

# **Co-operative Audit Department**



**Chennai (North) District**

**Federal bank employees coop credit  
society ltd.**

***2023-2024 Year of  
Audit Report***

**To,**

Administrator

D Block

D-13

Nelson Chamber

115

Nelson Manickam Road

Aminjikarai

Chennai - 600 029

**Subject: Audit Report for the Financial Year 2023-2024**

**1. Introduction**

This report is issued in connection with the annual accounts of **Federal bank employees coop credit society ltd.** for the Financial Year **2023-2024**

We have examined the accompanying financial statements, which include:

- The Annual Accounts Statement for the financial years ended 31/03/2024 as well as Records/Registers and work plan as per CAMS.

**2. Management's Responsibility**

The Management of the **Federal bank employees coop credit society ltd.** is solely responsible for the preparation and presentation of the Statement. This responsibility includes:

- Maintaining all necessary accounting records and supporting documents.
- Designing, implementing, and maintaining internal controls relevant to the accurate preparation of the Statement.
- Ensuring that the information provided to the auditors complies fully with the statutory requirements of the relevant Act, Rules, Manuals and Govt Orders prescribed in this regard
- Making accounting estimates that are reasonable in the circumstances.

### **3. Auditor's Responsibility**

As required by the relevant Rules and Manuals, our responsibility is to conduct an independent examination and provide reasonable assurance on the following matters:

- Whether the annual accounts are maintained in the prescribed manner so as to give a true and fair view of the affairs of the institution audited.
- Whether the Assets and Liability figures arrived are true and fair.

We audited the accounts of the auditee institution in accordance with the source of authority of audit as well the prescribed manuals and standards and in compliance with the orders and circulars issued by the Government / Director General Audit.

### **5. Opinion**

Qualified Opinion

### **6. Intended Use**

This certificate is issued solely for the use of the auditee institution concerned for the specific purpose as per the source of authority of audit. The auditee institution shall take necessary remedial action at the earliest to rectify the defects pointed out if any in this report and shall place the audit report before the Board / Council / Governing Body etc and also file necessary action taken report on this audit report with the Head of Department / Government / Legislative Assembly as per the Act and/or Rules concerned.

#### **Team Head**

SANKAR E

(Cooperative Audit Officer)

#### **Team Members**

1. MURALI E

(Senior Cooperative Auditor)

Date: 27/06/2025



# **PART - I**

## AUDIT CERTIFICATE

### Qualified Opinion

In our opinion and to the best of our information and according to the explanations given to us, **except for the effects of the matter described in the Basis for Qualified Opinion section** (given below), the aforesaid annual accounts including the receipts and payments and schedule of accounts, balance sheet etc give the information required in the manner so required and give a **true and fair view** in conformity with the for the year ended on 31/03/2024.

### Basis for Qualified Opinion

1. Serious mistakes in the annual account, such as uncertainty with amount not tallying with the subsidiary book of accounts and other relevant records

Qualified for Audit

## GIST OF AUDIT OBJECTIONS

S.No	Para No	Details of Observation	Amount
1	0001	Sundry creditors register - சங்கத்தில் பாரமரிக்க வேண்டிய பதிவேடுகள் பாரமரிக்கப்படாமை	0
2	0002	By law/special bylaw - தவணை தவறிய கடன்களுக்கு சட்டரீதியான நடவடிக்கை மேற்கொள்ள வேண்டும்	0
3	0003	Bank Reconciliation Register -BRS - சங்கத்தில் வங்கி கணக்குகளுக்கு சரிகட்டுதல் பட்டியல் பேணப்படாமை	0
4	0004	By law/special bylaw - செலவு பற்றி சிட்டுகள் பில் இல்லை	0
5	0005	By law/special bylaw - வவுச்சரில் கையொப்பம் இல்லை	0
6	0006	By law/special bylaw - உறுப்பினர்களின் கடன் வசூல் தனியார் தனியாகவே கடன் செலுத்துகிறார்	0
<b>Total Amount Involved</b>			<b>0</b>

**Audit report of the Annual Account of Federal bank  
employees coop credit society ltd. for Financial Year  
2023-2024**

**1) Name of the Auditors** : **Team Head**  
SANKAR E  
(Cooperative Audit Officer)

**Team Members**  
1. MURALI E  
(Senior Cooperative Auditor)

**2) Period of Audit Conducted** : 12-06-2025 to 16-06-2025

**3) Officials of the Institution:**

S.No	Name & Designation	Service Period
1	Sankar , Cooperative Audit Officer	26-05-2025 to 30-05-2025



#### 4) AUTHORITY OF AUDIT

Audit is conducted as per the provisions of TamilNadu Cooperative Societies Act , 1983 , Section 80 and TamilNadu Cooperative Societies Rules , 1988 , Rule 102 (2).

#### 5) A Brief introduction about Auditee Institution

This society started from 26.06.1991 for purpose of members surety loan

#### 6) Accounts and general informations

##### Accounts Maintained and its details and Reconciliation

The institution maintains the following bank accounts for various operational and scheme-related purposes. The account details along with the status of reconciliation up to the audit period are furnished below

S.No	Name of Scheme / Purpose	Bank Name	Branch	Bank Account Number	Cash book OB (1)	Receipts (2)	Total (3) (1+2)	Expenditure (4)	CB as per cashbook (5) (3 - 4)	Unrealized Cheques Add (6)	Dishonoured Cheque Less (7)	CB as per Passbook (8) (5+6-7)
1	Current A/C	CCB H.O	H.O	264019385	2086 03	20620	229223		229223			229223
2	SB A/C	TNSC	Metha Nagar	715763234	4753 108.5 0	4578192	9331300.5	1034378	8296922.5			8296922.5

#### 7. Filing Status

##### a)TDS Filed Details

Financial Year	Section	Period	Remittance on time	Returns Filed Before the Due date
----------------	---------	--------	--------------------	-----------------------------------

##### b) Issues in IT filing

No TDS Filled

**c) GST Return filed details(GSTR-3B)**

**Financial Year - 2024 -2025**

Period	Whether remittance on time	Filed before due date
Q1	No	No
Q2	No	No
Q3	No	No
Q4	No	No

**d)Labour welfare fund(LWF)**

S.No	Details	Remarks
1	Whether 1% LWF on estimation deducted from vendor payments	No
2	If 'No' what is shortfall in deduction (including planning permission if any)	
3	Whether 'No' LWF collected been remitted to TNCWWB	No
4	If 'No' what is shortfall in remittance	

**e)Legal compliances**

does not arise

**f)Financial Review**

does not arise

# **PART - II**

## **Non Serious Irregularities**

### 1) Sundry creditors register

சங்கத்தில் பாரமரிக்க வேண்டிய பதிவேடுகள் பாரமரிக்கப்படாமை

கூட்டுறவு சங்கங்களின் விதி 1988 விதி எண் 20-ன் படி, சங்கத்தில் பாரமரிக்கப்பட வேண்டிய கீழ் கண்ட பதிவேடுகள் பாரமரிக்கப்படவில்லை

- 1.மாதந்திர வரவு செலவு பதிவேடு
- 2.உறுப்பினர் பொறுப்பு பதிவேடு
- 3.கொடுபட வேண்டிய அனாமத்து பதிவேடு
- 4.வரவேண்டிய அனாமத்து பதிவேடு
- 5.ஆவணங்கள் பதிவேடு
- 6.தளவாட இருப்பு பதிவேடு
- 7.காசோலை செலுத்துதல் பதிவேடு

### 2) By law/special bylaw

தவணை தவறிய கடன்களுக்கு சட்டரீதியான நடவடிக்கை மேற்கொள்ள வேண்டும்

சங்கத்தில் உள்ள உறுப்பினர்களின் தவணை தவறிய கடன்களுக்கு உரிய சட்ட ரீதியான தவா நடவடிக்கைகள் மேற்கொள்ள நடவடிக்கை எடுக்க வேண்டும்

### 3) Bank Reconciliation Register -BRS

சங்கத்தில் வங்கி கணக்குகளுக்கு சரிகட்டுதல் பட்டியல் பேணப்படாமை

கூட்டுறவு சங்கங்களின் சட்டம் 1983 பிரிவு 80 மற்றும் கூட்டுறவு சங்கங்களின் விதி 1988 விதி எண் 101-ன் படி, சங்கத்தில் ஒவ்வொரு மாதமும் வங்கி கணக்குகளுக்கு சரிகட்டுதல் பட்டியல் தாயார் செய்து பராமரிக்கப்பட்டு வர

வேண்டும். நடப்பு நிதியாண்டில் சங்கத்தில் வங்கி சரிகட்டும் பட்டியல் பராமரிக்கப்படவில்லை. இதனால் வங்கி நடப்பு கணக்கில் முறைகேடுகள் மற்றும் நேர்செய்தல் சிரமம் போன்றவைகள் ஏற்படலாம்.

#### 4) By law/special bylaw

செலவு பற்றி சிட்டுகள் பில் இல்லை

சங்கத்தில் மின்சார கட்டணம் செலுத்தியதற்கான உண்மையான ரசீது இல்லை உதாரணம்

24.7.25.....Rs...1081

04.10.23.....Rs 1196

#### 5) By law/special bylaw

வவுச்சரில் கையொப்பம் இல்லை

சங்கத்தின் தற்காலிக பணியாளராக செயல்படும் நாகவல்லி அவர்கள் சம்பளம் எடுத்தது கையொப்பமிடப்படவில்லை

உதாரணம்

1. 21.11.2025..... சம்பளம் ரூபாய் 10000

#### 6) By law/special bylaw

உறுப்பினர்களின் கடன் வசூல் தனியார் தனியாகவே கடன் செலுத்துகிறார்

சங்கத்தில் கடன் பெறும் உறுப்பினர்களிடம் கேட்டு அனுப்பப்பட்டு உறுப்பினர் வாயிலாகவே தனித்தனியாக கடன் வசூல் செய்யப்படுகிறது



## **AUDIT FEES / AUDIT LEVY CERTIFICATE**

Audit fees Rs.6489/- Collected

### **Pending Paras Details**

Previous year Audit para -5 pending

### **Current Year Para Count**

<b>S.No</b>	<b>Audit Report Para No</b>	<b>Amount</b>
1	0001	0
2	0002	0
3	0003	0
4	0004	0
5	0005	0
6	0006	0
<b>Total Amount Involved</b>		<b>0</b>



## **PART - III**

### 1)List of Annexures

Annexure No	Subject	Para No	Attachment
No annexure found			

### 2) List of Accounts and Statements

Annexure No	Subject
1	Receipts and Charges Account
2	Balance Sheet
3	Profit & Loss Accounts/Income & Expenditure Account
4	DCB Statements (Arrear/Current) - Comparative statement for 3 years

# **List of Annextures**