

ઉધોગ અને ખાણ વિભાગ

ગુજરાત રાજ્ય નાણાંકીય નિગમ

તા. ૩૧ માર્ચ, ૨૦૧૯ ના રોજ પુરા થયેલા નાણાંકીય વર્ષ માટેના ગુજરાત રાજ્ય નાણાંકીય નિગમ, ગાંધીનગરના વાર્ષિક હિસાબો પરનો અલગ ઓડીટ રીપોર્ટ

આથી પ્રમાણપત્ર આપવામાં આવે છે કે, આ દસ્તાવેજ મુળ દસ્તાવેજની પ્રમાણિત નકલ છે.

ગાંધીનગર

તારીખ:-૦૪/૧૦/૨૦૧૯



(અર.એમ.ડામોર)

ડે.મેનેજર (પ્લાનિંગ) અને

લાયઝર ઓફસર,

ગુ.રા.ના.નિગમ,

ઉધોગ ભવન, ગાંધીનગર.

(M. K. Das)

Secretary

Ministry of Industries Department

Government of Gujarat,

Gandhinagar, Gandhinagar, Gujarat.

કોમ્પ્રોલર એન્ડ ઓડીટર જનરલ ઓફ ઈન્ડિયાનો રાજ્ય નાણાકીય નિગમ, અધિનિયમ, ૧૯૫૧ ની કલમ-૩૭(૬) હેઠળ તા.૩૧ માર્ચ ૨૦૧૯ ના રોજ પૂરા થતા વર્ષ માટેનો ગુજરાત રાજ્ય નાણાકીય નિગમનો અલગ ઓડીટ અહેવાલ

૩૧ માર્ચ, ૨૦૧૯ ના રોજ પૂરા થતા વર્ષ માટેનો ઓડીટ અહેવાલ તૈયાર કરવાની જવાબદારી ગુજરાત રાજ્ય નાણાકીય નિગમના વહીવટી તંત્રની છે. રાજ્ય નાણાકીય નિગમ અધિનિયમ, ૧૯૫૧ની કલમ ૩૭(૧) હેઠળ રીઝર્વ બેન્ક ઓફ ઈન્ડિયા દ્વારા માન્ય રાખવામાં આવેલ ઓડીટર્સની પેનલમાંથી નિગમ દ્વારા શેર ધારકોની સામાન્ય સભામાં વૈધાનિક ઓડીટની નિમણૂક કરવામાં આવે છે. તેમને તેમની વ્યવસાયિક સંસ્થા ઇન્ટીટ્યુટ ઓફ ચાર્ટર્ડ એકાઉન્ટન્ટ દ્વારા નક્કી કરવામાં આવેલ ઓડીટ અને હિસાબોની ચકાસણીના ધોરણો મુજબ આ નાણાકીય પત્રકો પર પોતાનો અભિપ્રાય આપવાનો હોય છે. તા.૨૦/૫/૨૦૧૯ ના તેમના ઓડીટ અહેવાલ મુજબ તેમણે આ પ્રમાણે કાર્યવાહી કરી હોવાનું જણાવેલ છે.

અલગ ઓડીટ અહેવાલમાં (SAR) કોમ્પ્રોલર એન્ડ ઓડીટર જનરલ ઓફ ઈન્ડિયા (C & AG) ના હિસાબો અંગે મંતવ્યો આપવામાં આવેલ છે. હિસાબોના વર્ગીકરણ પર હિસાબો રાખવાના ધોરણો અને હિસાબો જાહેર કરવાના ધોરણોની શ્રેષ્ઠ પદ્ધતિ વગેરે પર કોમ્પ્રોલર એન્ડ ઓડીટર જનરલ ઓફ ઈન્ડિયાએ પોતાના મંતવ્ય આપ્યા છે. નાણાકીય વ્યવહારો, કાનુની નિયમો અને નિયમોની પૂર્તતા (યોગ્યતા અને નિયમિતતા) અને કાર્યક્ષમતા-સહ- કામગીરીના પાસા વગેરે ઉપર પણ મંતવ્ય જો કોઈ હોય તો તે આપ્યા છે. જે નિરીક્ષણ અહેવાલો / કોમ્પ્રોલર એન્ડ ઓડીટર જનરલ ઓફ ઈન્ડિયાનો અહેવાલ દ્વારા અલગ રીતે આપવામાં આવેલ છે.

કોમ્પ્રોલર એન્ડ ઓડીટર જનરલ ઓફ ઈન્ડિયા વતી અમે ગુજરાત રાજ્ય નાણાકીય નિગમ તા.૩૧ માર્ચ ૨૦૧૯ ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષના હિસાબી પત્રકોનું રાજ્ય નાણાકીય નિગમ અધિનિયમ ૧૯૫૧ ની કલમ-૩૭(૬) હેઠળ ઓડીટ કર્યું છે. જે વૈધાનિક ઓડીટરે પૂરા પાડેલા કાગળોના આધારે નહીં પરંતુ સ્વતંત્ર રીતે કરવામાં આવ્યું છે. અને તે વૈધાનિક ઓડીટર નિગમના કર્મચારીઓની પ્રાથમિક પુછપરછ અને કેટલાક ચૂંટેલા હિસાબી રેકર્ડથી તપાસ કરતા મર્યાદિત છે. અમારા ઓડીટના આધારે કોઈપણ નોંધપાત્ર હકીકત મળી આવેલ નથી. જેના પર મંતવ્યો આપવાના રહે અથવા વૈધાનિક ઓડીટરના અહેવાલ પર કોઈ પુરક અહેવાલ આપવાનો રહે.

અ. નાણાકીય સ્થિતિ પરની ટિપ્પણી

A. નફાકારકતા પર ટિપ્પણી

1. નફા-નુકસાન પત્રક

અન્ય ખર્ચ (નોંધ ક્રમાંક 14) – રૂ.4.59 કરોડ

ઉક્ત ખર્ચમાં વર્ષ 2018-19 દરમિયાન લેવામાં આવેલ વિવિધ સેવાઓ પાછળ કરવામાં આવેલ રૂ.0.11 કરોડના ખર્ચને સમાવવામાં આવેલ નથી કે જેના બિલ એપ્રિલ-માર્ચ 2019 દરમિયાન મળ્યા હતા. જેને કારણે ખર્ચ અને અન્ય જવાબદારીઓ તથા જોગવાઈઓ રૂ. 0.11 કરોડ જેટલા ઓછા દર્શાવવામાં આવેલ છે. પરિણામે, વર્ષ દરમિયાનની ખોટ પણ રૂ.0.11 કરોડ જેટલી ઓછી દર્શાવવામાં આવી છે.

૨. સરવૈયું

અસ્કયામત

લોન અને પેશગીઓ (નોંધ 7)- શૂન્ય

સેલ્સ ટેક્સ ઈન્ટરેસ્ટ ફ્રી ડીમ્ડ લોન- રૂ. 31.49 કરોડ

નિગમે, ગુજરાત સરકારના વેચાણ વેરા વિભાગ માટે એજન્સી તરીકે ફરજ બજાવતા રૂ. 31.49 કરોડની લોનો મંજૂર કરી હતી કે જે વેચાણ વેરાની રકમ હોવાથી લોન લેનારાઓએ વેચાણ વેરા વિભાગને ચૂકવવાની રહે છે અને લોગ ટર્મ બોરોઈંગ (નોંધ 3) હેઠળ સમાન રકમનું દેવું ઉભું કર્યું હતું. લોન લેનારાઓ તરફથી વસુલવામાં આવેલી રકમ વેચાણ વેરા વિભાગને ચૂકવવામાં આવે છે. નિગમ માત્ર લોન મંજૂર કરવા માટેની એજન્સી હોવા છતાં, સદરહુ લોન પર રૂ. 31.49 કરોડની નોન-પર્ફોર્મિંગ એસેટ્સ (એનપીએ)ની જોગવાઈ કરી હતી.

જો કે, નિગમ દ્વારા કરવામાં આવેલા ઉપરોક્ત હિસાબી વ્યવહારો અંગે હિસાબોની નોંધમાં જાણકારી આપવામાં આવી નથી.

કમ્પ્રોલર એન્ડ ઓડિટર જનરલ ઓફ ઈન્ડિયા માટે અને વતી

-સહી-

(એચ. કે. ધર્માદર્શી)

પ્રિન્સિપલ એકાઉન્ટન્ટ જનરલ (E&RSA),

સ્થળ: અમદાવાદ

તારીખ: ૧૨/૯/૨૦૧૯

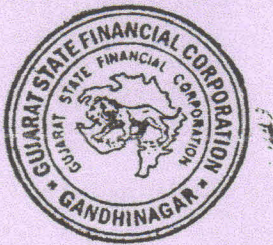
INDUSTRIES & MINES DEPARTMENT


GUJARAT STATE FINANCIAL CORPORATION
 AUDIT REPORT ON THE ACCOUNT OF GUJARAT STATE
 FINANCIAL CORPORATION,
 GANDHINAGAR
 FOR THE YEAR ENDED ON
 31St MARCH,
 2019

આથી પ્રમાણપત્ર આપવામાં આવે છે કે, આ દસ્તાવેજ મુજબ દસ્તાવેજની પ્રમાણિત નકલ છે.

ગાંધીનગર

તારીખ:-04/10/2019



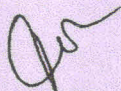

 (આર.એમ.ડામોર)

ડે.મેનેજર (પ્લાનિંગ) અને

લાયઝર ઓફિસર,

ગુ.રા.ના.નિગમ,

ઉદ્યોગ ભવન, ગાંધીનગર.


(M. K. Das)
 Principal Secretary
 Industries & Mines Department
 Government of Gujarat,
 Sachivalaya, Gandhinagar.

SEPARATE AUDIT REPORT OF THE COMPTROLLER AND AUDITOR GENERAL OF INDIA UNDER SECTION 37 (6) OF THE STATE FINANCIAL CORPORATION ACT, 1951 ON THE ACCOUNTS OF GUJARAT STATE FINANCIAL CORPORATION FOR THE YEAR ENDED 31 MARCH 2019

The preparation of financial statements of Gujarat State Financial Corporation for the year ended 31 March 2019 in accordance with the financial reporting framework prescribed under the State Financial Corporations Act, 1951 and generally accepted accounting principles is the responsibility of the Management of the Corporation. The Statutory Auditors appointed by the Corporation in the general meeting of shareholders, out of the panel of auditors approved by the Reserve Bank of India under Section 37(1) of the State Financial Corporations Act, 1951 are responsible for expressing opinion on these financial statements based on independent audit in accordance with the Auditing and Assurance Standards prescribed by their professional body - the Institute of Chartered Accountants of India. This is stated to have been done by them vide their Audit Report dated 20 May 2019.

This Separate Audit Report (SAR) contains the comments of the Comptroller and Auditor General of India (C&AG) on the accounting treatment only with regards to classification, conformity with the best accounting practices, accounting standards and disclosure norms, etc. Audit observations on the financial transactions with regards to compliance with the Laws, Rules and Regulations (Propriety and Regularity) and efficiency-cum-performance aspects, etc., if any, are reported through Inspection Reports/ C&AG's Audit Reports separately.

We, on behalf of the Comptroller and Auditor General of India, have conducted supplementary audit of the Financial Statements of Gujarat State Financial Corporation for the year ended 31 March 2019 under Section 37(6) of the State Financial Corporation Act, 1951. The supplementary audit has been carried out independently without access to the working papers of the Statutory Auditors and is limited primarily to inquiries of the Statutory Auditors and Corporation's personnel and a selective examination of some of the accounting records. Based on our audit, we would like to highlight the following significant matters under Section 37 (6) of the State Financial Corporation Act, 1951, which have come to our attention and which in our view are necessary for enabling a better understanding of the financial statements and the related Audit Report issued by Statutory Auditors.

A. Comments on Profitability

1. Statement of Profit and Loss

Other Expenses (Note No. 14) - ₹4.59 crore

The above does not include ₹ 0.11 crore being the expenses towards various services availed during 2018-19, for which invoices were received during March- April 2019.

This has resulted in understatement of expenses and "Other Liabilities and Provisions" by ₹ 0.11 crore. Resultantly, Loss for the year is understated by ₹ 0.11 crore.

B. Comments on Disclosure

2. Balance Sheet

Assets

Loans & Advances (Note No. 7) - Nil

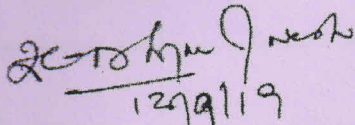
Sales Tax Interest free deemed Loan - ₹31.49 crore

The Corporation while acting as an agency to Sales Tax Department, Government of Gujarat had sanctioned loans of ₹31.49 crore being the amount of Sales Tax payable by loanee units to Sales Tax Department and created a liability for the same amount under the head Long Term Borrowings (Note No. 3). The amount recovered from the loanee units is paid to Sales Tax Department. Though the Corporation was only an agency for sanctioning of the loans, it has made provision for Non-Performing Assets (NPA) of ₹31.49 crore on the said loan on a conservative basis.

However, the above accounting treatment made by the Corporation has not been disclosed in Note to Accounts.

For and on behalf of the

Comptroller and Auditor General of India


12/9/19
(H.K. Dharmadarshi)

Principal Accountant General (E&RSA),

Place: Ahmedabad

Date: