IN AUDITORS' REPORT:

The Board of Directors discussed the following issues raised by the Statutory Auditor in their Auditors' Report and have noted the same and necessary action will be taken accordingly.

9. AUDITORS:

M/s. Agrawal Dhannawat Poddar & Co, Chartered Accountants had been appointed by the Auditor General of India vide letter No. CA. V/COY/MAHARASHTRA/MHEXSE(1)/1038 Dated 31.07.2015 as the Statutory Auditor of the Company for the financial year 2015-2016 on a remuneration of Rs. 35,000/- plus actual expenses and taxes subject to the rules and regulations as may be applicable in this regard.

## १०. संचालक मंडळ कामकाजाच्या जबाबदारीचे विश्लेषण :

संस्थेचे संचालक मंडळ कंपनी कायदा २०१३ नुसार कलम १३४ अन्वये सुचित करते की,

(अ) कंपनीचा वार्षिक अहवाल तयार करताना सर्वप्रमाणीत हिशोब/लेखा मानदंडांके व त्यातील सुचना यांचे योग्य रितीने पालन केले आहे.

(ब) वार्षिक अहवालासंबंधीच्या पॉलीसी बाबत संचालक मंडळाने घेतलेले निर्णय तसेच त्या निर्णयाची अंमलबजावणी योग्य रितीने केली गेली की, ज्यानुसार घेतले गेलेले निर्णय कंपनीच्या कामकाजाबाबत खरे तसेच नफ्याच्या दृष्टीने समाधारकारक आहेत.

(क) कंपनीच्या संचालकांनी कंपनीची हिशोब पुस्तके व रेकॉर्ड तयार करताना कंपनी कायदा २०१३ अन्वये सुचित केलेल्या सर्व गोष्टींची पूर्तता केली आहे व योग्य ती काळजी घेतलेली आहे. तसेच कंपनीच्या मालमत्तांची योग्य ती काळजी घेतलेली आहे व त्यामध्ये कोणताही गैरव्यवहार होणार नाही व तसा तो झाल्यास लवकरात लवकर त्यावर कार्यवाही केली जाईल याची काळजी घेतलेली आहे.

(ड) आपली कंपनी 'अविरत' अनेक वर्ष चालू राहिल असे गृहीत असून संचालकांनी कंपनीची आर्थिक व्यवहाराची नोंदणी व मांडणी केली आहे.

## ११. आभार

महाराष्ट्र सरकार, कर्मचारी वर्ग तसेच अनेक संस्था, बँका यांनी संस्थेला दिलेला बहुमुल्य सहयोग, मदत, कंपनी बद्दलचा व्यक्त केलेला विश्वास व वेळोवेळी केल्या गेलेल्या सहकार्याबद्दल हे संचालक मंडळ त्यांचे आभार व्यक्त करते.

संचालक मंडळाच्या आदेशानुसार  
महाराष्ट्र माजी सैनिक महामंडळ मर्यादित

ठिकाण : पुणे

तारीख : ०९ ऑक्टोबर २०१७

व्यवस्थापकीय संचालक



## 10. DIRECTORS RESPONSIBILITY STATEMENT :

As per the provisions of section 134 of the Companies Act, 2013 the Directors of the company hereby state that :-

- (a) In the preparation of annual accounts, the applicable accounting standards have been followed along with proper explanation relating to material departures;
- (b) The directors had selected such accounting policies and applied them consistently and made judgements and estimates that are reasonable and prudent so as to give true and fair view of the state of affairs of the company at the end of the financial year and of the profit of the company for that period;
- (c) The directors had taken proper and sufficient care for the maintenance of adequate accounting records in accordance with the provisions of this Act for safeguarding the assets of the company and for preventing and detecting fraud and other irregularities;
- (d) The directors had prepared the annual accounts on a going concern basis.

## 11. ACKNOWLEDGEMENT :

The Board expresses its gratitude towards the Government of Maharashtra and appreciate the sincere efforts of the employees and the timely assistance provided by various authorities, institutions, banks and also the employees at all levels, in the business activities of the company.

BY ORDER OF THE BOARD OF DIRECTORS  
OF MAHARASHTRA EX-SERVICEMEN  
CORPORATION LIMITED

PLACE : PUNE

DATE : 09 OCT 2017

MANAGING DIRECTOR



## ताळेबंद पत्रक

### अहवाल वर्ष

२०१५ - २०१६

सुचना :-

मूळ अहवाल व हिशेबपत्रके इंग्रजीमध्ये तयार केलेली आहेत. सर्वांच्या सोयीसाठी सोबतचा अहवाल व हिशेब पत्रके मराठीमध्ये भाषांतरीत केलेली आहेत.

मूळ संदर्भासाठी इंग्रजीमधील पत्रकांचा वापर करावा.



## **BALANCE SHEET**

**FINANCIAL YEAR**

**2015 - 2016**

**महाराष्ट्र राज्य माजी सैनिक महामंडळ मर्यादित, पुणे**

**एकत्रित ताळेबंद पत्रक ३१ मार्च २०१६ वर्षअखेर**

तपशील	टीप क्र.	३१.०३.२०१६ चे चालू वर्ष (रु.)	३१.०३.२०१५ चे मागील वर्ष (रु.)
<b>I. भाग, रोखे तथा देणी</b>			
<b>१) भाग धारकांचा निधी</b>			
अ) भाग भांडवल	१	५,००,०००.००	५,००,०००.००
ब) राखीव आणि अधिशेष निधी	२	७२१,३६०,५२९.२३	६४३,५४४,९७०.५८
क) राखीव भांडवल (शासकीय अनुदान)	३	२०,०००,०००.००	-
<b>२) भाग भांडवल मागणी निधी</b>	-	१४९,०००,०००.००	१४९,०००,०००.००
<b>३) पूर्वीची देणी व तरतूद</b>			
अ) दीर्घ मुदतीची उसनवारी	४	८,०३०,३९७.००	-
ब) लांबणीवर टाकलेल्या देय कराची रक्कम	-	-	-
क) इतर दीर्घ मुदतीची देणी	५	१०,१८१,०९१.०९	१७,६६५,०६९.९२
ड) दीर्घ मुदतीची तरतूदी	६	२१०,१८०,५८६.२१	१६६,९०६,७९५.९९
<b>४) चालू देणी</b>			
अ) अल्प मुदतीची उसनवारी	७	८६,३६५,५९६.३८	१४,१२१,८८२.००
ब) व्यवसाय संबंधित देणी	८	२८,४००,५४४.२०	३२,७३४,५५५.००
क) इतर चालू देणी	९	२१,६७४,३३६.८८	१८,४१७,५९१.८५
ड) अल्प मुदतीची तरतूद	१०	२३१,५१६,०५५.४८	१८६,२३४,८२८.२७
<b>II. मालमत्ता</b>	<b>एकूण</b>	<b>१,४८७,२०९,१३६.४७</b>	<b>१,२२९,१२५,६९३.६१</b>
<b>१) पूर्वीची मालमत्ता</b>			
अ) स्थावर मालमत्ता			
i) प्रत्यक्ष मालमत्ता	११		
अ) एकूण (एकत्रित) किंमत		१३८,४१६,४५७.६२	१२६,२८४,७६४.०२
ब) वजा घसारा		२६,२९८,१६२.११	२०,२९७,६४२.३२
क) निव्वळ किंमत		११२,११८,२९५.५१	१०५,९८७,१२१.७०
ii) अप्रत्यक्ष मालमत्ता			
iii) प्रगत भांडवली कामे	१२	२११,०९६,९९८.५०	१०६,९६९,०४७.५०
iv) प्रगत अप्रत्यक्ष मालमत्ता काम			
v) विक्रीयोग्य स्थावर मालमत्ता			
ब) पूर्वीची गुंतवणूक	-	७५०,०००.००	७५०,०००.००
क) लांबणीवर टाकलेली कर आवक रक्कम	-	-	-
ड) दीर्घ कालीन कर्ज व उधारी	१३	३५,५२८,४०९.९७	२९,८०६,१८१.८२
इ) इतर पूर्वीची मालमत्ता	१४	४९,४२८,६०६.१७	७७,१२४,७२९.०६
<b>२) चालू मालमत्ता</b>			
अ) चालू गुंतवणूक रक्कम		-	-
ब) वस्तूसूची रक्कम	१५	४,१२८,८७४.५४	५,७६२,०८५.७४
क) व्यवसाय संबंधित येणी	१६	५७०,६१५,८५६.८२	४६८,५१६,८६९.१५
ड) रोकड व रोकड समतुल्य	१७	४६४,२६८,८०१.८७	३९०,५२४,००७.६४
इ) अल्प कालीन कर्ज व उधारी	१८	१८,७६०,१८५.३७	३२,१३५,९६३.३५
<b>३) इतर खर्च</b>		-	४७,५२९.४०
<b>४) कार्यान्वयणपुर्व</b>	१२अ	२०,५१३,१०७.७२	११,५०२,१५८.२५
<b>एकूण (रु.)</b>		<b>१,४८७,२०९,१३६.४७</b>	<b>१,२२९,१२५,६९३.६१</b>

अग्रवाल धनावत पोदार अँड कंपनी,  
सनदी लेखापाल करिता

सी.ए. कवीत के. पोदार  
मॅबरशिप नं. ११४८४४  
ठिकाण : पुणे  
तारीख : ०९/१०२०१७

आमचे समदिनांचाचे अहवालाप्रमाणे

संचालक मंडळाच्या वतीने

मुहास जतकर  
व्यवस्थापकीय संचालक

आर.जी. कुलकर्णी  
संचालक



**MAHARASHTRA EX-SERVICEMEN CORPORATION LIMITED, PUNE****Opp National War Memorial, Ghorpadi, Pune - 411001****STANDALONE BALANCE SHEET AS ON 31ST MARCH, 2016.**

<b>PARTICULARS</b>	<b>Note No.</b>	<b>As at 31.03.2016 (Amount in Rs.)</b>	<b>As at 31.03.2015 (Amount in Rs.)</b>
<b>I. EQUITY AND LIABILITIES</b>			
<b>1) Shareholders' Funds</b>			
a) Share Capital	<b>1</b>	5,00,000.00	5,00,000.00
b) Reserves and Surplus	<b>2</b>	721,360,529.23	643,544,970.58
c) Capital reserve (Govt. Grant)	<b>3</b>	20,000,000.00	-
<b>2) Share Application Money Pending Allotment</b>	<b>-</b>	149,000,000.00	149,000,000.00
<b>3) Non-current Liabilities</b>			
a) Long-term borrowing	<b>4</b>	8,030,397.00	-
b) Deferred tax liabilities (net)	<b>-</b>	-	-
c) Other Long term Liabilities	<b>5</b>	10,181,091.09	17,665,069.92
d) Long Term Provisions	<b>6</b>	210,180,586.21	166,906,795.99
<b>4) current Liabilities</b>			
a) Short-Term borrowing	<b>7</b>	86,365,596.38	14,121,882.00
b) Trade Payables	<b>8</b>	28,400,544.20	32,734,555.00
c) Other Current Liabilities	<b>9</b>	21,674,336.88	18,417,591.85
d) Short Term Provisions	<b>10</b>	231,516,055.48	186,234,828.27
<b>Total</b>		<b>1,487,209,136.47</b>	<b>1,229,125,693.61</b>
<b>II. ASSETS</b>			
<b>1) Non-current Assets</b>			
a) Fixed Assets			
i) Tangible Assets:	<b>11</b>		
a) Gross Block		138,416,457.62	126,284,764.02
b) Less- Depreciation		26,298,162.11	20,297,642.32
c) Net Block		112,118,295.51	105,987,121.70
ii) Intangible Assets			
iii) Capital Works in Progress	<b>12</b>	211,096,998.50	106,969,047.50
iv) Intangible Assets under development			
v) Fixed Assets held for Sale			
b) Non Current Investment	<b>-</b>	750,000.00	750,000.00
c) Deferred tax assets (net)	<b>-</b>	-	-
d) Long term Loans & Advances	<b>13</b>	35,528,409.97	29,806,181.82
e) Other Non-Current Assets	<b>14</b>	49,428,606.17	77,124,729.06
<b>2) Current Assets</b>			
a) Current Investment	<b>-</b>	-	-
b) Inventories	<b>15</b>	4,128,874.54	5,762,085.74
c) Trade Receivables	<b>16</b>	570,615,856.82	468,516,869.15
d) Cash and cash equivalents	<b>17</b>	464,268,801.87	390,524,007.64
e) Short Term Loans & Advances	<b>18</b>	18,760,185.37	32,135,963.35
<b>3) Misc. Expenses to the extend not w/off</b>		-	47,529.40
<b>4) Preoperative Expenses</b>	<b>12A</b>	20,513,107.72	11,502,158.25
<b>Total</b>		<b>1,487,209,136.47</b>	<b>1,229,125,693.61</b>

As per our report of even date attached.

For AGRAWAL DHANNAWANT PODDAR & CO  
Chartered AccountantsCA Kavit K Poddar  
PartnerMemb. No. 114844  
Place : Pune  
Date : 09/10/2017.

On behalf of the Board Of Directors

Suhas Jatkar  
MANAGING DIRECTORR. G. Kulkarni  
DIRECTOR

**महाराष्ट्र राज्य माजी सैनिक महामंडळ मर्यादित, पुणे**

**एकत्रित नफा-तोटा पत्रक ३१ मार्च २०१६ वर्षअखेर**

	तपशील	टीप क्र.	३१.०३.२०१६ चे चालू वर्ष (रु.)	३१.०३.२०१५ चे मागील वर्ष (रु.)
I)	विक्री (महसुल उत्पन्न)	१९	२,१३६,६१९,७००.०३	२,०२०,२६८,१४४.३८
II)	इतर उत्पन्न	२०	४३,३८९,८२०.८८	३०,४६०,९९१.४८
III)	एकुण उत्पन्न		२,१८०,००९,५२०.९१	२,०५०,७२९,१३५.८६
IV)	खर्च			
	१) साहित्यावरील खर्च	२१	३६३,४५१,५९५.२६	३५८,५१८,७९८.९४
	२) साठा खरेदी		१९,३२२,०६५.०८	५५,४७८,६५५.३२
	३) बांधकामावरील खर्च तयार माल, चालु काम			
	४) स्टॉक - इन - ट्रेड यातील बदल	२२	१२०,०५६.१२	२९९,७४३.२२
	५) कामगारावरील खर्च	२३	१,६३८,९७८,९९०.४२	१,४८४,५७६,७४९.४९
	६) अर्थिक मुल्य	२४	६,६५०,८८२.६२	३,५१९,०४०.७०
	७) घसारा - खर्च	-	५,२८७,३३२.३१	४,१३७,८५३.५७
	८) इतर खर्च	२५	६८,२४४,७१७,४५	५३,८३१,८२१.१३
	एकुण खर्च		२,१०२,०५५,६३९.२६	१,९६०,३६२,६६२.३७
			-	-
V)	अपवादात्मक व विशेष खर्च पूर्व नफा		७७,९५३,८८१.६५	९०,३६६,४७३.४९
VI)	अपवादात्मक खर्च प्रायर पीरिअड अँडजेस्टमेंट		१३८,३२३.००	(६३१,२०४.००)
VII)	कर व अपवादात्मक खर्च पूर्वीचा नफा		७७,८१५,५५८.६५	९०,९९७,६७७.४९
VIII)	विशेष खर्च		-	-
IX)	कर आधी नफा		७७,८१५,५५८.६५	९०,९९७,६७७.४९
X)	कर संबंधित खर्च			
	अ) चालू वर्षाचा आयकर			
	ब) मागील वर्षाचा संपत्ती कर			
	एकुण		-	-
XI)	मागील नफा पुढे		७७,८१५,५५८.६५	९०,९९७,६७७.४९
XII)	प्रति भाग भांडवल भागावरील मिळकत			
	१) बेसिक		५२.०५	६०.८७
	२) डायल्यूटेड		५२.०५	६०.८७

अग्रवाल धनावत पोदार अँड कंपनी,  
सनदी लेखापाल करिता

आमचे समदिनांकाचे अहवालाप्रमाणे

सी.ए. कवीत के. पोदार  
मॅबरशिप नं. ११४८४४

संचालक मंडळाच्या वतीने

ठिकाण : पुणे  
तारीख : ०९/१०/२०१७

सुहास जतकर  
व्यवस्थापकीय संचालक

आर.जी. कुलकर्णी  
संचालक

**MAHARASHTRA EX-SERVICEMEN CORPORATION LIMITED,PUNE**  
**Opp National War Memorial, Ghorpadi, Pune - 411001**

**STANDALONE PROFIT AND LOSS ACCOUNT FOR THE YEAR ENDED 31ST MARCH, 2016**

	PARTICULARS	Note No.	For The Year Ended 31.03.2016	For The Year Ended 31.03.2015
I)	Revenue from operations Sales / Service Rendered	19	2,136,619,700.03	2,020,268,144.38
II)	Other Income	20	43,389,820.88	30,460,991.48
III)	Total Revenue ( I + II )		<b>2,180,009,520.91</b>	<b>2,050,729,135.86</b>
IV)	Expenses			
	a) Cost of Material Consumed	21	363,451,595.26	358,518,798.94
	b) Purchase of Stock- in-trade		19,322,065.08	55,478,655.32
	c) Construction Expenses Changes in Inventories of Finished			
	d) Goods, Work- in - Progress and Stock - in - Trade	22	120,056.12	299,743.22
	e) Employees Benefit Expenses	23	1,638,978,990.42	1,484,576,749.49
	f) Finance Costs	24	6,650,882.62	3,519,040.70
	g) Depreciation and Amortization Expenses	-	5,287,332.31	4,137,853.57
	h) Other Expenses	25	68,244,717.45	53,831,821.13
	Total Expenses		<b>2,102,055,639.26</b>	<b>1,960,362,662.37</b>
V)	Profit before exceptional and extraordinary		77,953,881.65	90,366,473.49
VI)	Exceptional items Prior Period Adjustment		<b>138,323.00</b>	<b>(631,204.00)</b>
VII)	Profit before extraordinary items and tax ( V-VI)		77,815,558.65	90,997,677.49
VIII)	Extraordinary items			-
IX)	Profit before tax ( VII- VIII)		77,815,558.65	90,997,677.49
X)	Tax Expense			
	a) Income Tax for Current Year			
	b) Income Tax for Previous Year			
	Total		-	-
XI)	Profit(Loss) for the period from continuing		<b>77,815,558.65</b>	<b>90,997,677.49</b>
XII)	Earning per equity share			
	1) Basic		52.05	60.87
	2) Diluted		52.05	60.87

As per our report attached of even date .

On behalf of the Board Of Directors

For Agrawal Dhannawant Poddar & Co  
Chartered Accountants

CA Kavita K Poddar  
Partner  
Place : Pune  
Date : 09/10/2017

Suhas Jatkari  
MANAGING DIRECTOR

R. G. Kulkarni  
DIRECTOR

**महाराष्ट्र राज्य माजी सैनिक महामंडळ मर्यादित, पुणे**  
**एकत्रित ताळेबंद पत्रकात उल्लेख केलेल्या टीपा ३१ मार्च २०१६ वर्षाअखेर**

तपशील	चालू वर्ष (रु.)		मागील वर्ष (रु.)	
<b>टीप क्र. १ : भाग भांडवल</b>				
अधिकृत : १५,००,००० समभाग रु. १००/- प्रत्येकी)	५००,००,०००.००		५००,००,०००.००	
जारी केले, सदस्यता आणि अदायगी :-				
प्रत्येकी रु. १००/- ५००० समभाग	५,००,०००.००		५,००,०००.००	
एकूण	५,००,०००.००		५,००,०००.००	
<b>मागील वर्षाअखेर बाकी (अदत्त) असलेल्या भागांचे ताळ-मेळ</b>				
	३१.०३.२०१६		३१.०३.२०१५	
वर्षाच्या सुरुवातीची शेअर्स रक्कम	५,०००.००		५,०००.००	
वर्षातील शेअर्स वाटप रक्कम	-		-	
वर्षातील शेअर्स खरेदी रक्कम	-		-	
वर्षाच्या शेवटची शेअर्स रक्कम	५,०००.००		५,०००.००	
<b>कंपनीत भागधारक</b>				
<b>भाग धारकांची नांवे</b>	३१.०३.२०१६		३१.०३.२०१५	
	%		%	
विलासराव बी. पाटील	२०%	१०००	२०%	१०००
सुरसिंगराव ज्यो. दादा जाधवराव	१०%	५००	१०%	५००
नंदलाल एम गुप्ता	१०%	५००	१०%	५००
विश्वास एस. धुमाळ	१०%	५००	१०%	५००
सुधीर जे. श्रीवास्तव	१०%	५००	१०%	५००
राजीव व्ही. अग्रवाल	१०%	५००	१०%	५००
जयंत व्ही. दिवान	१०%	५००	१०%	५००
कर्नल (नि.) भगतसिंग डी. देशमुख	१०%	५००	१०%	५००
ले. कर्नल (नि.) हेमंत डी. शिरनामे	१०%	५००	१०%	५००
एकूण	१००%	५०००	१००%	५०००
<b>टीप क्र. २ : गंगाजळी व राखीव निधी</b>				
नफा आणि तोटा खाते				
ताळेबंद अहवाल	६४३,५४४,९७०.५८		५५३,८२१,२९१.६१	
मागील ताळेबंद अहवालातील शिल्लक	-		१,२७३,९९८.५२	
अधिक चालू वर्षाचा नफा	७७,८१५,५५८.६५		९०,९९७,६७७.४९	
एकूण	७२१,३६०,५२९.२३		६४३,५४४,९७०.५८	
<b>टीप क्र. ३ : भांडवल राखीव</b>				
एम.एस.एम.ई कडून भांडवली अनुदान (महासैनिक औद्योगिक वसाहत प्रकल्प प्राप्त (एम.एस.आय.ई) अनुदान प्रकल्प पूर्ण झाल्यावर प्रकल्पाच्या किंमतीतून कमी केली जाईल.	२०,०००,०००.००		-	
एकूण	२०,०००,०००.००		-	
<b>टीप क्र. ४ : दिर्घकालीन कर्ज</b>				
<b>हमी दिलेले कर्ज</b>				
आय.डी.बी.आय कर्ज एमएसआयई (भोसरी युनिट)	८,०३०,३९७.००		-	
एकूण	८,०३०,३९७.००		-	

**MAHARASHTRA EX-SERVICEMEN CORPORATION LIMITED,PUNE**  
**Opp National War Memorial, Ghorpadi, Pune - 411001**

**NOTES FORMING THE PART OF THE STANDALONE BALANCE SHEET AS ON 31ST MARCH 2016.**

PARTICULARS	Current Year (Rs)	Previous Year (Rs)		
<b>Notes No. 1 : SHARE CAPITAL</b>				
<b>Authorised:</b> (15,00,000 Equity Shares Of Rs.100/- Each)	50,000,000.00	50,000,000.00		
<b>Issued, Subscribed &amp; Paid-up:</b> 5000 (P. Y.5000) Equity Shares Of Rs. 100/- Each	500,000.00	500,000.00		
<b>Total</b>	<b>500,000.00</b>	<b>500,000.00</b>		
<b>Reconciliation of shares outstanding at the end of the year</b>				
PARTICULARS	As at 31.03.2016	As at 31.03.2015		
	No	No		
Shares outstanding at the beginning of the year	5,000.00	5,000.00		
Shares issued during the year	-	-		
Shares bought back during the year	-	-		
Shares outstanding at the end of the year	5,000.00	5,000.00		
<b>Shareholders in the company</b>				
Name of the share holder	As at 31.03.2016		As at 31.03.2015	
	%	No.	%	No.
Vilasrao B Patil	20%	1000	20%	1000
Sursinhrao Jyotyajialias Dada Jadhavrao	10%	500	10%	500
Nandlal M Gupta	10%	500	10%	500
Vishwas S Dhumal	10%	500	10%	500
Sudhir J Shrivastava	10%	500	10%	500
Rajiv P Agarwal	10%	500	10%	500
Jayant V Diwan	10%	500	10%	500
Col (Retd) Bhagatsingh D Deshmukh	10%	500	10%	500
Lt Col (Retd) Hemant D Shirname	10%	500	10%	500
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>5000</b>	<b>100%</b>	<b>5000</b>
<b>Notes No.2 : RESERVES &amp; SURPLUS</b>				
Profit & Loss Account				
Opening Balance	643,544,970.58		553,821,291.61	
Less: Depreciation Adjustment as per Co's Act 2013	-		1,273,998.52	
Add: Profits for the current year	77,815,558.65		90,997,677.49	
<b>Total</b>	<b>721,360,529.23</b>		<b>643,544,970.58</b>	
<b>Notes No.3 : CAPITAL RESERVES</b>				
Capital grant received from MSME (Grant received for Mahasainik Industrial Estate (MSIE) Project and will be reduced from cost of project once the project is complete)	20,000,000.00		-	
<b>Total</b>	<b>20,000,000.00</b>		<b>-</b>	
<b>Notes No.4 : LONG TERM BORROWINGS</b>				
<b>SECURED LOANS</b>				
IDBI loan for MSIE (Bhosari unit)	8,030,397.00		-	
<b>Total</b>	<b>8,030,397.00</b>		<b>-</b>	

**महाराष्ट्र राज्य माजी सैनिक महामंडळ मर्यादित, पुणे**

**एकत्रित ताळेबंद पत्रकात उल्लेख केलेल्या टीपा ३१ मार्च २०१६ वर्षअखेर**

तपशील	चालू वर्ष (रु.)	मागील वर्ष (रु.)
<b>टीपा क्र. ५ : इतर दिर्घ मुदती देणे</b>		
<b>अ) नॉन-चालू दायित्व</b>		
१) देय व्यापार	१४८,९३३.४७	१,०६१,४४७.००
२) देय धारणा	२१,६८०.००	-
३) ग्राहकाकडून आगावू घेतलेली	३१७,२४०.००	-
<b>ब) इतर</b>		
१) सुरक्षा ठेव	१,३६०,०१८.००	६५०,०००.००
२) सेवाकर देणी	६,६५२,७८४.६२	१३,८७७,९८५.३०
३) बांधकामावरील वॉट देणी	-	३८७,१५६.६२
४) अनपेड ग्रॅच्युटी	१,६८०,४३५.००	१,६८८,४८१.००
<b>एकूण</b>	<b>१०,१८१,०९१.०९</b>	<b>१७,६६५,०६९.९२</b>
<b>टीपा क्र. ६ : दिर्घ काळची तरतूद</b>		
१) ग्रुप ग्रॅच्युटी योजनेत देय ग्रॅच्युटी	११९,८४३,८०६.००	९६,३४५,६१६.००
२) रजेचे रोखीकरण देय	७०,४८२,९९८.२१	५९,७६३,५३७.९९
३) वाईट आणि संशयास्पद तरतूद	१९,८५३,७८२.००	१०,७५२,६४२.००
४) वैधानिक लेखा परिक्षण फी देय	-	३५,०००.००
५) कर लेखा परिक्षण फी देय	-	१०,०००.००
<b>एकूण</b>	<b>२१०,१८०,५८६.२१</b>	<b>१६६,९०६,७९५.९९</b>
<b>टीपा क्र. ७ : अल्पमुदत कर्ज</b>		
<b>हमी दिलेले कर्ज</b>		
शिल्लक रक्कमपेक्षा जास्त उचललेली बँके कडील रक्कम		
बँक ऑफ महाराष्ट्र	५३,५००,०५७.६८	-
स्टेट बँक ऑफ इंडिया	५,५२४,०३२.७०	-
बँक ऑफ महाराष्ट्र	२७,३४१,५०६.००	१४,१२१,८८२.००
(मुदत ठेवीवर कर्ज)		
<b>एकूण</b>	<b>८६,३६५,५९६.३८</b>	<b>१४,१२१,८८२.००</b>
<b>टीपा क्र. ८ : व्यापार देयक</b>		
व्यापार देयक (१२ महिन्यांपेक्षा कमी)	२३,४०३,१७६.२०	२२,१८५,५६७.००
बांधकाम जमाकर्ता देयक (१२ महिन्यांपेक्षा कमी)	९०,२९८.००	७,७१५,८०९.००
बांधकाम धारणा (१२ महिन्यांपेक्षा कमी)	३,०५९,५७४.००	३९९,३१८.००
व्यापार देयक - भोसरी युनिट (१२ महिन्यांपेक्षा कमी)	१,८४७,४९६.००	२,४३३,८६१.००
<b>एकूण</b>	<b>२८,४००,५४४.२०</b>	<b>३२,७३४,५५५.००</b>
<b>टीपा क्र. ९ : इतर चालू देणी</b>		
१) ग्राहकाकडून आगावू घेतलेली रक्कम	९२८,८७७.००	२,४३६,५६६.४७
२) इतर देय (ई.एम.डी)	१,००९,१८७.००	५६,२५१.००
३) सेवाकर देय	१७,७६६,२८७.८८	१३,७६३,११३.३८
४) न दिलेले उपदान	१,७४६,६८५.००	२,१५४,२६१.००
५) वैयक्तिक अपघात मागणी असलेले देणे बाकी	२०७,०००.००	१,५००.००
६) संगणक भाडे देय	-	३,९००.००
७) सी.टी.सी. सातारा - डी एस डब्लू दावे देय	९,५००.००	-
८) बँक कर्ज वसूली	६,८००.००	२,०००.००
<b>एकूण</b>	<b>२१,६७४,३३६.८८</b>	<b>१८,४१७,५९१.८५</b>



**MAHARASHTRA EX-SERVICEMEN CORPORATION LIMITED,PUNE**  
**Opp National War Memorial, Ghorpadi, Pune - 411001**

**NOTES FORMING THE PART OF THE STANDALONE BALANCE SHEET AS ON 31ST MARCH 2016.**

<b>PARTICULARS</b>	<b>Current Year (Rs)</b>	<b>Previous Year (Rs)</b>
<b><u>Notes No.5 : OTHER LONG TERM LIABILITIES</u></b>		
<b><u>(A) Non - CURRENT LIABILITY</u></b>		
Trade Payable	148,933.47	1,061,447.00
Retention payable	21,680.00	-
Advance from customer	317,240.00	-
<b><u>(B) OTHERS</u></b>		
Security Deposits	1,360,018.00	650,000.00
Service Tax Payable	6,652,784.62	13,877,985.30
VAT Payable on Construction Contracts	-	387,156.62
Unpaid Gratuity	1,680,435.00	1,688,481.00
<b>Total</b>	<b>10,181,091.09</b>	<b>17,665,069.92</b>
<b><u>Notes No. 6 : LONG TERM PROVISIONS</u></b>		
Gratuity payable under Group Gratuity Scheme	119,843,806.00	96,345,616.00
Leave Encashment Payable	70,482,998.21	59,763,537.99
Provision for Bad & Doubtfull Debts	19,853,782.00	10,752,642.00
Statutory Audit Fees Payable	-	35,000.00
Tax Audit Fees Payable	-	10,000.00
<b>Total</b>	<b>210,180,586.21</b>	<b>166,906,795.99</b>
<b><u>Notes No. 7 : SHORT TERM BORROWINGS</u></b>		
<b><u>SECURED LOAN</u></b>		
Bank Overdraft From:		
Bank of Maharashtra	53,500,057.68	-
State Bank of India	5,524,032.70	-
Bank of Maharashtra	27,341,506.00	14,121,882.00
(Loan on Fixed Deposits)		
<b>Total</b>	<b>86,365,596.38</b>	<b>14,121,882.00</b>
<b><u>Notes No. 8 : TRADE PAYABLE</u></b>		
Trade Payables (Less than 12 months)	23,403,176.20	22,185,567.00
Construction Creditors (Less than 12 months)	90,298.00	7,715,809.00
Construction Retention Payable (Less than 12 months)	3,059,574.00	399,318.00
Trade Payables - Bhosari Unit (Less than 12 months)	1,847,496.00	2,433,861.00
<b>Total</b>	<b>28,400,544.20</b>	<b>32,734,555.00</b>
<b><u>Notes No. 9 : OTHER CURRENT LIABILITIES</u></b>		
Advances From Customers	928,877.00	2,436,566.47
Other Payables (EMD)	1,009,187.00	56,251.00
Service Tax Payable	17,766,287.88	13,763,113.38
Unpaid Gratuity	1,746,685.00	2,154,261.00
Personal Accident Claims Unpaid to left employees	207,000.00	1,500.00
Computer Hiring Charges Payable	-	3,900.00
CTC Satara - DSW Claims Payable	9,500.00	-
Bank Loan Recovery	6,800.00	2,000.00
<b>Total</b>	<b>21,674,336.88</b>	<b>18,417,591.85</b>

**महाराष्ट्र राज्य माजी सैनिक महामंडळ मर्यादित, पुणे**  
**एकत्रित ताळेबंद पत्रकात उल्लेख केलेल्या टीपा ३१ मार्च २०१६ वर्षअखेर**

तपशील	चालू वर्ष (रु.)	मागील वर्ष (रु.)
<b>टीप क्र. १० : अल्प कालीन तरतुद</b>		
<b>(अ) कामगारांच्या फायद्यासाठी तरतुदी</b>		
१) देय वेतन	१३०,२४२,२४५.००	१३१,२१२,६७८.००
२) बक्षिस व प्रोत्साहन भत्ता देय	२,५५७,६००.००	५,४०३,९२४.००
३) बोनस देय	७०,७०२,६२२.००	२३,८३४,१९२.००
४) कर्मचारी राज्य विमा वर्गणी देय	९७५,५७७.००	८७२,१७८.००
५) समुह उपदान योजन अंतर्गत देय उपदान	२,३७९,४१६.००	२,१२९,२२३.००
६) भविष्य निर्वाह व्यवस्थापन खर्च	७०७,५८४.००	६७५,५०६.००
७) भविष्य निर्वाह निधी कामगारांचे देय	९,८७३,४२०.००	९,४३०,७६८.००
८) भविष्य निर्वाह निधी मालकाचे देय	९,८७३,४२०.००	९,४३०,७६८.००
९) भविष्य निर्वाह निधी ई.डी.एल.एफ.देय	४१०,५६०.००	३७६,३७५.००
१०) व्यवसाय शुल्क देय	१,५७४,७९८.००	१,३८३,७६९.००
<b>(ब) अन्य तरतुद</b>		
देय खर्चाची रक्कम	१,०१८,४०१.४८	९८३,९५६.२७
अंतर्गत लेखा परिक्षण फी देणे	१७५,०००.००	६३,७४०.००
वैधानिक लेखा परिक्षण फी	२००,०००.००	१००,०००.००
कर लेखा परिक्षण फी	४५,०००.००	२०,०००.००
व्यवसाय शुल्क	१६०,०३०.००	१५,६२०.००
वेतनावरील टी. डी. एस.	५६१,५९०.००	२५५,३२९.००
कार्यालयीन भाडे देय	५८,७९२.००	४६,८०२.००
<b>एकूण</b>	<b>२३१,५१६,०५५.४८</b>	<b>१८६,२३४,८२८.२७</b>
<b>टीप क्र. १३ : दीर्घ मुदतीचे कर्ज व अग्रीमे</b>		
<b>अ) सुरक्षा ठेव</b>		
सुरक्षा ठेव (हमीपात्र व सुरक्षित)	३,८७५,८३१.००	४,१४३,७२२.००
<b>ब) इतर कर्ज व अग्रीमे</b>		
वर्कस काँट्रॅक्ट वॉट येणी	२३,३७५.००	२३,३७५.००
कमी केलेला करांची येणी	५,०१०,७४३.४५	९,२३८,८४७.४५
ग्राहकाने कापलेला थर्ड पार्टी व गाडी विमा	१८७,५५१.००	१८७,५५१.००
लेबर सेस येणी	१०,२८५.००	१०,२८५.००
(बिगर तारणी पण सुरक्षित)		
इतर आगावू घेतलेली रक्कम	३,८८७,५०५.२१	६३९,१०९.००
निवृत्ती वेतन विभाग येणी	१,५६०,४२६.००	८४०,७६२.००
बांधकाम धारणा	१५०,२७४.००	-
ग्रुप ग्रॅज्युइटीमध्ये गुंतवणूक	२०,८२२,४१९.३१	१४,७२२,५३०.३७
<b>एकूण</b>	<b>३५,५२८,४०९.९७</b>	<b>२९,८०६,१८१.८२</b>
<b>टीपा क्र. १४ : इतर मालमत्ता</b>		
१) व्यवसायीक येणी	४९,४२८,६०६.१७	७७,१२४,७२९.०६
<b>एकूण</b>	<b>४९,४२८,६०६.१७</b>	<b>७७,१२४,७२९.०६</b>
<b>टीपा क्र. १५ : हातातील मालमत्ता</b>		
मालमत्ता	४,१२८,८७४.५४	४,२४८,९३०.६६
कामाचा करार - डब्लू आय पी	-	१,५१३,१५५.०८
<b>एकूण</b>	<b>४,१२८,८७४.५४</b>	<b>५,७६२,०८५.७४</b>
<b>टीपा क्र. १६ : व्यवसायीक येणी</b>		
१) सहा महिन्यापेक्षा जास्त कालावधी	२२,४२१,४३४.००	२५,२२९,८४४.७४
२) सहा महिन्यापेक्षा कमी कालावधी	५४८,१९४,४२२.८२	४४३,२८७,०२४.४१
<b>एकूण</b>	<b>५७०,६१५,८५६.८२</b>	<b>४६८,५१६,८६९.१५</b>

**MAHARASHTRA EX-SERVICEMEN CORPORATION LIMITED, PUNE****Opp National War Memorial, Ghorpadi, Pune - 411001****NOTES FORMING THE PART OF THE STANDALONE BALANCE SHEET AS ON 31ST MARCH 2016.**

<b>Notes No. 10 : SHORT TERM PROVISIONS</b>		
<b>(A) PROVISION FOR EMPLOYEE BENEFITS</b>		
Salary Payable	130,242,245.00	131,212,678.00
Award & Incentive Payable	2,557,600.00	5,403,924.00
Bonus Payable	70,702,622.00	23,834,192.00
ESI Employees Contribution Payable	975,577.00	872,178.00
ESI Employer's Contribution Payable	2,379,416.00	2,129,223.00
PF Admin Charges Payable	707,584.00	675,506.00
PF Employees Contribution Payable	9,873,420.00	9,430,768.00
PF Employers Contribution Payable	9,873,420.00	9,430,768.00
PF EDLI Contribution Payable	410,560.00	376,375.00
Profession Tax Payable	1,574,798.00	1,383,769.00
<b>(B) OTHERS</b>		
Expenses Payable	1,018,401.48	983,956.27
Internal Audit Fees Payable	175,000.00	63,740.00
Statutory Audit Fees Payable	200,000.00	100,000.00
Tax Audit Fees Payable	45,000.00	20,000.00
Professional Fees Payable	160,030.00	15,620.00
TDS on Salary & Others	561,590.00	255,329.00
Office Rent Payable	58,792.00	46,802.00
<b>Total</b>	<b>231,516,055.48</b>	<b>186,234,828.27</b>
<b>Notes No. 13 : LONG TERM LOANS &amp; ADVANCES</b>		
<b>(A) SECURITY DEPOSITS</b>		
Security Deposit (Secured, Considered good)	3,875,831.00	4,143,722.00
<b>(B) OTHER LOANS &amp; ADVANCES</b>		
Work Contract Tax (VAT) Receivable	23,375.00	23,375.00
Tax Deducted at source	5,010,743.45	9,238,847.45
Third Party & Car Insurance Deducted By Customer	187,551.00	187,551.00
Labour Cess Receivable (Unsecured, Considered good)	10,285.00	10,285.00
Other Advances	3,887,505.21	639,109.00
Pension Cell Recivable	1,560,426.00	840,762.00
Retention construction	150,274.00	-
Investment in group gratuity	20,822,419.31	14,722,530.37
<b>Total</b>	<b>35,528,409.97</b>	<b>29,806,181.82</b>
<b>Notes No. 14 : OTHER NON CURRENT ASSETS</b>		
Trade receivables	49,428,606.17	77,124,729.06
<b>Total</b>	<b>49,428,606.17</b>	<b>77,124,729.06</b>
<b>Notes No. 15 : INVENTORIES</b>		
Stock in Trade	4,128,874.54	4,248,930.66
WIP (Works Contract)	-	1,513,155.08
<b>Total</b>	<b>4,128,874.54</b>	<b>5,762,085.74</b>
<b>Notes No. 16 : TRADE RECEIVABLES</b>		
Trade Receivables		
i) More than six months	22,421,434.00	25,229,844.74
ii) Less than six months	548,194,422.82	443,287,024.41
<b>Total</b>	<b>570,615,856.82</b>	<b>468,516,869.15</b>

**महाराष्ट्र राज्य माजी सैनिक महामंडळ मर्यादित, पुणे**  
**एकत्रित तालेबंद पत्रकात उल्लेख केलेल्या टीपा ३१ मार्च २०१६ वर्षअखेर**

तपशील	चालू वर्ष (रु.)	मागील वर्ष (रु.)
<b>टीपा क्र. १७ : रोख व रोकड तत्सम</b>		
१) रोख रक्कम	१,१९९,४७७.३८	४६१,८७७.७१
२) बँक खाते	९०,७१८,३५५.५३	८७,८१६,७४४.९३
३) मुदत ठेवी	३५१,९०८,९४२.००	२६७,९५०,१२४.००
४) पुनरावृत्ति ठेवी	-	१६,०००,०००.००
५) मुदतठेवी व आवर्ती ठेवावरीत व्याज	२०,४४२,०२६.९६	१८,२९५,२६१.००
<b>एकूण</b>	<b>४६४,२६८,८०१.८७</b>	<b>३९०,५२४,००७.६४</b>
<b>टीपा क्र. १८ : अल्प मुदत कर्जे व अगाऊ रकमा</b>		
<b>अ) सुरक्षा ठेव</b>		
सुरक्षा ठेव	२,४२४,५८०.००	२,०५४,७३५.००
(हमीपात्र व सुरक्षित)	-	-
एम एस सी आय टी साठी एम के सी एल कडे ठेव	१७,७४६.००	१३,५३३.००
अॅश्युरन्स कंपन्यांकडे रोख जमा	१८९,२९०.००	२१४,५७८.००
अपघात आणि वैद्यकीय विमा	२९३,९०९.६९	११०,४०२.००
इतर ठेवी	५२,६९१.३७	-
<b>ब) इतर कर्जे व अगाऊ रकमा</b>		
रोख किंवा वस्तुरूपात वसूली योग्य अगाऊ रक्कम	१३४,२५०.००	११,३३०,६२१.८०
ईरि प्राप्त करण्यायोग्य	६२,५४२.००	-
अगाऊ खर्च	५,३२९,२५९.५९	५,०५७,३४६.२७
आय. सी. आय. सी. आय. क्रेडिट कार्ड	-	३३४,७८४.१३
टी. डी. एस.	१,५९२,१३५.९७	१,६९२,८५८.००
समान खर्च वसूली	२,८१४,०४६.१५	२,८९०,५८९.१५
बांधकाम व्हॅट प्राप्त करण्यायोग्य	४४८,१३०.६०	-
अॅडव्हान्स सप्लायर्स (१२ महिन्यांपेक्षा कमी)	५,४०१,६०४.००	८,४३६,५१६.००
<b>एकूण</b>	<b>१८,७६०,१८५.३७</b>	<b>३२,१३५,९६३.३५</b>

**MAHARASHTRA EX-SERVICEMEN CORPORATION LIMITED,PUNE****NOTES FORMING THE PART OF THE STANDALONE BALANCE SHEET AS ON 31ST MARCH 2016.**

<b>PARTICULARS</b>	<b>Current Year (Rs)</b>	<b>Previous Year (Rs)</b>
<b><u>Notes No. 17 : CASH AND CASH EQUIVALENTS</u></b>		
i) Cash in hand	1,199,477.38	461,877.71
ii) Bank Accounts	90,718,355.53	87,816,744.93
iii) Fixed Deposits	351,908,942.00	267,950,124.00
iv) Recurring Deposit	-	16,000,000.00
v) Accrued Interest on FD	20,442,026.96	18,295,261.00
<b>Total</b>	<b>464,268,801.87</b>	<b>390,524,007.64</b>
<b><u>Notes No. 18 : SHORT TERM LOANS &amp; ADVANCES</u></b>		
<b><u>(A) SECURITY DEPOSITS</u></b>		
Security Deposits	2,424,580.00	2,054,735.00
(Secured, Considered good)	-	-
Deposits with MKCL for MSCIT	17,746.00	13,533.00
Cash Deposits with Assurance Companies	189,290.00	214,578.00
Accident cum Medical Insurance	293,909.69	110,402.00
Other Deposits	52,691.37	-
<b><u>(B) OTHER LOANS &amp; ADVANCES</u></b>		
Advance recoverable in cash or kind	134,250.00	11,330,621.80
Other Receivable	62,542.00	-
Prepaid Expenses	5,329,259.59	5,057,346.27
ICICI Credit Card	-	334,784.13
Tax Deducted at Source	1,592,135.97	1,692,858.00
Uniform Expenditure Recoverable	2,814,046.15	2,890,589.15
Construction VAT Receivable	448,130.60	-
Advance to Suppliers (Less than 12 Months)	5,401,604.00	8,436,516.00
<b>Total</b>	<b>18,760,185.37</b>	<b>32,135,963.35</b>

**महाराष्ट्र राज्य माजी सैनिक महामंडळ मर्यादित, पुणे**

**एकत्रित नफा-तोटा पत्रकात उल्लेख केलेल्या टीपा ३१ मार्च २०१६ वर्षअखेर**

तपशील	चालू वर्ष (रु.)	मागील वर्ष (रु.)
<b>टीप क्र. १९ : विक्री आणि चालू व्यवसायापोटी मिळकत</b>		
सेवा शुल्क	१,७१६,३८६,३९२.३७	१,५७३,७५२,८८५.५९
व्यावसायिक विक्री	४०,८७१,७६५.५४	२९,८८९,६६५.०१
इंधन विक्री	३२५,४५६,९६४.०४	३३५,७४१,२११.३०
सी टी सी जमा, वाहन भाडे आणि संकुल	१,८९१,६२५.७१	२,४७१,६७३.२०
कारगिल प्रिंटिंग प्रेसचे विक्री व इतर जमा	११,७७२,८९०.३२	७,७०४,१३४.७९
भरतीपूर्व प्रशिक्षण केंद्र जमा	५,१७३,२३९.३८	४,५५२,३६९.८२
एम एस टी सी जमा	९,०६०,४३२.९९	५,२८७,९२३.६७
मेस्को टुरिझम जमा	५,५३३,५०४.६८	६११,०५७.००
बांधकाम जमा	२०,३७८,५४५.००	६०,०८५,७५५.००
झेरॉक्स मशीन जमा	९४,३४०.००	१७१,४६९.००
<b>एकूण</b>	<b>२,१३६,६१९,७००.०३</b>	<b>२,०२०,२६८,१४४.३८</b>
<b>टीप क्र. २० : इतर आवक</b>		
मुदत ठेवीवरील व्याजाची रक्कम	२९,५२८,११५.९६	२५,००१,०४२.००
आवर्ती ठेवीवरील व्याज	३,१२९,१०३.००	२,९८६,७९०.००
बचत खात्यावरील व करावरील व्याज	५८३,४९८.४७	२०१,३७०.००
सोफ्टवेअर बनविणे आणि हार्डवेअर विकणे आणि त्यांची जमा	३,०६९,४९९.७४	-
बँक व्याज (अन्य)	-	७,९०४.००
सामुहिक उपदानातील गुंतवणुकीवरील व्याज	३,४२३,२९४.०१	२,३३२,९४७.७५
संकीर्ण येणी	४९६,८२४.५०	२८,१२३.९७
राउंड अप खाते	-	४.७६
स्कॅप विक्री	७४,९६२.२०	२,८०९.००
HPCL प्रोत्साहन भत्ता	६२,९३५.००	-
मालमत्ता विक्रीपोटी नफा	२७,०१५.००	-
विक्री सुट	२,८२०,२६५.००	-
झेरॉक्स भाडे जमा	१७४,३०८.००	-
<b>एकूण</b>	<b>४३,३८९,८२०.८८</b>	<b>३०,४६०,९९१.४८</b>
<b>टीप क्र. २१ : व्यवसायीक मालमत्तेची खरेदी</b>	३६३,४५१,५९५.२६	३५८,५१८,७९८.९४
खरेदी	३६३,४५१,५९५.२६	३५८,५१८,७९८.९४
<b>एकूण</b>	<b>३६३,४५१,५९५.२६</b>	<b>३५८,५१८,७९८.९४</b>
<b>टीप क्र. २२ व्यवसायीक मालमत्तेतील बदल</b>		
आरंभी शिल्लक मालमत्ता	४,२४८,९३०.६६	४,५४८,६७३.८८
वजा : आखेर शिल्लक मालमत्ता	४,१२८,८७४.५४	४,२४८,९३०.६६
<b>एकूण</b>	<b>१२०,०५६.१२</b>	<b>२९९,७४३.२२</b>
<b>टीप क्र. २३ : कर्मचाऱ्यांवरील खर्च</b>		
वेतन	१,३६७,७२९,८६६.५४	१,२५९,९७७,१०६.१३
बक्षीस व प्रोत्साहन भत्ता	२,६०७,१३०.००	६,१९९,८११.००
बोनस	७०,३३१,९५१.००	२४,१६९,३१६.००
कामगार राज्य विमा मालकाचे देणे	२५,७२७,६५९.००	२४,४७९,३२३.००
गट ग्रॅच्युटी योजना	३९,१८९,६८९.६१	३७,३९१,६४१.९५
गट विमा योजना (EDLI)	(३,७३७,१०७.९५)	८,८२८,००३.००
रजा रोखीकरण	१५,४७३,५६१.२२	१४,३४०,९७६.४१
M.L.W.F. मधील मालकाचा वाटा	५५९,५८४.००	५०१,६९६.००
रूम भाडे (सुरक्षा रक्षकांसाठी)	-	४२०,६९६.००
फाईनॅन्शल् अॅसिस्टन्ट	३८०,०००.००	३७०,०००.००
भविष्य निर्वाह निधी प्रशासकीय आकार	७,७७१,३७४.००	८,६०९,३७६.००
भविष्य निर्वाह निधी मालकाचा वाटा	११२,९४५,२८३.००	९९,२८८,८०४.००
<b>एकूण</b>	<b>१,६३८,९७८,९९०.४२</b>	<b>१,४८४,५७६,७४९.४९</b>



**MAHARASHTRA EX-SERVICEMEN CORPORATION LIMITED,PUNE****NOTES FORMING THE PART OF THE STANDALONE PROFIT & LOSS A/C**

<b>PARTICULARS</b>	<b>Current Year (Rs)</b>	<b>Previous Year (Rs)</b>
<b><u>Notes No.19 : SALES &amp; OPERATING INCOME</u></b>		
Service Charges	1,716,386,392.37	1,573,752,885.59
Sales of Trading Business	40,871,765.54	29,889,665.01
Sale of Petroleum Products	325,456,964.04	335,741,211.30
Receipts of CTCs, Vehicle hiring & Sankul	1,891,625.71	2,471,673.20
KOPP - Sales & Other Receipts	11,772,890.32	7,704,134.79
PRTC - Collection	5,173,239.38	4,552,369.82
MSTC Receipts	9,060,432.99	5,287,923.67
MESCO Tourism Receipt	5,533,504.68	611,057.00
Construction Receipt	20,378,545.00	60,085,755.00
Xerox Machine Collection	94,340.00	171,469.00
<b>Total</b>	<b>2,136,619,700.03</b>	<b>2,020,268,144.38</b>
<b><u>Notes No.20: OTHER INCOME</u></b>		
Interest on Fixed Deposits	29,528,115.96	25,001,042.00
Interest on RD Account	3,129,103.00	2,986,790.00
Interest on Saving Bank Account & Int On TDS	583,498.47	201,370.00
STDC,Soft.Dvp & Hardware Sale & STDC Collection	3,069,499.74	-
Bank Interest (Others)	-	7,904.00
Interest received on Investment in Group Gratuity Fund	3,423,294.01	2,232,947.75
Miscellaneous Income	496,824.50	28,123.97
Rounding Off A/C	-	4.76
Sale of Scrap	74,962.20	2,809.00
HPCL Incentive	62,935.00	-
Profit on sale of Asset	27,015.00	-
Trading Discount	2,820,265.00	-
Xerox Rent Received	174,308.00	-
<b>Total</b>	<b>43,389,820.88</b>	<b>30,460,991.48</b>
<b><u>Notes No.21 : PURCHASE OF STOCK IN TRADE</u></b>		
Purchases	363,451,595.26	358,518,798.94
<b>Total</b>	<b>363,451,595.26</b>	<b>358,518,798.94</b>
<b><u>Notes No.22 : CHANGE IN STOCK IN TRADE</u></b>		
Opening Stock	4,248,930.66	4,548,673.88
Less: Closing Stock	4,128,874.54	4,248,930.66
<b>Total</b>	<b>120,056.12</b>	<b>299,743.22</b>
<b><u>Notes No.23 : EMPLOYEES BENEFIT EXPENSES</u></b>		
Salaries	1,367,729,866.54	1,259,977,106.13
Award & Incentive	2,607,130.00	6,199,811.00
Bonus	70,331,951.00	24,169,316.00
E.S.I. Employer's Contribution	25,727,659.00	24,479,323.00
Group Gratuity Scheme	39,189,689.61	37,391,641.95
Group Insurance Scheme (EDLI)	(3,737,107.95)	8,828,003.00
Leave Encashment	15,473,561.22	14,340,976.41
M.L.W.F. Employer's Contribution	559,584.00	501,696.00
Room Rent Paid to Customers for Security Guard	-	420,696.00
Financial Assitance	380,000.00	370,000.00
P.F. Administration Charges	7,771,374.00	8,609,376.00
P.F. Employer's Contribution	112,945,283.00	99,288,804.00
<b>Total</b>	<b>1,638,978,990.42</b>	<b>1,484,576,749.49</b>

**महाराष्ट्र राज्य माजी सैनिक महामंडळ मर्यादित, पुणे**

**एकत्रित नफा-तोटा पत्रकात उल्लेख केलेल्या टीप**

तपशील	चालू वर्ष (रु.)	मागील वर्ष (रु.)
<b>टीप क्र. २४ : वित्तीय खर्च</b>		
ओव्हर ड्राफ्ट वरील बँक व्याज	५,६००,२५८.८७	२,६९२,६०५.४१
बँक आकारणी आणि बँक गॅरन्टी	१,०५०,६२३.७५	८२६,४३५.२९
<b>एकूण</b>	<b>६,६५०,८८२.६२</b>	<b>३,५१९,०४०.७०</b>
<b>टीप क्र. २५ : इतर खर्च</b>		
<b>प्रत्यक्ष खर्च</b>		
कारगिल ऑफसेट प्रिंटिंग प्रेस	२,६२३,०३२.१६	२,३१०,६४५.००
भरती पूर्व प्रशिक्षण केंद्र	१,८७२,६६२.६८	१,८७२,८४५.००
<b>अप्रत्यक्ष खर्च</b>		
जाहीरात खर्च	२,३२४,४७९.००	९६६,८८५.००
विक्री खर्च	२,४६०,६४५.००	१,२१६,६७५.००
रिटन ऑफ रक्कम	३,२३७,४९४.९९	६,४०७,३०८.९३
व्यवसायीक शुल्क	१,७७७,१९८.००	१२३,९५१.००
विद्युत, पाणी खर्च	१,३४१,७२२.००	८३५,१५२.९४
दाखल व नोंदणी शुल्क	२३४,१५१.००	२९८,६६३.४७
विमा	२,२९१,८१४.८१	२,२७३,१२६.८७
लेखा परिक्षण शुल्क	३८३,५९८.००	३१८,७२४.००
वैधानिक लेखा परिक्षण शुल्क	१६९,९४२.००	१००,०००.००
कर लेखा परिक्षण शुल्क	४३,५००.००	२०,०००.००
उपदानाचे प्रीमियम	३,१३०,८५४.५८	२४०,५७६.४०
भोजन खर्च	२,३४७,८५१.५०	१,३३१,७११.००
संकीर्ण खर्च	१,९५९,९८३.६७	३,७१९,३०८.६५
कार्यालयीन खर्च	२,०४६,००६.४२	१,३६९,३३४.८२
कार्यालयीन व रूम भाडे	२,१०१,४००.०५	१,७२६,३४४.००
टपाल व कुरियर चार्जेस	६३६,११५.५६	४५४,५५६.००
छपाई व लेखन सामग्री	२,२६८,५७१.८६	२,०२१,२७३.००
बैठक व परिषद खर्च	७५७,८०४	-
सल्ला व कायदेशीर खर्च	१५९,५००.००	-
निवृत्ती शाखा खर्च (सै.क.वि. माहिती एकत्रित करण्या बद्दल आकारणी)	-	७०,२४५.००
दुरुस्ती व देखभाल खर्च	२,८२३,६८४.९७	४३३,७३५.६६
सेवा, P.T आणि वॉट करावरील व्याज	४७३,१५४.१३	-
संगणक, प्रिंटर आणि सॉफ्टवेअर खर्च	२,१२१,९९६.६८	८२३,१६८.१६
कार्यालयीन कर्मचाऱ्यांच्या सोईसाठीचा खर्च	१,६०९,४६७.१०	१,०३३,५२५.००
दूरध्वनी, फॅक्स, झेरोक्स आणि इंटरनेट खर्च	२,२१४,१०७.९३	१,९९९,२९२.०७
ट्रेनर चार्जेस व प्रशिक्षकांचे वेतन	२,११८,५०८.००	१,८१५,००५.००
प्रवास व वाहन खर्च	३,७५५,१२९.३९	३,१२३,५४३.९१
गणवेशावरील खर्च	३,१५२,३४५.००	२,४१५,७८३.००
गाडी खर्च (तेल, ऑइल, ग्रीस)	१,८५८,२३९.०७	१,८२३,२११.००
चूकीचे बिल	१,१५३,३५१.६९	-
एम एस टी सी कोल्हापूर(लाईट काम)	३०,६११.००	१,१४१,२२९.५०
एस टी डी सी पुणे - कोकण रेल्वे खर्च	८६,२९२.००	६०८,४०९.७५
मेस्को पर्यटन खर्च	३,५७८,३६३.२१	-
पी एफ नुकसान भरपाई आणि व्याज	-	१८४,९५०.००
वाईट आणि संशयास्पद कर्जाची तरतूद	९,१०१,१४०.००	१०,७५२,६४२.००
<b>एकूण</b>	<b>६८,२४४,७१७.४५</b>	<b>५३,८३१,८२१.१३</b>

**MAHARASHTRA EX-SERVICEMEN CORPORATION LIMITED,PUNE****SCHEDULES FORMING THE PART OF THE STANDALONE PROFIT & LOSS A/C**

<b>PARTICULARS</b>	<b>Current Year (Rs)</b>	<b>Previous Year (Rs)</b>
<b><u>Notes No.24 : FINANCE COST</u></b>		
Bank Interest on OD	5,600,258.87	2,692,605.41
Bank Charges & Bank Guarantee Comm	1,050,623.75	826,435.29
<b>Total</b>	<b>6,650,882.62</b>	<b>3,519,040.70</b>
<b><u>Notes No.25: OTHER EXPENSES</u></b>		
<b><u>DIRECT EXPENSES</u></b>		
Kargil, Offset Printing Press	2,623,032.16	2,310,645.00
Pre-Recruitment Training Centre	1,872,662.68	1,872,845.00
<b><u>INDIRECT EXPENSES</u></b>		
Advertisement	2,324,479.00	966,885.00
Sales Promotion Expenses	2,460,645.00	1,216,675.00
Amounts Written Off (Net)	3,237,494.99	6,407,308.93
Professional Fees	1,777,198.00	123,951.00
Electricity & Water Expenses	1,341,722.00	835,152.94
Filing & Registration Fees	234,151.00	298,663.47
Insurance	2,291,814.81	2,273,126.87
Internal Audit Fees	383,598.00	318,724.00
Statutory Audit Fees	169,942.00	100,000.00
Tax Audit Fees	43,500.00	20,000.00
Premium on Group Gratuity	3,130,854.58	240,576.40
Messing Charges	2,347,851.50	1,331,711.00
Miscellaneous Expenses	1,959,983.67	3,719,308.65
Office Expenses	2,046,006.42	1,369,334.82
Rent (Office & Room)	2,101,400.05	1,726,344.00
Postage & Courier	636,115.56	454,556.00
Printing & Stationery	2,268,571.86	2,021,273.00
Meeting & Conference Exp	757,804	-
Consultancy & Legal Expenses	159,500.00	-
Pension Cell Expenses	-	70,245.00
(Data Collection Charges of DSW)		
Repairs & Maintenance	2,823,684.97	433,735.66
Service tax,Vat,PT & TDS Interest	473,154.13	
Computer, Printer and Software Expenses	2,121,996.68	823,168.16
Staff Welfare Expenses (Refreshment etc)	1,609,467.10	1,033,525.00
Telephone, Fax, Xerox & Internet Charges	2,214,107.93	1,999,292.07
Trainer Charges,Instructor Salary	2,118,508.00	1,815,005.00
Travelling & Conveyance	3,755,129.39	3,123,543.91
Uniform Expenditure	3,152,345.00	2,415,783.00
Vehicle Exp(Fuel,Oil,Lubricant)	1,858,239.07	1,823,211.00
Wrong Billing	1,153,351.69	-
MSTC Kolhapur (Lighting Work)	30,611.00	1,141,229.50
STDC PUNE - Kokan Railway Expenses	86,292.00	608,409.75
MESCO Tourism Expenses	3,578,363.21	-
PF Damages & Interest	-	184,950.00
Provision for Bad & Doubtful Debts	9,101,140.00	10,752,642.00
<b>Total</b>	<b>68,244,717.45</b>	<b>53,831,821.13</b>

महाराष्ट्र राज्य माजी सैनिक महामंडळ मर्यादित, पुणे

टिपा क्र. ११ (अ) : स्थावर व जंगम मालमत्ता 31 मार्च 2016 अखेर

अनु. क्र.	तपशील	खरेदी मूल किंमत					घसारा वजा जाता रक्कम				निव्वळ किंमत	
		01.4.2015 प्रमाणे किंमत	वर्षातील वाढ	वर्षातील कमी	एकूण किंमत 31.3.16	घसारा 31.03.15 पर्यंत	घसारा 15-16	वर्षातील कमी	एकूण घसारा	W.D.V. on 31.3.16	W.D.V. on 31.3.15	
१	संगणक संच	९,६५६,८१६.३२	१,८३४,९७५.१०	५,३५७.५०	११,४८६,४३३.९२	७,६००,१४३.३८	१,४०८,९७५.०३		९,००९,११८.४१	२,४७७,३१५.५१	२,०५६,६७२.९४	
२	सी.टी.सी. सातारा इमारत	६३,०६६.६०	-	-	६३,०६६.६०	६३,०६६.६०	-	-	६३,०६६.६०	-	-	
३	कार्यालय उपकरणे	५,७३९,११५.१७	३,५३३,६९१.००	५४,५७६.७३	९,२१८,२२९.४४	३,२२७,४०४.०९	१,१७८,९९३.२७		४,४०६,३९७.३६	४,८११,८३२.०८	२,५११,७११.०८	
४	फर्निचर/कसू	१८,९६९,८७६.९६	३,३७३,४०६.००	९०,००५.७९	२२,२५३,२७७.१७	४,५९५,२१६.५५	२,०१४,३२८.६८		६,६०९,५४५.२३	१५,६४३,७३१.९४	१४,३७४,६६०.४१	
५	वाहने	९,८८३,७१६.२७	१,४०१,९५१.५२	-	११,२८५,६६७.७९	४,२५५,१३६.१६	१,३०६,४१७.०२		५,५६९,५५३.१८	५,७२४,११४.६१	५,६२८,५८०.११	
६	वस्त्रयती/यंत्रं	७२३,३३१.७०	२,१३७,६१०.००	-	२,८६०,९४१.७०	५५६,६७५.५४	९१,८०५.७९		६४८,४८१.३३	२,२१२,४६०.३७	१६६,६५६.१६	
७	जमीन	८१,२४८,८४१.००	-	-	८१,२४८,८४१.००	-	-		-	८१,२४८,८४१.००	८१,२४८,८४१.००	
	चालू वर्षी	१२६,२८४,७६४.०२	१२,२८१,६३३.६२	१४९,९४०.०२	१३८,४१६,४५७.६२	२०,२९७,६४२.३२	६,०००,५१९.७९	-	२६,२९८,१६२.११	११२,११८,२९५.५१	१०५,९८७,१२१.७०	
	मागील वर्षी	११५,५२९,०९१.०२	१२,४२७,४७२.००	१,६७१,८०७.००	१२६,२८४,७६४.०२	१५,६६१,३३०.३२	४,६३६,३१२.००	-	२०,२९७,६४२.३२	१०५,९८७,१२१.७०	९९,८६७,७६८.७०	

**MAHARASHTRA EX-SERVICEMEN CORPORATION LIMITED, PUNE**  
Opp National War Memorial, Ghorpadi, Pune - 411001

**Notes No. 11 (A) : FIXED ASSETS AS ON 31ST MARCH, 2016**

Sr. No.	PARTICULARS	GROSS BLOCK				DEPRECIATION BLOCK				NET BLOCK	
		Cost as on 01.04.15	Additions During the Year	Deletions During the Year	Total Cost on 31.3.16	Dep. Upto 31.03.15	Dep. For 15-16	Deletions During the Year	Total Dep.	W.D.V. on 31.3.16	W.D.V. on 31.3.15
1	Computer	9,656,816.32	1,834,975.10	5,357.50	11,486,433.92	7,600,143.38	1,408,975.03		9,009,118.41	2,477,315.51	2,056,672.94
2	CTC Satara Building	63,066.60	-	-	63,066.60	63,066.60	-	-	63,066.60	-	-
3	Office Equipment	5,739,115.17	3,533,691.00	54,576.73	9,218,229.44	3,227,404.09	1,178,993.27		4,406,397.36	4,811,832.08	2,511,711.08
4	Furniture & Fixture	18,969,876.96	3,373,406.00	90,005.79	22,253,277.17	4,595,216.55	2,014,328.68		6,609,545.23	15,643,731.94	14,374,660.41
5	Vehicles	9,883,716.27	1,401,951.52	-	11,285,667.79	4,255,136.16	1,306,417.02		5,561,553.18	5,724,114.61	5,628,580.11
6	Plant & Machinery	723,331.70	2,137,610.00	-	2,860,941.70	556,675.54	91,805.79		648,481.33	2,212,460.37	166,656.16
7	Land	81,248,841.00	-	-	81,248,841.00	-	-		-	81,248,841.00	81,248,841.00
	<b>CURRENT YEAR</b>	<b>126,284,764.02</b>	<b>12,281,633.62</b>	<b>149,940.02</b>	<b>138,416,457.62</b>	<b>20,297,642.32</b>	<b>6,000,519.79</b>	<b>-</b>	<b>26,298,162.11</b>	<b>112,118,295.51</b>	<b>105,987,121.70</b>
	<b>PREVIOUS YEAR</b>	<b>115,529,099.02</b>	<b>12,427,472.00</b>	<b>1,671,807.00</b>	<b>126,284,764.02</b>	<b>15,661,330.32</b>	<b>4,636,312.00</b>	<b>-</b>	<b>20,297,642.32</b>	<b>105,987,121.70</b>	<b>99,867,768.70</b>

**महाराष्ट्र राज्य माजी सैनिक महामंडळ मर्यादित, पुणे**

**टीप क्र. १२ : MIDC भोसरी येथील चालू भांडवली कामे**

तपशील		रक्कम (रु.)
<b>खर्च चालू काम</b>		
- आरंभी शिल्लक		१०५,६६६,७९७.५०
<b>जोडा : प्रत्यक्ष खर्च</b>		
- साहित्य खरेदी	४०,५७२,९१०.००	
- कामगार खर्च	५३,८६६,९५१.००	
- वाहतुकीचा खर्च	३,३९९,७९२.००	९७,८३९,६५३.००
<b>वजा : सुट</b>		-
<b>अप्रत्यक्ष खर्च</b>		
जमीन विकासाचा खर्च	-	
कर्ज घेण्याची किंमत	९४,८६६.००	९४,८६६.००
<b>MIDC भोसरी येथील चालू भांडवली</b>		<b>२०३,६०१,३९६.५०</b>
<b>जोडा:</b>		
ईआरपी सोफ्टवेअर	१,१४१,८००.००	
नविन कार्यालय आंतरिम काम	६,३५३,८८२.००	७,४९५,६८२.००
<b>एकूण</b>		<b>२११,०९६,९९८.५०</b>

**टीप क्र. १२ अ : MIDC भोसरी येथील कार्यावयीपूर्व खर्च**

तपशील		रक्कम (रु.)
<b>खर्च चालू काम</b>		
आरंभी शिल्लक		११,५०२,१५८.२५
<b>जोडा : प्रत्यक्ष खर्च</b>		
- बँक चार्जेस	७,९३९.००	
- सल्लाविषयक फी	२,४६५,९००.००	
- विद्युत खर्च	४३६,१५३.००	
- घसारा	७१३,१८७.४७	
- संकीर्ण खर्च	५,७९८,८८०.००	९,४२२,०५९.४७
<b>वजा : अप्रत्यक्ष उत्पन्न</b>		
- एफडी कडून व्याज	२१८,३६२.००	
- संकीर्ण पुनर्प्राप्ती	६०,०८८.००	
- स्कॅपची विक्री	१३२,६६०.००	४११,११०.००
<b>एकूण</b>		<b>२०,५१३,१०७.७२</b>



**MAHARASHTRA EX-SERVICEMEN CORPORATION LIMITED,PUNE**  
**Opp National War Memorial, Ghorpadi, Pune - 411001**

**MESCO LTD., PUNE**

**NOTES NO. 12 : CAPITAL WORK IN PROGRESS**

PARTICULARS		Amount (Rs)
<b>Expenditure WIP</b>		
- Opening Balance		105,666,797.50
<b>Add : Direct Expenses</b>		
- Material Purchase	40,572,910.00	
- Labour Charges	53,866,951.00	
Transportation Expenses	3,399,792.00	97,839,653.00
<b>Less : Discount Received</b>		-
<b>Add : Indirect Expenses</b>		
- Land Development Expenses	-	
- Borrowing Cost	94,866.00	94,866.00
<b>CAPITAL WORK IN PROGRESS AT MIDC BHOSARI</b>		<b>203,601,316.50</b>
<b>Add :</b>		
ERP Software	1,141,800.00	
New Office Interior Work	6,353,882.00	7,495,682.00
<b>Total</b>		<b>211,096,998.50</b>

**NOTES NO. 12A : PREOPERATIVE EXPENDITURE AT MIDC BHOSARI**

PARTICULARS		Amount (Rs)
<b>Expenditure WIP</b>		
- Opening Balance		11,502,158.25
<b>Add : Indirect Expenses</b>		
- Bank Charges	7,939.00	
- Consultancy Fees	2,465,900.00	
- Electrical Exp.	436,153.00	
- Depreciation	713,187.47	
- Miscellenous Expenses	5,798,880.00	9,422,059.47
<b>Less : Indirect Income</b>		
- Interest from FD	218,362.00	
- Miscellenous Recovery	60,088.00	
- Sale of Scrap	132,660.00	411,110.00
<b>TOTAL</b>		<b>20,513,107.72</b>

**महाराष्ट्र राज्य माजी सैनिक महामंडळ मर्यादित, पुणे**

**एकत्रीकरण**

तपशिल	चालू वर्ष (रक्कम)	मागील वर्ष (रक्कम)
<b>रोखीने किंवा प्रकारची पुनर्प्राप्ती योग्य</b>		
बयाना रक्कम	३०५,००६.००	३१५,२५५.००
ग्रुप ग्रॅज्युटी फंडसाठी आगाऊ	-	१०,६६३,४८७.००
इतर प्राप्य	८५,०००.००	३७,३३०.००
सी टी सी सातारा फी प्राप्त करण्यायोग्य	१००,२००.००	१००,२००.००
अपघात आणि वैद्यकीय विमा	२९३,९०९.६९	११०,४०२.००
इतर आगाऊ	-	२६,२६७.८०
<b>एकूण</b>	<b>७८४,११५.६९</b>	<b>११,२५२,९४१.८०</b>
<b>पूर्व देणी खर्च</b>		
पूर्व देणी	३०१,६३९.००	२०९,४६५.९८
पूर्व सामुहिक विमा योजना (EDLI)	४,९६७,८९८.५९	४,८४७,८८०.२९
पूर्व विमा	-	-
<b>एकूण</b>	<b>५,२६९,५३७.५९</b>	<b>५,०५७,३४६.२७</b>
<b>मिळकतीतून कर कपात</b>		
टी डी एस ए वाय २००५-०६	४७०,८७४.५५	४७०,८७४.५५
टी डी एस ए वाय २००६-०७	६९,२६७.००	६९,२६७.००
टी डी एस ए वाय २००७-०८	१३६,८९४.००	१३६,८९४.००
टी डी एस ए वाय २००८-०९	१३३,९४१.००	१३३,९४१.००
टी डी एस ए वाय २००९-१०	४९,७९३.००	४९,७९३.००
टी डी एस ए वाय २०१०-११	४१०,८२९.००	४१०,८२९.००
टी डी एस ए वाय २०११-१२	४६३,७७४.००	४६३,७७४.००
टी डी एस ए वाय २०१२-१३	१,४७६,३९५.७४	१,४२४,८८१.७४
टी डी एस ए वाय २०१३-१४	१८५,७२३.२६	१,०५६,८५०.२६
टी डी एस ए वाय २०१४-१५	(२८,०२६.१०)	५,०२१,७४२.९०
टी डी एस ए वाय २०१५-१६	१,६४१,२७८.००	१,६९२,८५८.००
टी डी एस ए वाय २०१५-१६	१,५९२,१३५.९७	-
<b>एकूण</b>	<b>६,६०२,८७९.४२</b>	<b>१०,९३१,७०५.४५</b>
<b>विमा</b>		
विमा	३८६,०४१.८१	२९६,२०८.८७
कामगार नियमानुसार विमा योजना	१,९०५,७७३.००	१,९७६,९१८.००
<b>एकूण</b>	<b>२,२९१,८१४.८१</b>	<b>२,२७३,१२६.८७</b>
<b>संकिर्ण खर्च</b>		
मालमत्ता विक्रीवरील त्रुट	७०,६३०.२३	४४,९७५.५२
इतर संकिर्ण	९४,९२३.००	५२,९००.००
मैदानी प्रशिक्षण खर्च	६,४३८.००	१३,३५५.००
विश्रामगृह शुल्क/लॉजिंग बोर्डिंग खर्च	३४,७४०.००	५३,२४६.००
पूर्णांक बंद	१५७.३५	२५३.५३
चर्चासत्र व प्रशिक्षण	-	५३,५४८.००
वाहतुक खर्च	३३४,४९९.००	१६९,८४२.००
ए एम सी खर्च (संगणक व झेरोक्स मशीन)	५२,६३८.००	४२,५८३.००
पुस्तके व नियतकालिन खर्च	५७८,४९८.००	३०७,२१९.००
कामगार राज्य विमा दंड	-	१,६९२,९८८.००
कमिशन टूरिझम	५५,६०६.००	-
परिषद व बैठकीचा खर्च	-	२४४,६५६.००

**MAHARASHTRA EX-SERVICEMEN CORPORATION LIMITED,PUNE****Opp National War Memorial, Ghorpadi, Pune - 411001****Groupings**

PARTICULARS	Current Year	Previous Year
	(Rs)	(Rs)
<b><u>Advances Recoverable in cash or in kind</u></b>		
Earnest Money Deposit	305,006.00	315,255.00
Advance to Group Gratuity Fund	-	10,663,487.00
Other Receivables	85,000.00	37,330.00
CTC Satara Fees Receivable	100,200.00	100,200.00
Accident cum Medical Insurance	293,909.69	110,402.00
Other Advances	-	26,267.80
<b>Total</b>	<b>784,115.69</b>	<b>11,252,941.80</b>
<b><u>Pre - Paid Expenses</u></b>		
Pre Paid Expenses	301,639.00	209,465.98
Pre Paid Group Insurance Scheme (EDLI)	4,967,898.59	4,847,880.29
Prepaid Insurance	-	-
<b>Total</b>	<b>5,269,537.59</b>	<b>5,057,346.27</b>
<b><u>Tax Deducted at Source</u></b>		
T.D.S. A. Y. 2005-06	470,874.55	470,874.55
T.D.S. A. Y. 2006-07	69,267.00	69,267.00
T.D.S. A. Y. 2007-08	136,894.00	136,894.00
T.D.S. A. Y. 2008-09	133,941.00	133,941.00
T.D.S. A. Y. 2009-10	49,793.00	49,793.00
T.D.S. A. Y. 2010-11	410,829.00	410,829.00
T.D.S. A. Y. 2011-12	463,774.00	463,774.00
T.D.S. A. Y. 2012-13	1,476,395.74	1,424,881.74
T.D.S. A. Y. 2013-14	185,723.26	1,056,850.26
T.D.S. A. Y. 2014-15	(28,026.10)	5,021,742.90
T.D.S. A. Y. 2015-16	1,641,278.00	1,692,858.00
T.D.S. A. Y. 2015-16	1,592,135.97	-
<b>Total</b>	<b>6,602,879.42</b>	<b>10,931,705.45</b>
<b><u>Insurance</u></b>		
Insurance	386,041.81	296,208.87
Insurance under Workmen Compensation Act	1,905,773.00	1,976,918.00
<b>Total</b>	<b>2,291,814.81</b>	<b>2,273,126.87</b>
<b><u>Miscellaneous Expenses</u></b>		
Loss on sale of Assets	70,630.23	44,975.52
Other Miscellaneous (PRTC MISC Exp.)	94,923.00	52,900.00
Physical Training Aid	6,438.00	13,355.00
Rest House Charges / Logging Boarding Exp	34,740.00	53,246.00
Rounding off A/C	157.35	253.53
Seminar & Training	-	53,548.00
Transport Charges	334,499.00	169,842.00
AMC Charges (Computer & Xerox Machine)	52,638.00	42,583.00
Books & Periodicals	578,498.00	307,219.00
ESI Penalty	-	1,692,988.00
Commission Tourism	55,606.00	-
Conference & Meeting Expenses	-	244,656.00

डेफर रेव्हीन्यूव खर्च.	-	४३३,३१३.६०
कायदेशीर खर्च	-	१४४,१७५.००
सदस्य वर्गणी फी	२८,२०९.००	२९,९४९.००
सवलत	-	४५७.००
टी डी एस लेट फी	-	३८,४७०.००
निविदा अर्ज खर्च	८,५५०.००	२२,३०४.००
पाणी बील	३६,८०२.००	९९,८८७.००
केंद्रीय मूल्यवर्धित कराचा परतावा	३२६,२७०.६९	-
एम एस सी आय टी फी परतावणी	-	४४,०००.००
पी टी उशिरावरील व्याज/दंड	-	१,०७८.००
वॅट वरील व्याज/दंड	-	६३,३०७.००
डिजिटल लाइफ प्रमाणपत्र प्रकल्प खर्च	११८,६६४.००	-
टि डी एस वरील व्याज/दंड	-	१६४,८१०.००
कंपनी व्यवसायीक कर	-	२,०००.००
पर्यटन मंडप योगदान	७१,०००.००	-
एसटीडीसी पुणे एचएएल प्रकल्पासाठी विद्युत साहित्य	८७,८२९.००	-
बाहेरील कामगार शुल्क	७,०००.००	-
<b>एकूण</b>	<b>१,९१२,४५४.२७</b>	<b>३,७१९,३०८.६५</b>
<b>रोख रक्कम</b>		
पेटि कॅश मेस्को पुणे	१०,९६४.००	१,७९५.००
रोख रक्कम पेट्रोल पंप	५८२,६५०.२२	२२२,२८३.००
रोख रक्कम मेस्को एंटरप्राइझेस	१८,९९३.५०	११,६१५.५०
पेटि कॅश एम एस टी सी कोल्हापूर	४९६.००	२४५.००
पेटि कॅश एम एस टी सी बुलढाणा	३४७.००	-
पेटि कॅश मेस्को टुरिझम महाड	४,९६३.००	३,२३९.००
पेटि कॅश सी टी सी अहमदनगर	८,८७४.००	६,४१५.००
पेटि कॅश एस टी डी सी पुणे	५,१५३.००	५,१५८.००
पेटि कॅश सी टी सी सातारा	४३.५०	६,६९३.५०
रोख - भोसरी युनिट	-	१५७,११८.००
पेटि कॅश रिजनल ऑफिस अमरावती	३,११५.००	४,४४९.००
पेटि कॅश मेस्को ऑफिस नागपूर	१,३४४.००	६,६६६.००
पेटि कॅश रिजनल ऑफिस नाशिक	३,६४०.००	३७३.००
पेटि कॅश रिजनल ऑफिस सांगली	२,००६.००	५०६.००
पेटि कॅश सैनिक संकुल लातूर	९१.००	३,२६१.००
पेटि कॅश रिजनल ऑफिस औरंगाबाद	३,८६७.००	२,५६२.००
पेटि कॅश मेस्को राजमुंदरी	१४१,३२५.००	२,६७७.००
पेटि कॅश मेस्को ऑफिस बडोदा	२,८३२.००	१६६.००
पेटि कॅश रिजनल ऑफिस बेंगलूर	-	२,२२२.००
पेटि कॅश मेस्को टुरिझम, अलिबाग	४७,८२४.००	-
पेटि कॅश मेस्को टुरिझम, पुणे	३१,१००.००	-
पेटि कॅश मेस्को विशाखापट्टणम्	१,९५२.००	-
पेटि कॅश मेस्को दिल्ली	२०,३६७.१६	२४,४३३.७१
<b>एकूण</b>	<b>८९१,९४७.३८</b>	<b>४६१,८७७.७१</b>
बी ओ बी खाते क्रं. ०४४२०२६००००३४५	९०,८४८.००	१५४,६९२.००
बी ओ आय पुणे खाते क्रं. ०५००२०११००००४७९	३४१,०६६.७७	५३०,६६४.००
बी ओ आय कोल्हापूर खाते क्रं. ०९०३२१११०००००१०	१४,२४५.१२	१०,९३५.००
बी ओ एम न्यु दिल्ली खाते क्रं. ६००७५०२२०११	४६५,९४०.९३	४५३,५६३.९३
बी ओ एम सी ए खाते क्रं. ६०१६४६००६२८ (एम एस आय इ)	-	३,२१९.००
बी ओ एम घोरपडी सी ए खाते क्रं. ६०००४२९२०१५	१४,८२७,९६५.३१	१२,६१७,५७४.८३
बी ओ एम घोरपडी बांधकाम खाते क्रं. ६००३४५८४१३७	३,७७१,४८४.००	१२,०४३,९८४.००
बी ओ एम कात्रज खाते क्रं. ६००५६९१७९७८	११६,७५२.५२	२८,९१०.२६
बी ओ एम कोल्हापूर खाते क्रं. ६००५५०३००९१	१,५०४,५००.४०	१,६७७,११६.३४
बी ओ एम बुलढाणा खाते क्रं. ६०२१६२१८६१०	३,८१७,७७०.४७	-
बी ओ एम घोरपडी पर्यटक खाते क्रं. ६०२१४११२६३७	३१८,१९३.००	-
बी ओ एम घोरपडी ट्रस्ट खाते क्रं. ६०२१३५७८८७८	१०,७४५.००	-

Deferred Revenue Exp W Off	-	433,313.60
Legal Expenses	-	144,175.00
Membership & Subscription Fees	28,209.00	29,941.00
Discount	-	457.00
TDS Late Filing Fees	-	38,470.00
Tender Form Expenses	8,550.00	22,304.00
Water Charges	36,802.00	99,887.00
Refund of CENVAT	326,270.69	-
MSCIT Fees Reimbursed to Students	-	44,000.00
Interest on Late Payment of PT	-	1,078.00
Interest paid on VAT Payment	-	63,307.00
Exp On Digital Life Cert Project	118,664.00	-
Interest paid on TDS late Payment	-	164,810.00
Pofessional Tax for Company	-	2,000.00
Tourism tent Cont	71,000.00	-
STDC Pune Elect Comp For HAL Proj Exp	87,829.00	-
Out Side Labour Charges	7,000.00	-
<b>Total</b>	<b>1,912,454.27</b>	<b>3,719,308.65</b>
<b><u>Cash in Hand</u></b>		
Petty cash Main, Pune	10,964.00	1,795.00
Cash in Hand, Petrol Pump	582,650.22	222,283.00
Cash in Hand, Mesco Enterprises	18,993.50	11,615.50
Petty Cash MSTC Kolhapur	496.00	245.00
Petty Cash MSTC Buldhana	347.00	-
Petty Cash MESCO Tourism, Mahad	4,963.00	3,239.00
Petty Cash CTC, Ahmednagar	8,874.00	6,415.00
Petty Cash STDC Pune	5,153.00	5,158.00
Petty Cash CTC, Satara	43.50	6,693.50
Cash - Bhosari Unit	-	157,118.00
Petty Cash Regional Officer, Amravati	3,115.00	4,449.00
Petty Cash MESCO Office Nagpur	1,344.00	6,666.00
Petty Cash Regional Office, Nasik	3,640.00	373.00
Petty Cash Regional Office, Sangli	2,006.00	506.00
Petty Cash Sainik Sankul Latur	91.00	3,261.00
Petty Cash Regional Office, Aurangbad	3,867.00	2,562.00
Petty Cash MESCO Rajahmundry	141,325.00	2,677.00
Petty Cash MESCO office Vadodara	2,832.00	166.00
Petty Cash Regional Office, Bangalore	-	2,222.00
Petty Cash MESCO Tourism, Alibag	47,824.00	-
Petty Cash MESCO Tourism, Pune	31,100.00	-
Petty Cash MESCO Visakhapatnam	1,952.00	-
Petty Cash Delhi	20,367.16	24,433.71
<b>Total</b>	<b>891,947.38</b>	<b>461,877.71</b>
<b><u>Bank Accounts</u></b>		
BOB A/C No. 04420260000345	90,848.00	154,692.00
BOI, Pune A/C No 050020110000479	341,066.77	530,664.00
BOI, Kolhapur C/A/C No 090321110000010	14,245.12	10,935.00
BOM New Delhi A/C No 60075022011	465,940.93	453,563.93
BOM, CA No. 60164600628 (MSIE)	-	3,219.00
BOM, Ghorpadi CA A/C No 60004292015	14,827,965.31	12,617,574.83
BOM, Ghorpadi Constr A/C No 60034584137	3,771,484.00	12,043,984.00
BOM, Katraj, Pune A/C No 60056917978	116,752.52	28,910.26
BOM, Kolhapur A/C No 60055030091	1,504,500.40	1,677,116.34
BOM, Buldhana A/c No 60216218610	3,817,770.47	-
BOM, Ghorpadi Tourism A/c No 60214112637	318,193.00	-
BOM, Ghorpadi Trust A/c No. 60213578878	10,745.00	-

<b>बैंक खाते</b>		
बी ओ एम घोरपडी सी.ए खाते क्रं. ६०२११९०४४७६	६५,०३२.००	-
बी ओ एम पर्यटक अलिबाग खाते क्रं. ६०२२४८८८६०७	३८३,०१९.००	-
देना बैंक नागपूर पर्यटक खाते क्रं. ११६१११०३१०९५	१,०८०,०१६.००	-
कॅनरा बैंक भोसरी खाते क्रं. ००५३७५	-	३,०६९,१७७.९९
सी बी आय गट ग्रॅच्युटी योजना खाते क्रं. ३०२१६२६३३०	३,५४९,९१३.४५	५,२८२,२१६.४५
सी बी आय सांगली खाते क्रं. ३०७६९५२५२०	२८,१८५.९०	८५,००३.५०
सी बी आय सातारा खाते क्रं. ४०५/१९१९८३४९२५	१,३०३,०८५.८७	१,०७६,७३८.१५
सी बी आय येरवडा ओ डी खाते क्रं. ००४४५	-	-
सी बी आय येरवडा सी ए खाते क्रं. १०२५८८७६१०	३,४७३,५१३.६४	८१४,५४६.६४
देना बैंक नागपूर (पी टी कॅश) खाते क्रं. ११६११०००१६३१	७४,९५५.००	५८,५५१.००
पी एन बी बैंक पुणे खाते क्रं. ०३८६००२११०२८१३६	१,११५,७२७.९२	१,६६१,८३८.९०
एस बी एच बैंक मलाड (पेट्रोलियम) खाते क्रं. ६२०००३११४०३	६,१३०,१४१.१६	५,८७१,६७९.११
एस बी एच बैंक मलाड (पी टी कॅश) खाते क्रं. ६२०००३१७४६१	४८,०९३.३३	२३,८९४.३३
एस बी एच बैंक पुणे खाते क्रं. ६२२००४४२६३३	२५,२०९.००	५५४,६८९.००
एस बी आय बैंक पुणे खाते क्रं. ११०९९४५२८४८	१,०४५,९३३.००	१,४६५,०७३.००
एस बी आय बैंक पुणे खाते क्रं. ३०७३८४१४२३९	-	३९,४७५,७५१.०८
एस बी आय बैंक शीला नगर विशाखापट्टणम खाते क्रं. ३३३२०३२९४१४	१८१,७७६.००	४९,३७१.००
एस बी आय बैंक अहमदनगर सी टी सी खाते क्रं. ३०१२५७६२१६९	४७,४२७.००	६४,९४५.००
एस बी आय बैंक अमरावती खाते क्रं. ३१२०११०४४८९	५२,८५३.००	५,५७७.००
एस बी आय बैंक औरंगाबाद खाते क्रं. ३२१४१५२५४५३	१८,९९६.००	३९,९४६.००
एस बी आय बैंक बालाजी पेठ राजामुंदरी खाते क्रं. ३३१९६७५२२६९	८६,६३२.००	४८,४८९.००
एस बी आय बैंक बेंगलूर खाते क्रं. ३३१३२०७९६५७	-	१६६,१३२.००
एस बी आय बैंक लातूर खाते क्रं. ३३४३७३९००६७ (सैनिक संकुल)	२६,३८८.००	२२,८७३.००
एस बी आय बैंक लातूर खाते क्रं. ३३४७९३२६३६५ (पी टी कॅश)	१४४,५५०.००	२४,७१३.००
एस बी आय बैंक महाड खाते क्रं. ३३४१८०७२६९३	३२३,८२५.७५	३१६,१९८.००
एस बी आय बैंक नाशिक खाते क्रं. ३१२०७७८९००१	३८,२४७.००	६१,२२०.००
एस बी आय बैंक बडोदा खाते क्रं. २१८०९	-	१५,३४२.४२
एस बी एम बैंक पुणे खाते क्रं. ६४११८९९८९५२	४१,४९०.००	४२,१२०.००
<b>एकूण</b>	<b>४४,५६४,५२१.५४</b>	<b>८७,८१६,७४४.९३</b>
<b>रिकरिंग डिपॉजिट</b>		
बी ओ एम घोरपडी आर डी खाते क्रं. ६०२२९४६५००७	१४,०००,०००.००	१४,०००,०००.००
बी ओ एम घोरपडी आर डी खाते क्रं. ६०२३०५८८१०५	३,०००,०००.००	२,०००,०००.००
बी ओ एम घोरपडी आर डी खाते क्रं. ६०२३३७४६२८५	१५,०००,०००.००	-
बी ओ एम घोरपडी आर डी खाते क्रं. ६०२४१७४२३५०	८,०००,०००.००	-
बी ओ एम घोरपडी आर डी खाते क्रं. ६०२४३१७१३४३	२,०००,०००.००	-
<b>एकूण</b>	<b>४२,०००,०००.००</b>	<b>१६,०००,०००.००</b>
<b>सिक्युरिटी डिपॉजिट</b>		
मे. सर्वेश डिस्ट्रीब्युटर	१००,०००.००	१००,०००.००
मे. सर्वेश एंटरप्रायझेस	४००,०००.००	४००,०००.००
मे. एस एम एंटरप्रायझेस	-	५०,०००.००
सिक्युरिटी डिपॉजिट (के ओ पी पी आणि झेरोक्स)	१५०,०००.००	१००,०००.००
<b>एकूण</b>	<b>६५०,०००.००</b>	<b>६५०,०००.००</b>



BOM, Ghorpadi CA A/c No 60211904476	65,032.00	-
BOM, Tourism Alibag A/c No 60224888607	383,019.00	-
Dena Bank Nagpur Tourism A/C 116111031095	1,080,016.00	-
Canara Bank, Bhosari A/C No. 005375	-	3,069,177.99
CBI Group Gratuity Scheme A/C No 3021626330	3,549,913.45	5,282,216.45
CBI, Sangli A/C No. 3076952520	28,185.90	85,003.50
CBI, Satara Branch A/C No. 405/1919834925	1,303,085.87	1,076,738.15
CBI, Yerwada Account OD A/C No. 00445	-	-
CBI, Yerwada CA No 1025887610	3,473,513.64	814,546.64
Dena Bank Nagpur (Petty Cash) A/C 116110001631	74,955.00	58,551.00
PNB Pune A/C No 0386002111028136	1,115,727.92	1,661,838.90
SBH Malad (Petroleum A/C 62000311403)	6,130,141.16	5,871,679.11
SBH Malad (Petty Cash A/C 62000317461)	48,093.33	23,894.33
SBH Pune A/C No 62200442633	25,209.00	554,689.00
SBI Main Branch Pune CA No. 11099452848	1,045,933.00	1,465,073.00
SBI Main Branch, Pune OD A/C No. 30738414239	-	39,475,751.08
SBI Sheelanagar, Visakhapatnam A/C No 33320329414	181,776.00	49,371.00
SBI, Ahmednagar CTC A/C No 30125762169	47,427.00	64,945.00
SBI, Amravati A/C No 31201104489	52,853.00	5,577.00
SBI, Aurangabad A/C No. 32141525453	18,996.00	39,946.00
SBI, Balajipeta, Rajamundry A/c No 33196752269	86,632.00	48,489.00
SBI, Bangalore C/A/c No 33132079657	-	166,132.00
SBI, Latur A/c No 33437390067 (Sainik Sankul)	26,388.00	22,873.00
SBI, Latur A/c No 33479326365 (Petty Cash)	144,550.00	24,713.00
SBI, Mahad Branch A/c No 33418072693	323,825.75	316,198.00
SBI, Nashik A/c No 31207789001	38,247.00	61,220.00
SBI, Vadodara C/ A No 21809	-	15,342.42
SBM, Pune A/c 64118998952	41,490.00	42,120.00
<b>Total</b>	<b>44,564,521.54</b>	<b>87,816,744.93</b>
<b><u>Recurring Deposit</u></b>		
BOM, Ghorpadi RD A/c No 60229465007	14,000,000.00	14,000,000.00
BOM, Ghorpadi RD A/c 60230588105	3,000,000.00	2,000,000.00
BOM, Ghorpadi RD A/c 60233746285	15,000,000.00	-
BOM, Ghorpadi RD A/c No 60241742350	8,000,000.00	-
BOM, Ghorpadi RD A/c No 60243971343	2,000,000.00	-
<b>Total</b>	<b>42,000,000.00</b>	<b>16,000,000.00</b>
<b><u>Security Deposit</u></b>		
M/s Sarvesh Distributors	100,000.00	100,000.00
M/s Sarvesh Enterprises	400,000.00	400,000.00
M/s SM Enterprises	-	50,000.00
Security Deposits (KOPP & Xerox)	150,000.00	100,000.00
<b>Total</b>	<b>650,000.00</b>	<b>650,000.00</b>

**MAHARASHTRA EX-SERVICEMEN CORPORATION LIMITED, PUNE**  
**Opp National War Memorial, Raigad, Ghorpadi, Pune- 411001**

**STANDALONE CASH FLOW STATEMENT FOR THE YEAR ENDED 31 MARCH 2016**

Sr No	Particulars	2015-16		2014-15	
		Amount (In Rs.)	Amount (In Rs.)	Amount (In Rs.)	Amount (In Rs.)
<b>A</b>	<b>Cash Flows From Operating Activities</b>				
	Profit before tax		77,815,558.65		90,997,677.49
	Adjustments for :				
1	Depreciation and amortisation expenses	5,287,332.31		2,863,855.05	
2	(Profit) / Loss on sale of fixed assets	43,615.00		44,975.52	
3	Interest and other finance costs (Net)	-26,589,834.81		-26,911,013.05	
4	Amounts written off as bad debts (Net)	3,237,494.99		6,407,308.93	
5	W/off of deferred revenue expenditure	0.00		433,313.60	
6	W/off of excess provision for salary	0.00		0.00	
			-18,021,392.51		-17,161,559.95
	Operating profit before working capital changes		59,794,166.14		73,836,117.54
	Changes in assets and liabilities				
	Trade Receivables	-105,336,482.66		-69,832,699.99	
	Loans & advances and other assets	28,019,463.85		-1,279,895.58	
	Liabilities & provisions	88,024,169.83		72,524,724.75	
			10,707,151.02		1,412,129.18
	Income taxes paid		0.00		0.00
	Net cash generated from operating activities		70,501,317.16		75,248,246.72
<b>B</b>	<b>Cash Flows from Investing Activities</b>				
	Payment towards capital expenditure	-115,656,263.12		-96,256,809.43	
	Investment in Common Facility Centre (CFC)	0.00		-750,000.00	
	Proceeds from sale of fixed assets	66,191.00		1,626,831.55	
	Net cash used in investing activities		-115,590,072.12		-95,379,977.88
<b>C</b>	<b>Cash Flows from Financing Activities</b>				
	Capital Grant from MSME	20,000,000.00		0.00	
	Repayment of loan from DSW	0.00		-13,500,000.00	
	Proceeds from short term borrowings	72,243,714.38		5,797,685.00	
	Interest received on investments	33,240,717.43		30,430,053.75	
	Interest & other charges paid on borrowings	-6,650,882.62		-3,519,040.70	
	Net cash generated from financing activities		118,833,549.19		19,208,698.05
<b>D</b>	<b>Net Increase in cash and cash equivalents (A+B+C)</b>		73,744,794.23		-923,033.11
<b>E</b>	<b>Cash and cash equivalents at the beginning of the year</b>		390,524,007.64		391,447,040.75
<b>F</b>	<b>Cash and cash equivalents at the end of the year (D+E)</b>		464,268,801.87		390,524,007.64

As per our report attached of even date .

For Agrawal Dhannawant Poddar & Co  
Chartered Accountants

On behalf of the Board Of Directors

CA Kavir K Poddar  
Partner Memb. No. 114844  
Date : 09/10/2017

Suhas Jatkari  
MANAGING DIRECTOR

R. G. Kulkarni  
DIRECTOR

## महाराष्ट्र राज्य माजी सैनिक महामंडळ मर्यादित, पुणे

### १. विशेष लेखा धोरणे.

#### (क) लेखा पद्धती :

आर्थिक विवरण पत्रके पारंपारिक हिशोब ठेवण्याच्या पद्धती प्रमाणे व साधारणतः मान्य लेखा तत्वांप्रमाणे बनविण्यात आली आहेत. ही पद्धत कंपनी अॅक्ट २०१३, सेक्शन १३३ मध्ये दिलेल्या लेखा मानकांना अनुसरून आहे.

#### (ख) अंदाज बांधणी :

आर्थिक विवरण पत्रके तयार करताना व्यवस्थापनास काही गोष्टींचा अंदाज बांधावा लागतो तर काही गोष्टी गृहित धराव्या लागतात. यांचा लेखा धोरण लागू करताना आणि जाहीर केलेली स्थावर मालमत्ता, देणी, मिळकत, खर्च व संभाव्य देणी यांची आर्थिक विवरण पत्रके तयार करतेवेळी परिणाम होऊ शकतो. प्रत्यक्ष परिणाम हा अंदाजापेक्षा वेगळा होऊ शकतो. प्रत्येक ताळेबंदाच्या वेळी, बांधलेले अंदाज व त्यासाठी वापरलेल्या तर्कांचा पुनर्विचार केला जातो व पुढील कालखंडासाठी सुधारणा केली जाते.

#### (ग) स्थावर /जंगम मालमत्ता आणि घसारा :

स्थावर मालमत्ता ही खरेदी / बांधकाम किंमतीतून साठलेला घसारा / Amortization व साठलेले impairment वगैरे कमी करून दाखविली आहे. मालमत्तेच्या किंमतीत सदर मालमत्ता प्रत्यक्ष जागेपर्यंत / सद्य स्थितीपर्यंत आणण्याचा खर्च समाविष्ट आहे. घसारा हा मालमत्तेच्या उतरत्या बाकी पद्धतीने काढला असून हा कंपनी कायदा २०१३ परिशिष्ट १२३ (२) अन्वये निर्धारित केलेल्या घसारा दरानुसार आहे. भांडवली खर्चातून चालू असलेल्या बांधकामांवर तो पर्यंत घसारा घेतलेला नाही जोपर्यंत ते बांधकाम पूर्ण होऊन मालमत्ता वापरण्यायोग्य झाली नाही.

#### (घ) कामगारांचे फायदे :

##### (i) उपदान (Gratuity) :

कंपनीकडे पात्र कर्मचाऱ्यांच्या फायद्याची सुस्पष्ट निवृत्ती योजना आहे. तसेच कंपनी उपदान देण्याबाबत बांधिल आहे. या योजनेत पात्र कर्मचाऱ्यांना निवृत्तीच्यावेळी, नोकरीच्या सेवाकाळात मृत्यू झाल्यास किंवा सेवा खंडित झाल्यास एका पूर्ण वर्ष नोकरी साठी १५ दिवसांचे वेतन एक रकमी देण्याचे प्रावधान आहे. यासाठी ५ वर्षे नोकरी झालेला कर्मचारी पात्र ठरतो. कंपनी दरवर्षी उपदान निधी साठी स्थापन केलेल्या ट्रस्ट मध्ये पैसे जमा करते. ताळेबंदाच्या वेळी उपदानाच्या प्रत्यक्ष खर्चाचा आढावा घेऊन कंपनी भाविष्यकाळातील खर्चाची तरतुद करते.

**MAHARASHTRA EX-SERVICEMEN CORPORATION LTD; PUNE**

**SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES FOR THE YEAR ENDING 31ST MARCH, 2016**

**1. Significant Accounting Policies**

**a) Basis of preparation**

The financial statements are prepared under the historical cost convention on an accrual basis of accounting in accordance with the generally accepted accounting principles, Accounting Standards notified under Section 133 of the Companies Act, 2013.

**b) Use of estimates**

The preparation of financial statements requires management to make judgments, estimates and assumptions that affect the application of accounting policies and the reported amounts of assets, liabilities, income, expenses and disclosures of contingent liabilities at the date of these financial statements. Actual results may differ from these estimates. Estimates and underlying assumptions are reviewed at each balance sheet date. Revisions to accounting estimates are recognised in the period in which the estimate is revised and future periods affected.

**c) Fixed Assets and Depreciation**

Fixed assets are stated at cost of acquisition or construction less accumulated depreciation / amortization and accumulated impairment, if any. Cost includes all expenses incurred to bring the assets to its present location & condition. Depreciation for the year has been provided as per section 123(2) and Schedule II of the Companies Act, 2013 by considering useful life of the asset. No depreciation has been provided on capital work-in-progress until construction and installation are complete and asset is ready for its intended use.

**d) Employee Benefits**

**i) Gratuity**

The company has an obligation towards gratuity, a defined benefit retirement plan covering eligible employees. The plan provides for a lump sum payment to vested employees at retirement, death while in employment or on termination of employment of an amount equivalent to 15 days salary payable for each completed year of service. Vesting occurs upon completion of five year of service. The Company makes annual contributions to gratuity fund established as trust. The Company accounts for the liability for gratuity benefits payable in future based on an independent actuarial valuation carried out at each Balance Sheet date.

**( ii ) भविष्यनिर्वाह निधी :**

कंपनीच्या पात्र कर्मचाऱ्यांना भविष्य निर्वाह निधी योजना व कर्मचारी राज्य विमा योजनांतर्गत फायदे मिळण्याचा हक्क आहे. कंपनी कडे यासाठी स्वतःचा वाटा उचलण्यासाठी सुस्पष्ट योजना असून दर महिन्याला कंपनी व कर्मचारी कर्मचाऱ्यांच्या पगारावर आधारित विशिष्ट टक्के रक्कम जमा करतात. कंपनीचा वाटा कायदानुरूप असून त्या वर्षीचा खर्च म्हणून मानला जातो.

**( iii ) रजा रोखीकरण/पगारी रजा :**

कंपनीने काही नियमांनुसार रजा रोखीकरण व पगारी रजेसाठी तरतूद केलेली आहे. कर्मचाऱ्यांना काही नियमानुसार भविष्यकाळात रजा रोखीकरणासाठी रजा साठविण्याचा हक्क आहे. ताळेबंदाच्या वेळी न वापरलेल्या सुट्ट्यांच्या संख्येवर या दायित्वाची तरतूद केली जाते.

**(च) तरतुदी व संभाव्य दायित्वे :**

पूर्वघटनांमुळे सद्यस्थितीत काही कायदेशीर देणी द्यावी लागल्याचा आढावा घेऊन ते देणे पूर्ण करण्यासाठी किती रक्कम खर्च करावी लागेल याचा खात्रीलायक अंदाज बांधला जातो. ताळेबंदाच्या वेळी यासाठी योग्य तरतूद केली जाते.

ज्यावेळी खात्रीशीर अंदाज बांधता येत नाही त्यावेळी संभाव्य दायित्व जाहीर करण्यात येते. जर पूर्वीच्या संभाव्य दायित्वासाठी केलेल्या तरतुदी इतका खर्च होण्याची शक्यता नसेल तर ही गोष्ट सुध्दा जाहीर केली जाते. जर एखाद्या संभाव्य किंवा चालू देण्यासाठी पैसा खर्च होण्याची शक्यता अत्यल्प असेल तर अशावेळी अशा देण्यासाठी ना तरतूद केली जाते नाही ते जाहीर केले जाते.

**(छ) महसूलाची ओळख :**

महसूली मिळकत मुख्यतः सुरक्षा सेवा प्रदान करणे, खनिज तेल पदार्थ विक्री, मुद्रण व्यवसाय, संगणक प्रशिक्षण व वैद्यकीय उपकरणांच्या विक्रीवरील दलालीतून आहे. सेवा दिल्यावर किंवा मालाची विक्री पूर्ण झाल्यावर महसूल मिळाला असे गृहित धरले जाते.

बदलत्या महागाई भत्यातील (VDA) बदलांद्वारे कंपनी पगारातील बदल जाहीर करते. हे विशिष्ट तारखेपासून करून यातील बाकी देणे नंतर देते. या खर्चाची नोंद महसूली थकबाकीचे देयक पाठविण्यावर आधारित आहे, मिळकतीवर नाही.

जर मोजण्यात वा मिळण्याबाबत विशेष अनिश्चितता नसेल तर व्याजाची आवक बाकी रक्कम व चालू व्याज दरावर नोंदली जाते.

**ii) Provident Fund**

The eligible employees of the Company are entitled to receive benefits in respect of provident fund scheme & employee state insurance scheme, a defined contribution plan, in which both employees and the Company make monthly contributions at a specified percentage of the covered employees' salary. The contributions as specified under the law are made to the schemes and recognised as an expense in the year incurred.

**iii) Compensated Absences**

The Company provides for the encashment of leave or leave with pay subject to certain rules. The employees are entitled to accumulate leave subject to certain limits, for future encashment. The liability is provided based on the number of days of unutilised leave at each balance sheet date.

**e) Provisions and Contingent Liabilities**

A provision is recognised if, as a result of a past event, the Company has a present legal obligation that can be estimated reliably, and it is probable that an outflow of economic benefits will be required to settle the obligation. Provisions are determined by the best estimate of the outflow of economic benefits required to settle the obligation at the reporting date. Where no reliable estimate can be made, a disclosure is made as contingent liability. A disclosure for a contingent liability is also made when there is a possible obligation or a present obligation that may, but probably will not, require an outflow of resources. Where there is a possible obligation or a present obligation in respect of which the likelihood of outflow of resources is remote, no provision or disclosure is made.

**f) Revenue recognition**

Revenue is primarily derived from rendering of security services, sale of petroleum products, printing press, computer training centres and trading in medical equipments on commission basis etc. Revenues are recognised in case of services as and when the service is rendered and in case of trading activities upon completion of sale. The company announces revision in wage rates by way of Variable Dearness Allowance (VDA) of security servicemen from a specific cut off date and issue the bills for arrears, if any on account of revision in wage rates. The corresponding revenue is booked as and when the invoice for arrears is raised and not on accrual basis. Interest income is recognized on the time basis determined by the amount outstanding and the rate applicable and where no significant uncertainty as to measurability or collectability exists.



## २. ३१ मार्च २०१६ ला पूर्ण होणाऱ्या वर्षासाठी लेखा विषयक टीपा

### (अ) भाग भांडवल :

मेस्को (मर्या.) चे paid up भाग भांडवल रू. ५,००,०००/- (रू. पाच लाख ) आहे व रू. १४,९०,००,०००/- (रू. चौदा कोटी नव्वद लाख) वाटप बाकी आहे. हे राज्यपाल, महाराष्ट्र राज्य यांच्या नांवे आहे. ज्यांनी भाग भांडवलात गुंतवणूक केली आहे असे कोणतेही निश्चित स्वरूपाचे भागधारक नाहीत. पूर्ण रक्कम महाराष्ट्र राज्याकडून मिळाली आहे. यामुळे भाग कोणाच्या नांवावर दाखवायचे याबाबतचा निर्णय घेणे अजून बाकी आहे.

### (ब) एमएसएमई कडून शासकीय अनुदान प्राप्त झाले :

मेस्कोला लघु आणि मध्यम उद्योग मंत्रालयाकडून महासैनिक औद्योगिक वसाहत (एमएसआयई) प्रकल्पासाठी २.०० कोटी रुपयांचा निधी मिळाला आहे जो देशातील पहिला आणि खास आहे. एमएसएमईकडून प्राप्त झालेली रक्कम हेड कॅपिटल रिझर्व्हच्या खाली दर्शविली गेली आहे आणि प्रकल्प पूर्ण झाल्यावर मालमत्तेच्या किंमतीवर नंतर घट होईल.

### (क) ओव्हरड्राफ्ट सुविधा :

मेस्को, बँक ऑफ महाराष्ट्र आणि स्टेट बँक ऑफ ओव्हरड्राफ्ट सुविधा घेत आहे जी संबंधित बँकांकडे ठेवलेल्या मुदतीच्या ठेवीवर पूर्णपणे सुरक्षित आहेत. ओडीवरील व्याज दर १% पी. ए. उर्वरित व्याज एफडीवर मिळालेल्या व्याजाने ऑफसेट केले आहे. महिन्याभरात ओईडी सुविधेचा वापर मेस्कोमार्फत केला जात नसल्याने प्रभावी व्याजाची किंमत अंदाजे ०.५% पी. ए. जे खर्चिक आहे.

### ( ड ) सर्वेश एंटरप्राइझेस :

मेस्को चा सर्वेश एंटरप्राइझेस मार्फत महाराष्ट्रातील विविध सरकारी संस्थांना रुग्णालयीन साधन सामग्री विकण्याचा व्यापारी व्यवसाय आहे. हा व्यापार सर्वेश एंटरप्राइझेसशी झालेल्या करारानुसार आहे. या करारानुसार सर्वेश एंटरप्राइझेसने मेस्को ला ८% दलाली दिली जाते. सदर रक्कम मेस्कोच्या मिळकतीत दाखविली आहे.

### (ग) सेवा कर जुने खाते :

पूर्वी सेवा कराची अदायगी पैसे मिळाल्यावर होत होती. यामुळे ज्या ग्राहकांनी देयकाची पूर्ण रक्कम दिली असेल त्यांच्याच बाबतीत सेवाकर सरकारला भरला जात होता. आमचे ग्राहक सरकारी संस्था असल्यामुळे देयकाचे पैसे मिळण्यास विलंब होत होता. परिणाम स्वरूप काळानुसार सेवा कर देय रक्कम वाढत गेली. मधल्या काळात सेवा कराचे नियम बदलून up front payment करण्याचे नियम लागू झाले. त्यामुळे up front payment साठी सेवा कराचे आणखी एक नविन खाते उघडावे लागले. आम्ही up front payment बरोबरच पूर्वीच्या ग्राहकांकडून जसे-जसे पैसे मिळतील तसा-तसा सेवा कर भरत आहोत.

2. **Note to accounts for the year ended 31<sup>st</sup> March, 2016**

a) **Share Capital:**

The paid up share capital of MESCO Ltd is Rs. 5,00,000/- (Rs. Five Lakhs only) and Rs.14,90,00,000 (Rupees Fourteen Crores Ninety lakhs only) is pending allotment. This is held in the name of the Governor of Maharashtra .There are no fixed shareholders who have contributed to the share capital. The entire amount has been received from the State Government. Hence, the decision is yet to be taken as to whose names the shares are to be shown as paid up.

b) **Government Grant received from MSME:**

MESCO has received a sum of Rs.2.00 Crore from Ministry of Small & Medium Enterprises for it's project Mahasainik Industrial Estate (MSIE) which is unique in nature and first in the country. The amount received from the MSME has been shown under the head Capital Reserve and will be reduced later on from the cost of the asset once the project is completed.

c) **Overdraft Facility:**

MESCO is availing overdraft facility from Bank of Maharashtra and State Bank of India which are fully secured against fixed deposit kept with the respective banks. The rate of interest on OD comes to 1% p.a. as the rest of the interest is offset by interest received on FD. Since, the OD facility is not utilized by MESCO throughout the month the effective cost of interest comes to approx 0.5% p.a. which is cost effective.

d) **Sarvesh Enterprises:**

MESCO is having a trading business of supplying hospital equipments to various government organizations in Maharashtra through Sarvesh Enterprises. This trading activity is carried out vide an agreement wherein Sarvesh is paying 8% commission to MESCO reflected in Profit & Loss Account under the head Revenue from operations, sales/services rendered.

e) **Service tax old account:**

Service Tax was earlier payable on receipt basis. Hence, only service tax of those clients who paid the bills in full were being remitted to the Government. Our clients being government organizations, payments were very slow and hence service tax payable accumulated over a period of time. In the meantime the service tax rules were changed to upfront payment. We had to create a new account for all the payments being made upfront and previous service tax payable as old service tax. We are paying the old service tax as and when we receive these payments from the clients, alongwith upfront payments.

**(घ) इतर मिळकत :**

यामधे अन्य उपक्रम उदा. बँकांकडील मुदत व आवर्ती ठेवी याकडून मिळालेली रक्कम मिळकत म्हणून दाखविली आहे.

**(च) बांधकाम उपक्रम :**

सै.क.विभागाकडून मिळालेल्या कार्य आदेशानुसार काम केले जाते. सै.क.विभागाकडून मिळालेली रक्कम इतर मिळकतीखाली बांधाकांमाची मिळकत म्हणून दाखविली जाते. खरेदीची रक्कम 'बांधकाम खर्च' म्हणून P&L खात्यात दाखविली जाते. वास्तुविद्याविशारदाने प्रमाणित केलेली कार्यरत खाते देयके मिळाल्यावरमिळकत व खर्च वेगवेगळ्या कामांनुसार विभागला जातो आणि नफा-तोटयाचा हिशेब केला जातो.

**(छ) खराब खाते तरतूद (Provision for Doubtful Debts) :**

१००% तरतूद खाली दिलेल्या रकमेचा विचार करून रु. १,९८,५३,७८२/- रुपयांकरिता केली आहे

आर्थिक वर्ष	ओ/एस रक्कम
२००५-०६	१,२६,००७
२००६-०७	३३,८७,८०५
२००७-०८	६८,४५,७५४
२००८-०९	९४,९४,२१६
एकूण	१,९८,५३,७८२

**(ज) उपदान (Gratuity) :**

याच्या खर्चाची तपशीलवार नोंद जमाखर्च मानक AS15 प्रमाणे आहे. उपदान ट्रस्ट खाते काढले असून LIC पुणे कडे हप्ता भरला जातो. LIC, पुणे आमच्यासाठी मूल्यांकन व actuary करते व मेस्को ला व्याज देते. LIC कडून नियमितपणे खाते विवरण मिळते. यात उपदान दायित्व, सुधारित केलेले हमे, निधी बाकी, दिलेले/देय उपदान वगैरे माहिती असते ज्यावर लेखा पुस्तिकेतील नोंद आधारित असते.

**(झ) कामगारांवरील खर्चाची रक्कम :**

यात पगार, बोनस व उत्तेजनार्थ दिलेली रक्कम, PF, ESI, व्यवसाय कर, EDLI, कामगार कल्याण निधी व आर्थिक मदत समाविष्ट आहे.

**(ट) पूर्व कालावधी समायोजन :**

१. मेस्कोने जैतापूर अणुऊर्जा प्रकल्पातील त्यांच्या एका ग्राहकांना सुरक्षा सेवेसाठी संगणक प्रणाली उपलब्ध करून दिली आहे. प्रदान केलेला संगणक मेस्कोच्या नाही. हे बाहेरील पक्षाकडून भाड्याने घेतले जाते. हे बिल प्राप्त झाले नाही म्हणून, मे २०१४ ते मार्च २०१५ या कालावधीत रु. १७००/- दरमहा (म्हणजेच १८७००/- मागील कालावधीचा खर्च या खात्यात डेबिट केला जातो.

f) **Other Income:**

It includes all incomes being received from bank interest on FD and RD and from investment in group gratuity fund.

g) **Construction Activity:**

Work is undertaken against works orders received from DSW (Department of Sainik Welfare) Amounts received from DSW is shown as Construction receipts under other income and payments made for purchases are booked as Construction expenses under expenses in P&L account. On receipt of RA bills certified by architect the income & expenditure are allocated to various contracts and the profit or loss is calculated.

h) **Provision for Bad Doubtful Debts:**

100% Provision for doubtful debt is made for Rs. 1,98,53,782/- considering outstanding amounts as below.

Financial Year	O/s Amount
2005-06	1,26,007
2006-07	33,87,805
2007-08	68,45,754
2008-09	94,94,216
<b>Total</b>	<b>1,98,53,782</b>

I) **Gratuity:**

It is accounted for as per Accounting Standards AS-15. We have a Gratuity Trust account and the premiums are paid to LIC, Pune who do the valuation & actuary on our behalf. A fund is maintained by LIC and LIC pays interest on the same to MESCO. Detailed statements are received regularly from LIC regarding the gratuity liability, premiums adjusted, fund balance, gratuity paid/payable, etc on the basis of which accounting entries are made.

j) **Employees Cost:**

It include salaries, bonus & incentives paid, employers contribution to PF, ESI, Profession tax, EDLI, Labour welfare fund and Financial assistance to employee's family on the event of death of employees.

k) **Prior Period Adjustment:**

1. MESCO has provided computer system for security service to one of its clients, Jaitapur Nuclear Power Project. The Computer provided is not owned by MESCO. It is taken on hire from outside party. As the bill was not received, charges were not paid for the period of May 2014 to March 2015 at the rate of Rs. 1700/- per month (i.e. Rs. 18700/-). The expenditure pertaining to previous period is debited to this account.

२ मेस्को एन्टरप्राइजेस मध्ये मेस्को एन्टरप्राइजेसला भाड्याने घेतलेल्या स्थावर मालमत्तेवर सेवा कर (रु. १,१९,६२३/-) आकाराबाबत टीसीपीसी साताराच्या लेखापरीक्षकाद्वारे लेखापरीक्षणाचे निरीक्षण केले गेले होते, त्याचप्रमाणे टीसीपीसीने वित्तीय वर्ष २०१३-१४ मध्ये शुल्क आकारले नव्हते. परंतु त्यासाठी टीसीपीसीकडून कोणतेही देयक मिळाले नाही. देयका बाबत टीसीपीसीकडून कोणताही प्रतिसाद न मिळाल्यामुळे आधीच्या कालावधीतील समायोजनाखाली तो लिहून घेण्याचा निर्णय घेण्यात आला.

**(ठ) गणवेशांबाबत वसूली :**

TCPC सातारा कडून गणवेश एकगठ्ठा खरेदी केले जातात व याचा खर्च Loans & Advances शीर्षकाखाली गणवेश खर्च या नांवाने नोंदविला जातो. नंतर हा खर्च सुरक्षा रक्षकाकडून अशंत: त्याला नोकरी दिल्यावर व बाकी त्याच्या पगारातून हप्त्या-हप्त्यातून वसूल केला जातो. ही रक्कम Loans & Advances या खात्याखाली वसूली म्हणून नोंदवली जाते. ताळेबंदामध्ये Loans & Advances या शीर्षकाखाली गणवेश खर्चाचा ताळेबंद दाखविला जातो.

**(ड) ऑडर रिसीप्ट्स :**

आमचे ज्यादातर ग्राहक RTGS/ ECS व्दारा देयके अदा करतात. ज्यावेळी बँक आमच्या खात्यावर पैसे जमा करते तेव्हा या ग्राहकांची किंवा देयकांची माहिती खाते टिपणीत दाखवत नाही. त्यामुळे जोपर्यंत पैसे भरण्याबद्दलची माहिती मिळत नाही तो पर्यंत 'Other Receipts' म्हणून दाखविण्यात आले आहेत.

**(ढ) मिळकतीतून कर कपात :**

टि डी एस ए वाय २००५-०६	४,७०,८७४.५५
टि डी एस ए वाय २००६-०७	६९,२६७.००
टि डी एस ए वाय २००७-०८	१,३६,८९४.००
टि डी एस ए वाय २००८-०९	१,३३,९४१.००
टि डी एस ए वाय २००९-१०	४९,७९३.००
टि डी एस ए वाय २०१०-११	४,१०,८२९.००
टि डी एस ए वाय २०११-१२	४,६३,७७४.००
टि डी एस ए वाय २०१२-१३	१४,७६,३९५.७४
टि डी एस ए वाय २०१३-१४	१,८५,७२३.२६
टि डी एस ए वाय २०१४-१५	-२८,०२६.१०
टि डी एस ए वाय २०१५-१६	१६,४१,२७८.००
टि डी एस ए वाय २०१६-१७	१५,९२,१३५.९७
एकूण	६६,०२,८७९.४२

आम्ही आमच्या आयकर सल्लागारासह आय ए एस धारकांना रु ६६.०३ लाख ( ए वाय २००५-०६ ते ए वाय २०१६-१७ साठी) आमच्या बीलांचा भरणा करताना आमच्या ग्राहकांकडून वजा केला.

**(ण) एस के एस टेक्नॉलॉजीज ला इ आर पी सिस्टीमच्या आंमलबजावणीसाठी दिलेली अगावू रक्कम :**

बिलींग, पगार आणि ऑपरेशन्सच्या कामकाजासाठी इ आर पी प्रणाली विकसित करण्यासाठी प्रस्थावित करण्यात आली. तदनुसार, करारनामा एस के एस टेक्नॉलॉजीजना एकूण १०,७०,०००/- रु होता. मॅनेजरस् व पर्यवेक्षण स्टाफची प्रथम आवृत्ती तयार झालेली आहे त्यासाठी रु.६,००,०००/- आगावू रक्कम दिलेली आहे.

2. In Mesco Enterprises an audit observation was raised by the auditor of TCPC Satara regarding charge of service tax (Rs.119,623/-) on the immovable property rented to MESCO Enterprises as the same was not charged from MESCO by TCPC, on receiving such observation MESCO has paid full amount of service tax to TCPC in FY 2013-14 but no invoice has been received from TCPC for the same. Since no response received from TCPC regarding invoice it was decided to written off the same under prior period adjustment.

l) **Uniform Recovery:**

Uniform is purchased in bulk from TCPC Satara and debited to Uniform expenditure under Loans & Advances account. The cost of the uniform is recovered from the security guards, partly at the time of recruitment and balance in installments from their salary/wages. Recovery is shown under the head uniform recovery under Loans & Advances. The net of debit and credit of uniform account under Loans & Advances is shown in the balance sheet.

m) **Other Receipts:**

Most of our clients make our invoice payments through RTGS/ECS. It so happens that when the bank credits our bank account no details of payer or bills are mentioned. We have to contact the parties for details. Hence, till the details of payments are received these amounts are posted under other receipts.

n) **Tax deducted at source**

T.D.S. A.Y. 2005-06	4,70,874.55
T.D.S. A.Y. 2006-07	69,267.00
T.D.S. A.Y. 2007-08	1,36,894.00
T.D.S. A.Y. 2008-09	1,33,941.00
T.D.S. A.Y. 2009-10	49,793.00
T.D.S. A.Y. 2010-11	4,10,829.00
T.D.S. A.Y. 2011-12	4,63,774.00
T.D.S. A.Y. 2012-13	14,76,395.74
T.D.S. A.Y. 2013-14	1,85,723.26
T.D.S. A.Y. 2014-15	-28,026.10
T.D.S. A.Y. 2015-16	16,41,278.00
T.D.S. A.Y. 2016-17	15,92,135.97
<b>Total</b>	<b>66,02,879.42</b>

We have been liasioning with our income tax consultant to explore the possibility of claiming refund of this TDS of Rs. 66.03 lacs (from AY 2005-06 to AY 2016-17) deducted by our clients while making payment of our bills.

o) **Advance paid for implementation of ERP System to SKS Technologies**

It was proposed to develop ERP System for working of Billing, Salary and Operations, Accordingly contract was awarded to SKS Technologies for Rs. 10,70,000/- in total. The first version of salary of managers and supervisory staff was completed for which advance

तथापि पुढील कार्य केले नाही. एक किंवा अर्ध वर्षानंतर एस के एस टेक्नॉलॉजीज कडून प्रगती आणि प्रतिसाद नव्हता, म्हणूच कराराची मुदत संपुष्टात आली.

मेस्को ला पैसे मिळवण्यासाठी योग्य ती कारवाई करेल.

**(त) सुखकर्ता जनरल इंजिनीअरींग क्लस्टर प्रा. लि. भोसरी युनिट द्वारे भाग:**

एम एस आ इ च्या सामान्य सुविधा केंद्रात (सी एफ सी) सुखकर्ता जनरल इंजिनीअरींग क्लस्टर प्रा. लि. एम आय डी सी चिंचवड येथे सदस्यत्व घेतले आहे. सी एफ सी कॉमन प्रोसोसिंग हाउस, केमिकल टेस्टिंगसाठी अॅडवांस मेटलर्जिकल लॅबोरेटरी, कचरा तेल पुनर्चक्रण केंद्र, अॅडवांस कॉड-कॅम सेंटर आणि ट्रेनिंग सेंटर इत्यादी प्रदान करेल. सी एफ सी ने वापरलेल्या सेवांवर एम एस आय इ कडून २०% सुट मिळेल. एम एस आय इ कडे अदयाप शेअरर्स दिले गेले नाहीत. समभागांची वाटप करण्यासाठी आम्ही खालील प्रमाणे आहोत. आता शेअरर्सचे वाटप करण्यात आले आहे.

**(थ) Write off केलेल्या रकमा :**

ग्राहकांकडून काही देयकांची रक्कम पूर्णपणे मिळाली नसून आता उर्वरित रक्कम परत मिळणे अशक्यप्राय आहे. या देयकांची पुर्नतपासणी केल्यावर व या बाबीचा ग्राहकांबरोबर पाठपुरावा केल्यावर खालील गोष्टी उघड झाल्या आहेत-

- चुकीची हजेरी लावून देयके बनविल्यामुळे ग्राहकाने पैसे कापले आहेत.
- पगारातील बदलामुळे पगाराचे दर देयकात चुकले व यामुळे ग्राहकाने पैसे कापले.
- सुरक्षा रक्षकांविरुद्ध झालेल्या अनुशासनीय कार्यवाहीतील दंड.
- ओव्हरटायम ची देयके ग्राहकाने अमान्य केली.

वेगवेगळ्या ग्राहकांसंबंधांत खालील रकमा write-off करण्यात आल्या आहेत.

ग्राहकांचे नाव	लिहिलेली रक्कम
कॅप्टन एस एस माने	७७८०९७.००
एनटीपीसी लिमिटेड, सोलापुर (१४३५)	३१४०१६.००
एमआयडीसी, पिंपरी (सिविल) पिंपरी चिंचवड (२८९)	२७५४८६.६९
गेल (इं) लि. कर्नाटक राज्य, बैंगलोर (२११४)	२२८९१८.५६
गेल (इं) लि. रि. पाईपलाईन नेटवर्क मुख्यालय वडोदरा, गुजरात (२१००)	१२८८३१.८२
एमएसईटीसीएल, ओ अँड एम अर्बन डिविजन, कोल्हापूर (५५७)	१६३४९६.६७
एमआयडीसी, पुणे (आयटी) (२९४)	१०३७५६.००
एमएसईटीसीएल, ईएचव्ही (ओअँडएम) डीव ऑफीस बारामती, पुणे जिल्हा (१४५१)	७६२५१.००
वॅट रिविहल, आदर्स	७५६०७.१५
यशदा, पुणे (सुरक्षा सेवा) (१००)	७०८०७.३९
एमआयडीसी, चिंचवड वॉटर प्लँट, पुणे (२९१)	६०९०६.५१
एमएसपीजीसीएल, ३xएमडब्ल्यू ६६० कोराडी एक्सपान प्रोजेक्ट कोराडी (८४०)	५४३४९.२८
एमएसईटीसीएल, स्टोअर्स सेंटर, धुळे (३२३)	५२२००.३४
एमएसईबी	४३७२१.९८
एमएसईटीसीएल, मेजर स्टोअर्स, पनवेल, रायगड जिल्हा (२१२३)	४२९८७.००
एमएसआरटीसी, धुळे	४२६८०.००
पीएसीएल इंडिया, लिमिटेड, सातारा, सातारा जिल्हा (१९२५)	३०४०९.००
आदर्स (३०,००० च्या खालील)	६९४९७२.६०
<b>एकूण</b>	<b>३२३७४९४.९९</b>



of Rs.6,00,000/- was paid. However, further work was not done. As there was no further progress and response from SKS Technology even after lapse of one & half year, hence, the contract was terminated.

MESCO will take necessary action to recover the money.

p) **Shares of Sukhakarta Gen Eng Cluster Pvt through Bhosari Unit:**

MSIE has taken membership in the Common Facility Centre (CFC) established by Sukhakarta Gen Engineering Cluster Pvt. Ltd in MIDC, Chinchwad. The CFC would provide Common Processing House, Advance Metallurgical Laboratory for Chemical Testing, Waste Oil Recycling Centre, Advance CAD-CAM Centre and Training Centre etc. MSIE will get 20% discount on the services utilized from the CFC. The shares are not yet allotted to MSIE. We are following for the allotment of shares. **Shares have been allotted now**

q) **Amounts written off:**

These are old **irrecoverable** amounts received short from various clients. Scrutiny of old accounts and follow-up with clients for reasons of short payments resulted in following-

- Excess billing amount because of wrong attendance resulting in short payment by client.
- Rate difference in billing because of change in wage structure resulting in short payment by client.
- Penalties for disciplinary action against security guards.
- Overtime disallowed by client.
- Details of partywise amounts written off are as follows:

Client Name	Amount W/off
CAPTAIN S.S. MANE	778097.00
NTPC LIMITED, SOLAPUR(1435)	314016.00
MIDC, PIMPRI (CIVIL) PIMPRI CHINCHWAD(289)	275486.69
GAIL (I) LTD. KARNATAKA STATE, BANGLORE, (2114)	228918.56
GAIL (I) LTD. REG PIPELINE NETWORK, HQ VADODARA, GUJRAT(2100)	128831.82
MSEDCL, O&M URBAN DIV, KOLHAPUR(557)	163496.67
MIDC, PUNE (IT) (295)	103756.00
MSETCL, EHV (O&M) DIV OFFICE, BARAMATI, DIST-PUNE(1451)	76251.00
VAT RECEIVABLE, OTHERS	75607.15
YASHADA, PUNE (SECURITY SERVICES) (100)	70807.39
MIDC, CHINCHWAD WATER PLANT, PUNE(291)	60906.51
MSPGL, 3 x MW 660 KORADI EXPANSION PROJECT, KORADI(840)	54349.28
MSETCL, STORES CENTRE, DHULE(323)	52200.34
MSEB	43721.98
MSETCL, MAJOR STORE, PANVEL, DISTRICT - RAIGAD(2123)	42987.00
MSRTC, DHULE	42680.00
PACL INDIA, LIMITED, SATARA, DIST-SATARA(1925)	30409.00
OTHERS (BELOW < 30,000)	694972.60
<b>TOTAL</b>	<b>3237494.99</b>

**(द) भोसरी येथील चालू बांधकाम :**

मेस्को आपले कार्यक्षेत्र व्यापक बनवत असून उत्पादन क्षेत्रात पदार्पण करत आहे. आम्ही MIDC भोसरी येथे जमीन विकत घेतली असून तेथे फॅक्टरी शेड व कार्यालयाच्या इमारतीचे बांधकाम चालू आहे. बांधकाम पूर्ण होऊन विविध परवानग्या मिळाल्यावरच उत्पादन सुरु होईल. म्हणून तोपर्यंत सर्व भांडवली खर्च 'चालू काम' या शीर्षका खाली घेतला आहे.

**(ध) पेन्शन विभागाकडून येणे :**

महाराष्ट्रभराती सर्व माजी सैनिक पेन्शन गणना अचूकता तपासणी प्रकल्पासाठी डि एस डब्लू द्वारे मेस्को ला रू १५,६०,४२६/- मेस्को लि. खर्च आला. हा सर्व खर्च पेन्शन सेल रिसीवेबल खात्यामध्ये नमूद केला आहे. हि रक्कम आपणास डि एस डब्लू कडून मिळणार आहे तथापि डि एस डब्लू ने अद्याप हि रक्कम आपणास आदा केली नाही.

**(न) न दिलेले उपदान :**

हे मागील आर्थिक वर्षाबाबत आहे.

आर्थिक वर्ष	रक्कम
२००९-१०	६,७०,८७३
२०१०-११	८,६६,६४०
२०११-१२	६७,१५३
२०१२-१३	१५,८९१
२०१४-१५	५९,८७८
२०१५-१६	१७,४६,६८५
एकूण	३४,२७,१२०

**(प) बोनसची तरतूद :**

बोनस कायद्याच्या देयकामध्ये बदल झाल्यामुळे वित्तीय वर्ष २०१५-१६ मध्ये बोनसची तरतूद मोठ्या प्रमाणात वाढली आहे कारण यामुळे बोनसची रक्कम दुप्पट झाली आहे आणि त्यासाठी मूलभूत वेतनही वाढले आहे.

**(फ) प्रगतीपथावर काम :**

मेस्को लिमिटेडने आपल्या काही विभागांना एचओच्या त्याच आवारात असलेल्या डीएसडब्ल्यूच्या नवीन इमारातीत स्थानांतरित केले आहे. नवीन कार्यालयासाठी फर्निचर व वस्तू तयार करण्याचे काम प्रगतीपथावर असून मेस्को लिमिटेडच्या प्रगतीपथावर कार्यरत असून ते रु. वर्ष २०१६-१७ मध्ये ६३,५३,८८२/- हे भांडवल केले गेले आहे. ईआरपी सॉफ्टवेअरच्या विकासासाठी दिलेली देय रक्कम ही याच शीर्षकाखाली दर्शविली गेली आहे ती रु. ११,४१,८००/-

**(ब) स्थावर मालमत्ता आणि घसारा अनुसूची :**

मालमत्तेची काही मालमत्ता चुकीच्या ब्लॉक / ग्रुप ऑफ ऍसेट मध्ये चुकीच्या पध्दतीने नोंदवली गेली आहे. म्हणूनच घसारा बदलत असताना योग्य चित्र दाखवत नव्हते. संपत्तीचा प्रमुख म्हणून आम्ही योग्य ते बदल करण्यास आवश्यक बदल केले आहेत. प्लॉट व मशिनरी, वस्तूमध्ये फर्निचर मध्ये स्वतंत्रपणे प्रवृत्त होते .

r) **Bhosari Construction WIP:**

MESCO is diversifying into manufacturing activities. We have purchased land in MIDC Bhosari where factory shed and office building are under construction. Production activity will start only after premises are ready and requisites permissions are obtained. Hence, until then all expenses relating to capital purchases are taken under the head WIP.

s) **Pension Cell Receivable:**

DSW had offloaded the work of checking accuracy of pension calculation of ex-servicemen all over Maharashtra to MESCO Ltd Expenditure of Rs. 15,60,426/- made by MESCO for the project is booked in the account Pension Cell Receivable. The amount is receivable from DSW. However the same is not yet billed to DSW.

t) **Unpaid Gratuity:**

This pertains to previous financial years as detailed below-

Financial Year	Amount
2009-10	6,70,873
2010-11	8,66,640
2011-12	67,153
2012-13	15,891
2014-15	59,878
2015-16	17,46,685
<b>Total</b>	<b>34,27,120</b>

u) **Bonus Provision:**

Provision for bonus in FY 2015-16 has increased drastically due to change in payment of bonus act as it has doubled the amount of bonus and also increased the basic pay for the same.

v) **Work-In-Progress:**

MESCO Ltd. has shifted some of its department to new building of DSW which is located in the same premises of HO. The furniture and fixture for new office is under progress and shown in work in progress head of MESCO Ltd. Which comes to Rs.63,53,882/- the same is capitalized in year 2016-17. Payment made for development of ERP software is also shown under the same head which comes to Rs.11,41,800/-

w) **Fixed Assets & Depreciation Schedule:**

Some of the assets were wrongly booked in incorrect block/Group of asset. Hence, were not showing the correct picture although the depreciation charged on the same was correct. As the head of the assets were not correct, we have made necessary changes to rectify the same. Plant & Machinery was grounded in Furniture in Fixture which was taken out and shown separately.

**(भ) पुनरचना:**

मागील वर्षाच्या काही रकमांचे Regrouping आले आहे.

आमचे समदिनांकाचे अहवालाप्रमाणे

अग्रवाल धनावत पोदार अँड कंपनी,

सनदी लेखापाल करिता

संचालक मंडळाच्या वतीने

सी.ए. कवीत के. पोदार  
मॅबरशिप नं. ११४८४४

सुहास जतकर  
व्यवस्थापकीय संचालक

आर.जी. कुलकर्णी  
संचालक

**u) Regrouping:**

Previous year's figures have been regrouped wherever necessary so as to make them comparable with those of the current year.

**For Agrawal Dhannawant Poddar & Co  
Chartered Accountants**

**FOR AND ON BEHALF OF THE BOARD OF DIRECTORS  
MAHARASHTRA EX-SERVICEMEN CORPORATION LTD**

**CA Kavit K Poddar  
Partner  
Memb. No. 114844**

**Suhas Jatkar  
MANAGING DIRECTOR**

**R. G. Kulkarni  
DIRECTOR**

## INDEPENDENT AUDITORS' REPORT

### TO THE MEMBERS OF MAHARASHTRA EX-SERVICEMEN CORPORATION LIMITED.

#### Report on the Standalone Financial Statements

1. We have audited the accompanying financial statements of **Maharashtra Ex-Servicemen Corporation Limited** ("The Company"), which comprise the balance sheet as at 31<sup>st</sup> March, 2016, the statement of profit and loss and the cash flow statement for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

#### Management's Responsibility for the Standalone Financial Statements

2. The Company's Board of Directors is responsible for the preparation of these financial statements that give a true and fair view of the financial position, financial performance and cash flows of the Company in accordance with the accounting principles generally accepted in India, including the Accounting Standards specified Section 133 of the Act, read with Rule 7 of the Companies (Accounts) Rules, 2014. The respective Board of Directors of the Company are responsible for maintenance of adequate accounting records in accordance with the provisions of the Act for safeguarding the respective assets of the company and for preventing and detecting frauds and other irregularities; the selection and application of appropriate accounting policies; making judgments and estimates that are reasonable and prudent; and the design, implementation and maintenance of internal financial controls, that were operating effectively for ensuring the accuracy and completeness of the accounting records, relevant to the preparation and presentation of the financial statements that give a true and fair view and 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 have taken into account the provisions of the Act, the accounting and auditing standards and matters which are required to be included in the audit report under the provisions of the Act and the Rules made thereunder. We conducted our audit in accordance with the Standards on Auditing issued by the Institute of Chartered Accountants of India, as specified under Section 143(10) of the Act. 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 Company's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. 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. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

#### Opinion

5. 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 Act, *except for the items as reported under para 6*, in the manner so required and give a true and fair view in conformity with the accounting principles generally accepted in India, of the state of affairs of the Company as at 31 March 2016 and its profit and cash flows for the year ended on that date.

6. We have to invite you specific attention to the following:
- a. Please refer note 2(a) - Share application money of Rs.14,90,00,000/- as appearing in the balance sheet is pending for allotment on balance sheet date for more than 60 days. The company has neither repaid the same nor paid any interest on it as required by the companies act. Further the company has also failed to keep it in separate bank account duly earmarked for the said purpose. Further the authorized capital of the company stands at Rs.5,00,00,000 (Rupees Five Crores Only) which has not been increased to accommodate the outstanding share application money as on date of balance sheet.
  - b. Balances appearing under the heads Sundry Payables, Sundry Receivables, Deposits and Advances etc are subject to confirmation and reconciliation, wherever necessary.
  - c. Please refer note 2(c) - Overdraft facilities secured against fixed deposit are availed by the company. Average outstanding in these accounts is observed as Rs.800.00 lacs which is incurring additional cost of 1% per annum for the company.
  - d. Please refer note 2(e) - We have observed that an amount of Rs 66,52,784.62 outstanding as at 31st March 2016 on account of old service tax (payable on receipt basis till 30.06.2011). The details of partywise / billwise outstanding service tax have not been produced before us for our verification. As per the information and explanations provided to us most of the outstanding balances from debtors are either recovered or written off during the preceding financial years however corresponding effect of the same on service tax has not been given i.e. either payment of service tax against receipts from debtors or write off of service tax to the extent it was related to debtors written off. The impact of the same cannot be ascertained in the absence of necessary details.
  - e. Please refer note 2(h) - 100% Provision for Bad & Doubtful Debts of Rs.1,98,53,782/- is made by the company for debtors outstanding upto financial year 2008-09. However no provision has been made for outstanding debtors of Rs.1,89,64,467/- pertaining to financial years 2009-10 to 2012-13.
  - f. Please refer note 2(l) - We have observed that the company does not follow unique system of accounting for expenditure incurred on uniforms of security guards and recovery made from employees for the same. In our opinion expenses on uniform net of recovery and stock in hand should be worked out at regular intervals and accounted for accordingly. As explained and informed to us the company has maintained records of physical stock of uniforms however the same has not been reconciled with the books of accounts.
  - g. Please refer note 2(n) - An amount of Rs.32,11,768.29 appearing to be outstanding towards Tax Deducted at Source by customers of the company pertaining to financial years from 2004- 05 to 2012-13. The Income Tax Returns for respective years could not be filed in time therefore the returns are time barred and not processed by the department.
  - h. Please refer note 2(o) - It was observed that the company has paid a sum of Rs.6,00,000/- till 31-March-2016 towards implementation of ERP Software to M/s Easy Solutions (SKS Technologies Pvt Ltd) which was under progress since May-2013. However as explained to us the implementation work could not be completed and the company has terminated the contract in the absence of further progress / response from the vendor. Legal notice for recovery of the same is issued by the company.
  - i. Please refer note 2(s) - As at the end of balance sheet date the company has incurred an expenditure of Rs.15,60,426 (debited to "Pension Cell Receivable A/c' grouped under Long Terms Loans & Advances) towards date collection work for pension cell which, as explained to us, is recoverable from Department of Sainik Welfare ( DSW ). However any confirmation / correspondence in this regard from DSW is not available with the company.



- k. We have observed that there are several VAT Accounts lying in books, as detailed below, for which no reconciliation with VAT Returns produced for our verification –

Sr No	Name of Ledger	Balance O/s		Pertaining to
		Debit	Credit	
1	PURCHASE VAT TAX (PAID) - 12.5%	0.00	117.26	Mesco Enterprises, Satara
2	PURCHASE VAT TAX(PAID)-5%	165.66	0.00	
3	SALES TAX PAYABLE -12.5%	0.00	1.36	
4	SALES (VAT) TAX PAYABLE - 5%	4198.58	0.00	
5	MVAT TDS	0.00	45650.00	Mesco, Pune
6	VAT PAYABLE ON CONSTRUCTION	12113.98	0.00	
7	BULDHANA VAT RECEIVABLE	49204.00	0.00	
8	KOLHAPUR VAT RECEIVABLE	2851.00	0.00	
9	NASHIK VAT RECEIVABLE	21215.00	0.00	
10	PUNE VAT RECEIVABLE	335001.00	0.00	
11	RAIGAD VAT RECEIVABLE	23501.00	0.00	
12	WORKS CONTRACT TAX RECEIVABLE	23375.00	0.00	
	<b>TOTAL</b>	<b>471625.22</b>	<b>45768.62</b>	

- l. In case of ESIC Payments, it is observed that employee's contribution deducted from salary is not remitted in full to the government treasury. An amount of Rs.96,440/- is accumulated till 31<sup>st</sup> March 2016 and lying as such in the books towards ESIC Contribution of Employees which need to be remitted to the government treasury.
- m. Following are some of the vendors who has been paid towards final settlement of their bills for various works contracts however such bills are not booked during the entire financial year and amount paid is appearing as debit balance / advance payment to vendors as at the end of the year, which indicates that final payments are released without accounting for the respective invoices in the books of accounts.

Sr No	Name of Vendor / Supplier	Amount Paid	Balance Outstanding	Date of Release of Final Payment
1	Nilesh Patil Contractor	325,860.00	213,477.00	17-02-2016
2	Shree Associates Pune	205,750.00	255,750.00	17-02-2016
3	Vighnaharta Associates	442,577.00	667,059.00	17-02-2016
		224,482.00		24-02-2016

- n. We have observed that the company has deducted tax at source at the time of payment and not at the time of credit in case the credit is given first in most of the cases which is later on paid with interest and penalty as may be applicable. Further in some cases tax has not been deducted at source on various payments including professional fees, payments to contractors, payment of rent etc. Following are some of the instances as noticed by us where tax has not been deducted at source –

Sr No	Name of Vendor	Amount Paid /Credited	Date of Payment/Cred	Nature of Payment
1	Creative Fibrotech, Bhosari, Pune	24,13,890.00	31-03-2016	Fabrication Work at Military Rest House, Mahad
2	Pooja Prasad Engineering Co	74,200.00	13-11-2015	Labour Charges For Civil Work

**Other Matter**

7. As required by section 135(5) of the Companies Act, the company was required to spend, 2% of average profits of last three years, towards Corporate Social Responsibility. However as noticed by us the company could not spend any amount towards such obligation.

**Report on Other Legal and Regulatory Requirements**

8. As required by the Companies (Auditor's Report) Order, 2015 ("the Order"), issued by the Central Government of India in terms of sub - section (11) of section 143 of the Act, we give in the 'Annexure-A' a statement on the matters specified in paragraphs 3 and 4 of the Order, to the extent applicable.
9. As required by section 143(3) of the Act, 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, *except for the items reported in para 6;*
  - b. In our opinion proper books of account as required by law have been kept by the Company so far as appears from our examination of those books, *except for the items reported in para 6;*
  - c. The balance sheet, statement of profit and loss and cash flow statement dealt with by this Report are in agreement with the books of account, *except for the items reported in para 6;*
  - d. In our opinion, the Balance Sheet, the Statement of Profit and Loss, and the Cash Flow Statement comply with the Accounting Standards notified under the Act (which continue to be applicable in respect of Section 133 of the Act, read with Rule 7 of the Companies (Accounts) Rules, 2014, *except for the items reported in para 6;*
  - e. On the basis of the written representations received from the Directors of the Company as on March 31, 2016 taken on record by the Board of Directors, none of the directors is disqualified as on March 31, 2016 from being appointed as a director in terms of Section 164(2) of the Act.
  - f. With respect to the adequacy of the internal financial controls over financial reporting of the Company and the operating effectiveness of such controls, refer to our separate Report in 'Annexure-B'. Our report expresses an unmodified opinion on the adequacy and operating effectiveness of the Company's internal financial controls over financial reporting.
  - g. With respect to the other matters to be included in the Auditors' Report in accordance with Rule 11 of the Companies (Audit and Auditor's) Rules, 2014, in our opinion and to the best of our information and according to the explanations given to us:
    - i) The Company has disclosed the impact of pending litigations on its financial position in its financial statements as of March 31, 2016.
    - ii) The Company has made provisions in its consolidated financial statements, as required under the applicable law or accounting standards, for material foreseeable losses on long term contracts.
    - iii) There has been no delay in transferring amounts, required to be transferred, to the Investor Education and Protection Fund by the Company and its subsidiary companies incorporated in India.

For **Agrawal Dhannawat Poddar & Co**  
Chartered Accountants (FRN 123466W)

Place : Pune  
Date : 09/ 10/2017

**CA Kavir K. Poddar**  
Partner (M.No.: 114844)

**Annexure to the Independent Auditors' Report**  
(Referred to in paragraph 8 of our report of even date)

1. In respect of fixed assets:
  - a) The company has maintained proper records showing full particulars including quantitative details and situation of fixed assets.
  - b) The management has represented that fixed assets have been physically verified at the year end and no material discrepancies were noticed on such verification by the management. However considering the volume, nature & locations of fixed assets it was not feasible for us to verify the same. Accordingly we have relied on the management's representations.
  - c) There has been no sale of substantial part of the fixed assets to affect the going concern aspect.
2. In respect of its inventories:
  - a) We are informed that inventory have been physically verified by the Management during the year by the management at resonable intervals and no material discrepancies were noticed on physical verification.
3. The Company has not granted any loans, secured or unsecured, to companies, firms or other parties covered in the Registers maintained under Section 189 of the Act.
4. In our opinion and according to the information and explanations given to us, having regard to the explanations that some of the items purchased are of special nature and suitable alternative sources are not readily available for obtaining comparable quotations, there is an adequate internal control system commensurate with the size of the Company and the nature of its business with regard to purchases of inventory and fixed assets and the sale of goods and services. During the course of our audit, we have not observed any major weakness in such internal control system.
5. According to the information and explanations given to us, the company has not accepted deposits during the year and do not have any unclaimed deposits. Therefore, the provisions of the clause 3 (v) of the Order are not applicable to the Company and its aforesaid subsidiaries.
6. The provisions of clause 3 (vi) of the Order are not applicable to the Company and its aforesaid subsidiaries as the respective entities are not covered by the Companies (Cost Records and Audit) Rules, 2014.
7. According to the information and explanations given to us in respect of statutory dues:
  - (a) The company is generally regular in depositing undisputed statutory dues including Provident Fund, Employees State Insurance, Investor Education and Protection Fund, Income tax, Wealth Tax, Sales Tax, Customs Duty, Excise Duty, Cess and any other statutory dues *except Service Tax and Employees Contribution for ESIC* with the appropriate authorities.
  - (b) No undisputed amount payable in respect of income tax, sales tax and cess in arrears *except in case of Service Tax* which is outstanding for more than six months from the date it became payable.  
**Service tax is of old yrs which is to be deposited on receipt basis.**
  - (c) Service Tax of Rs 66,52,784.62 *grouped under Other Long Term Liabilities* Employees Contribution for ESIC of Rs. 96,440 *grouped under Other Current Liabilities* outstanding as on 31<sup>st</sup> March 2016 which is due for payment for more than 6 months.

8. There are no accumulated losses in the company and has not incurred cash losses during the current financial year and in the year immediately preceding such financial year.
9. In our opinion and according to the information and explanations given to us the company has not defaulted in repayment of dues to a financial institutions or banks.
10. According to the information and explanation given to us, the company has not given any guarantee for loans taken by others from bank or financial institutions.
11. The company did not have any term loans outstanding during the year.
12. According to the information and explanation given to us, no material fraud on or by the company has been noticed or reported during the course of our audit.

For **Agrawal Dhannawat Poddar & Co**  
Chartered Accountants

**(CA Kavir K Poddar)**  
Partner  
M. No. : 114844

Place : Pune  
Date : 09/10/2017

**Annexure-B to the Independent Auditors' Report**  
**(Referred to in clause of (f) of paragraph 9 of our report of even date)**

**Report on the Internal Financial Controls Over Financial Reporting under Clause (i) of Sub-section 3 of Section 143 of the Companies Act, 2013 ('the Act')**

We have audited the internal financial controls over financial reporting of **Maharashtra Ex-Servicemen Corporation Limited** ("the Company") as of March 31, 2016 in conjunction with our audit of the standalone financial statements of the Company for the year ended on that date.

**Management's Responsibility for Internal Financial Controls**

The Company's management is responsible for establishing and maintaining internal financial controls based on the internal control over financial reporting criteria established by the Company considering the essential components of internal control stated in the Guidance Note on Audit of Internal Financial Controls Over Financial Reporting issued by the Institute of Chartered Accountants of India. These responsibilities include the design, implementation and maintenance of adequate internal financial controls that were operating effectively for ensuring the orderly and efficient conduct of its business, including adherence to company's policies, the safeguarding of its assets, the prevention and detection of frauds and errors, the accuracy and completeness of the accounting records, and the timely preparation of reliable financial information, as required under the Companies Act, 2013.

**Auditors' Responsibility**

Our responsibility is to express an opinion on the Company's internal financial controls over financial reporting based on our audit. We conducted our audit in accordance with the Guidance Note on Audit of Internal Financial Controls Over Financial Reporting (the "Guidance Note") and the Standards on Auditing, issued by ICAI and deemed to be prescribed under section 143(10) of the Companies Act, 2013, to the extent applicable to an audit of internal financial controls, both applicable to an audit of Internal Financial Controls and, both issued by the Institute of Chartered Accountants of India. Those Standards and the Guidance Note require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether adequate internal financial controls over financial reporting was established and maintained and if such controls operated effectively in all material respects.

Our audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the adequacy of the internal financial controls system over financial reporting and their operating effectiveness. Our audit of internal financial controls over financial reporting included obtaining an understanding of internal financial controls over financial reporting, assessing the risk that a material weakness exists, and testing and evaluating the design and operating effectiveness of internal control based on the assessed risk. 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.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion on the Company's internal financial controls system over financial reporting.

**Meaning of Internal Financial Controls Over Financial Reporting**

A company's internal financial control over financial reporting is a process designed to provide reasonable assurance regarding the reliability of financial reporting and the preparation of financial statements for external purposes in accordance with generally accepted accounting principles. A company's internal financial control over financial reporting includes those policies and procedures that (1) pertain to the maintenance of records that, in reasonable detail, accurately and fairly reflect the transactions and dispositions of the assets of the company; (2) provide reasonable assurance that transactions are recorded as necessary to permit preparation of financial statements in

accordance with generally accepted accounting principles, and that receipts and expenditures of the company are being made only in accordance with authorisations of management and directors of the company; and (3) provide reasonable assurance regarding prevention or timely detection of unauthorised acquisition, use, or disposition of the company's assets that could have a material effect on the financial statements.

#### **Inherent Limitations of Internal Financial Controls Over Financial Reporting**

Because of the inherent limitations of internal financial controls over financial reporting, including the possibility of collusion or improper management override of controls, material misstatements due to error or fraud may occur and not be detected. Also, projections of any evaluation of the internal financial controls over financial reporting to future periods are subject to the risk that the internal financial control over financial reporting may become inadequate because of changes in conditions, or that the degree of compliance with the policies or procedures may deteriorate.

#### **Opinion**

In our opinion, the Company has, in all material respects, an adequate internal financial controls system over financial reporting and such internal financial controls over financial reporting were operating effectively as at March 31, 2016, based on the internal control over financial reporting criteria established by the Company considering the essential components of internal control stated in the Guidance Note.

**For Agrawal Dhannawat Poddar & Co**  
Chartered Accountants

**(CA Kavir K Poddar)**  
Partner  
M. No.: 114844

Place : Pune

Date : 09/10/2017

फैक्स नं. } 2209 2326  
Fax No. } 2201 4438

दूरभाष संख्या } 2205 4022  
Telephone No. } 2205 7360  
2201 4437

e-mail : agcommaharashtra@cag.gov.in



सत्यमेव जयते

प्रधान महालेखाकार का कार्यालय (लेखापरीक्षा)-III, महाराष्ट्र  
प्रतिष्ठा भवन, तल मंजिल,  
101, महर्षि कर्वे मार्ग, मुंबई - 400 020.  
OFFICE OF THE PRINCIPAL ACCOUNTANT GENERAL  
(AUDIT) - III, MAHARASHTRA.  
PRATISHTHA BHAVAN, GROUND FLOOR,  
101, MAHARSHI KARVE MARG, MUMBAI - 400 020.

संख्या /No गोपनीय

प्रमले/लेप-III/वालेप खंड-I/ MESCO/2015-16/ 461

दिनांक/Date : 5/3/19

सेवा मे,  
प्रबंध निदेशक,  
महाराष्ट्र एक्स-सर्विसमेन कॉर्पोरेशन लिमिटेड,  
पुणे

**विषय:- 31 मार्च 2016 को समाप्त हुए वर्ष के महाराष्ट्र एक्स-सर्विसमेन कॉर्पोरेशन लिमिटेड,  
पुणे के लेखों पर कम्पनी अधिनियम, 2013 की धारा 143(6)(b) के अंतर्गत भारत के  
नियंत्रक एवं महालेखापरीक्षक की टिप्पणियां।**

महोदय,

31 मार्च 2016 को समाप्त हुए वर्ष के महाराष्ट्र एक्स-सर्विसमेन कॉर्पोरेशन लिमिटेड, पुणे  
के लेखों पर कम्पनी अधिनियम, 2013 की धारा 143(6)(b) के अंतर्गत भारत के नियंत्रक एवं  
महालेखापरीक्षक का अ-समीक्षा प्रमाणपत्र (NRC) संलग्न है।

वार्षिक आमसभा (A.G.M.) होने के पश्चात, वार्षिक रिपोर्ट की तीन मुद्रित प्रतियाँ कृपया इस  
कार्यालय को भेज दें, साथ ही उपरोक्त लेखों के वार्षिक प्रतिवेदन को विधानसभा में प्रस्तुत करने की  
तिथि को भी इस कार्यालय को सूचित करें।

भवदीय,

(वाय.एन.ठाकरे)

प्रधान महालेखाकार(लेखापरीक्षा)-III

संलग्नक : यथोपरि

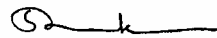


**COMMENTS OF THE COMPTROLLER AND AUDITOR GENERAL OF INDIA  
UNDER SECTION 143(6)(b) OF THE COMPANIES ACT, 2013 ON THE FINANCIAL  
STATEMENTS OF MAHARASHTRA EX-SERVICEMEN CORPORATION LIMITED,  
PUNE FOR THE YEAR ENDED 31 MARCH 2016.**

The preparation of Financial Statements of **Maharashtra Ex-Servicemen Corporation Limited, Pune** for the year ended **31 March 2016** in accordance with the financial reporting framework prescribed under the Companies Act, 2013 is the responsibility of the Management of the Company. The Statutory Auditors appointed by the Comptroller and Auditor General of India under section 139(5) of the Act are responsible for expressing opinion on the Financial Statements under section 143 of the Act based on independent audit in accordance with the Standards on Auditing prescribed under section 143(10) of the Act. This is stated to have been done by them vide their Audit Report dated **09 October 2017**.

I, on behalf of the Comptroller and Auditor General of India, have decided not to conduct the supplementary audit of the Financial Statements of Maharashtra Ex-Servicemen Corporation Limited, Pune for the year ended 31 March 2016 under section 143(6)(a) of the Act.

**For and on behalf of  
The Comptroller and Auditor General of India**



**(Y. N. Thakare)**  
Principal Accountant General  
(Audit)-III

Place: Mumbai  
Date: 01/03/2019