



# વાર્ષિક અહેવાલ

૨૦૧૮ - ૨૦૧૯

(અસલ અંગ્રેજી પરથી અનુવાદ)

---

---

ગુજરાત ડેરી વિકાસ નિગમ લિમિટેડ

રજીસ્ટર્ડ ઓફિસ : સેક્ટર નં.-૧૬, ગાંધીનગર - ૩૮૨ ૦૧૬. (ગુજરાત)

ફોન : ૦૭૯ - ૨૩૨૨૨૦૭૨, ૨૩૨૨૨૨૫૦

## અનુક્રમણિકા

ક્રમ	વિગત	પાન નં.
૧.	પ્રસ્તાવના .....	૩
૨.	સંચાલક મંડળ .....	૪
૩.	નોટીસ .....	૫
૪.	સંચાલકોનો અહેવાલ .....	૬-૧૧
૫.	સંચાલકોનો અહેવાલ- બીડાણ ફોર્મ નં. એમજીટી ૯ .....	૧૨-૧૯
૬.	ભારતના કોમ્પ્રોલર અને ઓડીટર જનરલની ટીકાટીપ્પણ .....	૨૦
૭.	ઓડિટરનો સુધારેલ અહેવાલ .....	૨૧-૨૪
૮.	ઓડિટરના સુધારેલ અહેવાલનું પરિશિષ્ટ - અ .....	૨૫-૨૭
૯.	ઓડિટરના સુધારેલ અહેવાલ નું પરિશિષ્ટ - બ .....	૨૮-૨૯
૧૦.	ઓડિટરના સુધારેલ અહેવાલ નું બિડાણ - ૧ .....	૩૦-૩૧
૧૧.	વાર્ષિક હિસાબો .....	૩૨-૩૩
૧૨.	રોકડ પ્રવાહ પત્રક .....	૩૪-૩૫
૧૩.	સૂચક હિસાબી નીતિ .....	૩૬-૩૭
૧૪.	હિસાબના ભાગરૂપ બનતી નોંધ .....	૩૮-૪૮

ગુજરાત ડેરી વિકાસ નિગમ લિમિટેડ

૨જી. ઓફીસ : પાટનગર યોજના ભવન, સેક્ટર નં. ૧૬, ગાંધીનગર-૩૮૨૦૧૬.

પ્રસ્તાવના

- (૧) ગુજરાત સરકારે તેની સંપૂર્ણ માલિકી હેઠળની કંપની 'ગુજરાત ડેરી વિકાસ નિગમ લિમિટેડ' ની સ્થાપના કરી હતી જેનો મુખ્ય ઉદ્દેશ્ય સૌરાષ્ટ્ર અને કચ્છના અવિકસિત વિસ્તારોમાં સહકારી ધોરણના માળખામાં ડેરી ઉદ્યોગનો વિકાસ કરવાનો રહ્યો હતો. સાથે સાથે નિગમ ગુજરાતના વિકસિત અને અવિકસિત જિલ્લાઓ વચ્ચેની અસમતુલા દૂર કરવાની સાથે દૂધના ઉત્પાદકોને સહકારી દૂધ મંડળીઓ મારફતે નિયમિત અને પોષણક્ષમ ભાવ અપાવી દૂધ વ્યવસાયને સંસ્થાગત કરવાનો હેતુ હતો.
- (૨) નિગમની રૂપિયા ૧૨.૦૦ કરોડની અધિકૃત શેરમૂડી સામે ભરપાઈ થયેલ શેરમૂડી રૂપિયા ૧૦,૪૫,૮૦,૫૦૦/- છે. બોર્ડ ફોર ઈન્ડસ્ટ્રીયલ એન્ડ ફાયનાન્સીયલ રીકન્સ્ટ્રક્શન (બી.આઈ.એફ.આર.) દ્વારા નિગમને માંદા એકમ તરીકે જાહેર કરવામાં આવેલ છે. બી.આઈ.એફ.આર. દ્વારા તેઓના તારીખ ૧૪-૧-૨૦૦૩ના હુકમથી નિગમની પુનઃવસન યોજના મંજૂર થયેલ છે. સદર યોજનાની ટુંકી વિગત નીચે મુજબ છે.
- (અ) નિગમના તમામ કર્મચારીઓને વીઆરએસ (સ્વૈચ્છિક નિવૃત્તિ યોજના) હેઠળ નિવૃત્ત કરવા, જે કર્મચારીઓ 'વીઆરએસ' ના સ્વીકારે તેઓને કાયદા અનુસારના લાભો આપી છુટા કરવા.
- (બ) નિગમના અનસિક્ક્યોર્ડ લેણદારોને તેમની સાથે એક સમયની પતાવટના ભાગરૂપે લેણાની ચુકવણી કરવી.
- (ક) નિગમની મિલકતો એન.ડી.ડી.બી.ના લેણા સામે એક સમયની પતાવટના ભાગરૂપે રૂપિયા ૨૩.૦૦ કરોડમાં (આબાદ ડેરી અમદાવાદ તથા જામનગર ડેરીની વધારાની જમીન સિવાય) એન.ડી.ડી.બી. અથવા તેના નોમીનીને તબદીલ કરવી, તથા રૂપિયા ૬.૦૦ કરોડની રોકડ રકમ આખરી પતાવટ રૂપે ચુકવવી.
- (ડ) નિગમની અસ્ક્યામતો કે જે એન.ડી.ડી.બી.ને તબદીલ કરવાની નથી, જેવી કે આબાદ ડેરી. અમદાવાદ અને જામનગર ડેરીની ફાજલ જમીન કે જેનો બી.આઈ.એફ.આર. દ્વારા રચાયેલ 'એસેટ સેલ કમિટિ' નક્કી કરે તે અનુસાર નિકાલ કરવો.
- (ઈ) બી.આઈ.એફ.આર.ના તા. ૧૪-૧-૨૦૦૩ના હુકમના સંપૂર્ણ અમલીકરણ બાદ નિગમને સદરહુ આદેશ અનુસાર કંપની અધિનિયમ ૨૦૧૩ની જોગવાઈઓ હેઠળ બંધ કરવામાં આવનાર છે.
- (૩) વર્ષ ૨૦૧૮-૨૦૧૯ સુધીમાં નામદાર બી.આઈ.એફ.આર.ના તા.૧૪-૧-૨૦૦૩ના હુકમના તમામ નિર્ણયોનો અમલ થઈ ગયેલ છે. નિગમે ગત વર્ષના રૂપિયા ૪૩.૮૯ લાખની ખોટની સરખામણીમાં વર્ષ ૨૦૧૮-૨૦૧૯માં રૂપિયા ૪૭.૩૯ લાખની ખોટ કરેલ છે.

સચિવ,

કૃષિ, ખેડુત કલ્યાણ અને સહકાર વિભાગ

ગુજરાત સરકાર

ગાંધીનગર

## ગુજરાત ડેરી વિકાસ નિગમ લિમિટેડ

રજીસ્ટર્ડ ઓફિસ : સેક્ટર નં.-૧૬, ગાંધીનગર - ૩૮૨ ૦૧૬.

ફોન : ૦૭૯ - ૨૩૨૨૨૦૭૨, ૨૩૨૨૨૨૫૦

### સંચાલક મંડળ તા. ૩૦-૦૮-૨૦૧૯ની સ્થિતિએ

#### વહીવટી સંચાલક

ડૉ. એ.જે. કાછિયાપટેલ

(તા. ૩૧-૦૮-૨૦૦૯ થી

તા. ૩૧-૦૮-૨૦૧૯)

#### સંચાલકો

૧. ડૉ. એ.જે.કાછિયાપટેલ

(તા. ૩૧-૦૮-૨૦૦૯ થી

તા. ૩૧-૦૮-૨૦૧૯)

૨. ડૉ. હિતાબેન પટેલ

(તા. ૨૮-૧૧-૨૦૧૧ થી ચાલુ)

૩. ડૉ. પી.એચ. સુતરીયા

(તા. ૨૨-૦૯-૨૦૧૪ થી ચાલુ)

ઓડીટર :

મે. વિજય મુંદ્રા એન્ડ કું.

ચાર્ટર્ડ એકાઉન્ટન્ટ્સ

૨૦૧-૨૦૨, “સારપ”

નવજીવન પ્રેસની સામે,

આશ્રમ રોડ,

અમદાવાદ-૩૮૦ ૦૧૪.

શ્રી એસ. જે. મહેતા

ફાયનાન્સ કંટ્રોલર

## ગુજરાત ડેરી વિકાસ નિગમ લિમિટેડ

(ગુજરાત સરકારનું સાહસ)

રજી. ઓફિસ : પાટનગર યોજના ભવન, સેક્ટર-૧૬, ગાંધીનગર-૩૮૨ ૦૧૬.

ફોન : ૦૭૯ - ૨૩૨૨૨૦૭૨, ૨૩૨૨૨૨૫૦

### નોટીસ

આથી નોટિસ આપવામાં આવે છે કે, ગુજરાત ડેરી વિકાસ નિગમ લિમિટેડના શેરહોલ્ડરની ૪૬મી વાર્ષિક સાધારણ સભા તા. ૩૦-૦૮-૨૦૧૯ના રોજ બપોરના ૧૨.૩૦ કલાકે બ્લોક નં. ૧૦/બી, બીજો માળ, સેક્ટર-૧૦, પશુપાલન નિયામકની કચેરી, કૃષિભવન, ગાંધીનગર ખાતે મળશે.

#### ઓર્ડીનરી બીઝનેસ (સામાન્ય કામકાજ)

- (૧) તારીખ ૩૧મી માર્ચ ૨૦૧૯ના રોજ પુરા થતા વર્ષનું ઓડીટ થયેલ નફા-નુકસાન ખાતુ તેમજ તે જ તારીખનું ઓડીટ થયેલ પાકુ સરવૈયું તેમજ ડિરેક્ટર્સ રીપોર્ટ, સને ૨૦૧૮-૨૦૧૯ના વર્ષની સી. એન્ડ એ.જી.ની ટીકાટીપ્પણી અને ઓડીટરનો અહેવાલ સ્વીકૃત કરીને મંજૂર કરવો.
- (૨) વર્ષ ૨૦૧૯-૨૦૨૦ માટે વૈધાનિક (સ્ટેચ્યુટરી) ઓડીટરનું મહેનતાણું નક્કી કરવું.

સ્થળ : ગાંધીનગર

તારીખ : ૨૬-૦૮-૨૦૧૯

ક્રમાંક : સીએલએમ/એજીએમ/૪૬/૨૦૧૯

મેનેજિંગ ડિરેક્ટર

જી.ડી.ડી.સી. લિ.

#### નોંધ :-

૧. સભામાં હાજર રહેવા અને મત આપવા માટે લાયક સભ્ય તેના વતી હાજરી આપવા અને મત આપવા માટે પ્રોક્ષી નિમિ શકશે. પ્રોક્ષી સભ્ય હોય તે જરૂરી નથી.
૨. મિટીંગમાં હાજર રહેવા અસમર્થ સભ્ય પોતાના વતી આ સાથે સામેલ ફોર્મમાં પ્રોક્ષી નીમી શકશે. મિટીંગ મળવાના ૪૮ કલાક પહેલાં નિગમની રજીસ્ટર્ડ ઓફિસ ખાતે પ્રોક્ષી અંગેનું ફોર્મ જમા કરાવવાનું રહેશે, જેમાં ભુલ થશે તો પ્રોક્ષી માન્ય ગણાશે નહિ.
૩. નિગમ રાજ્ય સરકારનું સાહસ હોઈ નિગમના સ્ટેચ્યુટરી ઓડીટર્સની નિમણૂક ભારતના કોમ્પ્ટ્રોલર એન્ડ ઓડીટર જનરલ, ન્યુ દિલ્હી દ્વારા ભારતીય કંપની ધારા ૨૦૧૩ ની કલમ ૧૩૯(પ) મુજબ થાય છે.

પ્રતિ,

ગુજરાત ડેરી વિકાસ નિગમ લિ.ના દરેક શેરહોલ્ડર તરફ.

## ગુજરાત ડેરી વિકાસ નિગમ લિમિટેડ

(ગુજરાત સરકારનું સાહસ)

રજી. ઓફીસ : પાટનગર યોજના ભવન, સેક્ટર નં.-૧૬, ગાંધીનગર - ૩૮૨ ૦૧૬.

### સંચાલકોનો અહેવાલ

પ્રતિ,  
ગુજરાત ડેરી વિકાસ નિગમ લી.ના શેર હોલ્ડરો

સભ્યશ્રી,

આપના સંચાલકો, નિગમનો ૪૬મો કામગીરીનો અહેવાલ તેમજ ૩૧મી માર્ચ ૨૦૧૯ના રોજ પુરા થતા વર્ષના ઓડિટ કરેલ હિસાબો રજૂ કરતાં આનંદ અનુભવે છે.

૧. નિગમની નાણાકીય સમીક્ષા અથવા કંપનીની કામગીરીની વિગતો (સ્વતંત્ર)

નિયામક મંડળનો અહેવાલ કંપનીની સ્વતંત્ર ધોરણે કામગીરીને આધારે તૈયાર કરેલ છે.

(રકમ રૂપિયામાં)

વિગત	૨૦૧૮-૨૦૧૯	૨૦૧૭-૨૦૧૮
<b>આવક</b>		
કાર્યકારી પ્રવૃત્તિની આવક	૦	૦
અન્ય આવક	૫,૧૫,૪૩૧	૫,૯૦,૫૫૩
<b>કુલ આવક</b>	<b>૫,૧૫,૪૩૧</b>	<b>૫,૯૦,૫૫૩</b>
<b>ખર્ચાઓ</b>		
અન્ય કાર્યકારી અને વહીવટી ખર્ચ	૪૭,૯૦,૯૫૬	૪૯,૮૯,૧૭૮
ઘસારો	૦	૦
વ્યાજ ખર્ચ	૦	૦
<b>કુલ ખર્ચ</b>	<b>૪૭,૯૦,૯૫૬</b>	<b>૪૯,૮૯,૧૭૮</b>
ટેક્ષ પહેલાનો નફો/(ખોટ)	(૪૨,૭૫,૫૨૫)	(૪૩,૯૮,૬૨૫)
કરવેરા ખર્ચ	૦	૦
<b>અસાધારણ બાબતો</b>		
શકમંદ લેણાની જોગવાઈ	૪,૬૩,૩૪૮	૦
પાછલા વર્ષનો ખર્ચ (ચોખ્ખો)	૦	૦
<b>વર્ષ દરમિયાન નફો/(નુકસાન)</b>	<b>(૪૭,૩૮,૮૭૩)</b>	<b>(૪૩,૯૮,૬૨૫)</b>
શેર દીઠ આવક/(નુકસાન)	(૪.૫૩)	(૪.૨૧)

૨. કંપનીની વર્ષ દરમિયાનની કામગીરીની સંક્ષિપ્ત વિગતો :

આપના નિગમની સ્થાપના ગુજરાત સરકારની સંપૂર્ણ માલિકીની કંપની તરીકે કરવામાં આવેલ. જેનો મુખ્ય હેતુ સૌરાષ્ટ્ર અને કચ્છના અલ્પવિકસિત વિસ્તારોમાં દૂધ ઉત્પાદકોનું સહકારી માળખામાં ડેરી ઉદ્યોગનો વિકાસ કરવાનો હતો. નિગમ ગુજરાતના વિકસિત અને અવિકસિત જિલ્લાઓ વચ્ચેની ખાલી જગ્યાના સેતુ સમાન સહકારી માળખાની રીતે દૂધના વ્યાપારમાં સભ્યો દ્વારા બજાર સંસ્થાગત કરવાનો ખ્યાલ ધરાવે છે. આમ, નિગમના હેતુઓ પ્રોત્સાહક છે.

૩. પ્રવૃત્તિઓ :

નિગમની મુખ્ય પ્રવૃત્તિઓ જેવી કે, દૂધ એકત્રીકરણ, પ્રક્રિયા, વેચાણ, રાજદાણનું ઉત્પાદન, પશુ સુધારણા તથા સહકારી પ્રવૃત્તિઓ વગેરે બંધ છે. નામદાર બી.આઈ.એફ.આર.(બોર્ડ ફોર ઈન્ડસ્ટ્રીયલ એન્ડ ફાયનાન્સીઅલ રીકન્સ્ટ્રક્શન)ની પુનઃ વસન યોજના અન્વયે યુનિટો એન.ડી.ડી.બી.(નેશનલ ડેરી ડેવલપમેન્ટ બોર્ડ)ને તબદીલ કરેલ છે. નામદાર બી.આઈ.એફ.આરે. કરેલ હુકમ મુજબ તથા ગુજરાત સરકારે મંજૂર કર્યા મુજબ નિગમે તેના કર્મચારીઓની સંખ્યા સ્વૈચ્છિક નિવૃત્તિ યોજના દાખલ કરી ઘટાડેલ છે. નિગમમાં ચાલુ વર્ષમાં ફક્ત ૨(બે) કર્મચારીઓએ ફરજ બજાવેલ છે. વર્ષનાં અંતે ઉપરોક્ત બે કર્મચારીને ફરજમુક્ત કરેલ છે જેથી નિગમમાં કર્મચારીઓની સંખ્યા વર્ષનાં અંતે શૂન્ય છે.

૪. બી.આઈ.એફ.આર (બોર્ડ ફોર ઈન્ડસ્ટ્રીયલ અને ફાયનાન્સીઅલ રીકન્સ્ટ્રક્શન)ના કેસની ટૂંકી નોંધ :

નિગમને બી.આઈ.એફ.આર. દ્વારા કેસ નં. ૬૦૭/૮૪ તા. ૨૬-૧૦-૧૯૮૪થી માંદા ઔદ્યોગિક એકમ તરીકે માંદા ઔદ્યોગિક કંપનીધારા ૧૯૮૫ (ખાસ જોગવાઈઓ)ની કલમ-૩(૧)(ઓ) અન્વયે બોર્ડ ફોર ઈન્ડસ્ટ્રીઅલ એન્ડ ફાઈનાન્સીઅલ રીકન્સ્ટ્રક્શન (બી.આઈ.એફ.આર.) દ્વારા જાહેર કરેલ છે. બી.આઈ.એફ.આર.ના તા. ૧૪-૧-૨૦૦૩ના હુકમથી નિગમની પુનઃવસન યોજના મંજૂર કરેલ છે. જેના મુખ્ય મુદ્દાઓ નીચે મુજબ છે:

- (૧) નિગમના તમામ કર્મચારીઓને વીઆરએસ (સ્વૈચ્છિક નિવૃત્તિ યોજના) હેઠળ નિવૃત્ત કરવા. જે કર્મચારીઓ સ્વૈચ્છિક નિવૃત્તિ યોજના ના સ્વીકારે તેઓને કાયદા અનુસારના લાભો આપી છુટા કરવા.
- (૨) નિગમના અનસિક્યોર્ડ લ્હેણદારોને તેમની સાથે એક સમયની પતાવટના ભાગરૂપે લહેણાની ચુકવણી કરવી.
- (૩) નિગમની મિલકતો એન.ડી.ડી.બી. અથવા તેના નોમીનીને તેઓના લહેણા સામે એક સમયની પતાવટના ભાગરૂપે રૂા. ૨૩.૦૦ કરોડમાં (આબાદ ડેરી અમદાવાદ તથા જામનગર ડેરીની વધારાની જમીન સિવાય) તબદીલ કરવાની થાય છે તથા રૂપિયા ૬.૦૦ કરોડની રોકડ રકમ આખરી પતાવટ રૂપે ચુકવવાની થાય છે.
- (૪) નિગમની આસ્કયામતો કે જે એન.ડી.ડી.બી. ને તબદીલ કરવાની નથી. જેવી કે, આબાદ ડેરી, અમદાવાદ અને જામનગરી ડેરીની ફાજલ જમીન કે જેનું બી.આઈ.એફ.આર. દ્વારા રચાયેલ 'એસેટ સેલ કમિટી' નક્કી કરે તે અનુસાર નિકાલ કરવો.

બી.આઈ.એફ.આર.ના તા. ૧૪-૧-૨૦૦૩ના હુકમની તમામ જોગવાઈઓ ૨૦૧૮-૨૦૧૯ના વર્ષ સુધીમાં નિગમ તથા ગુજરાત સરકારે (પ્રમોટર) પૂર્ણ કરેલ છે.

તા. ૭-૮-૨૦૦૬ના રોજ બી.આઈ.એફ.આર. નવી દિલ્હી સમક્ષ સ્કીમના અમલીકરણનું રીવ્યુ હીયરીંગ થયેલ. નિગમને આ રીવ્યુ હીયરીંગના સારાંશનો અહેવાલ મળેલ છે. આ સારાંશ અહેવાલ મુજબ બી.આઈ.એફ.આર. એ નિગમ (જીડીડીસી)ને સીકા/બી.આઈ.એફ.આર.ના કાર્યક્ષેત્રમાંથી મુક્ત કરેલ છે અને નીચે દર્શાવેલ માર્ગદર્શન જારી કરેલ છે.

- (અ) પંજાબ નેશનલ બેંકને મોનીટરીંગ એજન્સી તરીકેની જવાબદારીમાંથી મુક્ત કરવામાં આવે છે.
- (બ) મંજૂર થયેલ બી.આઈ.એફ.આર.ના હુકમની પૂર્ણ નહીં થયેલ જોગવાઈઓ અમલમાં ચાલુ રહેશે અને જેને ગુજરાત સરકાર સહિતની તમામ સંબંધિત સંસ્થાઓએ તેનું પાલન કરવાનું રહેશે. અને જેની દેખરેખ કંપની (જીડીડીસી)/ગુજરાત સરકારે રાખવાની રહેશે.
- (ક) બી.આઈ.એફ.આર. દ્વારા સ્થપાયેલ "એસેટ્સ સેલ કમિટી" દ્વારા નિકાલ નહીં કરાયેલી બાકી રહેતી કંપનીની મિલકતોને રાજ્ય સરકારે તેના લહેણાની સામે સરભર કરવાની રહેશે. કર્મચારીઓની જવાબદારીઓ તથા કાયદાકીય તેમજ અન્ય જવાબદારીઓ પૂર્ણ કરવાની રહેશે.
- (ડ) બી.આઈ.એફ.આર. દ્વારા કંપનીના બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સમાં નિમાયેલ "સ્પેશિયલ ડાયરેક્ટર"ની નિમણૂક તાત્કાલિક અસરથી રદબાતલ થશે.
- (ઈ) કંપનીએ રજીસ્ટ્રાર ઓફ કંપનીઝ સાથે આ બાબતે જરૂરી કાર્યવાહી પૂર્ણ કરવાની રહેશે.

૫. ડિવિડન્ડ :

કંપનીની એકત્રિત પોટ ખૂબ મોટી હોવાથી ડાયરેક્ટર્સે ૩૧મી માર્ચ, ૨૦૧૯ના રોજ પુરા થતા વર્ષ માટે કોઈ ડિવિડન્ડ જાહેર કરેલ નથી.

૬. અનામતો :

વર્ષ દરમિયાન કંપનીએ રૂ. ૪૭.૩૯ લાખ ખોટ કરેલ છે. ખોટની રકમ (રીઝર્વ અને સરપ્લસ) “અનામત અને વધારો” ખાતે લીધેલ છે.

૭. શેર કેપિટલ :

નિગમની સત્તાવાર મુડી રૂ. ૧૨,૦૦,૦૦,૦૦૦ (રૂપિયા બાર કરોડ) છે. જે શેર દીઠ રૂ. ૧૦૦/- ના ૧૨,૦૦,૦૦૦ ઇક્વીટી શેરમાં વહેંચાયેલ છે. તા. ૩૧મી માર્ચ, ૨૦૧૮ના રોજ બહાર પાડેલ અને ભરાયેલ શેરમૂડી શેરદીઠ રૂ. ૧૦૦/- ના એક એવા ૧૦,૪૫,૮૦૫ ઇક્વીટી શેરના કુલ રૂ. ૧૦,૪૫,૮૦,૫૦૦ છે.

નાણાકીય વર્ષ ૨૦૧૮-૧૯ દરમિયાન ગુજરાત સરકારે શેર મૂડી પેટે કોઈ રકમની ફાળવણી કરેલ નથી, તેથી નિગમે કોઈ પણ પ્રકારે શેર મૂડી ઈશ્યુ કરેલ નથી.

૮. સંચાલકો અને મુખ્ય સંચાલકીય હોદ્દદારો :

તા. ૧લી એપ્રિલ ૨૦૧૮થી હિસાબી વર્ષ પૂર્ણ થયાની તારીખ સુધીમાં નિયામક મંડળમાં નીચે મુજબના ફેરફારો થયેલ છે.

અહેવાલની તારીખના રોજ બોર્ડ ઓફ ડાયરેક્ટર્સની વિગતો નીચે મુજબ છે :

અ. નં.	નામ, પિતાનું નામ સરનામુ	ડીન	હોદ્દો	નિમણૂકની તારીખ	નિવૃત્તિની તારીખ
૧.	ડૉ. અનંતદેવેશ કાછિયાપટેલ પિતાનું નામ: જશવંતલાલ કાછિયાપટેલ સરનામુ: ૪૦૪/સી, સમય એપાર્ટમેન્ટ, બીમા નગર પાસે, આઝાદ સોસાયટી પાછળ, આંબાવાડી, અમદાવાદ-૩૮૦૦૧૫, ગુજરાત.	૦૨૯૫૧૯૭૩	મેનેજિંગ ડાયરેક્ટર	૩૧/૮/૨૦૦૯	અહેવાલની તારીખે ચાલુ છે.
૨.	ડૉ. હિતાબેન પટેલ પિતાનું નામ: નાથાભાઈ પટેલ સરનામુ: ૨૧, તુલશી બંગલોઝ, સાયન્સ સીટી રોડ, સોલા, અમદાવાદ-૩૮૦૦૬૦. ગુજરાત.	૦૫૧૬૬૫૨૫	ડાયરેક્ટર	૨૮/૧૧/૨૦૧૧	અહેવાલની તારીખે ચાલુ છે.
૩.	ડૉ. પંકજભાઈ સુતરીયા પિતાનું નામ: હરજીભાઈ સુતરીયા સરનામુ: સી-૬, પાર્થ એપાર્ટમેન્ટ, રામદેવનગર ચાર રસ્તા, સેટેલાઈટ, અમદાવાદ-૩૮૦૦૧૫, ગુજરાત.	૦૭૦૦૯૮૫૫	ડાયરેક્ટર	૨૨/૦૯/૨૦૧૪	અહેવાલની તારીખે ચાલુ છે.

૯. કર્મચારીઓની માહિતી :

ગુજરાત ડેરી વિકાસ નિગમ લિમિટેડ લીસ્ટેડ કંપની નહીં હોવાથી કંપની ધારાની કલમ-૧૯૭(૧૨) અને કંપનીઝ (એપોઈન્ટમેન્ટ એન્ડ રેમ્યુનેરેશન ઓફ મેનેજરીયલ પરસોનેલ) રૂલ્સ, ૨૦૧૪, મુજબ કર્મચારીઓની વિગતની માહિતી અંગેનું પત્રક કંપનીને લાગુ પડતું નથી.

૧૦. મીટીંગ :

વર્ષ દરમિયાન મીટીંગ અંગેની માહિતી તૈયાર કરી અને ડાયરેક્ટર્સને અગાઉથી જાણ કરેલ છે. વર્ષ દરમિયાન ચાર બોર્ડ મીટીંગ તા. ૨૮-૦૬-૨૦૧૮, ૨૪-૦૯-૨૦૧૮, ૨૧-૧૨-૨૦૧૮ અને ૨૭-૩-૨૦૧૯ ના રોજ મળેલ હતી. મીટીંગો વચ્ચેનો સમયગાળો કંપની ધારા ૨૦૧૩ની જોગવાઈઓ મુજબ હતો.



૧૧. બોર્ડ મૂલ્યાંકન :

કંપની ધારા ૨૦૧૩ની જોગવાઈ મુજબ ગુજરાત ડેરી વિકાસ નિગમ લિમિટેડ એ રાજ્ય સરકારની માલીકીની કંપની છે. સંચાલક મંડળ (બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ)ની નિમણૂક રાજ્ય સરકાર દ્વારા થાય છે. કંપની બાબતોના મંત્રાલયના તા. ૫-૬-૨૦૧૫ના ઠરાવ (નોટીફિકેશન) મુજબ સરકારી કંપનીઓને કલમ-૧૩૪(૩)ની જોગવાઈઓમાંથી મુક્તિ આપવામાં આવેલ છે.

૧૨. ઓડીટર્સ :

ભારતના કોન્ટ્રોલર એન્ડ ઓડીટર જનરલ ઓફ ઈન્ડિયાના પત્ર નંબર સી.એ.વી./સી.ઓ.વાય/ગુજરાત, જીડેરી (૧)/૮૫૬, તા. ૨૮-૮-૨૦૧૮ મુજબ મે. વિજય મુંદ્રા એન્ડ કું. ચાર્ટડ એકાઉન્ટન્ટ્સ અમદાવાદને ૨૦૧૮-૧૯ના વર્ષ માટે સ્ટેચ્યુટરી ઓડીટર (વૈધાનિક ઓડીટર) તરીકે નિમણૂક કરેલ છે.

૧૩. ઓડીટર્સનો અહેવાલ :

ઓડીટર્સના અહેવાલમાં કોઈ પ્રતિકૂળ નોંધ કરવામાં આવેલ નથી. હિસાબોની નોંધ તથા ઓડીટર્સના અહેવાલમાં કરેલ નોંધ સ્વયં સ્પષ્ટ છે અને તેમાં કોઈ ટીપ્પણ કરવાની રહેતી નથી.

૧૪. આંતરીક ઓડીટ અને નિયંત્રણ :

આંતરીક ઓડીટર્સ મે. જે. એચ. મહેતા એન્ડ કું. ચાર્ટડ એકાઉન્ટન્ટ્સ અમદાવાદના આંતરીક ઓડીટના રીપોર્ટની ચર્ચા કરવામાં આવેલ અને રીપોર્ટમાં સૂચવ્યા મુજબ કામગીરી સુધારવા માટેના પગલા લેવામાં આવેલ છે.

૧૫. જોખમ સંચાલન નીતિ :

માંદા ઔદ્યોગિક કંપનીધારા ૧૯૮૫ (ખાસ જોગવાઈઓ)ની કલમ-૩(૧)(૦) અન્વયે બોર્ડ ફોર ઈન્ડસ્ટ્રીયલ એન્ડ ફાઈનાન્સિયલ રીકન્સ્ટ્રક્શન (બી.આઈ.એફ.આર.) દ્વારા કેસ નં. ૬૦૭/૮૪, તા. ૨૬-૧૦-૮૪ નાં રોજ નિગમને માંદા એકમ તરીકે જાહેર કરેલ છે. બી.આઈ.એફ.આર. દ્વારા તા. ૧૪-૧-૨૦૦૩ના રોજના હુકમથી નિગમની પુનઃ વસન યોજના મંજૂર કરેલ છે.

વર્ષ ૨૦૧૮-૧૯ સુધીમાં નામદાર બી.આઈ.એફ.આર.ના તા.૧૪-૧-૨૦૦૩ના હુકમની તમામ જોગવાઈઓ નિગમ/રાજ્ય સરકારે (પ્રમોટર) પૂર્ણ કરેલ છે.

તા. ૭-૮-૨૦૦૬ના રોજ બી.આઈ.એફ.આર. નવી દિલ્હી સમક્ષ સ્કીમના અમલીકરણનું રીવ્યુ હીયરીંગ થયેલ. નિગમને આ રીવ્યુ હીયરીંગના સારાંશનો અહેવાલ મળેલ છે.

આ સારાંશ અહેવાલ મુજબ બી.આઈ.એફ.આર.એ નિગમને માંદા ઔદ્યોગિક કંપનીધારા/બી.આઈ.એફ.આર.ના કાર્યક્ષેત્રમાંથી મુક્ત કરેલ છે.

૧૬. વાર્ષિક રીટર્નની નકલ (એકસ્ટ્રેક્ટ) :

કંપની ધારા ૨૦૧૩ની કલમ-૯૨(૩) તથા કંપનીઝ (મેનેજમેન્ટ એન્ડ એડમીનીસ્ટ્રેશન) રૂલ્સ ૨૦૧૪ના રૂલ ૧૨(૧) મુજબ કંપનીના વાર્ષિક રીટર્નની નકલ MGT9 આ સાથે બીડાણથી વાર્ષિક અહેવાલના ભાગ રૂપે સામેલ કરેલ છે.

૧૭. નાણાંકીય વર્ષ તથા રીપોર્ટની તારીખ વચ્ચેના સમયમાં થયેલ મહત્વના ફેરફારો કે જેની અસર કંપનીની નાણાંકીય સ્થિતિ ઉપર થતી હોય તેની વિગત :

બી.આઈ.એફ.આર. ન્યુ દિલ્હી દ્વારા નિગમને માંદા ઔદ્યોગિક કંપનીધારા/બી.આઈ.એફ.આર.ના કાર્યક્ષેત્રમાંથી, બી.આઈ.એફ.આર.ના તા. ૧૪-૧-૨૦૦૩ના હુકમની જોગવાઈઓનું પાલન કરવાની શરતે મુક્ત કરેલ છે.

૧૮. વર્ષ દરમિયાન નિગમની ચાલુ એકમની સ્થિતિને તથા ભવિષ્યની કામગીરીને અસર થાય તેવા કોઈ મહત્વના કોર્ટના હુકમો, નિયંત્રણ એજન્સી અથવા ટ્રીબ્યુલન દ્વારા કરવામાં આવેલ નથી.

૧૯. કંપનીધારાની કલમ-૧૮૬ હેઠળ લોન, ગેરંટી, અથવા રોકાણો અંગેની વિગત :

લોનની વિગત	:	શૂન્ય
રોકાણની વિગત	:	શૂન્ય
ગેરંટી/સિક્યુરીટીની વિગત	:	શૂન્ય

૨૦. સંબંધિત પાર્ટીઓ સાથે થયેલ કરારની વિગત :

વર્ષ ૨૦૧૮-૧૯ દરમિયાન કંપની ધારા-૨૦૧૩ની કલમ-૧૮૮(૧) મુજબ સંબંધિત પાર્ટીઓ સાથે થયેલ કરારની વિગત શૂન્ય છે.

૨૧. કાયદાકીય જાહેર કરવાની વિગતો :

કંપનીધારા ૨૦૧૩ની કલમ-૨૧૭(૨એ) તથા કંપનીઝ (Particulars of Employees) રૂલ્સ, ૧૯૭૫ના વખતોવખતના સુધારા મુજબ કર્મચારીઓની વિગત સંચાલકોના અહેવાલના બીડાણમાં દર્શાવેલ છે. તેમ છતાં કંપનીધારાની કલમ-૨૧૮(બી)(૪) મુજબ કંપનીના દરેક સભ્યોને તથા અન્ય હક્કદાર થતી વ્યક્તિઓને ઉપરોક્ત વિગત સિવાયના વાર્ષિક અહેવાલની નકલ મોકલાવેલ છે. કોઈ પણ સભ્યને આવી માહિતીની જરૂર હોય તો તેઓ કંપનીની રજીસ્ટર્ડ ઓફિસને આ બાબતે જણાવી શકે છે.

૨૨. કંપનીધારા ૨૦૧૩ (પ્રિવેન્શન પ્રોહીબીશન એન્ડ રીટ્રેસલ) હેઠળ કામગીરીના સ્થળે સ્ત્રીઓની જાતીય સતામણી અંગેની કંપનીની જવાબદારી બાબત :

કામના સ્થળે સ્ત્રીઓની જાતીય સતામણી અકાટવવાના હેતુસર કંપનીધારા ૨૦૧૩ (પ્રિવેન્શન, પ્રોહીબીશન એન્ડ રીટ્રેસલ)માં તા. ૯ ડિસેમ્બર, ૨૦૧૩ના રોજ નવી જોગવાઈ કરવામાં આવેલ છે. સદર કાયદા અનુસાર દરેક કંપનીએ કામના સ્થળે મહિલા કર્મચારીની જાતીય સતામણી અંગેની ફરીયાદ માટે આંતરિક ફરીયાદ સમિતિની રચના કરવાની રહેશે.

કંપનીએ કામના સ્થળે મહિલા કર્મચારીની જાતીય સતામણી રોકવા અંગે ઉપરોક્ત નીતિનો સ્વીકાર કરેલ છે અને કમિટીની રચના કરેલ છે. વર્ષ દરમિયાન કંપનીને કોઈ પણ મહિલા જાતીય સતામણી અંગેની ફરીયાદ મળેલ નથી.

૨૩. ઊર્જશક્તિ જાળવણી, યાંત્રિક પદ્ધતિઓનો સમાવેશ, વિદેશી વિનિમયની કમાણી અને ખર્ચ :

કંપની કોઈ પણ ઉત્પાદકીય તથા પ્રક્રિયાની પ્રવૃત્તિમાં કાર્યરત ન હોઈ ડાયરેક્ટર્સ રીપોર્ટમાં પ્રકાશિત કરવાની બાબતો રૂલ ૧૮૮૮ હેઠળ (Disclosures of particulars under Reports of Directors) ઊર્જશક્તિ જાળવણી તથા યાંત્રિક પદ્ધતિઓનો સમાવેશની બાબતો લાગુ પડતી નથી.

નિગમ એવા કોઈ ઉદ્યોગોમાં નથી કે જેમાં રોજરોજની પ્રવૃત્તિઓમાં કુદરતી બળની જરૂર હોય, નિગમના તમામ યુનિટો કાર્યરત ન હોઈ વિદેશી વિનિમયની કોઈ આવક તથા ખર્ચ થયેલ નથી.

કંપની ધારા ૨૦૧૩ની કલમ-૧૩૪(૩)(એમ)ની જોગવાઈઓ અનુસાર ઊર્જશક્તિની જાળવણી, યાંત્રિક પદ્ધતિઓનો સમાવેશ, વિદેશી વિનિમયની કમાણી અને ખર્ચની માહિતી શૂન્ય છે.

૨૪. કંપનીની સામાજિક જવાબદારી (સીએસઆર) :

કંપનીધારાના (કોર્પોરેટ સોશિયલ રીસપોન્સીબીલીટી પોલીસી) રૂલ્સ-૨૦૧૪ના રૂલ-૯ મુજબ કંપનીની સામાજિક જવાબદારી જાહેર કરવાની બાબત ગુજરાત ડેરી વિકાસ નિગમ લિમિટેડને લાગુ પડતી નથી.

૨૫. નિયામકશ્રીઓની જવાબદારી દર્શાવતું પત્રક :

કંપનીધારા ૨૦૧૩ની કલમ-૧૩૪(૩)(સી) અન્વયે નિયામકશ્રીઓની જવાબદારી દર્શાવતા પત્રક અંગેની માહિતી નીચે મુજબ છે :

(અ) વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરતી વખતે મહત્વની બાબત પ્રકાશિત કરવાની યોગ્ય સમજૂતી સાથેના હિસાબી ધોરણો અનુસરેલ છે.

## ગુજરાત ડેરી વિકાસ નિગમ લિમિટેડ

- (બ) સંચાલકોએ હિસાબી પદ્ધતિ પસંદ કરી અને સતત તેનો અમલ કરેલ છે અને તે મુજબ વ્યાજબી અંદાજો અને નિર્ણયો લીધેલ છે કે જે નાણાકીય વર્ષને અંતે સાચી અને વ્યાજબી ધંધાકીય પરિસ્થિતિ તથા નફાનુકસાનની પરિસ્થિતિ દર્શાવે છે.
- (ક) સંચાલકો દ્વારા કંપનીધારાની જોગવાઈઓ અનુસાર હિસાબોની જરૂરી જાળવણી માટે યોગ્ય અને પૂરતી દરકાર લેવામાં આવેલ છે અને કંપનીની મિલકતોના રક્ષણ માટે તથા મિલકતની ઉચ્ચાપત અને અનિયમિતતા અટકાવવા માટે જરૂરી કાળજી લેવામાં આવેલ છે.
- (ડ) સંચાલકોએ વાર્ષિક હિસાબો “ચાલુ એકમ” તરીકે તૈયાર કરેલ છે તથા
- (ઈ) સંચાલકોએ લાગુ પડતા તમામ કાયદાઓની જોગવાઈઓના પાલન માટે જે પદ્ધતિ વિકસાવેલ છે, તે પૂરતી છે. અને તેનો અસરકારક રીતે અમલ થઈ રહેલ છે.

૨૬. “ઈન્વેસ્ટર એજ્યુકેશન અને પ્રોટેક્શન ફંડ”માં રકમ તબદીલ કરવા બાબત :

વર્ષ દરમિયાન “ઈન્વેસ્ટર એજ્યુકેશન અને પ્રોટેક્શન ફંડ”માં કોઈ રકમ તબદીલ કરવાની રહેતી નથી.

૨૭. સ્વીકૃતિ :

સંચાલકો બી.આઈ.એફ.આર., કંપની રજીસ્ટ્રાર, ભારતના કોમ્પ્રોલર એન્ડ ઓડીટર જનરલ ઓફ ઈન્ડિયા, અને સ્ટેચ્યુટરી ઓડીટર્સ તરફથી મળેલ સહકારની પ્રશંસા કરી આભાર વ્યક્ત કરે છે. નિગમના સંચાલકો ભારત સરકાર, ગુજરાત સરકાર, બેન્કર્સ તથા નિગમના અધિકારીઓ તથા કર્મચારીઓને તેમના સહકાર બદલ હાર્દિક આભાર વ્યક્ત કરે છે તથા ભવિષ્યમાં સહકારની અપેક્ષા રાખે છે.

ગુજરાત ડેરી વિકાસ નિગમ લિ.ના સંચાલક મંડળ વતી

ડૉ. એ.જે.કાછિયાપટેલ  
(વહીવટી સંચાલક)

ડૉ.હિતાબેન પટેલ  
(સંચાલક)

ડૉ.પી.એચ.સુતરીયા  
(સંચાલક)

સ્થળ : ગાંધીનગર

તારીખ : ૧૦-૦૭-૨૦૧૮

બીડાણ

ફોર્મ નં. એમજીટી ૯

વાર્ષિક પત્રકનો ઉતારો

તા. ૩૧-૦૩-૨૦૧૯ ના રોજ પૂરા થતા નાણાકીય વર્ષ માટે

કંપનીધારા ૨૦૧૩ની કલમ-૯૨(૩) તથા નિયમ ૧૨(૧) (મેનેજમેન્ટ એન્ડ એડમિનિસ્ટ્રેશન) રૂલ્સ ૨૦૧૪ અન્વયે નીચે મુજબ માહિતી આપેલ છે.

૧. નોંધણી તથા અન્ય વિગતો :

૧.	સીઆઈએન	યુ૧૫૨૦૦જીજે૧૯૭૩એસજીસી૦૦૨૨૪૩
૨.	નોંધણીની તારીખ	૨૯મી માર્ચ, ૧૯૭૩
૩.	કંપનીનું નામ	ગુજરાત ડેરી વિકાસ નિગમ લિમિટેડ
૪.	કંપનીનો પ્રકાર / પેટા પ્રકાર	રાજ્ય સરકાર દ્વારા ધારણ કરાયેલ શેરમૂડીની લિમિટેડ કંપની
૫.	રજિસ્ટર્ડ ઓફિસનું સરનામું તથા સંપર્કની વિગતો	સેક્ટર-૧૬, ગાંધીનગર, ગુજરાત-૩૮૨૦૧૬.
૬.	શેર બજારમાં નોંધાયેલ છે.	ના
૭.	રજિસ્ટ્રાર તથા ટ્રાન્સફર એજન્ટનું નામ, સરનામું તથા સંપર્કની વિગતો	લાગુ પડતું નથી

(III) કંપનીની મુખ્ય ધંધાકીય પ્રવૃત્તિ :

(કંપનીના કુલ વેચાણના ૧૦% થી વધારાની તમામ ધંધાકીય પ્રવૃત્તિ)

અ.નં.	મુખ્ય પેદાશો/સેવાઓનું નામ તથા વર્ણન	પેદાશો/સેવાઓનો એનઆઈસી કોડ	કંપનીના વેચાણમાં ટકાવારી
૧	ડેરી પ્રોડક્ટ્સ	૧૦૫૦	* ૦

\* હાલમાં નિગમ કાર્યરત ન હોવાથી નિગમની કોઈ પ્રવૃત્તિ નથી.

## ગુજરાત ડેરી વિકાસ નિગમ લિમિટેડ

(IV) શેર હોલ્ડીંગની પદ્ધતિ (કુલ શેરમુડીમાં ઇકવીટી શેરમુડીનું ટકાવારીમાં વર્ગીકરણ)

શેર હોલ્ડીંગનું વર્ગીકરણ

શેર હોલ્ડર્સનો પ્રકાર	તા. ૦૧-૦૪-૨૦૧૮ ના રોજ ધારણ કરેલ શેરની સંખ્યા				તા. ૩૧-૩-૨૦૧૯ના રોજ ધારણ કરેલ શેરની સંખ્યા				વર્ષ દરમિયાન ટકાવારીમાં ફેરફાર
	ડીમેટ	વાસ્તવિક	કુલ	શેરની ટકાવારી	ડીમેટ	વાસ્તવિક	કુલ	શેરની ટકાવારી	
અ. પ્રમોટર									
ભારતીય									
(અ) વ્યક્તિગત/ એચયુએફ	૦	૦	૦	૦	૦	૦	૦	૦	૦
(બ) કેન્દ્ર સરકાર	૦	૦	૦	૦	૦	૦	૦	૦	૦
(ક) રાજ્ય સરકાર	૦	૧૦૪૫૮૦૫	૧૦૪૫૮૦૫	૧૦૦	૦	૧૦૪૫૮૦૫	૧૦૪૫૮૦૫	૧૦૦	૦
(ડ) કંપની	૦	૦	૦	૦	૦	૦	૦	૦	૦
(ઈ) બેન્ક/નાણાકીય સંસ્થા	૦	૦	૦	૦	૦	૦	૦	૦	૦
(એફ) અન્ય	૦	૦	૦	૦	૦	૦	૦	૦	૦
પ્રમોટરનું કુલ શેર હોલ્ડીંગ (અ)	૦	૧૦૪૫૮૦૫	૧૦૪૫૮૦૫	૧૦૦	૦	૧૦૪૫૮૦૫	૧૦૪૫૮૦૫	૧૦૦	૦
(બ) પબ્લીક શેર હોલ્ડીંગ									
(૧) સંસ્થાઓ									
(અ) મ્યુચ્યુઅલ ફંડ્સ	૦	૦	૦	૦	૦	૦	૦	૦	૦
(બ) બેન્ક/નાણાકીય સંસ્થા	૦	૦	૦	૦	૦	૦	૦	૦	૦
(ક) કેન્દ્ર સરકાર	૦	૦	૦	૦	૦	૦	૦	૦	૦
(ડ) ગુજરાત સરકાર	૦	૦	૦	૦	૦	૦	૦	૦	૦
(ઈ) વેન્ચર કેપીટલ ફંડ	૦	૦	૦	૦	૦	૦	૦	૦	૦
(એફ) વીમા કંપનીઓ	૦	૦	૦	૦	૦	૦	૦	૦	૦
(જી) વિદેશી રોકાણ સંસ્થાઓ	૦	૦	૦	૦	૦	૦	૦	૦	૦
(એચ) વિદેશી વેન્ચર કેપીટલ ફંડ	૦	૦	૦	૦	૦	૦	૦	૦	૦

વાર્ષિક અહેવાલ ૨૦૧૮-૨૦૧૯

(આઈ) અન્ય	૦	૦	૦	૦	૦	૦	૦	૦	૦
પેટા સરવાળો (બી)(૧):-	૦	૦	૦	૦	૦	૦	૦	૦	૦
૨. બીન સંસ્થાઓ									
(અ) કંપની									
૧. ભારતીય	૦	૦	૦	૦	૦	૦	૦	૦	૦
૨. પરદેશી	૦	૦	૦	૦	૦	૦	૦	૦	૦
(બ) વ્યક્તિગત	૦	૦	૦	૦	૦	૦	૦	૦	૦
૧. રૂ. ૧ લાખ સુધીની કિંમતના શેર ધરાવતા વ્યક્તિગત શેરહોલ્ડરો	૦	૦	૦	૦	૦	૦	૦	૦	૦
૨. રૂ. એક લાખથી વધુની કિંમતના શેર ધરાવતા વ્યક્તિગત શેર હોલ્ડરો	૦	૦	૦	૦	૦	૦	૦	૦	૦
(ક) અન્ય	૦	૦	૦	૦	૦	૦	૦	૦	૦
બીન રહેવાસી ભારતીય	૦	૦	૦	૦	૦	૦	૦	૦	૦
વિદેશી કંપનીઓ	૦	૦	૦	૦	૦	૦	૦	૦	૦
બીન ભારતીય	૦	૦	૦	૦	૦	૦	૦	૦	૦
ક્લીઅરિંગ સભ્યો	૦	૦	૦	૦	૦	૦	૦	૦	૦
ટ્રસ્ટો	૦	૦	૦	૦	૦	૦	૦	૦	૦
બીન ભારતીય સંસ્થાઓ-ડીઆર	૦	૦	૦	૦	૦	૦	૦	૦	૦
પેટા સરવાળો (બી) (૨):-	૦	૦	૦	૦	૦	૦	૦	૦	૦
કુલ પબ્લીક શેર હોલ્ડીંગ (બ)=(બ)(૧)+ (બ)(૨)	૦	૦	૦	૦	૦	૦	૦	૦	૦
(ક) જીડીઆર તથા એડીઆર તરીકે કસ્ટોડિયન પાસે રહેલ શેરની સંખ્યા	૦	૦	૦	૦	૦	૦	૦	૦	૦
કુલ સરવાળો (અ+બ+ક)	૦	૧૦૪૫૮૦૫	૧૦૪૫૮૦૫	૧૦૦	૦	૧૦૪૫૮૦૫	૧૦૪૫૮૦૫	૧૦૦	૦

ગુજરાત ડેરી વિકાસ નિગમ લિમિટેડ

(ii) પ્રમોટરે ધારણ કરેલ શેરની વિગત								
અ. નં.	શેર હોલ્ડરનું નામ	વર્ષની શરૂઆત (તા. ૧-૪-૨૦૧૮)ના રોજ ધારણ કરેલ શેરની સંખ્યા			વર્ષના અંતે (તા. ૩૧-૩-૨૦૧૯)ના રોજ ધારણ કરેલ શેરની સંખ્યા			વર્ષ દરમિયાન શેર હોલ્ડીંગમાં થયેલ ટકાવારીમાં ફેરફાર
		શેરની સંખ્યા	કુલ કંપનીના શેરમાં ટકાવારી	કુલ કંપનીના શેરમાં ગીરવે મૂકેલ શેરની ટકાવારી	શેરની સંખ્યા	કુલ કંપનીના શેરમાં ટકાવારી	કુલ કંપનીના શેરમાં ગીરવે મૂકેલ શેરની ટકાવારી	
૧	ડૉ. એ.જે. કાછિયાપટેલ સી/૪૦૪, સમય એપાર્ટમેન્ટ, બીમાનગર પાસે, આઝાદ સોસાયટીની પાછળ, અમદાવાદ-૩૮૦૦૧૫, ગુજરાત.	૧	૦	૦	૧	૦	૦	૦
૨	ડૉ. હિતાબેન પટેલ ૨૧, તુલશી બંગલોઝ, સાયન્સ સીટી રોડ, સોલા, અમદાવાદ, ૩૮૦૦૬૦, ગુજરાત.	૧	૦	૦	૧	૦	૦	૦
૩	શ્રીમતી બી. આર. ઠક્કર ઉપ સચિવ કૃષિ, ખેડુત કલ્યાણ અને સહકાર વિભાગ, સચિવાલય, ગાંધીનગર, ગુજરાત.	૧	૦	૦	૦	૦	૦	૦
૪	શ્રી વી. બી. ઠાકોર ઉપ સચિવ કૃષિ, ખેડુત કલ્યાણ અને સહકાર વિભાગ, સચિવાલય, ગાંધીનગર, ગુજરાત.	૧	૦	૦	૦	૦	૦	૦
૫	ડૉ. જયશંકર ઓધવાની ઉપ સચિવ (સહકાર) કૃષિ, ખેડુત કલ્યાણ અને સહકાર વિભાગ, સચિવાલય, ગાંધીનગર, ગુજરાત.	૧	૦	૦	૧	૦	૦	૦
૬	શ્રી સી. એ. દેશમુખ સેક્શન ઓફિસર કૃષિ, ખેડુત કલ્યાણ અને સહકાર વિભાગ, સચિવાલય, ગાંધીનગર, ગુજરાત.	૧	૦	૦	૦	૦	૦	૦
૭	શ્રી સુધીર ઉપાધ્યાય નાયબ સચીવ (પશુપાલન) કૃષિ, ખેડુત કલ્યાણ અને સહકાર વિભાગ, સચિવાલય, ગાંધીનગર, ગુજરાત.	૦	૦	૦	૧	૦	૦	૦

૮	શ્રી નરેન્દ્ર વાઘેલા (ઉપસચીવ (પશુપાલન) કૃષિ, ખેડુત કલ્યાણ અને સહકાર વિભાગ, સચિવાલય, ગાંધીનગર, ગુજરાત.	૦	૦	૦	૧	૦	૦	૦
૯	શ્રી જે. એન. ડામોર સેક્શન અધિકારી (પશુપાલન) કૃષિ, ખેડુત કલ્યાણ અને સહકાર વિભાગ, સચિવાલય, ગાંધીનગર, ગુજરાત.	૦	૦	૦	૧	૦	૦	૦
૧૦	માનનીય રાજ્યપાલશ્રી, ગુજરાત રાજ્ય રાજભવન, ગાંધીનગર, ગુજરાત.	૧૦,૪૫,૭૯૯	૧૦૦	૦	૧૦,૪૫,૭૯૯	૧૦૦	૦	૦

(iii) પ્રમોટરના શેર હોલ્ડીંગમાં ફેરફાર (જો ફેરફાર હોય તો જણાવવું)

અ. નં.	વિગત	વર્ષની શરૂઆતમાં શેર હોલ્ડીંગની વિગત		વર્ષ દરમિયાન એકત્રિત શેર હોલ્ડીંગની વિગત	
		શેરની સંખ્યા	કંપનીના કુલ શેરમાં ટકાવારી	શેરની સંખ્યા	કંપનીના કુલ શેરમાં ટકાવારી
	વર્ષની શરૂઆતમાં	૧૦૪૫૮૦૫	૧૦૦	૧૦૪૫૮૦૫	૧૦૦
	વર્ષ દરમિયાન પ્રમોટરના શેર હોલ્ડીંગમાં થયેલ તારીખ મુજબ વધ/ઘટ. વધ/ઘટના કારણો (દા.ત. એલોટમેન્ટ/ ટ્રાન્સફર/ બોનસ/ સ્વેટ ઈક્વિટી વગેરે) :	૦	૦	૦	૦
	વર્ષના અંતે	૧૦૪૫૮૦૫	૧૦૦	૧૦૪૫૮૦૫	૧૦૦

(iv) સૌથી મૂલ્યવાન ૧૦ શેર હોલ્ડરોના શેર હોલ્ડીંગની વિગત  
(ડાયરેક્ટરો પ્રમોટરો તથા જીડીઆર અને એડીઆરના ધારકો સિવાય) :

અ. નં.	દરેક મૂલ્યવાન ૧૦ શેર હોલ્ડરો	વર્ષની શરૂઆતમાં શેર હોલ્ડીંગ		વર્ષ દરમિયાન એકત્રિત શેર હોલ્ડીંગ	
		શેરની સંખ્યા	કંપનીના કુલ શેરમાં ટકાવારી	શેરની સંખ્યા	કંપનીના કુલ શેરમાં ટકાવારી
	વર્ષની શરૂઆતમાં	૦	૦	૦	૦
	વર્ષ દરમિયાન પ્રમોટરના શેર હોલ્ડીંગમાં થયેલ વધ/ઘટ. વધ/ઘટના કારણો (દા.ત. એલોટમેન્ટ/ ટ્રાન્સફર/ બોનસ/ સ્વેટ ઈક્વિટી વગેરે):	૦	૦	૦	૦
	વર્ષના અંતે	૦	૦	૦	૦



## ગુજરાત ડેરી વિકાસ નિગમ લિમિટેડ

(વ) ડાયરેક્ટર્સ તથા સંચાલકીય મુખ્ય વ્યક્તિના શેર હોલ્ડીંગની વિગત :

અ. નં.	દરેક ડાયરેક્ટર તથા દરેક મુખ્ય સંચાલકીય વ્યક્તિના શેર હોલ્ડીંગની વિગત	વર્ષની શરૂઆતનું શેર હોલ્ડીંગ		વર્ષ દરમિયાનનું એકત્રિત શેર હોલ્ડીંગ	
		શેરની સંખ્યા	કંપનીના કુલ શેરોમાં ટકાવારી	શેરની સંખ્યા	કંપનીના કુલ શેરોમાં ટકાવારી
	વર્ષની શરૂઆતમાં	૦	૦	૦	૦
	વર્ષ દરમિયાન પ્રમોટરના શેર હોલ્ડીંગમાં થયેલ વધ/ઘટ. વધ/ઘટના કારણો (દા.ત. એલોટમેન્ટ / ટ્રાન્સફર / બોનસ / સ્વેટ ઇક્વીટી વગેરે):	૦	૦	૦	૦
	વર્ષના અંતે	૦	૦	૦	૦

(વ) દેવાકીય સ્થિતિ - ચડેલ પણ નહિ પાકેલ / ચૂકવવાનું બાકી વ્યાજના ચુકવણાની વિગત સહિત કંપનીની દેવાકીય સ્થિતિ

(રૂા. કરોડમાં)

	ડીપોઝીટ સિવાય તારણવાળી લોન	તારણ વગરની લોન	ડીપોઝીટસ	કુલ દેવાકીય સ્થિતિ
નાણાકીય વર્ષની શરૂઆતની દેવાકીય સ્થિતિ				
૧. મૂળ રકમ	૦	૭૫.૧૪	૦	૭૫.૧૪
૨. પાકેલ પણ નહીં ચૂકવેલ વ્યાજ	૦	૦	૦	૦
૩. ચડેલ પણ નહીં પાકેલ વ્યાજ	૦	૦	૦	૦
કુલ (૧ + ૨ + ૩)	૦	૭૫.૧૪	૦	૭૫.૧૪
નાણાકીય વર્ષ દરમિયાન દેવાકીય સ્થિતિમાં ફેરફાર				
★ વધારો	૦	૦	૦	૦
● ઘટાડો	૦	૦	૦	૦
ચોખ્ખી વધઘટ	૦	૦	૦	૦
નાણાકીય વર્ષના અંતે દેવાકીય સ્થિતિ				
(૧) મુળ રકમ	૦	૭૫.૧૪	૦	૭૫.૧૪
(૨) પાકેલ પણ નહીં ચૂકવેલ વ્યાજ	૦	૦	૦	૦
(૩) ચડેલ પણ નહીં પાકેલ વ્યાજ	૦	૦	૦	૦
કુલ સરવાળો (૧ + ૨ + ૩)	૦	૭૫.૧૪	૦	૭૫.૧૪

(vi) સંચાલકો તથા મુખ્ય વહીવટી વ્યક્તિનું મહેનતાણું :

અ. મેનેજિંગ ડાયરેક્ટર, પૂર્ણ સમયના ડાયરેક્ટર અને / અથવા મેનેજરનું મહેનતાણું

અ. નં.	મહેનતાણાની વિગત	મેનેજિંગ ડાયરેક્ટર / પૂર્ણ સમયના ડાયરેક્ટર / મેનેજરના નામ				કુલ રકમ
અ	મેનેજિંગ ડાયરેક્ટરનું મહેનતાણું	-	-	-	-	-
૧	કુલ પગાર	૦	૦	૦	૦	૦
	(અ) આવકવેરા ધારા ૧૯૬૧ની કલમ-૧૭(૧)ની જોગવાઈઓ મુજબ પગાર	૦	૦	૦	૦	૦
	(બ) આવકવેરા ધારા ૧૯૬૧ની કલમ ૧૭(૨) મુજબ સવલતની રકમ	૧૨૦૦૦	૦	૦	૦	૧૨૦૦૦
	(ક) આવકવેરા ધારા ૧૯૬૧ ની કલમ ૧૭(૩) મુજબ પગારને બદલે નફાની રકમ	૦	૦	૦	૦	૦
૨	સ્ટોક ઓપ્શન	૦	૦	૦	૦	૦
૩	સ્વેટ ઇક્વીટી	૦	૦	૦	૦	૦
૪	કમીશન - નફાની ટકાવારી - અન્ય	૦	૦	૦	૦	૦
૫	અન્ય	૦	૦	૦	૦	૦
	સરવાળો (અ)	૧૨૦૦૦	૦	૦	૦	૧૨૦૦૦
	કાયદા મુજબની મર્યાદા	૦	૦	૦	૦	૦

(બ) અન્ય સંચાલકોનું મહેનતાણું :

અ. નં.	મહેનતાણાની વિગત	સંચાલકોના નામ				કુલ રકમ
		-	-	-	-	-
૧	સ્વતંત્ર સંચાલકો					
	બોર્ડ / કમિટી મીટીંગમાં હાજર રહેવાની ફી	૦	૦	૦	૦	૦
	કમીશન	૦	૦	૦	૦	૦
	અન્ય	૦	૦	૦	૦	૦
	કુલ (૧)	૦	૦	૦	૦	૦
૨	અન્ય નોન એક્ઝીક્યુટીવ સંચાલકો					
	બોર્ડ / કમિટી મીટીંગમાં હાજર રહેવાની ફી	૦	૦	૦	૦	૦
	કમીશન	૦	૦	૦	૦	૦
	અન્ય	૦	૦	૦	૦	૦
	કુલ (૨)	૦	૦	૦	૦	૦
	કુલ (બ) = (૧ + ૨)	૦	૦	૦	૦	૦
	કુલ સંચાલકીય મહેનતાણું	૦	૦	૦	૦	૦
	કાયદા મુજબની મહત્તમ મર્યાદા	૦	૦	૦	૦	૦

## ગુજરાત ડેરી વિકાસ નિગમ લિમિટેડ

(ક) મેનેજિંગ ડિરેક્ટર / મેનેજર / પૂર્ણ સમયના ડાયરેક્ટર સિવાયના મુખ્ય સંચાલકીય વ્યક્તિનું મહેનતાણું :

અ.નં.	મહેનતાણાની વિગતો	મુખ્ય સંચાલકીય વ્યક્તિઓ			
		સીઈઓ	સીએસ	સીએફઓ	કુલ
૧	કુલ પગાર				
	(અ) ઈન્કમેટેક્સ એક્ટ ૧૯૬૧ની કલમ-૧૭(૧)ની જોગવાઈઓ મુજબનો પગાર	૦	૦	૦	૦
	(બ) ઈન્કમેટેક્સ એક્ટ ૧૯૬૧ની કલમ-૧૭(૨) મુજબ સવલતોની રકમ	૦	૦	૦	૦
	(ક) ઈન્કમેટેક્સ એક્ટ ૧૯૬૧ની કલમ-૧૭(૩) અન્વયે પગારને બદલે નફાની રકમ	૦	૦	૦	૦
૨	સ્ટોક ઓપ્શન	૦	૦	૦	૦
૩	સ્વેટ ઈક્વિટી	૦	૦	૦	૦
૪	કમીશન	૦	૦	૦	૦
	- નફાના ટકા પ્રમાણે	૦	૦	૦	૦
	અન્ય	૦	૦	૦	૦
૫	અન્ય	૦	૦	૦	૦
	કુલ	૦	૦	૦	૦

(vii) દંડ / શિક્ષા / ગુનો માંડવાળ

પ્રકાર	કંપની ધારાની કલમ	ટૂંકું વર્ણન	દંડ / શિક્ષા / ગુનો માંડવાળની ફીની વિગત	સત્તાધીશ ઓથોરીટી (આરડી/એનસી-એલટી / કોર્ટ)	જો કોઈ અપીલ કરી હોય તો (વિગત આપવી)
<b>અ. કંપની</b>					
દંડ	૦	૦	૦	૦	૦
શિક્ષા	૦	૦	૦	૦	૦
ગુનો માંડવાળ	૦	૦	૦	૦	૦
<b>બ. સંચાલકો</b>					
દંડ	૦	૦	૦	૦	૦
શિક્ષા	૦	૦	૦	૦	૦
ગુનો માંડવાળ	૦	૦	૦	૦	૦
<b>ક. અન્ય ગુનાહિત અધિકારીઓ</b>					
દંડ	૦	૦	૦	૦	૦
શિક્ષા	૦	૦	૦	૦	૦
ગુનો માંડવાળ	૦	૦	૦	૦	૦

ગુજરાત ડેરી વિકાસ નિગમ લિ.ના સંચાલક મંડળ વતી

ડૉ.એ.જે.કાછિયાપટેલ  
(વહીવટી સંચાલક)

ડૉ. હિતાબેન પટેલ  
(સંચાલક)  
ડૉ. પી.એચ. સુતરીયા  
(સંચાલક)

સ્થળ : ગાંધીનગર

તારીખ : ૧૦-૦૭-૨૦૧૯

ગુજરાત ડેરી વિકાસ નિગમ લિમિટેડ  
સેક્ટર-૧૬, ગાંધીનગર-૩૮૨૦૧૬.

૩૧મી માર્ચ, ૨૦૧૮ના રોજ પુરા થતા વર્ષ માટે ગુજરાત ડેરી વિકાસ નિગમ લિમિટેડના હિસાબો અંગે કંપની ધારા અધિનિયમ ૨૦૧૩ની કલમ ૧૪૩(દ)(બી) હેઠળ ભારતના કોમ્પ્રોલર ઍન્ડ ઓડિટર જનરલની ટીકા-ટિપ્પણ

કંપની ધારા ૨૦૧૩ અન્વયે નિયત કર્યા મુજબ ગુજરાત ડેરી વિકાસ નિગમ લિમિટેડ ગાંધીનગરના તા. ૩૧માર્ચ ૨૦૧૮ ના રોજ પુરા થતા વર્ષના હિસાબી પત્રકો તૈયાર કરવાની જવાબદારી કંપનીના સંચાલકોની છે. કોમ્પ્રોલર અને ઓડિટર જનરલ ઓફ ઈન્ડિયાએ કલમ-૧૩૮(પ) હેઠળ સ્ટેચ્યુટરી ઓડિટર્સની નિમણૂક કરેલ છે કે જેમણે આ નાણાકીય પત્રકો ઉપર ઈન્સ્ટિટ્યુટ ઓફ ચાર્ટર્ડ એકાઉન્ટન્સ ઓફ ઈન્ડિયાના નિયત કરેલ ઓડિટના કંપનીધારાની કલમ-૧૪૩(૧૦) હેઠળના ધારાધોરણો અન્વયે સ્વતંત્ર રીતે કરેલ ઓડિટ ઉપરના અભિપ્રાય કલમ-૧૪૩ હેઠળ આપવાની જવાબદારી છે. જે તેઓના તા. ૨૫-૭-૨૦૧૮ના સુધારેલ ઓડિટ રીપોર્ટ કે જે તેઓએ અગાઉ તા. ૧૦-૦૭-૨૦૧૮ ના રોજ આપેલ ઓડિટ રીપોર્ટને રદ કરી આપેલ છે તે મુજબ દર્શાવેલ છે.

મેં, કોમ્પ્રોલર ઍન્ડ ઓડિટર જનરલ ઓફ ઈન્ડિયા વતી ગુજરાત ડેરી વિકાસ નિગમ લિમિટેડ ગાંધીનગરના તા. ૩૧ માર્ચ, ૨૦૧૮ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષના નાણાકીય પત્રકોનું પૂરક ઓડિટ કંપની ધારાની કલમ-૧૪૩(દ)(અ) હેઠળ કરેલ છે. પૂરક ઓડિટ સ્ટેચ્યુટરી ઓડિટર્સના કામગીરીના પેપરને ધ્યાનમાં રાખ્યા સિવાય સ્વતંત્ર રીતે કરેલ છે તથા તે કંપનીના સ્ટાફ તથા સ્ટેચ્યુટરી ઓડિટર્સની પ્રાથમિક તપાસ પૂરતું મર્યાદિત છે તથા કેટલાક હિસાબી રેકર્ડની પસંદગીના ધોરણે ચકાસણી કરેલ છે.

મારા પૂરક ઓડિટમાં ઉપસ્થિત થયેલ કેટલાક ઓડિટ નિરીક્ષણોની અસર આપવાને કારણે સ્ટેચ્યુટરી ઓડિટ રીપોર્ટમાં સુધારો કરેલ છે. તે અન્વયે મારે કંપની ધારાની કલમ-૧૪૩(દ)(બી) અન્વયે સ્ટેચ્યુટરી ઓડિટર્સના રીપોર્ટ ઉપર અથવા તેની પૂરક કોઈ ટીકા ટીપ્પણ કરવાની રહેતી નથી.

કોમ્પ્રોલર ઍન્ડ ઓડિટર  
જનરલ ઓફ ઈન્ડિયા વતી,

સહી/-

(એચ. કે. ધર્મદર્શી)

પ્રિન્સિપાલ એકાઉન્ટન્ટ જનરલ

(ઈ ઍન્ડ આર. એસ.એ.) ગુજરાત

સ્થળ : અમદાવાદ

તારીખ : ૨૬-૦૮-૨૦૧૮

## સુધારેલો સ્વતંત્ર ઓડિટરનો અહેવાલ

પ્રતિ,  
શેર હોલ્ડરશ્રી,  
ગુજરાત ડેરી વિકાસ નિગમ લિ., ગાંધીનગર

નાણાકીય પત્રકો પરનો અહેવાલ :

અભિપ્રાય :

નિગમ એ સરકારી કંપની હોઈ કોમ્પ્રોલર એન્ડ ઓડિટર જનરલ ઓફ ઈન્ડિયાની કચેરી દ્વારા કંપની ધારા ૨૦૧૩ ની કલમ ૧૪૩(દ)ની જોગવાઈઓ અન્વયે કંપનીનું પૂરક ઓડિટ કરેલ છે.

કોમ્પ્રોલર એન્ડ ઓડિટર જનરલ ઓફ ઈન્ડિયાની કચેરી દ્વારા કંપનીના નાણાકીય પત્રકો પરનો સ્વતંત્ર ઓડિટ અહેવાલ પર પ્રાથમિક ઓડિટ મેમો (POM) ઇશ્યુ કરેલ. તેને ધ્યાને લઈ અમોએ તા. ૧૦ જુલાઈ, ૨૦૧૮ ના રોજ આપેલ અસલ ઓડિટ અહેવાલમાં સુધારો કરેલ છે. સુધારેલ ઓડિટ અહેવાલથી અગાઉ આપેલ ઓડિટ અહેવાલને રદ બાતલ કરેલ છે.

અમોએ ગુજરાત ડેરી વિકાસ નિગમ લિમિટેડના નાણાકીય પત્રકો કે જેમાં તારીખ ૩૧મી માર્ચ, ૨૦૧૮ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું પાકું સરવૈયુ, નફા-નુકસાનનું પત્રક તથા તેજ તારીખના રોજનું રોકડ પ્રવાહ પત્રક તથા હિસાબી નોંધ, સૂચક હિસાબી નીતિ તથા અન્ય માહિતીનું ઓડિટ કરેલ છે.

અમારા અભિપ્રાય મુજબ અમોને મળેલ ઉત્કૃષ્ટ માહિતી તથા ખુલાસા મુજબ ઉપર દર્શાવેલ નાણાકીય પત્રકો કંપની ધારા ૨૦૧૩ની જરૂરિયાત મુજબ ભારતમાં પ્રવર્તમાન હિસાબી નિયમો અનુસાર તા. ૩૧મી માર્ચ, ૨૦૧૮ ના રોજનું પાકું સરવૈયુ તથા તેજ તારીખે પૂરા થતા વર્ષની ખોટ તથા તેજ તારીખે પૂરા થતા વર્ષનો રોકડ પ્રવાહ સાચી અને વ્યાજબી પરિસ્થિતિ દર્શાવે છે.

મહત્વની બાબતો :

અનુ. નં.	મહત્વની બાબત	ઓડિટર્સની નોંધ	હિસાબી નોંધનો સંદર્ભ
૧.	નિગમે રાજ્ય સરકારને નિગમ બંધ કરવા માટેની મંજૂરી આપવા માટે વિનંતી કરેલ છે. નિગમની દરખાસ્ત નિગમના પ્રમોટર તરીકે, રાજ્ય સરકારમાં નિર્ણયાધીન છે.	તેમ છતાં પણ નિગમે તેના હિસાબો ચાલુ એકમ તરીકે તૈયાર કરેલ છે. ચાલુ એકમનો ખ્યાલ એ માન્ય નથી.	હિસાબી નોંધ નં. ૨.૧૭

અમારો અભિપ્રાય ઉપરની બાબતો માટે ખામીયુક્ત નથી.

અભિપ્રાયનો આધાર :

અમોએ કંપની ધારા ૨૦૧૩ ની કલમ ૧૪૩(૧૦)માં જણાવ્યા મુજબના હિસાબોના ઓડિટના ધોરણો અનુસાર ઓડિટ કરેલ છે. સદરહું હિસાબી ધોરણો અન્વયે અમારી જવાબદારીનું વિસ્તૃત વર્ણન અમારા ઓડિટ રીપોર્ટના ‘ઓડિટર્સની જવાબદારી’ના વિભાગમાં કરેલ છે. કંપની ધારા ૨૦૧૩ની જોગવાઈઓ તથા ઈન્સ્ટિટ્યુટ ઓફ ચાર્ટડ એકાઉન્ટન્ટ્સ ઓફ ઈન્ડિયા દ્વારા જારી કરાયેલ નૈતિક ધોરણો મુજબ અમોએ સ્વતંત્રપણે ઓડિટ કરેલ છે. તથા અમોએ અન્ય નૈતિક ધોરણો મુજબની જવાબદારી પૂર્ણ કરેલ છે. નાણાકીય પત્રકો પર અમારો અભિપ્રાય આપવા માટે અમોને યોગ્ય અને પૂરતી માહિતી તથા ઓડિટ પુરાવા અમોને મળેલ છે. તેવું અમો માનીએ છીએ.

**નાણાકીય પત્રકોના સુશાસન અંગેની સંચાલકોની જવાબદારી :**

કંપની ધારાની કલમ ૧૩૩ અન્વયે ભારતમાં સુસ્વીકૃત હિસાબી નિયમો તથા હિસાબી ધોરણો પ્રમાણે તૈયાર કરાયેલ નાણાકીય પત્રકો કે જે નાણાકીય પરિસ્થિતિ અંગે સાચી અને વ્યાજબી સ્થિતિ દર્શાવે છે, તે તૈયાર કરવાની જવાબદારી કંપની ધારા ૨૦૧૩ ની કલમ ૧૩૪(પ) ની જોગવાઈઓ મુજબ કંપનીના બોર્ડ ઓફ ડાયરેક્ટર્સની છે. કંપનીની મિલકતોનું કાયદાની જોગવાઈ પ્રમાણે રક્ષણ થાય તે મુજબના પૂરતા હિસાબી રેકર્ડ રાખવાનો આ જવાબદારીમાં સમાવેશ થાય છે. તથા વધુમાં આ જવાબદારીઓમાં ગુનાઓને શોધવા તથા તેને અટકાવવા તથા અન્ય ગેરરીતિઓને અટકાવવી તથા યોગ્ય હિસાબી નીતિઓને પસંદ કરી તેનો અમલ કરવો તથા વ્યાજબી અને સાચા અનુમાનોનો ઉપયોગ કરી યોગ્ય નિર્ણય કરવો તથા પૂરતા આંતરિક નાણાકીય નિયંત્રણની પદ્ધતિ નક્કી કરી તેનો અમલ કરવો. કે જેથી હિસાબી રેકર્ડની પૂર્ણતા તથા ચોકસાઈથી કામગીરી થઈ શકે. કે જે નાણાકીય પત્રકો સાચી અને વ્યાજબી સ્થિતિ દર્શાવે છે અને તેમાં કોઈ ગુનાહિત કે દગાચુક્ત મહત્વની બાબતો રહી જવા પામેલ નથી. તેનો સમાવેશ થાય છે.

નાણાકીય પત્રકો તૈયાર કરવાના સમયે કંપનીનું ચાલુ એકમ તરીકેની ક્ષમતાનું મૂલ્યાંકન કરવાની જવાબદારી બોર્ડ ઓફ ડીરેક્ટર્સની છે, તથા તેનાથી વિપરીત પરિસ્થિતિ હોય તો તે દર્શાવવાની જવાબદારી પણ બોર્ડ ઓફ ડીરેક્ટર્સની રહેશે.

નાણાકીય અહેવાલ આપવાની પદ્ધતિ પર દેખરેખ રાખવાની જવાબદારી બોર્ડ ઓફ ડીરેક્ટર્સની છે.

**નાણાકીય પત્રકોનું ઓડિટ કરવાની ઓડિટર્સની જવાબદારી બાબત :**

અમારો હેતુ નાણાકીય પત્રકો કે જે ભૂલ અથવા દગા રહિત હોઈ તેની વ્યાજબી ખાતરી મેળવવાનો છે. તથા અમારા અભિપ્રાય સાથેનો ઓડિટર્સનો અહેવાલ આપવાનો છે. વ્યાજબી ખાતરી એ ઉચ્ચ લેવલની ખાતરી છે. પરંતુ તે ગેરંટી નથી. કે જેમાં હિસાબી ધોરણ મુજબ કરાયેલ ઓડિટ દ્વારા મહત્વની રહી ગયેલી બાબતો શોધી શકાય. ખોટી રજૂઆત ભૂલ કે દગાથી ઉપસ્થિત થઈ શકે છે પરંતુ તે સ્વતંત્ર રીતે કે એકંદરે નાણાકીય પત્રકોના આધારે લીધેલ આર્થિક નિર્ણયોને વ્યાજબી રીતે અસર કરે તો તે મહત્વની ગણાય છે.

હિસાબી ધોરણો પ્રમાણે કરાયેલ ઓડિટમાં અમોએ વ્યવસાયિક માપદંડનો સંપૂર્ણ ઓડિટ દરમિયાન ઉપયોગ કરેલ છે. અમો,

- ભૂલ અથવા દગાથી નાણાકીય પત્રકોમાં મહત્વની ખોટી રજૂઆતના જોખમને જાણીએ છીએ તથા તે જોખમોને ધ્યાનમાં રાખીને ઓડિટ કરવાની પદ્ધતિ બનાવીને તેનો અમલ કરીએ છીએ તથા અમારા ઓડિટના અભિપ્રાયને યોગ્ય અને સુસંગત હોય તેવા ઓડિટના પુરાવા મેળવીએ છીએ. દગાચુક્ત રીતે કરેલ મહત્વની ખોટી રજૂઆતનું જોખમ ભૂલથી થયેલ ખોટી રજૂઆતના જોખમ કરતા વધુ છે. દગાચુક્ત કાર્યમાં, જાણીબુઝીને છુપાવેલી બાબત, બનાવટ કરવી, ખોટી રજૂઆત કરવી, કપટ કરવું અથવા આંતરિક અંકુશોની પદ્ધતિનો ભંગ કરવાનો સમાવેશ થાય છે.
- ઓડિટ સંબંધિત આંતરિક અંકુશની સમજણ મેળવીએ છીએ કે જે સંજોગોને અનુરૂપ ઓડિટ પદ્ધતિ બનાવવા માટે મદદરૂપ થઈ શકે. અમારી, કંપની ધારા ૨૦૧૩ની કલમ ૧૪૩(૩) (i) અન્વયે કંપનીની આંતરિક નાણાકીય અંકુશની પદ્ધતિ તથા તેની અસરકારકતા અંગેનો અભિપ્રાય આપવાની જવાબદારી છે.
- મેનેજમેન્ટ દ્વારા જાહેર કરેલ સંબંધિત હિસાબી લક્ષ્યાંકોનું વ્યાજબીપણું તથા હિસાબી નીતિઓની યોગ્યતાનું મૂલ્યાંકન કરીએ છીએ.

- મેનેજમેન્ટ દ્વારા ચાલુ એકમની પદ્ધતિ દ્વારા થયેલ હિસાબોની યોગ્યતાના નિષ્કર્ષ પર આવીએ છીએ તથા મેળવેલ ઓડીટ પુરાવાઓના આધારે, કંપની ચાલુ એકમ તરીકે ચાલુ રહેવાની બાબતની શંકાસ્પદ બાબતોની અનિશ્ચિત સેવાઈ છે. જો અમો મહત્વની અનિશ્ચિતતાના નિષ્કર્ષ પર આવીએ તો અમારે નાણાકીય પત્રકોમાં સંબંધિત નોંધ આપી અમારા ઓડીટ રીપોર્ટમાં ધ્યાન દોરવાની જરૂરિયાત રહે છે. અથવા જો અમારા અભિપ્રાયને સુધારવા માટે સંબંધિત નોંધ અપૂરતી હોય તો અમારો નિષ્કર્ષ, અમારા ઓડીટ રીપોર્ટ માટે મળેલ ઓડીટ પુરાવાના આધારે ગણાશે, તેમ છતાં પણ ભવિષ્યના બનાવો અથવા શરતો કંપનીની ચાલુ એકમની પરિસ્થિતિને નકારાત્મક અસર કરી શકે છે.

કંપનીના દર્શાવેલ નાણાકીય પત્રકો પર સંપૂર્ણ મૂલ્યાંકન કરીએ છીએ કે જેમાં હિસાબી નોંધ, તથા હિસાબી પત્રકો યોગ્ય રીતે દર્શાવવા માટેનો સમાવેશ કરીએ છીએ.

અમો અન્ય બાબતોના સુશાસન અંગે જણાવીએ છીએ, ઓડીટના સમય અને નક્કી કરેલ કાર્યક્ષેત્ર તથા અગત્યના ઓડીટના તારણ કે જેમાં અમો ઓડીટ દરમિયાન આંતરિક નિયંત્રણમાં કોઈ મહત્વની ખામી રહેલી જણાય તો તેનો પણ સમાવેશ કરીએ છીએ.

અમારી સ્વતંત્ર કામગીરી અંગેની સૈદ્ધાંતિક જરૂરિયાતનું યોગ્ય પાલન થયેલ છે તે બાબતની સુશાસન સાથેની નોંધ અમે આપીએ છીએ અને અમારી સ્વતંત્રતા પર વ્યાજબી રીતે અસર કરતી સંબંધિત બાબતો જણાવીએ છીએ; જેમાં લાગુ પડતી સલામતીનો સમાવેશ થાય છે.

**અન્ય કાયદાકીય અને નિયમનકારી જરૂરિયાતો તથા અન્ય માહિતી ઉપરનો અહેવાલ :**

૧. કંપની (ઓડીટર્સ રીપોર્ટ) ઓર્ડર ૨૦૧૬ (“ધી ઓર્ડર”) કે જે ભારતના કેન્દ્ર સરકારે કલમ-૧૪૩(૧૧) હેઠળ જારી કરેલ છે. તે મુજબ પરિશિષ્ટ “અ”માં સદરહું ઓર્ડરના પેરેગ્રાફ ૩ અને ૪ માં દર્શાવેલી લાગુ પડતી બાબતોનું પત્રક સામેલ કરીએ છીએ.

૨. કંપની ધારાની કલમ-૧૪૩(૩) અન્વયે અમો અહેવાલ આપીએ છીએ કે,

(અ) અમારી માન્યતા તથા જાણકારી મુજબ અમારા ઓડિટના હેતુસર જરૂરી એવી તમામ ઉત્કૃષ્ટ માહિતી અને ખુલાસાઓ અમોને મળેલ છે.

(બ) અમારા અભિપ્રાય તથા અમારી ચકાસણી મુજબ કંપની દ્વારા કાયદાની જોગવાઈઓ મુજબ નીચેની બાબતો સિવાય યોગ્ય હિસાબી ચોપડાઓ રાખેલ છે.

પાકા સરવૈયાની નોંધમાં દર્શાવેલ પરચુરણ દેવાદારો, આપેલ અને લીધેલ લોન તથા એડવાન્સીઝ, ધંધાકીય દેવા, લેણદારો, ડીપોઝીટ્સની રકમો સંબંધિત પાર્ટીની સંમતિને આધીન છે. કંપનીના તમામ ડેરી યુનીટોની પ્રવૃત્તિઓ ૧૯૯૯થી બંધ છે. તથા તમામ ડેરી યુનીટો એનડીડીબી / ગુજરાત સરકારને અનુક્રમે વર્ષ ૨૦૦૫ તથા ૨૦૦૭માં નામદાર બીઆઈએફઆરના તારીખ ૧૪-૦૧-૨૦૦૩ના આદેશ અન્વયે “જેમ છે તેમ જ્યાં છે ત્યાં”ના ધોરણે સોંપેલ છે. વર્ષ ૨૦૦૪-૦૫ સુધી તમામ પાર્ટીઓની પેટા ખાતાવહી (Subsidiary Ledgers) રાખવામાં આવેલ છે, ત્યારબાદ તેઓને તા. ૩૧-૩-૨૦૧૯ સુધી સુધારેલ (update) નથી, અને તેથી પેટા ખાતાવહીના આંકડા પાકા સરવૈયાના પરિશિષ્ટમાં દર્શાવેલ સામાન્ય ખાતાવહીના આંકડા સાથે મેળવી શકાય તેમ નથી.

- (ક) આ અહેવાલમાં ઉલ્લેખ કરાયેલ પાકુ સરવૈયુ, નફા-નુકસાનનું પત્રક તથા રોકડ પ્રવાહ પત્રક હિસાબી ચોપડાઓ સાથે સુસંગત છે.

- (ડ) અમારા અભિપ્રાય મુજબ ઉપરોક્ત દર્શાવેલ બાબત સિવાય નાણાકીય પત્રકો કંપની ધારા ૨૦૧૩ની કલમ-૧૩૩ મુજબ તથા રૂલ્સ (૭) કંપનીઝ (એકાઉન્ટ્સ) રૂલ્સ ૨૦૧૪માં જણાવેલ હિસાબી ધોરણો સાથે સુસંગત છે.
- (ઈ) અમોને સંચાલકો તરફથી તા. ૩૧-૩-૨૦૧૯ ના રોજની મળેલ લેખિત માહિતી મુજબ તથા બોર્ડ ઓફ ડાયરેક્ટર્સ એ વંચાણે લીધેલ નોંધ મુજબ તારીખ ૩૧-૦૩-૨૦૧૯ના રોજ કોઈ પણ સંચાલક, સંચાલક તરીકેની કરેલી નિમણુક માટે કંપની ધારા-૧૬૪(૨) અન્વયે ગેરલાયક ઠરેલ નથી.
- (એફ) કંપનીના આંતરીક નાણાકીય અંકુશ પરનો નાણાકીય અહેવાલની પૂર્તતા તથા તેની અસરકારકતા અંગેનો અહેવાલ અલગથી પરિશિષ્ટ “બી”માં આપેલ છે.
- (જી) અમારા અભિપ્રાય મુજબ અને અમને મળેલ માહિતી અને ખુલાસા મુજબ અમો કંપની (ઓડિટ એન્ડ ઓડીટર્સ) રૂલ્સ ૨૦૧૪ ના રૂલ્સ ૧૧ મુજબ અન્ય બાબતોનો ઓડીટર્સ રીપોર્ટમાં સમાવેશ કરવા સંબંધે અમો નીચે મુજબનો અહેવાલ આપીએ છીએ.
- (૧) કંપનીની સામે પડતર દાવાઓ છે કે જેની અસર કંપનીની નાણાકીય પરિસ્થિતિ ઉપર થઈ શકે છે. જોકે આ દાવાઓ અદાલતમાં પડતર હોઈ કંપની માટે તેની નાણાકીય અસર નક્કી કરવી શક્ય નથી અને તેની હિસાબી ચોપડામાં જોગવાઈ કરેલ નથી, તથા વધુમાં કંપનીના નિયામક મંડળે સક્ષમ સત્તાધીશ સમક્ષ કંપનીને બંધ કરવા માટે અરજી કરેલ છે. પરંતુ સદરહુ અરજી સક્ષમ સત્તાધીશ સમક્ષ પડતર છે.
- (૨) કંપનીને ભવિષ્યમાં નુકસાની ભોગવવી પડે તેવા ડેરીવેટીવ્સ કોન્ટ્રેક્ટ્સ સહિત કોઈ લાંબાગાળાના કરારો કરેલ નથી.
- (૩) વર્ષ દરમિયાન કંપની પાસે “ઈન્વેસ્ટર એજ્યુકેશન એન્ડ પ્રોટેક્શન ફંડ”માં તબદીલ કરવાની કોઈ રકમ રહેતી નથી.
- (એચ) કંપની ધારા ૨૦૧૩ ની કલમ ૧૪૩(પ) અન્વયે જારી કરાયેલ માર્ગદર્શિકા તથા પેટા માર્ગદર્શિકાના પાલન અંગેનો અહેવાલ આ સાથે સામેલ કરેલ છે.
- (૧) કંપની ધારા ૨૦૧૩ ની કલમ ૧૪૩(પ) અન્વયેની માર્ગદર્શિકા - (બીડાણ - ૧)
- (૨) કંપની ધારા ૨૦૧૩ ની કલમ ૧૪૩(પ) અન્વયે જારી કરાયેલ ખાસ પેટા માર્ગદર્શિકા - કૃષિ તથા સંબંધિત સેક્ટર (બીડાણ-૧ ના ભાગ અન્વયે)
- (૩) કોમ્પ્રોલર એન્ડ ઓડીટર જનરલ ઓફ ઈન્ડિયા દ્વારા જારી કરાયેલ નૈતિકતાના ધોરણોનું પાલન કરવાની ઘોષણા.

વિજય મુંદ્રા એન્ડ કું.  
ચાર્ટર્ડ એકાઉન્ટન્ટ્સ વતી  
એફ.આર.એન. ૧૧૨૩૦૮૩બલ્યુ

સ્થળ : અમદાવાદ  
તારીખ : ૨૫-૦૭-૨૦૧૯

(વિનિત મુંદ્રા)  
ભાગીદાર  
મેમ્બરશીપ નં. ૧૧૯૩૯૮



સુધારેલ સ્વતંત્ર ઓડિટરનો અહેવાલ

પરિશિષ્ટ - અ

- તા. ૩૧-૦૩-૨૦૧૯ ના રોજ પૂરા થતા વર્ષના અમારા અહેવાલના પરિશિષ્ટ “અ” અન્વયે અમો અહેવાલ આપીએ છીએ કે,

અ. નં.	વિગત	ઓડિટર્સની નોંધ
૧.	(અ) કંપનીએ સ્થાયી મિલકતોની સ્થિતિ તથા તે અંગેની સંપૂર્ણ વિગતો અંગેનો યોગ્ય રેકોર્ડ રાખેલ છે ?	હા
	(બ) મેનેજમેન્ટ દ્વારા વ્યાજબી સમયાંતરે આ સ્થાયી મિલકતોની ભૌતિક ચકાસણી કરેલ છે ? આ ભૌતિક ચકાસણી દરમિયાન કોઈ વિશેષ વિસંગતતા જણાવેલ છે ? અને જો હોય તો એની હિસાબી ચોપડામાં યોગ્ય નોંધ થયેલ છે ?	હા
	(ક) કંપનીએ ધારણ કરેલ સ્થાયી મિલકતોના માલિકીના દસ્તાવેજ કંપની પાસે છે ? જો ન હોય તો તેની વિગત આપવી.	કંપની કોઈ પણ સ્થાયી મિલકત ધરાવતી નથી.
૨.	(અ) મેનેજમેન્ટ દ્વારા વ્યાજબી સમયાંતરે માલ સ્ટોકની ભૌતિક ચકાસણી કરાયેલ છે ? તથા તેમાં કોઈ મોટો તફાવત ધ્યાન પર આવેલ છે ? તથા જો તેમ હોય તો તેની હિસાબી ચોપડામાં યોગ્ય અસર આપેલ છે ?	વર્ષ દરમિયાન કંપની કાર્યરત નથી તથા તેની પાસે કોઈ માલ સ્ટોક નથી.
૩.	કંપનીએ કોઈ પણ કંપની, પેઢી, મર્યાદિત જવાબદારીવાળી ભાગીદારી પેઢી અથવા કોઈ અન્ય પાર્ટીને કંપની ધારાની કલમ ૧૮૯ હેઠળ રાખવામાં આવતા રજીસ્ટર હેઠળની કોઈ પાર્ટીઓને તારણવાળી કે તારણ વગરની લોન આપેલ છે ? જો તેમ હોય તો	કંપનીધારાની કલમ ૧૮૯ હેઠળ રાખવામાં આવતા રજીસ્ટર હેઠળની કોઈ પાર્ટીને લોન આપેલ નથી.
	(અ) તેની શરતો અને બોલીઓ કંપનીના હિત પર પ્રતિકૂળ અસર કરે છે ?	લાગુ પડતું નથી.
	(બ) લોનની મૂળ રકમ તથા વ્યાજની પુનઃ ચૂકવણીનો સમયગાળો નક્કી થયેલ છે ? તથા પુનઃ ચૂકવણી અથવા આવક નિયમિત છે ?	લાગુ પડતું નથી.
	(ક) જો આ રકમ મુદતબાર થયેલ છે ? જો ૯૦ દિવસ કરતાં વધુ સમયગાળો થયો હોય તો રકમ જણાવવી તથા કંપની દ્વારા મૂળ રકમ તથા વ્યાજની વસુલાત માટે યોગ્ય પગલાં લેવાયેલ છે.	લાગુ પડતું નથી.
૪.	કંપની ધારા ૨૦૧૩ ની કલમ-૧૮૫ તથા ૧૮૬ અંગેની લોન્સ, રોકાણો તથા ગેરંટી અંગેનું યોગ્ય પાલન થયેલ છે ? જો ન થયેલ હોય તો તેની વિગત જણાવવી.	હા
૫.	કંપની દ્વારા કોઈ ડીપોઝીટ સ્વીકારેલ છે ? કંપની ધારા ૨૦૧૩ની કલમ ૭૩ થી ૭૬ અથવા અન્ય સંબંધિત જોગવાઈઓ તથા રીઝર્વ બેન્ક ઓફ ઈન્ડિયા દ્વારા જારી કરાયેલ માર્ગદર્શિકાનું પાલન થયેલ છે ? જો ન હોય તો તેનો પ્રકાર જણાવવો, કંપની લો બોર્ડ અથવા નેશનલ કંપની લો ટ્રીબ્યુનલ અથવા રીઝર્વ બેંક ઓફ ઈન્ડિયા અથવા કોઈ પણ કોર્ટ અથવા કોઈ પણ ટ્રીબ્યુનલ દ્વારા કોઈ હુકમ કરાયેલ છે ? તથા તેનું પાલન કરેલ છે ?	આવી કોઈ પણ ડીપોઝીટ કંપનીએ સ્વીકારેલ નથી.

અ. નં.	વિગત	ઓડીટર્સની નોંધ
૬.	કંપની ધારા ૨૦૧૩ની કલમ-૧૪૮ની પેટા કલમ (૧) હેઠળ કેન્દ્ર સરકારે ખર્ચના રેકર્ડ રાખવાનું જણાવેલ છે ? આવા હિસાબો અને રેકર્ડ રખાયેલ છે ?	લાગુ પડતું નથી.
૭.	(અ) કંપની દ્વારા બિન વિવાદીત કાયદાકીય ચૂકવણાઓ જેવા કે, પ્રોવીડન્ડ ફંડ, ઈએસઆઈ, ઈન્કમેટેક્સ, સેલ્સટેક્સ, સર્વિસ ટેક્સ, કસ્ટમ ડ્યુટી, એક્સાઈઝ ડ્યુટી, વેલ્યુ એડેડ ટેક્સ તથા અન્ય કોઈ પણ કાયદાકીય ચૂકવણાઓ યોગ્ય સત્તાધીશ સમક્ષ ચૂકવાયેલ છે ? જો ન હોય તો હિસાબી વર્ષ પૂર્ણ થવાના છ માસથી વધુ સમયથી બાકી રહેતા કાયદાકીય ચૂકવણાઓની વિગત ઓડીટર દ્વારા દર્શાવવી.	કંપનીએ સામાન્ય રીતે નિયમિત પણે કાયદાકીય રકમોની ચૂકવણી કરેલ છે.
	(બ) કોઈ વિવાદને કારણે જમા નહીં કરાવેલ ઈન્કમેટેક્સ, સેલ ટેક્સ, સર્વિસ ટેક્સ, કસ્ટમ ડ્યુટી, એક્સાઈઝ ડ્યુટી, વેલ્યુએડેડ ટેક્સ વગેરેની રકમ જણાવવી તથા કયા સત્તાધીશ સમક્ષ વિવાદ પડતર છે તે જણાવવું (સંબંધિત વિભાગને કરેલ રજૂઆત એ વિવાદ ગણાશે નહીં.)	હિસાબી નોંધમાં અલગ રીતે અપાયેલ અહેવાલ સિવાય આવી કોઈ રકમનું ચુકવણું બાકી નથી. વિવાદિત મ્યુનિસિપલ ટેક્સ, પીએફ, ઈ.એસ.આઈ.ની બાકી રકમો પડતર છે.
૮.	કંપની નાણાંકીય સંસ્થાઓ, બેન્ક, સરકાર અથવા ડીબેન્ચર હોલ્ડરોને પુનઃ ચુકવણી કરવામાં નિષ્ફળ ગયેલ છે ? જો હોય તો તેનો સમય અને રકમ જણાવવી (બેન્ક, નાણાંકીય સંસ્થાઓ અને સરકારના કિસ્સામાં લેણદાર મુજબ વિગત દર્શાવવી)	પાકા સરવૈયાની નોંધ નંબર ૨.૨૧ મુજબ ગુજરાત સરકારના બાકી ચુકવણાની વિગત દર્શાવેલ છે.
૯.	કંપની દ્વારા જાહેર ભરણુ અથવા એફપીઓ (Follow on Public Offer) (દેવા સાધનો સહિત) તથા ટર્મ લોન દ્વારા મેળવાયેલ નાણાંનો ઉપયોગ જે તે હેતુ માટે કરાયેલ છે ? જો ન હોય તો વિલંબ / ક્ષતિ તથા પાછળથી ભૂલ સુધારણા જો કોઈ હોય તો તેની વિગત દર્શાવવી.	વર્ષ દરમિયાન કોઈ નાણાં મેળવેલ નથી.
૧૦.	કંપની દ્વારા અથવા તેના કર્મચારી કે અધિકારી દ્વારા કંપની ઉપર કોઈ ઉચાપત વર્ષ દરમિયાન થયેલ હોય તેવું ધ્યાનમાં આવેલ છે ? જો હોય તો તેનો પ્રકાર અને તેમાં સામેલ થયેલ રકમ જણાવવી.	આવો કોઈ પ્રસંગ નથી.
૧૧.	કંપની ધારાની કલમ ૧૯૭ તથા શિડ્યુલ-૫ની જોગવાઈઓ મુજબ સંચાલકીય મહેનતાણુ જરૂરી મંજૂરી મેળવ્યા બાદ ચુકવાયેલ / જોગવાઈ કરાયેલ છે ? જો ન હોય તો તેની રકમ જણાવવી તથા કંપનીએ લીધેલ પગલાંની વિગત જણાવવી.	હા
૧૨.	નિધિ કંપની દ્વારા જવાબદારીના ચુકવણા સારૂ ૧:૨૦ ના પ્રમાણમાં ચોખ્ખું ધારણ કરેલ ફંડ (Net Owned Fund)ની જોગવાઈનું પાલન થયેલ છે અને નિધિ કંપની બીન તારણવાળી જવાબદારીની દસ ટકા રોકડ મિલકત ધરાવે છે ?	લાગુ પડતું નથી.

**ગુજરાત ડેરી વિકાસ નિગમ લિમિટેડ**

અ. નં.	વિગત	ઓડીટર્સની નોંધ
૧૩.	કંપની ધારા ૨૦૧૩ની કલમ-૧૭૭ તથા ૧૮૮ મુજબ સંબંધિત પાર્ટીઓના તમામ વ્યવહારોનું પાલન થયેલ છે ? અને તે અંગેની માહિતી લાગુ પડતા હિસાબી ધોરણ મુજબ નાણાંકીય પત્રકોમાં દર્શાવેલ છે ?	હા.
૧૪.	કંપની દ્વારા વર્ષ દરમિયાન કોઈ પણ પ્રેફરન્શીયલ એલોટમેન્ટ / શેર્સનું પ્રાઈવેટ પ્લેસમેન્ટ અથવા પૂર્ણ અથવા અંશતઃ કન્વેબલ ડીબેન્ચર વર્ષ દરમિયાન ઇશ્યુ કરેલ છે ? અને જો હોય તો કંપની ધારા ૨૦૧૩ ની કલમ ૪૨ ની જરૂરિયાતનું પાલન થયેલ છે ? તથા આ રીતે મેળવેલ રકમનો ઉપયોગ જે હેતુસર કરવાનો હતો તે મુજબ થયેલ છે ?	લાગુ પડતું નથી.
૧૫.	કંપની દ્વારા ડાયરેક્ટર્સ અથવા તેના સંબંધિત વ્યક્તિ સાથે કોઈ બીન રોકડ વ્યવહાર કરેલ છે ? તથા જો હોય તો કંપની ધારા ૨૦૧૩ ની કલમ ૧૮૨ની જોગવાઈનું પાલન થયેલ છે ?	આ પ્રકારનો કોઈ વ્યવહાર થયેલ નથી.
૧૬.	રીઝર્વ બેન્ક ઓફ ઈન્ડિયા એક્ટ ૧૯૩૪ ની કલમ ૪૫ આઈએ હેઠળ કંપનીની નોંધણી કરાવવી જરૂરી છે ? અને જો હોય તો તેની નોંધણી થયેલ છે ?	લાગુ પડતું નથી.

વિજય મુંદ્રા એન્ડ કું.  
ચાર્ટર્ડ એકાઉન્ટન્ટ્સ વતી  
એફ.આર.એન.૧૧૨૩૦૮૩બલ્યુ

સ્થળ : અમદાવાદ

તારીખ : ૨૫-૦૭-૨૦૧૯

(વિનિત મુંદ્રા)  
ભાગીદાર  
મેમ્બરશીપ નં. ૧૧૯૩૯૮

## સુધારેલ સ્વતંત્ર ઓડિટરનો અહેવાલ

### પરિશિષ્ટ - બ

- કંપની ધારા ૨૦૧૩ (ધી એક્ટ)ની કલમ-૧૪૩ (૩), કલોઝ (I) હેઠળ આંતરિક નાણાંકીય નિયંત્રણ અંગેનો અહેવાલ:
  - (૧) અમોએ ગુજરાત ડેરી વિકાસ નિગમ લિમિટેડ (ધ કંપની)ના ૩૧ માર્ચ ૨૦૧૮ના હિસાબોના અહેવાલ ઉપર આંતરિક નાણાંકીય નિયંત્રણનું કંપનીનું સ્વતંત્ર નાણાંકીય પત્રકનું ઓડીટ કરેલ છે.
- સંચાલકોની આંતરિક નાણાંકીય નિયંત્રણની જવાબદારી :
  - (૨) ઇન્સ્ટિટ્યુટ ઓફ ચાર્ટર્ડ એકાઉન્ટન્ટ્સ ઓફ ઇન્ડિયાએ જારી કરેલ નાણાંકીય અહેવાલ ઉપર આંતરિક નાણાંકીય નિયંત્રણના ઓડીટની માર્ગદર્શિકા મુજબ કંપનીના મેનેજમેન્ટની આંતરિક નાણાંકીય નિયંત્રણની પદ્ધતિ રાખવાની જવાબદારી છે. આ જવાબદારીમાં આંતરિક નાણાંકીય નિયંત્રણ પદ્ધતિ બનાવવી, તેનું પાલન કરવું કે જેથી ધંધાનું સંચાલન તથા કંપનીની નીતિઓનું પાલન કાર્યક્ષમ રીતે તથા સમયસર થઈ શકે, તથા કંપનીની મિલકતોનું રક્ષણ થઈ શકે તથા ઉચ્ચાપત અને ભૂલોને શોધીને રોકી શકાય તથા સંપૂર્ણ અને ચોક્કસ હિસાબી રેકર્ડ તૈયાર થઈ શકે તથા કંપની ધારા ૨૦૧૩ મુજબ સમયસર નાણાંકીય માહિતી તૈયાર થઈ શકે, તેનો સમાવેશ થાય છે.
- ઓડીટર્સની જવાબદારી :
  - (૩) અમારી જવાબદારી અમોએ કરેલ નાણાંકીય અહેવાલ પરના ઓડીટ ઉપર કંપનીની આંતરિક નાણાંકીય નિયંત્રણ અંગેનો અભિપ્રાય વ્યક્ત કરવાની છે. અમોએ ઇન્સ્ટિટ્યુટ ઓફ ચાર્ટર્ડ એકાઉન્ટન્ટ્સ ઓફ ઇન્ડિયા દ્વારા જારી કરાયેલ નાણાંકીય અહેવાલ પર આંતરિક નાણાંકીય નિયંત્રણના ઓડીટના ધોરણો તથા માર્ગદર્શિકા નોંધ મુજબ ઓડીટ કરેલ છે. તથા કંપની ધારા ૨૦૧૩ની કલમ ૧૪૩(૧૦)માં નિયત કર્યા મુજબ તથા લાગુ પડતા આંતરિક નાણાંકીય નિયંત્રણના ઓડીટ, બન્ને, ઇન્સ્ટિટ્યુટ ઓફ ચાર્ટર્ડ એકાઉન્ટન્ટ્સ દ્વારા જારી કરાયેલ છે, તે ધોરણો તથા માર્ગદર્શિકા નોંધ અનુસાર અમોએ નૈતિક જરૂરીયાતનું પાલન કરી નાણાંકીય અહેવાલ ઉપર આંતરિક નાણાંકીય નિયંત્રણ બાબતે વ્યાજબી ખાતરી મેળવીને ઓડીટ કરેલ છે કે જેથી તમામ બાબતોમાં આ નિયંત્રણ અસરકારક રીતે કાર્યરત થઈ શકે.
  - (૪) અમારા ઓડીટમાં નાણાંકીય અહેવાલ પર આંતરિક નાણાંકીય નિયંત્રણ પદ્ધતિની પૂર્તતા તથા તેના અસરકારક સંચાલન બાબતે ઓડીટના પુરાવા મેળવી ઓડીટની પદ્ધતિ અપનાવવાનો સમાવેશ થાય છે.  
અમારા નાણાંકીય અહેવાલ ઉપર આંતરિક નાણાંકીય નિયંત્રણના ઓડીટમાં જોખમના મૂલ્યાંકનની સમજ મેળવી મુખ્ય નબળાઈઓની ચકાસણી કરી તથા મૂલ્યાંકન આકારણી થયેલ જોખમના આધારે કાર્યક્ષમ અસરકારકતાની ચકાસણી કરી મૂલ્યાંકન કરવાનો સમાવેશ થાય છે.
  - (૫) અમોને મળેલ ઓડીટના પુરાવાઓ, અમોએ આપેલ કંપનીના નાણાંકીય અહેવાલ પરના આંતરિક નાણાંકીય નિયંત્રણ પદ્ધતિ પરના અભિપ્રાય માટે પૂરતાને યોગ્ય છે. તેવું અમારું માનવું છે.
- નાણાંકીય અહેવાલ પર આંતરિક નાણાંકીય નિયંત્રણનો અર્થ :
  - (૬) કંપનીના નાણાંકીય અહેવાલ ઉપર આંતરિક નાણાંકીય નિયંત્રણ એ એવી પદ્ધતિ છે કે જેમાં સર્વ સ્વીકૃત હિસાબી સિદ્ધાંતોને ધ્યાનમાં રાખી તૈયાર કરાવેલ નાણાંકીય પત્રકો પર નાણાંકીય અહેવાલની વ્યાજબીપણાની ખાતરી કરવાની હોય છે. કંપનીના નાણાંકીય અહેવાલ ઉપર કંપનીનો આંતરિક નાણાંકીય નિયંત્રણમાં નીચે મુજબની નીતિઓ અને પદ્ધતિઓનો સમાવેશ થાય છે.
    - (૧) કંપનીની મિલકતોના વ્યવહારો ચોક્કસ રીતે અને વ્યાજબી રીતે દર્શાવે તે મુજબના રેકર્ડ રાખવા.

(૨) નાણાંકીય પત્રકો તૈયાર કરતી વખતે જરૂરી વ્યવહારોની, સર્વસ્વીકૃત હિસાબી નિયમો મુજબ નોંધ કરવી અને કંપનીના આવક અને ખર્ચ યોગ્ય રીતે મેનેજમેન્ટ અને કંપનીના ડાયરેક્ટર્સ દ્વારા અધિકૃત થયેલ છે તેની ખાતરી મેળવવી.

(૩) કંપનીની મિલકતોના ઉપયોગ તથા બીન અધિકૃત રીતે મેળવવા બાબતે સમયસર શોધીને અટકાવવા માટેની વ્યાજબી ખાતરી આપવી કે જેની નાણાંકીય પત્રકો ઉપર મહત્વની અસર હોય છે.

● નાણાંકીય અહેવાલ પર આંતરિક નાણાંકીય અંકુશની મર્યાદાઓ :

(૭) નાણાંકીય અહેવાલ ઉપર આંતરિક નાણાંકીય અંકુશને કારણે સંઘર્ષની શક્યતાઓ અથવા અંકુશનો બીન અસરકારક વહીવટ, દગાખોર રીતે અથવા ભૂલથી થતી મહત્વની ન શોધી શકાય તેવી ક્ષતિઓનો સમાવેશ થાય છે. તથા નાણાંકીય અહેવાલ ઉપર આંતરિક નાણાંકીય નિયંત્રણના મૂલ્યાંકન માટે કરાયેલા ભવિષ્યના સમયના અંદાજો કે જેનાથી નાણાંકીય અહેવાલ આંતરિક નાણાંકીય નિયંત્રણ, પરિસ્થિતિમાં બદલાવને કારણે અથવા નીતિઓ અને પદ્ધતિઓના અમલની માત્રા બગડવાથી બીન અસરકારક બની શકે છે.

● અભિપ્રાય :

(૮) ઈન્સ્ટિટ્યુટ ઓફ ચાર્ટર્ડ એકાઉન્ટન્ટ્સ ઓફ ઈન્ડિયા દ્વારા જારી કરાયેલ માર્ગદર્શિકા નોંધની જરૂરી જોગવાઈઓને આધારે અમારા મંતવ્ય મુજબ હિસાબોની નોંધમાં જણાવ્યા સિવાય કંપનીના નાણાંકીય અહેવાલ પર આંતરિક નાણાંકીય નિયંત્રણ પદ્ધતિ તમામ સ્તરે પૂરતી છે, તથા આવી નાણાંકીય અહેવાલ પર આંતરિક નાણાંકીય નિયંત્રણ પદ્ધતિ તારીખ ૩૧મી માર્ચ ૨૦૧૮ના રોજ અસરકારક રીતે કાર્યરત છે. આંતરિક નાણાંકીય નિયંત્રણ પર અમારા અવલોકનો નીચે મુજબ છે :

(અ) કંપનીની કોઈ પણ વાણિજ્યક પ્રવૃત્તિ ન હોવા છતાં કર્મચારી ખર્ચ પ્રતિવર્ષ રૂ. ૪૨.૦૦ લાખથી વધુ થાય છે.

(બ) પડતર કાયદાકીય કોર્ટ કેસમાં કોઈ મહત્વનું હકારાત્મક પરિણામ ન મળતું હોવા છતાં પ્રતિ વર્ષ રૂ. ૧.૮૧ લાખથી વધુનો કાયદાકીય ખર્ચ થાય છે.

(ક) હિસાબી બાબતો “હિસાબોના ભાગરૂપ બનતી નોંધ”માં સવિસ્તાર આપેલ છે.

(૩) પાકા સરવૈયાની નોંધમાં દર્શાવેલ પરચુરણ દેવાદારો, આપેલ અને લીધેલ લોન તથા એડવાન્સીઝ, ધંધાકીય દેવા, લેણદારો, ડીપોઝીટ્સની રકમો સંબંધિત પાર્ટીની સંમતિને આધીન છે. કંપનીના તમામ ડેરી યુનીટોની પ્રવૃત્તિઓ ૧૯૯૯થી બંધ છે. તથા તમામ ડેરી યુનીટો એનડીડીબી / ગુજરાત સરકારને અનુક્રમે વર્ષ ૨૦૦૫ તથા ૨૦૦૭માં નામદાર બીઆઈએફઆરના તારીખ ૧૪-૦૧-૨૦૦૩ના આદેશ અન્વયે “જેમ છે તેમ જ્યાં છે ત્યાં”ના ધોરણે સોંપેલ છે. વર્ષ ૨૦૦૪-૦૫ સુધી તમામ પાર્ટીઓની પેટા ખાતાવહી (Subsidiary Ledgers) રાખવામાં આવેલ છે. ત્યારબાદ તેઓને તા. ૩૧-૩-૨૦૧૮ સુધી સુધારેલ (update) નથી. અને તેથી પેટા ખાતાવહીના આંકડા પાકા સરવૈયાના પરિશિષ્ટમાં દર્શાવેલ સામાન્ય ખાતાવહીના આંકડા સાથે મેળવી શકાય તેમ નથી.

વિજય મુંદ્રા એન્ડ કું.

ચાર્ટર્ડ એકાઉન્ટન્ટ્સ વતી

એફ.આર.એન. ૧૧૨૩૦૮૩બલ્યુ

સ્થળ : અમદાવાદ

તારીખ : ૨૫-૦૭-૨૦૧૮

(વિનિત મુંદ્રા)

ભાગીદાર

મેમ્બરશીપ નં. ૧૧૮૩૮૮

## સુધારેલ સ્વતંત્ર ઓડિટરનો અહેવાલ

### બીડાણ - ૧

કંપની ધારા ૨૦૧૩ની કલમ ૧૪૩(૫) અન્વયે વર્ષ ૨૦૧૮-૨૦૧૯ માં લાગુ પડતી  
માર્ગદર્શિકા અંગેનો અહેવાલ

૧. કંપનીના હિસાબી વ્યવહારો આઈ.ટી. (ઈન્ફર્મેશન ટેકનોલોજી) પદ્ધતિ દ્વારા તૈયાર કરાય છે ? જો હોય તો હિસાબોની આઈ.ટી. પદ્ધતિ દ્વારા તૈયાર કરાતા હિસાબી વ્યવહારોની અખંડિતતા જળવાય છે ? તે બાબત જણાવવી.  
- હા.
૨. વર્ષ દરમિયાન કંપનીની લોન ચુકવણી માટેની નબળી પરિસ્થિતિને ધ્યાને લઈ લેણદાર દ્વારા કોઈ ચાલુ લોનનું પુનઃગઠન અથવા લોન માંડવાળ કરાયેલ છે ? જો હોય તો તેની નાણાકીય અસર જણાવવી.  
- લાગુ પડતું નથી.
૩. વર્ષ દરમિયાન સેન્ટ્રલ / સ્ટેટ ગવર્નમેન્ટ એજન્સી દ્વારા મળેલ અથવા મળવા પાત્ર ફંડની યોગ્ય હિસાબી નોંધ થયેલ છે ? તથા તેની શરતો અને બોલીઓ મુજબ વપરાશ થયેલ છે ? જો તેમાં વિચલન (deviation) થયેલ હોય તો જણાવવું.  
- લાગુ પડતું નથી.

વિજય મુંદ્રા એન્ડ કું.  
ચાર્ટર્ડ એકાઉન્ટન્ટ્સ વતી  
એફ.આર.એન. ૧૧૨૩૦૮૩બલ્યુ

સ્થળ : અમદાવાદ

તારીખ : ૨૫-૦૭-૨૦૧૯

(વિનિત મુંદ્રા)  
ભાગીદાર  
મેમ્બરશીપ નં. ૧૧૯૩૯૮

**સુધારેલ સ્વતંત્ર ઓડિટરનો અહેવાલ**

**કૃષિ તથા તેના સંબંધિત ક્ષેત્રો**

કંપની ધારા ૨૦૧૩ ની કલમ ૧૪૩(પ) અન્વયે વર્ષ ૨૦૧૮-૧૯ માં લાગુ પડતી

(સેક્ટર સ્પેસિફિક) ખાસ ક્ષેત્ર માટેની પેટા માર્ગદર્શિકાનો અહેવાલ

૧. કંપનીની માલિકીની જમીન પર કોઈ દબાણ થાય છે તથા દાવાયુક્ત છે તથા તેનો ઉપયોગ થયેલ નથી અથવા વધારાની છે ? વિગતો જણાવવી.  
- લાગુ પડતું નથી.
૨. નાણાકીય વર્ષને અંતે ઉદ્યોગની રીત રસમ મુજબ ઊભા પાક/વૃક્ષોની ભૌતિક ચકાસણી તથા નાણાકીય મૂલ્યાંકન થયેલ છે ?  
- લાગુ પડતું નથી.
૩. ભૌતિક ચકાસણી દરમિયાન થયેલ વધ/ઘટને સરભર કર્યા બાદ પેક બિયારણનો સ્ટોક/સર્ટિફિકેશન વાળી ચીજ વસ્તુઓ તથા અન્ય માલસામાન સ્ટોક રેકર્ડમાં લેવાયેલ છે તથા જૂના સ્ટોકની ગુણવત્તામાં થયેલ બગાડથી થયેલ સ્ટોકની કિંમતના ઘટાડાને ધ્યાનમાં લીધેલ છે ?  
- લાગુ પડતું નથી.
૪. ઉત્પાદિત થયેલ તમામ પેદાશોનો યોગ્ય રીતે સંગ્રહ કરાયેલ છે તથા તેનો પૂરો વીમો લીધેલ છે. જો કોઈ વીમાનો દાવો મંજૂર થયેલ ન હોય તો તેની વિગતો જણાવવી.  
- લાગુ પડતું નથી.
૫. કંપની દ્વારા લોન વહેંચણી / સબસીડીનું વિતરણ / કૃષિ માલસામાન લાભાર્થીઓને મળે તેવી યોગ્ય અને અસરકારક પદ્ધતિ વિકસાવેલ છે તથા લાભાર્થીઓ પાસેથી લોન તથા વ્યાજની વસુલાત પદ્ધતિ કંપની દ્વારા વિકસાવેલ છે ?  
- લાગુ પડતું નથી.
૬. જુદા જુદા હેતુ (યોજનાઓ) માટે મળેલ ગ્રાન્ટ/સબસીડીની હિસાબી ધોરણો મુજબ હિસાબી નોંધ થયેલ છે. તથા તે જે હેતુ માટે આપવામાં આવેલ હોય, તેનો યોગ્ય ઉપયોગ થયો છે ?  
- લાગુ પડતું નથી.
૭. પડતા મુકેલ પ્રોજેક્ટો પર કરેલ ખર્ચને માંડવાળ કરેલ છે ?  
- લાગુ પડતું નથી.

વિજય મુંદ્રા એન્ડ કું.

ચાર્ટર્ડ એકાઉન્ટન્ટ્સ વતી

એફ.આર.એન. ૧૧૨૩૦૮૩બલ્યુ

સ્થળ : અમદાવાદ

તારીખ : ૨૫-૦૭-૨૦૧૯

(વિનિત મુંદ્રા)

ભાગીદાર

મેમ્બરશીપ નં. ૧૧૯૩૯૮

**ગુજરાત ડેરી વિકાસ નિગમ લિમિટેડ**

ગાંધીનગર - ૩૮૨૦૧૬

તા. ૩૧મી માર્ચ, ૨૦૧૯ના રોજનું મિલકત તથા જવાબદારીઓ દર્શાવતું પત્રક

વિગત	નોંધ નંબર	તા. ૩૧-૩-૨૦૧૮ ના રોજ રૂપિયા	તા. ૩૧-૩-૨૦૧૮ ના રોજ રૂપિયા
<b>મૂડી અને જવાબદારીઓ</b>			
<b>માલિકીના ભંડોળ</b>			
શેરમૂડી	૨.૧	૧૦,૪૫,૮૦,૫૦૦	૧૦,૪૫,૮૦,૫૦૦
શેર એપ્લિકેશન મની		૦	૦
અનામત અને વધારો	૨.૨	-૮૮,૦૫,૭૧,૧૫૭	-૮૭,૫૮,૩૨,૨૮૪
		-૭૭,૫૯,૯૦,૬૫૭	-૭૭,૧૨,૫૧,૭૮૪
<b>બિન ચાલુ જવાબદારીઓ</b>			
લાંબા ગાળાના દેવાઓ...	૨.૩	૭૫,૩૫,૦૫,૫૩૮	૭૫,૩૫,૦૫,૫૩૮
અન્ય લાંબાગાળાની જવાબદારીઓ	૨.૪	૧,૨૧,૮૨,૫૫૧	૧,૨૧,૮૨,૫૫૧
અન્ય બીન ચાલુ જવાબદારીઓ	૨.૫	૧,૮૮,૮૬,૦૦૩	૧,૮૧,૩૬,૬૪૮
		૭૮,૪૬,૮૪,૦૮૨	૭૮,૪૮,૩૪,૭૩૮
<b>ચાલુ જવાબદારીઓ</b>			
ધંધાકીય દેવા	૨.૬	૧,૪૬,૮૮૭	૧,૫૮,૮૮૮
	<b>સરવાળો</b>	<b>૮૮,૪૦,૪૩૨</b>	<b>૧,૩૭,૪૨,૮૫૨</b>
<b>મિલકતો</b>			
<b>બિન ચાલુ મિલકતો</b>			
<b>કાયમી મિલકતો</b>			
દૃશ્ય મિલકતો (ચોખ્ખી)	૨.૭	૭૫૦	૭૫૦
બીન ઉપયોગી મિલકતો		૮૮,૧૬૪	૮૮,૧૬૪
		૮૮,૯૧૪	૮૮,૯૧૪
અન્ય બિન ચાલુ મિલકતો	૨.૮	૪૮,૮૮,૮૩૩	૫૩,૬૨,૨૮૧
<b>ચાલુ મિલકતો</b>			
રોકડ અને રોકડ સમકક્ષ	૨.૯	૩૮,૨૮,૨૮૨	૮૧,૭૭,૭૨૩
અન્ય ચાલુ મિલકતો	૨.૧૦	૨૩,૩૦૩	૧,૧૩,૮૩૪
	<b>સરવાળો</b>	<b>૮૮,૪૦,૪૩૨</b>	<b>૧,૩૭,૪૨,૮૫૨</b>
સૂચક હિસાબી નીતિ	૧		
હિસાબના ભાગરૂપ બનતી નોંધ	૨		

સાથે બિડેલ હિસાબી નોંધ એ નાણાંકીય પત્રકોનો સંલગ્ન ભાગ છે.

આ સાથે જોડેલા અમારા રીપોર્ટ મુજબ

**સંચાલક મંડળ વતી**

મે. વિજય મુંદ્રા એન્ડ કું.

ડૉ. એ.જે.કાઠિયાપટેલ

ડૉ. હિતાબેન પટેલ

ચાર્ટર્ડ એકાઉન્ટન્ટ્સ વતી

વહીવટી સંચાલક

સંચાલક

એફઆરએન: ૧૧૨૩૦૮૩બલ્યુ

એસ. જે. મહેતા

ડૉ. પી.એચ. સુતરીયા

વિનિત મુંદ્રા

ફાયનાન્સ કંટ્રોલર

સંચાલક

ભાગીદાર

મેમ્બરશીપ નં. ૧૧૮૩૮૮

સ્થળ : ગાંધીનગર

સ્થળ : અમદાવાદ

તારીખ : ૧૦-૦૭-૨૦૧૯

તારીખ : ૧૦-૦૭-૨૦૧૯



ગુજરાત ડેરી વિકાસ નિગમ લિમિટેડ

ગાંધીનગર - ૩૮૨૦૧૬

તા. ૩૧મી માર્ચ, ૨૦૧૯ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું નફા-નુકશાન નું પત્રક (રૂપિયા)

વિગત	નોંધ નંબર	પૂરા થતા વર્ષ માટે તા. ૩૧-૩-૨૦૧૯	પૂરા થતા વર્ષ માટે તા. ૩૧-૩-૨૦૧૮
આવક			
અન્ય આવક	૨.૧૧	૫,૧૫,૪૩૧	૫,૮૦,૫૫૩
	કુલ આવક	૫,૧૫,૪૩૧	૫,૮૦,૫૫૩
ખર્ચાઓ			
કર્મચારી ખર્ચ	૨.૧૨	૪૨,૮૫,૬૨૫	૩૬,૮૭,૩૫૭
ઘસારો		૦	૦
અન્ય ખર્ચ	૨.૧૩	૫,૦૫,૩૩૧	૧૨,૮૧,૮૨૧
	કુલ ખર્ચ	૪૭,૯૦,૯૫૬	૪૯,૬૯,૧૭૮
અસાધારણ આઈટમ પહેલાની ખોટ(-)		- ૪૨,૭૫,૫૨૫	- ૪૩,૮૮,૬૨૫
અસાધારણ આઈટમ			
શકમંદ લેણાની જોગવાઈ		૪,૬૩,૩૪૮	૦
પાછલા વર્ષનો ખર્ચ (ચોખ્ખો)	૨.૧૪	૦	૦
વર્ષ દરમ્યાન ચોખ્ખી ખોટ(-)		- ૪૭,૩૮,૮૭૩	- ૪૩,૮૮,૬૨૫
શેરદીઠ કમાણી (બેઝિક)	૨.૧૫	- ૪.૫૩	- ૪.૨૧
સૂચક હિસાબી નીતિ	૧		
હિસાબના ભાગરૂપ બનતી નોંધ :	૨		

સાથે બિડેલ હિસાબી નોંધ એ નાણાંકીય પત્રકોનો સંલગ્ન ભાગ છે.

આ સાથે જોડેલા અમારા રીપોર્ટ મુજબ

સંચાલક મંડળ વતી

મે. વિજય મુંદ્રા એન્ડ કું.

ચાર્ટર્ડ એકાઉન્ટન્ટ્સ વતી  
એફઆરએન: ૧૧૨૩૦૮૩બલ્યુ

ડૉ. એ.જે.કાછિયાપટેલ  
વહીવટી સંચાલક

ડૉ. હિતાબેન પટેલ  
સંચાલક

વિનિત મુંદ્રા

ભાગીદાર  
મેમ્બરશીપ નં. ૧૧૮૩૮૮

સ્થળ : અમદાવાદ

તારીખ : ૧૦-૦૭-૨૦૧૯

એસ. જે. મહેતા  
ફાયનાન્સ કંટ્રોલર

ડૉ. પી.એચ. સુતરીયા  
સંચાલક

સ્થળ : ગાંધીનગર

તારીખ : ૧૦-૦૭-૨૦૧૯

ગુજરાત ડેરી વિકાસ નિગમ લિમિટેડ

સેક્ટર-૧૬, ગાંધીનગર - ૩૮૨૦૧૬.

તા. ૩૧મી માર્ચ ૨૦૧૯ના રોજ પુરા થતા વર્ષનું રોકડ પ્રવાહપત્રક

વિગત	પૂરા થતા વર્ષ માટે તા. ૩૧-૩-૨૦૧૯ રૂપિયા	પૂરા થતા વર્ષ માટે તા. ૩૧-૩-૨૦૧૮ રૂપિયા
<b>અ. કાર્યકારી પ્રવૃત્તિમાંથી ઉદ્ભવેલ રોકડ પ્રવાહ</b>		
વર્ષ દરમ્યાન કરવેરા પછીનો નફો/(નુકશાન)	(૪૭,૩૮,૮૭૩)	(૪૩,૯૮,૬૨૫)
હવાલાઓ (એડજસ્ટમેન્ટ)		
ધસારો	૦	૦
વ્યાજની આવક	(૫,૧૫,૪૩૧)	(૫,૮૯,૪૭૩)
<b>કાર્યશીલ મૂડીના ફેરફાર પહેલાનો કાર્યકારી નફો/(નુકશાન)</b>	<b>(૫૨,૫૪,૩૦૪)</b>	<b>(૪૯,૮૮,૦૯૮)</b>
હવાલા (એડજસ્ટમેન્ટ)		
અન્ય બિનચાલુ મિલકતો	૪,૬૩,૩૪૮	૦
અન્ય ચાલુ મિલકતો	૮૦,૬૩૧	૪,૭૦,૫૪૪
ધંધાકીય દેવા	(૧૨,૮૦૧)	(૨,૨૨,૭૮૩)
અન્ય બિનચાલુ જવાબદારીઓ	(૧,૫૦,૬૪૬)	૨,૫૫,૧૩૮
<b>સંચાલકીય પ્રવૃત્તિથી ઉદ્ભવેલ (નેટ)રોકડ પ્રવાહ (અ)</b>	<b>(૪૮,૬૩,૮૭૨)</b>	<b>(૪૪,૮૫,૧૮૯)</b>
<b>બ. રોકાણ પ્રવૃત્તિમાંથી ઉદ્ભવેલ રોકડ પ્રવાહ</b>		
સ્થાયી મિલકતોનું ખરીદી / ટ્રાન્સફરનું નુકસાન	૦	૦
સ્થાયી મિલકતોની ખરીદી	૦	૦
વ્યાજની આવક	૫,૧૫,૪૩૧	૫,૮૯,૪૭૩
<b>રોકાણ પ્રવૃત્તિમાં ઉદ્ભવેલ ચોખ્ખો રોકડ પ્રવાહ (બ)</b>	<b>૫,૧૫,૪૩૧</b>	<b>૫,૮૯,૪૭૩</b>
<b>ક. નાણાકીય પ્રવૃત્તિમાંથી ઉદ્ભવેલ રોકડ પ્રવાહ</b>		
લાંબા/ટૂંકા ગાળાના		
દેવાની (પુન: ચુકવણી)આવક	૦	૨૪,૮૦,૭૮૨
શેર એપ્લીકેશનના પેન્ડીંગ એલોટમેન્ટની પુન: ચુકવણી	૦	૦
<b>નાણાકીય પ્રવૃત્તિમાંથી ઉદ્ભવેલ ચોખ્ખો રોકડ પ્રવાહ (ક)</b>	<b>૦</b>	<b>૨૪,૮૦,૭૮૨</b>
<b>રોકડ તથા રોકડ સમકક્ષમાં થયેલ વધારો / (ઘટારો)</b>		
(અ + બ + ક)	(૪૩,૪૮,૪૪૧)	(૧૪,૦૪,૯૪૪)
ઉઘડતી રોકડ તથા રોકડ સમકક્ષ	૮૧,૭૭,૭૨૩	૮૫,૮૨,૬૬૭
બંધ રોકડ તથા રોકડ સમકક્ષ	૩૮,૨૯,૨૮૨	૮૧,૭૭,૭૨૩
	(૪૩,૪૮,૪૪૧)	(૧૪,૦૪,૯૪૪)

ગુજરાત ડેરી વિકાસ નિગમ લિમિટેડ

સેક્ટર-૧૬, ગાંધીનગર - ૩૮૨૦૧૬.

તા. ૩૧મી માર્ચ ૨૦૧૯ના રોજ પુરા થતા વર્ષનું રોકડ પ્રવાહપત્રક

**રોકડ પ્રવાહપત્રક અંગેની નોંધ**

૧. ભારતના કંપનીઝ (એકાઉન્ટીંગ સ્ટાન્ડર્ડસ) રૂલ્સ ૨૦૧૩માં હિસાબી ધોરણ-૩(એ.એસ.૩)માં સૂચવેલ નમૂના મુજબ પરોક્ષ પદ્ધતિ મુજબ “રોકડ પ્રવાહ પત્રક” તૈયાર કરેલ છે.
૨. રોકડ પ્રવાહ પત્રકના ભાગ અ માં કૌસમાં દર્શાવેલ રકમો કાર્યકારી રોકડ પ્રવાહ મેળવવા માટે ચોખ્ખા નફામાંથી બાદ કરેલ છે. રોકડ પ્રવાહ પત્રકમાં ભાગ બ અને ક માં કૌસમાં દર્શાવેલ રકમો રોકડની જાવક સુચવે છે.
૩. પાછલા વર્ષના આંકડાઓ ચાલુ વર્ષના આંકડાઓ સાથે સરખામણી કરી શકાય તેવી રીતે ગોઠવવામાં આવ્યા છે.
૪. રોકડ અને સમકક્ષમાં ચાલુ ખાતા તથા બેંકની ફીક્સ ડીપોઝીટ ખાતાની રકમનો સમાવેશ થાય છે.

સાથે બિડેલ હિસાબી નોંધ એ નાણાંકીય પત્રકોનો સંલગ્ન ભાગ છે.

આ સાથે જોડેલા અમારા રીપોર્ટ મુજબ

મે. વિજય મુંદ્રા એન્ડ કું.

ચાર્ટર્ડ એકાઉન્ટન્ટ્સ વતી  
એફઆરએન: ૧૧૨૩૦૮૩બલ્યુ

વિનિત મુંદ્રા

ભાગીદાર

મેમ્બરશીપ નં. ૧૧૮૩૮૮

સ્થળ : અમદાવાદ

તારીખ : ૧૦-૦૭-૨૦૧૯

સંચાલક મંડળ વતી

ડૉ. એ.જે.કાછિયાપટેલ

વહીવટી સંચાલક

એસ. જે. મહેતા

ફાયનાન્સ કંટ્રોલર

સ્થળ : ગાંધીનગર

તારીખ : ૧૦-૦૭-૨૦૧૯

ડૉ. હિતાબેન પટેલ

સંચાલક

ડૉ. પી.એચ. સુતરીયા

સંચાલક

## ગુજરાત ડેરી વિકાસ નિગમ લિમિટેડ

સેક્ટર-૧૬, ગાંધીનગર - ૩૮૨૦૧૬.

### સુચક હિસાબી નીતિ

#### નોંધ નં. ૧

#### ૧.૧ હિસાબી પદ્ધતિ :

નિગમના હિસાબો એકુઅલ અને ઐતિહાસિક પડતર પદ્ધતિ મુજબ તૈયાર કરવામાં આવે છે. 'ચાલુ એકમ' મુજબ હિસાબી પદ્ધતિ શંકાસ્પદ છે.

#### ૧.૨ મહેસુલી સ્વીકાર :

નીચે દર્શાવ્યા સિવાયની આવક/ખર્ચની તમામ આઈટમો ખરેખર આવક મળવાપાત્ર/ખર્ચ ચુકવવા પાત્રના ધોરણે હિસાબોમાં લેવામાં આવી છે.

અ. કેટલાંક ભથ્થાઓ જે બેઝીક પગારધોરણ સાથે સંકળાયેલ છે, તે ગુજરાત સરકારના જાહેર કરાયેલ દર મુજબ ચુકવવા પાત્ર છે. ગુજરાત સરકારે તેના બેઝીક પગાર ધોરણો સુધાર્યા છે અને તેને લીધે જુદાં જુદાં ભથ્થાઓના દર પણ સુધરેલ છે. પરંતુ નિગમ ગુજરાત સરકારની પૂર્વ મંજૂરી સિવાય તેના પગાર-ધોરણો સુધારી શકે તેમ નથી. આ સંજોગોમાં ગુજરાત સરકારની નિગમના પગાર-ધોરણો સુધારવાની કોઈ પૂર્વ મંજૂરી ન મળવાથી નિગમ તેના પગાર ધોરણો સાથે સંકળાયેલ ભથ્થાઓના દર પણ સુધારવા શક્તિમાન નથી.

બ. કર્મચારીઓને ચુકવવાપાત્ર મોંઘવારી ભથ્થાના (પગાર) તફાવતની રકમ તથા કર્મચારીઓને આપવામાં આવેલ મકાનના ભાડાની રકમ.

ક. વિમાનો દાવો.

ડ. ગ્રેજ્યુઈટી અને રજા પગાર

#### ૧.૩ સ્થાયી મિલકતો :

અ. સ્થાયી મિલકતો તેની પ્રાપ્તિ સમયની કિંમત મુજબ દર્શાવવામાં આવે છે.

બ. બિન ઉપયોગી મિલકતો ઘટતી જતી બાકીની કિંમતે દર્શાવાય છે કે જે તેની ચોખ્ખી મળવા પાત્ર કિંમત ગણાય.

#### ૧.૪ ઘસારો, ઘટાડો અને માંડીવાળેલી રકમ :

નિગમ પાસે આસ્ક્યામતોમાં ફક્ત કોમ્પ્યુટર છે જેની સમય મર્યાદા પૂર્ણ થયેલ છે અને તેથી ફક્ત ૫% કિંમત આગળ ખેંચેલ છે. જેથી કોઈ ઘસારાની જોગવાઈ કરેલ નથી.

#### ૧.૫ કર્મચારીઓના લાભો

(અ) કર્મચારીઓના ટુંકા ગાળાના લાભોના ખર્ચ, જે વર્ષમાં સેવાઓ આપી હોય તે વર્ષના નફા-નુકશાન ખાતામાં દર્શાવવામાં આવે છે.

- (બ) કર્મચારીઓના નિવૃત્તિ બાદના ફાળા સ્વરૂપે મળતા લાભોની નોંધ એકૃત અલ પદ્ધતિ દ્વારા કરવામાં આવે છે.
- (ક) સેવા નિવૃત્તિ બાદ મળતા લાંબા ગાળાના લાભો જેવા કે ગ્રેજ્યુઈટી, રજા પગાર, છટણી વળતર તથા સ્વૈચ્છિક નિવૃત્તિના લાભોની હિસાબી નોંધ રોકડ પદ્ધતિ મુજબ થાય છે.

**૧.૬ ગ્રાન્ટ :**

(૧) નિગમ મોટા પાયા પરની કામગીરી ઓપરેશન ફલ્ડ યોજના/ડીપીએપી, હીલી અને બેકવર્ડ એરીયા ડેવલપમેન્ટ પ્રોગ્રામ/સેન્ટ્રલ સેક્ટર સ્કીમ વગેરે કાર્યક્રમ અન્વયે જુદા-જુદા કાર્યક્રમોનો અમલ કરી રહ્યું હતું. આ રીતે એનડીડીબી/ડીપીએપી/સરકાર તરફથી રોકડ રકમ અથવા વસ્તુ સ્વરૂપે જેવા કે સાધનો, મશીનરી જેવા સ્વરૂપમાં મળેલ મુડી સહાયની વર્ષો વર્ષ એક સરખી પદ્ધતિથી નીચે મુજબ હિસાબમાં દર્શાવવામાં આવે છે.

(અ) કેપીટલ ગ્રાન્ટ રોકડમાં મળે ત્યારે ‘ચાલુ જવાબદારીઓ’ના હેડ નીચે વણવપરાયેલ ગ્રાન્ટ તરીકે હિસાબમાં દર્શાવવામાં આવે છે.

(બ) જે વર્ષમાં ખરેખર મૂડી ખર્ચ થાય ત્યારે તે રકમ સહાય ખાતાની વણ વપરાયેલી સહાયના ખાતામાંથી મૂડી અનામત ખાતે બતાવવામાં આવે છે.

વસ્તુ સ્વરૂપે સહાય મળે ત્યારે તેને કેપીટલ રીઝર્વ ખાતે જમા કરી સંબંધિત મિલકતો ખાતે ઉધારવામાં આવે છે. જોકે વર્ષ દરમિયાન આવી કોઈ જ કેપીટલ ગ્રાન્ટ મળેલ નથી.

(૨) અન્ય સહાય મંજૂર થયા મુજબ દર્શાવવામાં આવે છે.

**૧.૭ જોગવાઈઓ, સંભવિત જવાબદારીઓ અને સંભવિત મિલકતો :**

જોગવાઈઓ, સંભવિત જવાબદારીઓ અને સંભવિત મિલકતો જ્યારે ભૂતકાળના બનાવોને પરિણામે વર્તમાનમાં જવાબદારીઓ ઊભી થાય છે ત્યારે આ અંદાજોના ધોરણે જવાબદારીઓની શક્યતાનો સ્વીકાર થાય છે. સંભવિત જવાબદારીઓનો નાણાંકીય પત્રકમાં સ્વીકાર થતો નથી, પરંતુ તે નોંધના સ્વરૂપે દર્શાવવામાં આવે છે. સંભવિત મિલકતોનો નાણાંકીય પત્રકમાં સ્વીકાર થતો નથી, તેમજ નોંધ સ્વરૂપે પણ દર્શાવવામાં આવતી નથી.

**૧.૮ પાછલા વર્ષના હવાલા :**

દરેક કિસ્સામાં નક્કી થઈ શકે તેવા પાછલા વર્ષના દરેક આવક/ખર્ચને કંપની (એકાઉન્ટીંગ સ્ટાન્ડર્ડ્સ) રૂલ્સ ૨૦૧૩ દ્વારા પ્રસિદ્ધ થયેલ એકાઉન્ટીંગ સ્ટાન્ડર્ડ્સ - એએસ-૫ મુજબ “પાછલા વર્ષના આવક/ખર્ચ” ખાતા તરીકે નોંધવામાં આવે છે.

**ગુજરાત ડેરી વિકાસ નિગમ લિમિટેડ**

**સેક્ટર-૧૬, ગાંધીનગર - ૩૮૨૦૧૬.**

**નોંધ-૨ હિસાબના ભાગરૂપ બનતી નોંધ.**

**૨.૧ શેર મૂડી**

વિગત	તા. ૩૧-૩-૨૦૧૮ ના રોજ રૂપિયા	તા. ૩૧-૩-૨૦૧૮ ના રોજ રૂપિયા
(અ) સત્તાવાર મૂડી ૧૨,૦૦,૦૦૦ (પાછલા વર્ષના ૧૨,૦૦,૦૦૦) ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. ૧૦૦/- નો	૧૨,૦૦,૦૦,૦૦૦	૧૨,૦૦,૦૦,૦૦૦
(બ) બહાર પાડેલી અને ભરપાઈ થયેલ ઈક્વિટી શેર મુડી ૧૦,૪૫,૮૦૫ (પાછલા વર્ષના ૧૦,૪૫,૮૦૫) ઈક્વિટી શેર પૂર્ણ ભરપાઈ થયેલ, દરેક રૂ. ૧૦૦નો કુલ	૧૦,૪૫,૮૦,૫૦૦ <u>૧૦,૪૫,૮૦,૫૦૦</u>	૧૦,૪૫,૮૦,૫૦૦ <u>૧૦,૪૫,૮૦,૫૦૦</u>

**(ક) રાઈટ્સ, પ્રેફરન્સ અને રીસ્ટ્રીક્શન**

- (૧) કંપનીની શેર મૂડીમાં પ્રતિ રૂ. ૧૦૦/- નો એવા ફક્ત ઈક્વિટી શેરનો જ સમાવેશ થાય છે. દરેક શેર ધારક દરેક શેર દીઠ ફક્ત એક વોટનો અધિકાર ધરાવે છે. પરંતુ પૂર્ણ ભરપાઈ ન થયેલ હોય તેવા તથા કંપનીના બોજા હેઠળ રાખેલા શેર ઉપર શેર હોલ્ડરને મત આપવાનો અધિકાર રહેતો નથી. વધુમાં માગણું ન કરેલ હોય તેવી રકમમાંથી કોઈ પણ સભાસદ કોઈ શેરની બાકી રહેતી રકમનું આંશિક કે પૂર્ણ ચૂકવણું કરે તો પણ તેને મતનો અધિકાર નથી.
- (૨) દરેક ઈક્વિટી શેર ધારક કંપની દ્વારા સમયાંતરે જાહેર કરાયેલ ડીવીડન્ડ મેળવવા હક્કદાર છે. કંપની ધારાની કલમ-૨૦૫ અન્વયે ગણાયેલ નફા સિવાયના કોઈ પણ નફા ઉપર ડીવીડન્ડ ચૂકવવા પાત્ર થશે નહીં.
- (૩) કંપનીની બાકી રહેતી મિલકતો પર તમામ શેર હોલ્ડર્સ એક સરખો હક ધરાવે છે, સિવાય કે પ્રેફરન્સ શેર હોલ્ડર્સ કે જેઓ તેમના શેરની મૂળ કિંમત જેટલા જ હક્કદાર છે, તે પ્રમાણે કંપનીના ફંડના દરમ્યાન પસંદગીના લહેણદારોની રકમ ચૂકવ્યા બાદ ઈક્વિટી શેર હોલ્ડર્સ કંપનીની બાકી રહેતી મિલકત મેળવવા હક્કદાર છે. હાલમાં કોઈ પ્રેફરન્સીયલ રકમ બાકી રહેતી નથી. આ વહેંચણી ઈક્વિટી શેર ધારકોને તેઓએ ધારણ કરેલ શેરના પ્રમાણમાં કરવાની રહે છે.
- (૪) ગુજરાત સરકાર કંપનીએ બહાર પાડેલ અને ભરપાઈ થયેલ તમામ શેર ધરાવે છે.

**ગુજરાત ડેરી વિકાસ નિગમ લિમિટેડ**

(ડ) શેર ધારકોની વિગત :

વિગત	ધારણ કરેલ ઈક્વિટી શેરની સંખ્યા		
	ટકાવારી	તા. ૩૧-૩-૨૦૧૮ ના રોજ	તા. ૩૧-૩-૨૦૧૮ ના રોજ
૫ ટકા કરતાં વધુ શેર ધરાવતા શેર ધારકો ગુજરાત સરકાર અને તેઓએ નિમેલા પ્રતિનિધિ	૧૦૦%	૧૦,૪૫,૮૦૫	૧૦,૪૫,૮૦૫

(ઈ) કંપનીએ સરવૈયાની તારીખે કોઈ પણ શેરમૂડી કોઈ ખાસ હેતુ માટે બહાર પાડેલ નથી.

(એફ) કંપનીએ કોઈ પણ શેર, શેર વેચાણ, વિનિવશ કે સ્વીકૃતિ કે કરારના વિકલ્પ હેઠળ અનામત રાખેલ નથી.

(જી) કંપનીએ નાણાંકીય વર્ષે ૨૦૧૮-૧૯માં કોઈ નવા શેર ઈશ્યુ કરેલ નથી. અને શેર ધારકોની પદ્ધતિમાં કોઈ ફેરફાર થયેલ નથી.

૨.૨ અનામત અને વધારો :

વિગત	તા. ૩૧-૩-૨૦૧૮ ના રોજ રૂપિયા	તા. ૩૧-૩-૨૦૧૮ ના રોજ રૂપિયા
<b>મૂડી અનામત</b>		
ગત સરવૈયા પ્રમાણે...	૩૫,૮૨,૭૪,૭૦૭	૩૫,૮૨,૭૪,૭૦૭
<b>નફા નુકસાનના પત્રક પ્રમાણે ખોટ (-)</b>		
ગત સરવૈયા મુજબ	-૧,૨૩,૪૧,૦૬,૯૯૧	-૧,૨૨,૯૭,૦૮,૩૬૬
ઉમેરો વર્ષ દરમ્યાનની ખોટ	-૪૭,૩૮,૮૭૩	-૪૩,૯૮,૬૨૫
વર્ષ આખરનું બેલેન્સ	-૧,૨૩,૮૮,૪૫,૮૬૪	-૧,૨૩,૪૧,૦૬,૯૯૧
<b>સરવાળો</b>	<b>-૮૮,૦૫,૭૧,૧૫૭</b>	<b>-૮૭,૫૮,૩૨,૨૮૪</b>

૨.૩ લાંબા ગાળાનાં દેવાઓ

વિગત	તા. ૩૧-૩-૨૦૧૮ ના રોજ રૂપિયા	તા. ૩૧-૩-૨૦૧૮ ના રોજ રૂપિયા
<b>તારણ વગરની લોન</b>		
(અ) ગુજરાત સરકાર પાસેથી મળેલ લોન.		
૧) વ્યાજમુક્ત લોન	૬,૫૪,૦૦૦	૬,૫૪,૦૦૦
૨) અન્ય પ્રોજેક્ટ માટે લોન (જુઓ નોંધ નં. ૨.૨૧)	૫૫,૦૭,૧૪,૯૯૮	૫૫,૦૭,૧૪,૯૯૮
૩) રાજ્યસરકારના અન્ય નિગમ (ગુજરાત એગ્રો. ઈન્ડ. કોર્પો. લી.) તરફથી મળેલ લોન/ડિપોઝીટ (જુઓ નોંધ નં. ૨.૨૦)	૨૦,૦૦,૦૦,૦૦૦	૨૦,૦૦,૦૦,૦૦૦
(બ) રાજ્ય સરકારને ચૂકવવા પાત્ર રકમ (૧૯૭૫-૭૬ થી ૧૯૭૭-૭૮ ના વર્ષ દરમ્યાન જામનગર ડેરીની ખોટ તથા મિલ્ટોન પ્રોજેક્ટ માટે)	૨૧,૩૬,૫૪૦	૨૧,૩૬,૫૪૦
<b>સરવાળો</b>	<b>૭૫,૩૫,૦૫,૫૩૮</b>	<b>૭૫,૩૫,૦૫,૫૩૮</b>

૨.૪ અન્ય લાંબાગાળાની જવાબદારીઓ		
વિગત	તા. ૩૧-૩-૨૦૧૮ ના રોજ રૂપિયા	તા. ૩૧-૩-૨૦૧૮ ના રોજ રૂપિયા
ધંધાકીય દેવા (જુઓ નોંધ નં. ૨.૨૫)	૧,૨૧,૮૨,૫૫૧	૧,૨૧,૮૨,૫૫૧
સરવાળો	૧,૨૧,૮૨,૫૫૧	૧,૨૧,૮૨,૫૫૧
૨.૫ અન્ય બીન ચાલુ જવાબદારીઓ		
વિગત	તા. ૩૧-૩-૨૦૧૮ ના રોજ રૂપિયા	તા. ૩૧-૩-૨૦૧૮ ના રોજ રૂપિયા
ધંધાકીય ડીપોઝીટ	૫૦,૫૮,૭૬૯	૫૧,૮૮,૭૬૯
વણવપરાયેલ સહાય	૫૦,૪૧,૨૦૪	૫૦,૪૧,૨૦૪
અન્ય જવાબદારીઓ	૮૬,૪૦,૫૩૮	૮૬,૪૦,૫૩૮
ધંધાકીય દેવા	૨,૪૪,૪૮૨	૨,૫૫,૧૩૮
સરવાળો	૧,૮૮,૮૬,૦૦૩	૧,૮૧,૩૬,૬૪૯
૨.૬ ચાલુ જવાબદારી		
વિગત	તા. ૩૧-૩-૨૦૧૮ ના રોજ રૂપિયા	તા. ૩૧-૩-૨૦૧૮ ના રોજ રૂપિયા
ધંધાકીય દેવા	૧,૨૧,૪૩૧	૧,૪૪,૪૮૦
અન્ય જવાબદારીઓ		
યુકવવા પાત્ર ટીડીએસની રકમ	૯,૦૦૦	૩,૦૦૦
યુકવવા પાત્ર પી.એફ.	૧૬,૫૬૬	૧૨,૪૦૮
સરવાળો	૧,૪૬,૯૯૭	૧,૫૯,૮૮૮



## ગુજરાત ડેરી વિકાસ નિગમ લિમિટેડ

સેક્ટર-૧૬, ગાંધીનગર - ૩૮૨૦૧૬.

### કાયમી મિલકતો

બીન ચાલુ મિલકતો

૨.૭ દંશ્ય મિલકતો

૨૪

ક્રમ	વિગત	કુલ પડતર				ઘસારો				ચોખ્ખી કિંમત	
		૧-૦૪-૧૮ ના રોજ રકમ રૂ.	ઉમેરો રકમ રૂ.	ઘટાડો રકમ રૂ.	૩૧-૦૩-૧૮ ના રોજ રકમ રૂ.	૩૧-૦૩-૧૮ સુધીની રકમ રૂ.	વર્ષ દરમિયાન રકમ રૂ.	ઘટાડો/વધારો રકમ રૂ.	૩૧-૦૩-૧૮ સુધીની રકમ રૂ.	૩૧-૦૩-૧૮ ના રોજ રકમ રૂ.	૩૧-૦૩-૧૮ ના રોજ રકમ રૂ.
૧.	કોમ્પ્યુટર	૧૪,૮૧૦	૦	૦	૧૪,૮૧૦	૧૪,૧૬૦	૦	૦	૧૪,૧૬૦	૭૫૦	૭૫૦
	સરવાળો	૧૪,૮૧૦	૦	૦	૧૪,૮૧૦	૧૪,૧૬૦	૦	૦	૧૪,૧૬૦	૭૫૦	૭૫૦
	પાછલા વર્ષના આંકડા	૧૪,૮૧૦	૦	૦	૧૪,૮૧૦	૧૪,૧૬૦	૦	૦	૧૪,૧૬૦	૭૫૦	૭૫૦
૨.	બીન ઉપયોગી મિલકતો	૮૮,૧૬૪	૦	૦	૮૮,૧૬૪	૦	૦	૦	૦	૮૮,૧૬૪	૮૮,૧૬૪

ગુજરાત ડેરી વિકાસ નિગમ લિમિટેડ

૨.૮ અન્ય બિન-ચાલુ મિલકત લાંબા ગાળાના લોન્સ અને એડવાન્સીસ		
વિગત	તા. ૩૧-૩-૨૦૧૮ ના રોજ રૂપિયા	તા. ૩૧-૩-૨૦૧૮ ના રોજ રૂપિયા
(તારણ વિનાના શંકાસ્પદ) છ મહાસના સમય કરતા વધુ બાકી (જુઓ નોંધ નં. ૨.૨૩) મળવાના મૂલ્ય બદલ રોકડ કે વસ્તુરૂપે વસુલ કરી શકાય તેવી પેશગીઓ સદ્ધર ગણાતી* (જુઓ નોંધ નં. ૨.૧૯) શંકાસ્પદ લેણા	૪૮,૯૮,૯૩૩	૪૮,૯૮,૯૩૩
	૦	૪,૬૩,૩૪૮
	૧,૫૯,૪૩,૦૪૩	૧,૫૪,૭૯,૬૯૫
	૧,૫૯,૪૩,૦૪૩	૧,૫૯,૪૩,૦૪૩
બાદ શંકાસ્પદ લેણાની જોગવાઈ	૧,૫૯,૪૩,૦૪૩	૧,૫૪,૭૯,૬૯૫
	૦	૪,૬૩,૩૪૮
	૪૮,૯૮,૯૩૩	૫૩,૬૨,૨૮૧
★ કોર્ટમાં જમા કરાવેલ રૂ. ૦ લાખની ડિપોઝીટ (પાછલા વર્ષના રૂ. ૨.૯૫ લાખ) નો સમાવેશ થાય છે.		
૨.૯ રોકડ તથા રોકડ સમકક્ષ		
વિગત	તા. ૩૧-૩-૨૦૧૮ ના રોજ રૂપિયા	તા. ૩૧-૩-૨૦૧૮ ના રોજ રૂપિયા
બેંક સિલક ચાલુ ખાતામાં ફીક્સ ડિપોઝીટમાં	૩,૨૯,૨૮૨ ૩૫,૦૦,૦૦૦	૧,૭૭,૭૨૩ ૮૦,૦૦,૦૦૦
	૩૮,૨૯,૨૮૨	૮૧,૭૭,૭૨૩
સરવાળો		

**ગુજરાત ડેરી વિકાસ નિગમ લિમિટેડ**

**૨.૧૦ અન્ય ચાલુ મિલકતો**

વિગત	તા. ૩૧-૩-૨૦૧૯	
	ના રોજ રૂપિયા	ના રોજ રૂપિયા
મળવા પાત્ર બેંક ફીક્સ ડીપોઝીટનું વ્યાજ	૨૩,૩૦૩	૧,૧૩,૯૩૪
<b>સરવાળો</b>	<b>૨૩,૩૦૩</b>	<b>૧,૧૩,૯૩૪</b>

**૨.૧૧ અન્ય આવક**

વિગત	પૂરા થતા વર્ષ માટે	
	તા. ૩૧-૩-૨૦૧૯ રૂપિયા	તા. ૩૧-૩-૨૦૧૮ રૂપિયા
બેંક તરફથી મળેલ વ્યાજ	૪,૩૪,૫૭૧	૫,૮૯,૪૭૩
પરચુરણ આવક	૪૪૦	૧,૦૮૦
ક્વાટર ભાડું	૮૦,૪૨૦	૦
<b>સરવાળો</b>	<b>૫,૧૫,૪૩૧</b>	<b>૫,૯૦,૫૫૩</b>

**૨.૧૨ કર્મચારી ખર્ચ**

વિગત	પૂરા થતા વર્ષ માટે	
	તા. ૩૧-૩-૨૦૧૯ રૂપિયા	તા. ૩૧-૩-૨૦૧૮ રૂપિયા
પગાર વેતન બોનસ (૨જા પગાર સાથે)	૨૬,૭૫,૬૧૦	૨૫,૮૯,૫૮૪
ગ્રેજ્યુઇટી ખર્ચ	૧૫,૨૭,૧૬૧	૧૦,૦૦,૦૦૦
ભવિષ્ય નિધિ તથા અન્ય ફાળા ખર્ચ	૬૯,૦૫૪	૯૩,૪૪૮
કર્મચારી કલ્યાણ ખર્ચ	૧,૮૦૦	૨,૩૨૫
વહીવટી સંચાલકનું મહેનતાણું / સવલત ખર્ચ	૧૨,૦૦૦	૧૨,૦૦૦
<b>સરવાળો</b>	<b>૪૨,૮૫,૬૨૫</b>	<b>૩૬,૯૭,૩૫૭</b>

વાર્ષિક અહેવાલ ૨૦૧૮-૨૦૧૯

૨.૧૩ અન્ય ખર્ચાઓ		
વિગત	પૂરા થતા વર્ષ માટે	
	તા. ૩૧-૩-૨૦૧૮ રૂપિયા	તા. ૩૧-૩-૨૦૧૮ રૂપિયા
મુસાફરી તથા વાહન ખર્ચ	૧૦,૦૭૯	૧૨,૪૧૯
સ્ટેશનરી અને પ્રિન્ટીંગ ખર્ચ	૫૦,૬૮૯	૪૮,૯૨૮
ટેલિગ્રામ, ટેલિફોન તથા પોસ્ટેજ ખર્ચ	૨૦,૮૩૧	૩૨,૦૮૮
ઓડિટ ફી	૩૬,૫૦૦	૩૫,૪૦૦
અન્ય ખિસ્સા ખર્ચ	૨,૦૦૦	૦
	૩૮,૫૦૦	૩૫,૪૦૦
લીગલ તથા પ્રોફેશનલ ખર્ચ	૧,૯૧,૪૫૦	૯,૦૪,૭૨૦
અન્ય પરચુરણ ખર્ચ	૧,૯૩,૭૮૨	૨,૫૮,૨૬૬
સરવાળો	૫,૦૫,૩૩૧	૧૨,૯૧,૮૨૧
૨.૧૪ પાછલા વર્ષની આવક (+) / ખર્ચ (-)		
વિગત	પૂરા થતા વર્ષ માટે	
	તા. ૩૧-૩-૨૦૧૮ રૂપિયા	તા. ૩૧-૩-૨૦૧૮ રૂપિયા
આવક (+)	૦	૦
ખર્ચ (-)	૦	૦
સરવાળો (ચોખ્ખો)	૦	૦
૨.૧૫ શેર દીઠ કમાણીની ગણતરી		
વિગત	તા. ૩૧-૩-૨૦૧૮ ના રોજ રૂપિયા	તા. ૩૧-૩-૨૦૧૮ ના રોજ રૂપિયા
નફા-નુકસાનના પત્રક મુજબ ખોટ(-)	- ૪૭,૩૮,૮૭૩	- ૪૩,૯૮,૬૨૫
શેરની સંખ્યા	૧૦,૪૫,૮૦૫	૧૦,૪૫,૮૦૫
શેર દીઠ કમાણી	- ૪.૫૩	- ૪.૨૧

ગુજરાત ડેરી વિકાસ નિગમ લિમિટેડ

સેક્ટર-૧૬, ગાંધીનગર - ૩૮૨૦૧૬.

નોંધ નં. (૨) હિસાબના ભાગરૂપ બનતી નોંધ (ચાલુ)

૨.૧૬ જોગવાઈ ન કરવામાં આવી હોય તેવી સંભવિત જવાબદારીઓ :

- અ. નિગમના ભૂતપૂર્વ કર્મચારીઓ દ્વારા તેઓની વિવિધ માંગણીઓ જેવી કે સ્વૈચ્છિક નિવૃત્તિ યોજનાના લાભો તથા છટણી વળતરના લાભો તથા અન્ય લાભો માટે અદાલતમાં નિગમ સામે કરેલ દાવાઓ પડતર છે. જ્યારે જ્યારે અદાલત દ્વારા વચગાળાનો હુકમ આપવામાં આવેલ છે, તેનું નિગમ દ્વારા પાલન કરવામાં આવેલ છે, પરંતુ આવા તમામ દાવાઓમાં અદાલતનો આખરી હુકમ આવવાનો બાકી હોઈ જવાબદારીની રકમ નક્કી થઈ શકેલ નથી.
- બ. પાંચમાં પગાર પંચનું તા. ૧-૧-૧૯૮૬થી પગારના એરીયર્સની રકમ નક્કી થઈ શકેલ નથી.
- ક. આબાદ ડેરીની મ્યુનિસિપલ ટેક્સની અમદાવાદ મ્યુનિસિપલ કોર્પોરેશનને ચુકવવા પાત્ર થતી વિવાદિત માંગણીની રકમ રૂ. ૩૬,૮૫,૭૫૫ (પાછલા વર્ષના રૂ. ૩૬,૮૫,૭૫૫) બાબતે નિગમ દ્વારા અદાલતમાં કરેલ અપીલની સુનાવણી બાકીમાં હોઈ આ રકમની જોગવાઈ કરેલ નથી. જો આ કેસનો નિગમની વિરૂધ્ધમાં ચુકાદો આવશે તો ગુજરાત સરકારના તા. ૩-૦૭-૨૦૦૭ના ઠરાવ મુજબ જવાબદારી ગુજરાત સરકારે ભોગવવાની રહેશે. કેસ ઘણો જૂનો હોવાથી ફાઈલ કરેલ કેસની વિગત/માહિતી તથા તેની પરિસ્થિતિ (Status) મેનેજમેન્ટની જાણ બહાર છે.
- ડ. પ્રોવીડંડ ફંડ સત્તાવાળાઓએ નુકશાન (ડેમેજ) તથા મોડી ચૂકવણીના વ્યાજ પેટે રૂ. ૮.૧૫ લાખની માંગણી કરેલ છે આ માંગણી સામે રાહત મેળવવા નિગમે ગુજરાતની નામદાર હાઈકોર્ટ સમક્ષ રજૂઆત કરેલ છે. નામદાર હાઈકોર્ટે નિગમને રૂ. ૧-૦૦ લાખ પી.એફ. ઓથોરીટીમાં જમા કરાવી આ માંગણી સબબ જરૂરી રાહત મેળવવા પી.એફ. ટ્રીબ્યુનલમાં જવા જણાવેલ છે. ઈ.પી.એફ ટ્રીબ્યુનલે નિગમની વ્યાજ તથા ડેમેજસ માફ કરવાની અરજી / વિનંતી તેઓના તા. ૨૧-૧૧-૨૦૧૧ના હુકમથી માન્ય રાખેલ નથી. કારણ કે નિગમે માન્ય શરતોની પુર્તતા કરેલ નથી.  
નિગમે પી.એફ. ટ્રીબ્યુનલના હુકમ સામે ના. ગુજરાત હાઈકોર્ટમાં કેસ નં. એસસીએ નં. ૧૮૭૭૭/૨૦૧૧ થી અપીલ દાખલ કરેલ છે. નામ. હાઈકોર્ટે તા. ૨૮-૭-૨૦૧૬ ના હુકમથી ઈ.પી.એફ. ટ્રીબ્યુનલને તેઓના તા. ૨૧-૧૧-૨૦૧૧ના હુકમને રદ કરી પુનઃ ચકાસણી માટે પરત કરવા હુકમ કરેલ છે. આ બાબત નવેસરથી સાંભળીને ડેમેજસ માફી માટેની અરજી ફરીથી ધ્યાન પર લેવી. આ બાબત હાલ ઈ.પી.એફ. ટ્રીબ્યુનલમાં પડતર છે.  
પી.એફ. ટ્રીબ્યુનલે તેઓના તા. ૨૦-૧૨-૨૦૧૮ ના પત્રથી સદરહુ કેસની સુનાવણી તા. ૯-૦૧-૨૦૧૯ ના રોજ નક્કી કરેલ. નિગમે તે તારીખે તેનો લેખિત જવાબ રજૂ કરેલ હતો. પી.એફ. ટ્રીબ્યુનલનો આખરી હુકમ પડતર છે.
- ઈ. ઈ.એસ.આઈ.સી. ઓથોરીટીએ વ્યાજ, દંડનિય વ્યાજ, નુકશાન (ડેમેજ) વગેરે માટે રૂ. ૨૮.૯૬ લાખની માંગણી કરેલ છે. નિગમે આ માંગણી સામે રાહત મેળવવા નામદાર ગુજરાત હાઈકોર્ટ સમક્ષ રજૂઆત કરેલ છે. નામદાર હાઈકોર્ટે આ બાબતમાં રાહત મેળવવા માટે ઈ.એસ.આઈ.સી. કોર્ટમાં જવા જણાવેલ છે. નિગમે આ માંગણી સામે રાહત મેળવવા ઈ.એસ.આઈ.સી. કોર્ટ (લેબર કોર્ટ) સમક્ષ દાવો કરેલ છે.

ઈ.એસ.આઈ.સી. કોર્ટે (લેબર કોર્ટ) તા. ૧૪-૧૨-૨૦૧૮ ના રોજના હુકમથી નિગમની અરજી બરતરફ (કાઢી નાખેલ છે) નિગમે સદરહુ હુકમ સામે નામદાર ગુજરાત હાઈકોર્ટમાં અપીલ ૧ અપીલ નં. ૧૧૮૧/૨૦૧૮ કરેલ છે. જેમાં માનનીય ગુજરાત હાઈકોર્ટે તા. ૪-૪-૨૦૧૯ ના રોજ સદરહુ માગણી સાથે વચગાળાનો મનાઈહુકમ આપેલ છે. સદરહુ કેસની આખરી સુનાવણી પડતર છે.

ઈ.એસ.આઈ.સી.એ સુરેન્દ્રનગર ડેરી યુનિટ માટે વ્યાજ, દંડકીય વ્યાજ તથા નુકસાની (ડેમેજીસ) માટે રૂ. ૨,૦૫,૭૬૬/-ની માગણી કરેલ છે. નિગમે ઈ.એસ.આઈ.સી. સત્તાધીશ સમક્ષ સદરહુ રકમને માંડવાળ કરવા વિનંતી કરેલ છે. ઈ.એસ.આઈ.સી. સત્તાધીશ તરફથી આખરી નિર્ણય પડતર છે.

૨.૧૭ એ. ૧૯૮૫ની માંદી કંપનીઓના (ખાસ જોગવાઈ) કાયદાની કલમ-૩(૧) (૦) મુજબ બોર્ડ ફોર ઈન્ડસ્ટ્રીયલ એન્ડ ફાઈનાન્સીયલ રીકન્સ્ટ્રક્શન (બીઆઈએફઆર) દ્વારા આ નિગમને માંદા ઔદ્યોગિક એકમ તરીકે જાહેર કરેલ છે. કેસ નં. ૬૦૭/૯૪ તા. ૧૪-૧-૨૦૦૩ ના હુકમના અમલીકરણને આધીન નીચે પેરેગ્રાફ ૨(બી) મુજબ તા. ૭-૮-૨૦૦૬ના હુકમથી SICA (માંદા ઔદ્યોગિક કંપની ધારો) ૧૯૮૫ના કાર્યક્ષેત્રમાંથી નિગમને મુક્ત કરેલ છે, પરંતુ નિગમના હિસાબો ચાલુ એકમ તરીકે તૈયાર કરેલ છે, જે સાચું નથી. ચાલુ એકમની આ ધારણા યોગ્ય નથી.

બી. 'સ્વીકારી ન શકાય તેવી અને પગભર થઈ શકે તેવી પુનરોત્થાન અહેવાલ સ્કીમ તૈયાર ન થવાથી અને નિગમના મોટા બોજાના કારણે નજીકના ભવિષ્યમાં ચોખ્ખુ મૂલ્ય હકારાત્મક ન થઈ શકવાના કારણે બીઆઈએફઆર એ (કેસ નં. ૬૦૭/૯૪) તા. ૧૪-૧-૨૦૦૩થી તેનો અંતિમ હુકમ બહાર પાડેલો છે. જી.ડી.ડી.સી.ના પુનરોત્થાનના વિવિધ ઉપાયો નિષ્ફળ જવાથી, જી.ડી.ડી.સી.લી.ના યુનિટોને સક્ષમ રાખવા માટે તથા નિગમની ડેરીઓને પુનરોત્થાન કરવા માટેનો સૌથી સારો નિર્ણય એન.ડી.ડી.બી. જેવી સક્ષમ સંસ્થા કે જે જી.ડી.ડી.સી.લી.ના મુખ્ય લેણદાર છે, તેઓને નિગમની મિલ્કતોની તબદીલી કરવાનો છે. નિગમની મિલ્કતોનું સરળ રીતે હસ્તાંતરણ થઈ નિગમની ડેરીઓ પુનરોત્થાન થઈ શકે તે માટે એક સમયની પતાવટથી સદ્દર લેણદારોના લેણાંની ચુકવણી કરી તથા નિગમના તમામ કર્મચારીઓને સ્વૈચ્છિક નિવૃત્તિ યોજના આપવાની યોજના સૌથી વધુ વ્યવહારુ ઉકેલ છે. આ રીતે યોજનાના સંપૂર્ણ અમલીકરણ બાદ જી.ડી.ડી.સી.લી. અસ્તિત્વમાં રહેશે નહીં. તમામ પક્ષકારોના હિતમાં ઉપર જણાવેલ પુનરોત્થાન યોજના એ જ ફક્ત સક્ષમ પુનરોત્થાનની પદ્ધતિ છે.'

સી. સ્કીમના અમલીકરણના ભાગ રૂપે વર્ષ ૨૦૧૮-૧૯ સુધીમાં નિગમે તમામ જોગવાઈઓનું પાલન કરેલ છે અને સંબંધિત વર્ષમાં જરૂરી હિસાબી નોંધ કરેલ છે.

નિગમે રાજ્ય સરકારને નિગમ બંધ કરવા માટે મંજૂરી માંગેલ છે. નિગમની દરખાસ્ત રાજ્ય સરકારમાં (નિગમના પ્રમોટર) વિચારણા હેઠળ છે.

૨.૧૮ બી.આઈ.એફ.આર.ના તા. ૧૪-૧-૨૦૦૩ ના હુકમ મુજબ નિગમ ઈન્કમેટેક્સ એક્ટની કલમ ૪૧(૧) હેઠળની કરવેરાની જવાબદારીમાંથી અને મિલ્કતોના વેચાણ/તબદીલીથી ઉદભવેલ કેપીટલ ગેન ટેક્સની જવાબદારીમાંથી મુક્તિ માટે હક્કદાર છે.

૨.૧૯ આબાદ ડેરી અને ચલાલા ડેરીની નિગમની કોર્ટમાં રાખેલ ડીપોઝીટ રૂ. ૦ લાખ (પાછલા વર્ષના રૂ. ૨.૯૫ લાખ) નિગમ આ કેસો જીતી જશે તેમ માનીને સધ્ધર ગણેલ છે. જેમાંથી રૂ. ૦.૧૨ લાખની માહિતી ઉપલબ્ધ નથી. અમારા મંતવ્ય મુજબ રૂ. ૪,૬૩,૩૪૮ ની સંપૂર્ણ રકમની વસુલાત શક્ય છે, તે રકમની ૨૦૧૮-૧૯ ના હિસાબોમાં જોગવાઈ કરેલ છે.

- ૨.૨૦ નિગમને ગુજરાત એગ્રો ઇન્ડસ્ટ્રીઝ કોર્પોરેશન પાસેથી રૂ. ૨૦.૦૦ કરોડની લોન મળેલ છે. બી.આઈ.એફ.આર.ના તા. ૧૪-૦૧-૨૦૦૩ના હુકમના પાન નંબર-૧૨નો પેરેગ્રાફ-૫ તથા પાન નંબર ૧૪ના પેરેગ્રાફ ૬.૧(જે) મુજબ ઉપરોક્ત તા. ૧૪-૦૧-૨૦૦૩ના હુકમના સંપૂર્ણ અમલીકરણ બાદ ગુજરાત સરકારે તેની બાકી રહેતી લહેણી રકમ નિગમના પ્રમોટર તરીકે માંડવાળ કરવાની છે. જેથી નિગમના હિસાબોમાં આ લોનના વ્યાજની જોગવાઈ કરેલ નથી. આ રૂ. ૨૦.૦૦ કરોડની રકમને પાકા સરવૈયામાં “લાંબાગાળાના દેવાઓ”ના શીર્ષક હેઠળ દર્શાવેલ છે.
- ૨.૨૧ ગુજરાત સરકારે જુદા-જુદા હેતુઓ માટે નિગમને રૂ. ૫૫૦૭.૧૫ લાખની લોન (પાછલા વર્ષના રૂ. ૫૫૦૭.૧૫ લાખ) આપેલ છે. બી.આઈ.એફ.આર.ના તા. ૧૪-૧-૨૦૦૩ ના હુકમના પાના નં. ૧૪ ના પેરેગ્રાફ ૬.૧ (જે) તથા પાના નં. ૧૨ ના પેરેગ્રાફ નં. ૫.૦ માં જણાવ્યા મુજબ ગુજરાત સરકારે નિગમના પ્રમોટર તરીકે ઉપરોક્ત હુકમના સંપૂર્ણ અમલીકરણ બાદ બાકી રહેતી રકમ માંડવાળ કરવાની છે. જેથી નિગમના હિસાબોમાં આ લોનની રકમ પર કોઈ પણ વ્યાજની જોગવાઈ કરવામાં આવેલ નથી.
- વર્ષ ૨૦૦૮-૦૯માં ડાયરેક્ટર ટ્રેઝરી ગાંધીનગરે નિગમના પી.એલ.એ.ના ખાતામાં રહેલી રકમ રૂ. ૧,૩૦,૫૩,૭૮૨/- નિગમનું પી.એલ.એ. ખાતુ બીન કાર્યરત હોઈ જપ્ત કરેલ હતી. વર્ષ ૨૦૧૫-૧૬ દરમિયાન નિગમે ડાયરેક્ટર ટ્રેઝરી ગાંધીનગરને વર્ષ ૨૦૦૮-૦૯માં જપ્ત કરેલ રકમ નિગમને બંધ કરવાની કાર્યવાહીના હેતુસર પરત કરવા વિનંતી કરેલ. ડાયરેક્ટર ટ્રેઝરી ગાંધીનગરે રૂ. ૧,૦૫,૬૩,૦૦૦/- પુરા નિગમને વર્ષ ૨૦૧૫-૧૬ દરમિયાન સદરહું જપ્ત કરેલ રકમમાંથી પરત કરેલ અને તે પરત કરેલ રકમ રાજ્ય સરકારના લોન ખાતામાં વર્ષ ૨૦૧૫-૧૬ દરમિયાન જમા કરેલ છે. જ્યારે બાકીની રકમ રૂ. ૨૪,૯૦,૭૮૨ સને ૨૦૧૭-૧૮ ના વર્ષમાં પરત કરવામાં આવેલ, જેને પાકા સરવૈયામાં રાજ્ય સરકાર તરફથી મળેલ લોન તરીકે દર્શાવેલ છે.
- ૨.૨૨ પાકા સરવૈયાની નોંધમાં દર્શાવેલ પરચુરણ દેવાદારો, આપેલ અને લીધેલ લોન તથા એડવાન્સીઝ, ધંધાકીય દેવા, લેણદારો, ડીપોઝીટર્સની રકમો સંબંધિત પાર્ટીઓની સંમતિને આધિન છે. કંપનીના તમામ ડેરી યુનીટોની પ્રવૃત્તિઓ ૧૯૯૯થી બંધ છે. તથા તમામ ડેરી યુનીટો એન.ડી.ડી.બી / ગુજરાત સરકારને અનુક્રમે વર્ષ ૨૦૦૫ તથા ૨૦૦૭માં નામદાર બીઆઈએફઆરના તારીખ ૧૪-૦૧-૨૦૦૩ના આદેશ અન્વયે “જેમ છે તેમ જ્યાં છે ત્યાં”ના ધોરણે સોંપેલ છે. વર્ષ ૨૦૦૪-૦૫ સુધી તમામ પાર્ટીઓની પેટા ખાતાવહી (Subsidiary Ledgers) રાખવામાં આવેલ છે. ત્યારબાદ તેઓને તા. ૩૧-૦૩-૨૦૧૯ સુધી સુધારેલ (update) નથી. અને તેથી પેટા ખાતાવહીના આંકડા પાકા સરવૈયાના પરિશિષ્ટમાં દર્શાવેલ સામાન્ય ખાતાવહીના આંકડા સાથે મેળવી શકાય તેમ નથી.
- ૨.૨૩ નિગમના વહીવટ દરમિયાન નિગમે અમદાવાદ જિલ્લા દૂધ ઉત્પાદક સંઘ વતી એન.ડી.ડી.બી.ને રૂ.૪૮,૯૮,૯૩૩ ચુકવેલ હતા. ઉપરોક્ત રકમને સંઘે સંમતિ આપેલ છે અને આ રકમ ચુકવવાની ભુતકાળમાં આપેલ સંમતિ થી આ રકમ સધર ગણેલ છે. આ રકમ તથા આ સિવાય પ્રત્યક્ષ યા પરોક્ષ રીતે તેના વતી નિગમ દ્વારા ચુકવાયેલા અથવા એન.ડી.ડી.બી. દ્વારા સંઘ વતી જુદા-જુદા સમયે એડજસ્ટ કરેલ રકમ પરત મેળવવા નિગમે અમદાવાદ જિલ્લા દૂધ ઉત્પાદક સંઘ સામે દાવો દાખલ કરેલ છે. નિગમે દાવો દાખલ કરવાની તા. ૬-૧૦-૯૪ સુધીનું વ્યાજ ગણીને રૂ. ૧૧૫.૨૨ લાખનો દાવો દાખલ કરેલ છે. કાયદાની અદાલતમાં આ કેસ દાખલ કરેલ હોવાથી રૂ. ૪૯૪.૧૭ લાખ (પાછલા વર્ષના રૂ. ૪૭૩.૧૪ લાખ) ઉપર ૧૮.૨૫ ટકા લેખે સને ૧૯૯૪-૯૫થી ૨૦૧૮-૨૦૧૯ સુધીની વ્યાજની જોગવાઈ હિસાબોમાં કરવામાં આવેલ નથી પરંતુ તેનો સમાવેશ દાવામાં થાય છે. કેસ ઘણો જૂનો હોવાથી ફાઈલ કરેલ કેસની વિગત/ માહિતી તથા તેની પરિસ્થિતિ (Status) મેનેજમેન્ટની જાણ બહાર છે. સંબંધિત એડવોકેટે મેનેજમેન્ટનો સંપર્ક રાખેલ નથી. રૂ. ૪૮,૯૮,૯૩૩ની હિસાબોમાં જોગવાઈ કરેલ નથી.

- ૨.૨૪ નિગમે કોમ્પ્યુટર સિવાયની તમામ મિલકતોને બિનઉપયોગી ગણેલ છે. સંચાલકોના મત મુજબ સદરહું મિલકતોની મળવાપાત્ર કિંમત તેની ઘટતી જતી બાકીની કિંમત મુજબ ગણાય, જેથી નિગમના રેકર્ડ પરની માહિતી અનુસાર બિનઉપયોગી મિલકતો ઉપર કોઈ ઘસારાની જોગવાઈ કરેલ નથી.
- ૨.૨૫ નિગમના રેકર્ડ મુજબ ધંધાકીય પ્રવૃત્તિઓ ન હોવાને કારણે કોઈ નવા લેણદારો નથી. અને તેથી માઈક્રો સ્મોલ એન્ડ મીડીયમ એન્ટરપ્રાઈઝ ડેવલપમેન્ટ એક્ટ ૨૦૦૬ મુજબ રજીસ્ટર થયેલા લેણદારોની કોઈ રકમ બાકી નથી.
- ૨.૨૬ હિસાબી ધોરણ એ.એસ. ૧૭ ની માહિતી નિગમની તમામ પ્રવૃત્તિઓ બંધ હોવાથી આપેલ નથી.
- ૨.૨૭ સંબંધિત વ્યક્તિની વિગત

૧. મુખ્ય વહીવટીય સંચાલક

- ડૉ. એ.જે. કાછીયાપટેલ, મેનેજિંગ ડીરેક્ટર
- ડૉ. હિતાબેન પટેલ, સંચાલક
- ડૉ. પંકજભાઈ હરજીભાઈ સુતરીયા, સંચાલક

૨. સંબંધિત પાર્ટીઓ સાથેના વ્યવહારો

	વર્ષ ૨૦૧૮-૨૦૧૯ (રૂપિયા)	વર્ષ ૨૦૧૭-૨૦૧૮ (રૂપિયા)
વેતન	૦	૦
સવલતો	૧૨,૦૦૦	૧૨,૦૦૦
<b>કુલ</b>	<b>૧૨,૦૦૦</b>	<b>૧૨,૦૦૦</b>

હિસાબી ધોરણ એએસ-૧૮ મુજબ નિગમ રાજ્ય સરકારનું સાહસ હોઈ રાજ્ય સરકાર કે રાજ્ય સરકાર અંકુશીત સાહસો સાથેના વ્યવહારો સંબંધિત પાર્ટીની માહિતી (રીલેટેડ પાર્ટી ડીસ્ક્લોઝર) આપવાની રહેતી નથી.

- ૨.૨૮ આવક વેરાના કાયદા હેઠળ નુકશાની સરભર કરવા માટે પૂરતી આવક સુનિશ્ચિત થઈ શકે તેમ ન હોવાથી ડીફર્ડ ટેક્સનું એડજેસ્ટમેન્ટ / જોગવાઈ કરેલ નથી.
- ૨.૨૯ પાછલા વર્ષના આંકડાઓને ચાલુ વર્ષના આંકડાઓ સાથે સરખાવી શકાય તે રીતે ગોઠવવામાં આવેલ છે.

સાથે બિડેલ હિસાબી નોંધ એ નાણાંકીય પત્રકોનો સંલગ્ન ભાગ છે.

આ સાથે જોડેલા અમારા રીપોર્ટ મુજબ

સંચાલક મંડળ વતી

મે. વિજય મુંદ્રા એન્ડ કું.

ચાર્ટર્ડ એકાઉન્ટન્ટ્સ વતી  
એફઆરએન: ૧૧૨૩૦૮૩બલ્યુ

ડૉ. એ.જે.કાછીયાપટેલ  
વહીવટી સંચાલક

ડૉ. હિતાબેન પટેલ  
સંચાલક

વિનિત મુંદ્રા  
ભાગીદાર

એસ. જે. મહેતા  
ફાયનાન્સ કંટ્રોલર

ડૉ. પી.એચ. સુતરીયા  
સંચાલક

મેમ્બરશીપ નં. ૧૧૯૩૯૮

સ્થળ : અમદાવાદ  
તારીખ : ૧૦-૦૭-૨૦૧૯

સ્થળ : ગાંધીનગર  
તારીખ : ૧૦-૦૭-૨૦૧૯



**46<sup>th</sup>**

# **Annual Report**

**2018 - 2019**

---

---

**GUJARAT DAIRY DEVELOPMENT CORPORATION LTD**

Regd. Office : Sector -16, Gandhinagar -382 016. ( Gujarat )

Phone : 079 - 23222072, 23222250



Sr.	Particular	Page No.
1.	Preface .....	3
2.	Board of Directors .....	4
3.	Notice .....	5
4.	Board's Report .....	6-10
5.	Board's Report - Annexure Form No. MGT 9 .....	11-18
6.	Comments of the Comptroller & Auditor General of India .....	19
7.	Revised Auditor's Report .....	20-23
8.	Revised Auditor's Report - Annexure - A .....	24-26
9.	Revised Auditor's Report - Annexure - B .....	27-29
10.	Revised Auditor's Report - Annexure - I .....	30-31
11.	Annual Accounts .....	32-33
12.	Cash Flow Statement .....	34-35
13.	Significant Accounting Policies .....	36-37
14.	Notes forming Part of Accounts .....	38-48

**GUJARAT DAIRY DEVELOPMENT CORPORATION LTD.**

Regd. Office : Sector - 16, Gandhinagar - 382 016. Gujarat.

**PREFACE**

- (1) The Government of Gujarat has established Gujarat Dairy Development Corporation Ltd. as it's wholly owned company with a prime objective of developing dairy Industry on co-operative lines in the underdeveloped areas of Saurashtra and Kachchh. Moreover, the Corporation was conceived to bridge the gap between the developed and developing districts of Gujarat and Institutionalize the milk trade by providing regular and remunerative price for milk to the farmers through their co-operative milk unions. The objective of the Corporation was promotional in nature.
- (2) The paid-up Share Capital of the Corporation is Rs. 10,45,80,500/- against the authorised Share Capital of Rs. 12.00 Crores. GDDC was declared as a sick unit by the Board for Industrial and Financial Reconstruction (BIFR). The BIFR has approved the Rehabilitation Scheme of the Corporation vide its order dated 14-1-2003. The major highlights of the Scheme are as under.
  - (A) All the employees of the Corporation would be relieved under VRS except those workmen, who did not opt for VRS may be relieved in accordance with law.
  - (B) Unsecured Creditors of the Corporation are to be paid off under One Time Settlement Scheme.
  - (C) The assets of the Corporation (except Abad Dairy unit and Surplus land of Jamnagar Dairy) should be transferred to NDDDB or its nominee for Rs. 23.00 crores under One time settlement and also cash payment of Rs. 6.00 crores towards full and final settlement of their dues.
  - (D) The Assets of the Corporation not proposed to be transferred to NDDDB i.e. Abad Dairy and Surplus land of Jamnagar Dairy to be disposed off through Assets Sale Committee.
  - (E) In terms of the order of BIFR dt. 14-1-2003, after complete implementation of the said order, the corporation will be wound up under the provisions of the companies Act-2013.
- (3) Upto the year 2018-2019 all the provisions of the order of the BIFR dated 14-1-2003 have been implemented. The Corporation incurred a net loss of Rs. 47.39 lakhs during the year 2018-2019 as compared to net loss of Rs. 43.99 lakhs in the previous year.

**Secretary  
Agriculture, Farmers Welfare &  
Co-operation Department,  
Government of Gujarat  
Gandhinagar**

**GUJARAT DAIRY DEVELOPMENT CORPORATION LTD.**

Regd. Office : Sector - 16, Gandhinagar - 382 016. ( Gujarat )

**PHONE : 079-23222072, 23222250**

**BOARD OF DIRECTORS AS ON 30-08-2019**

**MANAGING DIRECTOR**

**Dr. A. J. KACHHIAPATEL**

(From 31-08-2009 Continued upto 31-08-2019)

**DIRECTORS**

1. **Dr. A. J. KACHHIAPATEL**

(From 31-08-2009 Continued upto 31-08-2019)

2. **Dr. HITABEN PATEL**

(From 28-11-2011 Continued)

3. **Dr. P. H. SUTARIYA**

(From 22-09-2014 Continued)

**AUDITORS :**

**M/S VIJAY MOONDRA & CO.**

Chartered Accountants,  
201-202, "SARAP"  
Opp. Navjivan Press  
Ashram Road,  
Ahmedabad-380 014.

**SHRI S. J. MEHTA**

**FINANCE CONTROLLER**

**GUJARAT DAIRY DEVELOPMENT CORPORATION LTD.**

**GUJARAT DAIRY DEVELOPMENT CORPORATION LTD.**

(A Government of Gujarat undertaking)

Regd. Office : Sector - 16, Gandhinagar - 382 016. (Gujarat)

Phone : 079-23222072, 23222250

**NOTICE**

Notice is hereby given that 46<sup>th</sup> Annual General Meeting of the Share Holders of the Gujarat Dairy Development Corporation Ltd. will be held on 30<sup>th</sup> August, 2019 at 12:30 hours at Office of the Director of Animal Husbandary, 2nd Floor, Block No. 10/B, Sector-10, Gandhinagar.

**ORDINARY BUSINESS:**

1. To consider and approve Profit & Loss Accounts for the year ended 31<sup>st</sup> March, 2019 and the Audited Balance sheet as at 31<sup>st</sup> March, 2019, Auditors' Report, Directors' Report and Comments of C & AG for the year 2018-2019.
2. To fix the remuneration of Statutory Auditors for the year 2019-2020.

**Place** : Gandhinagar

**Date** : 26-08-2019

**No.** : CLM/AGM/46/2019

Managing Director  
GDDC Ltd.

**NOTES**

1. A member entitled to attend and vote is also entitled to appoint the proxy to attend and vote instead of himself and a proxy need not be a member.
2. A member unable to attend the meeting may appoint a proxy in the attached form. The instrument of proxy should be deposited at registered office of the corporation not later than 48 hours before the time for holding the meeting in default, the proxy shall not be treated as valid.
3. Being a Government Corporation the appointment of Auditors is made by the Comptroller and Auditor General of India, New Delhi U/s 139(5) of the Companies Act, 2013.

To,

All the Share Holders of the G.D.D.C. Ltd.

**GUJARAT DAIRY DEVELOPMENT CORPORATION LTD.**

(A Government of Gujarat undertaking)

Regd. Office : Sector - 16, Gandhinagar - 382 016. (Gujarat)

**BOARD'S REPORT**

To,

**The Members,**

Your Directors have pleasure in presenting their 46<sup>th</sup> Annual Report on the business of the Company and the accounts for the Financial Year ended March 31, 2019.

**1. Financial summary or highlights/Performance of the Company (Standalone)**

The Board's Report shall be prepared based on the standalone financial statements of the company.

(Amount in Rupees)

Particulars	2018-2019	2017-2018
<b>Income</b>		
Income from Operation	Nil	Nil
Other Income	5,15,431	5,90,553
<b>Total Income</b>	<b>5,15,431</b>	<b>5,90,553</b>
<b>Expenses</b>		
Other Operational and Administrative Expenses	47,90,956	49,89,178
Depreciation	0	0
<b>Total Expenses</b>	<b>47,90,956</b>	<b>49,89,178</b>
<b>Profit/(Loss) Before Tax</b>	<b>(42,75,525)</b>	<b>(43,98,625)</b>
Tax Expenses	Nil	Nil
<b>Exceptional Item</b>		
Provision for Doubtful Advances	4,63,348	0
Prior Period Income / (Exp) (Net)	0	0
<b>Profit / (Loss) for the Year</b>	<b>(47,38,873)</b>	<b>(43,98,625)</b>
<b>Earning / (Loss) per share</b>	<b>(4.53)</b>	<b>(4.21)</b>

**2. Brief description of the Company's working during the year :**

Your Corporation was established as a Wholly owned Company of Government of Gujarat with the prime objective of creating and developing of milk producers on co-operative structure in the underdeveloped areas of Saurashtra and Kachchh. The Corporation was conceived to promote dairy development on co-operative line and to bridge the gap between the developed and developing districts of Gujarat and institutionalize by the farmers through their Co-operative Milk Union. The objective of the Corporation is promotional in nature.

## **GUJARAT DAIRY DEVELOPMENT CORPORATION LTD.**

### **3. Activities :**

The major activities of milk procurement, Processing & Distribution, manufacturing of Cattle Feed, Cattle development co-operative activities etc., have been discontinued. The units have been transferred to the NDDDB as per the order of Board for Industrial & Financial Reconstruction (BIFR). The Corporation has reduced its manpower by offering Voluntary Retirement Schemes (VRS), as per the direction of Hon'ble BIFR and approved by GOG (Government of Gujarat). In the current year there are only two employees on the muster roll of the Corporation. At the end of the year these two employees were relieved and there is no employee on the muster roll of the corporation at the end of the year.

### **4. Brief Note of BIFR Case:**

The Corporation has been declared as a sick unit vide Case No. 607/94 dt. 26-10-1994 by Board for Industrial and Financial Reconstruction (BIFR) within the meaning of Section-3 (1) (0) of Sick Industrial Companies (Special Provision) Act, 1985. The BIFR has approved the rehabilitation Scheme of the Corporation vide its order dated 14-01-2003.

#### **• The Major highlights of the Scheme are as under:**

- I. All the employees of the Corporation would be relieved under VRS except those workmen, who did not opt for VRS may be relieved in accordance with law.
- II. Unsecured creditors of the corporation are to be paid off under one time settlement.
- III. The Assets of the Corporation (except Abad Dairy unit and Surplus land of Jamnagar Dairy) should be transferred to NDDDB or its nominees for Rs. 23.00 crores under one time Settlement and also cash payment of Rs. 6.00 crores towards full and final settlement of their dues.
- IV. The Assets of the Corporation not proposed to be transferred to NDDDB i.e, Abad dairy and surplus land of Jamnagar Dairy to be disposed off through Assets Sale Committee constituted by BIFR.

Upto the year 2018-19 the Corporation and Govt. of Gujarat (Promoter) have complied all provisions of BIFR order dated: 14-01-2003.

- A review hearing for implementation of BIFR Scheme was held before the Hon'ble BIFR, New Delhi on 07/08/2006. The Corporation has received the Summary Records of the said review hearing. As per the summary record, the Hon'ble BIFR has discharged the Corporation (GDDC) from the purview of SICA/BIFR and issued the following direction:
  - a. The PNB (Punjab National Bank) is hereby relieved from the responsibility as M.A. (Monitoring Agency).
  - b. The un-implemented provision of the Sanctioned Scheme-03 would continue to be in full force and would be implemented by the concerned agencies including that of by the GOG and would continue to be monitored by the Company M/s. GDDC/GOG.
  - c. GOG would consider take over of the left out Assets of the Company which could not be disposed off by the ASC (Asset Sale Committee) constituted by the BIFR, for adjustment against the outstanding dues of the Govt. and meeting the outstanding liabilities of employees, Statutory dues and other liabilities.
  - d. The 'Special Director' appointed by the BIFR on the Company's Board of Directors (BOD) would stand discharged with immediate effect as may be required.
  - e. The company would complete necessary formalities with the "Registrar of Companies" (ROC) as may be required.

### **5. Dividend:**

Since, the company has huge accumulated loss. Therefore, your directors do not recommend any dividend for the year ended on 31st March, 2019.

### **6. Reserves:**

During the Financial Year Company has suffered loss of Rs. 47.39 Lacs. The amount of loss carried to Reserve and Surplus Account.

**7. Share Capital:**

Authorized Share Capital of the Company is Rs. 12,00,00,000/- (Rupees Twelve Crores) divided into 12,00,000 Equity shares of Rs. 100/- each and Issued, Subscribed & Paid up share Capital of the company is Rs. 10,45,80,500/- (Rupees Ten Crore, Forty Five Lacs, Eighty Thousand and Five Hundred) divided into 10,45,805 Equity shares of Rs. 100/- each as on 31st March, 2019.

During the F.Y. 2018-19, Govt. of Gujarat did not contribute any amount towards the Share Capital, hence, your corporation did not issue any share capital in any manner.

**8. Directors and Key Managerial Personnel:**

From the 01<sup>st</sup> April, 2018 to 31st March, 2019 following changes have been made in the Board of Directors:

The Details of Board of Directors as on report date is :

Sr. No.	Name, Father's Name, Address	DIN	Designation	Date of Appointment	Date of Ceasation
1.	Dr. Anantdevesh Kachhiapatel s/o Jashvantlal Kachhiapatel Address: C-404, Samay Apartment, Nr, Bima Nagar, B/H. Azad Soc., Ambavadi, Ahmedabad-380015, Gujarat.India	02951973	Managing Director	31/8/2009	Continued on the date of Report
2.	Dr. Hitaben Patel d/o Nathabhai Patel Address: 21, Tulsi Bunglows, Science city Road, Sola, Ahmedabad-380060. Gujarat, India.	05166525	Director	28/11/2011	Continued on the date of Report
3.	Dr. Pankajbhai Sutariya s/o Harjibhai Sutariya Address: C-6, Parth Apartment, Ramdevnagar char rasta, Satellite, Ahmedabad-380015, Gujarat, India	07009855	Director	22/09/2014	Continued on the date of Report

**9. Particulars of Employees:**

As the Gujarat Dairy Development Corporation is not a Listed Company therefore Section-197(12) and Companies (Appointment and Remuneration of Managerial Personnel) Rules, 2014, statement of particulars of employees is not applicable to the Company.

**10. Meetings:**

A Calendar of Meetings is prepared and circulated in advance to the Directors. During the year Four Board Meetings were convened and held on 28/06/2018, 24/09/2018, 21/12/2018 and 27/3/2019. The intervening gap between the Meetings was within the period prescribed under the Companies Act, 2013.

**11. Board Evaluation:**

Pursuant to the provisions of the Companies Act, 2013, Gujarat Dairy Development Corporation Limited is a State Government Company. Appointment of Board of Directors are made by the State Government. As per the Ministry notification dated 05-06-2015, Govt. Company are exempted from the provision (p) of section-134(3) of the Act.

**12. Auditors:**

The Auditors, M/S Vijay Moondra & Co., Chartered Accountant, Ahmedabad were appointed as Statutory Auditors of the Corporation for the year 2018-2019 by the Comptroller and Auditor General of India, vide Letter No. CAV/COY/GUJARAT/G DAIRY(i)/856, dated 28/08/2018 for the F.Y. 2018-19.



## **GUJARAT DAIRY DEVELOPMENT CORPORATION LTD.**

### **13. Auditors' Report:**

The Auditors' Report does not contain any qualification. Notes to Accounts and Auditors remarks in their report are self-explanatory and do not call for any further comments.

### **14. Internal Audit & Controls:**

Report of the Internal Auditors, M/s J. H. Mehta & Co., Chartered Accountants Ahmedabad & its findings are discussed and suitable corrective actions taken as per the directions on an ongoing basis to improve efficiency in operations.

### **15. Risk Management Policy:**

The corporation has been declared as a sick unit vide case no 607/94, dated 26/10/1994 by the Board for Industrial and Financial Reconstruction (BIFR) within the meaning of Section-3(1)(0) of Sick Industrial Companies (Special Provision) Act, 1985. The BIFR has approved the rehabilitation scheme of the corporation vide its order dated: 14-01-2003.

Upto the year 2018-19 the Corporation and Govt. of Gujarat (promoter) have complied all provisions of BIFR order dated 14-01-2003.

A review hearing for implementation of BIFR Scheme was held before the Hon'ble BIFR, New Delhi on 07/08/2006. The Corporation has received the Summary Record of the said review hearing.

As per the Summary record, the Hon'ble BIFR has discharged the Corporation from the purview of SICA/BIFR with the condition that unimplemented provisions of sanctioned scheme-03 would be implemented by GDDC/GOG.

### **16. Extract of Annual Return:**

As required pursuant to Section-92(3) of the Companies Act, 2013 and rule-12(1) of the Companies (Management and Administration) Rules, 2014, an extract of annual return in **MGT 9** as a part of this Annual Report is enclosed as **ANNEXURE**.

### **17. Material changes and commitments, if any, affecting the financial position of the company which have occurred between the end of the financial year of the company to which the financial statements relate and the date of the report.**

The Hon'ble BIFR has discharged the Corporation from the purview of SICA/BIFR subject to compliance of the unimplemented provisions of the order of BIFR dated 14-01-2003.

### **18. During the year no significant and material orders passed by the regulators or courts or tribunals impacting the going concern status and company's operations in future.**

### **19. Particulars of loans, guarantees or investments under Section-186:**

Details of Loans: NIL

Details of Investments: NIL

Details of Guarantee / Security Provided : NIL

### **20. Particulars of Contracts or Arrangements with Related Parties:**

The particulars of every contract or arrangements entered into by the Company with related parties referred to in sub-section (1) of Section-188 of the Companies Act, 2013 during the F.Y. 2018-19 is **NIL**.

### **21. Statutory Disclosures:**

In terms of the provisions of Section-217(2A) of the Companies Act, 1956, read with the Companies (Particulars of Employees) Rules, 1975 as amended, the names and other particulars of the employees are set out in the annexure to the Directors' Report. However, as per the provisions of Section-219(b)(iv) of the said Act, the Annual Report excluding the aforesaid information is being sent to all the members of the Company and others entitled thereto. Any member interested in obtaining such particulars may write to the Company at the registered office of the Company.

### **22. Obligation of company under the sexual harassment of women at workplace (Prevention, prohibition and redressal) act, 2013:**

The Sexual Harassment of Women at Workplace (Prevention, Prohibition and Redressal) Act, 2013 has been notified on 9<sup>th</sup> December, 2013. Under the said Act

every company is required to set up an Internal Complaints Committee to look into complaints relating to sexual harassment at work place of any women employee.

Company has adopted a policy for prevention of Sexual Harassment of Women at workplace and has set up Committee for implementation of said policy. During the year Company has not received any complaint of harassment.

**23. Conservation of energy, technology, absorption and foreign exchange earnings and outgo:**

The Company (Disclosure of Particulars under Report of Directors) Rule, 1988, regarding the conservation of energy, technology, absorption are not applicable to the Company since it is not engaged in any manufacturing or processing activities.

The Corporation does not deal with any such industries in which generally the natural strength is required to be used in our day-to-day activities. No occasion of foreign exchange has taken place, since all the units remained closed.

Information pursuant to the provisions of Section-134(3)(m) of the Companies Act, 2013 regarding Conservation of Energy, Technology, Absorption and Foreign exchange earnings and Outgo are **NIL**.

**24. Corporate Social Responsibility (CSR):**

The disclosures as per Rule 9 of Companies (Corporate Social Responsibility Policy) Rules, 2014 shall not applicable to Gujarat Dairy Development Corporation Limited.

**25. Directors' Responsibility Statement:**

The Directors' Responsibility Statement referred to in clause (c) of sub-section (3) of Section-134 of the Companies Act, 2013, shall state that-

- (a) In the preparation of the Annual Accounts, the applicable accounting standards had been followed along with proper explanation relating to material disclosures;
- (b) The directors had selected such accounting policies and applied them consistently and made judgments and estimates that are reasonable and prudent so as to give a true and fair view of the state of affairs of the company at the end of the financial year and of the profit and loss 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; and
- (e) The directors had devised proper systems to ensure compliance with the provisions of all applicable laws and that such systems were adequate for operating effectively.

**26. Transfer of Amounts to Investor Education and Protection Fund:**

There were no funds which were required to be transferred to Investor Education and Protection Fund (IEPF).

**27. Acknowledgements:**

Yours Directors express their warm wish to place on record their sincere appreciation & the Co-Operation extended by the BIFR, Registrar of Companies, Comptroller & Auditor General of India and Statutory Auditors. The Directors are also grateful to the Government of India, Government of Gujarat, Banker, Officers and staff of the Company for their co-operation and look forward for their continued support.

**For & on behalf of the Board of Directors of  
Gujarat Dairy Development Corporation Limited**

**Dr. A.J. KACHHIAPATEL  
(Managing Director)**

**Dr.HITABEN PATEL  
(Director)**

**Dr.P.H.SUTARIYA  
(Director)**

**PLACE : Gandhinagar**

**DATE : 10-07-2019**

**GUJARAT DAIRY DEVELOPMENT CORPORATION LTD.**

**ANNEXURE  
FORM NO. MGT 9  
EXTRACT OF ANNUAL RETURN  
For the Financial Year ended on 31-03-2019**

Pursuant to section 92(3) of the Companies Act, 2013 and rule 12(1) of the Company (Management & Administration) Rules, 2014.

**1. REGISTRATION & OTHER DETAILS :**

1.	CIN	U15200Gj1973SGC002243
2.	Registration Date	29th March, 1973
3.	Name of the Company	GUJARAT DAIRY DEVELOPMENT CORPORATION LIMITED
4.	Category / Sub-category of the Company	Company limited by shares held by State Government.
5.	Address of the Registered office & contact details	Sector 16, Gandhinagar, Gujarat 382016.
6.	Whether listed company	NO
7.	Name, Address & contact details of the Registrar & Transfer Agent, if any.	NA

**II. PRINCIPAL BUSINESS ACTIVITIES OF THE COMPANY**

(All the business activities contributing 10% or more of the total turnover of the company shall be stated)

Sr. No.	Name and Description of main products / services	NIC Code of the Product/service	% to total turnover of the company
1	Promoted Dairy Development	1050	*nil

\*At present corporation is not carrying out any activities

**IV. SHARE HOLDING PATTERN (Equity Share Capital Breakup as percentage of Total Equity)**  
 Category-wise Share Holding

(i) Category of Shareholders	No. of Shares held at the beginning of the year[As on 01-April-2018]				No. of Shares held at the end of the year[As on 31-March-2019]				% Change during the year
	De mat	Physical	Total	% of Total Shares	De mat	Physical	Total	% of Total Shares	
<b>A. Promoters</b>									
<b>Indian</b>									
a) Individual/ HUF	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil
b) Central Govt.	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil
c) State Govt(s)	Nil	1045805	1045805	100	Nil	1045805	1045805	100	Nil
d) Bodies Corp.	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil
e) Banks / FI	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil
f) Any other	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil
<b>Total shareholding of Promoter [A]</b>	Nil	1045805	1045805	100	Nil	1045805	1045805	100	Nil
<b>B. Public Shareholding</b>									
<b>[1]Institutions</b>									
a) Mutual Funds	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil
b) Banks / FI	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil
c) Central Govt.	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil
d) State Govt(s)	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil
e) Venture Capital Funds	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil
f) Insurance Companies	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil
g) Fiis	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil
h) Foreign Venture Capital Funds	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil

**GUJARAT DAIRY DEVELOPMENT CORPORATION LTD.**

i) Others (specify)	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil
<b>Sub-total (B)(1):-</b>	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil
<b>2. Non- Institutions</b>									
a) Bodies Corp.	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil
i) Indian	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil
ii) Overseas	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil
b) Individuals	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil
i) Individual shareholders holding nominal share capital up to Rs. 1 lakh	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil
ii) Individual shareholders holding nominal share capital in excess of Rs. 1 lakh	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil
c) Others (specify)	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil
Non Resident Indians	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil
Overseas Corporate Bodies	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil
Foreign Nationals	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil]
Clearing Members	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil
Trusts	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil
Foreign Bodies - D R	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil
<b>Sub-total (B) (2):-</b>	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil
Total Public Shareholding (B)=(B)(1)+ (B)(2)	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil
<b>C. Shares held by Custodian for GDRs &amp; ADRs</b>	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil
<b>Grand Total (A+B+C)</b>	Nil	1045805	1045805	100	Nil	1045805	1045805	100	Nil

<b>(ii) Shareholding of Promoter:</b>								
<b>Sr. No.</b>	<b>Shareholder's Name</b>	<b>Shareholding at the beginning of the year (As on 01-04-2018)</b>			<b>Shareholding at the end of the year (As on 31-03-2019)</b>			<b>% change in Share holding during the year</b>
		<b>No. of Shares</b>	<b>% of total Shares of the company</b>	<b>% of Shares Pledged/encumbered to total shares</b>	<b>No. of Shares</b>	<b>% of total Shares of the company</b>	<b>% of Shares Pledged/encumbered to total shares</b>	
<b>1</b>	<b>Dr. A. J. Kachhiapatel</b> C-404, Samay Appt, Nr. Bima Nagar, B/H Azad Society, Ahmedabad-380015, Gujarat.	1	NIL	NIL	1	NIL	NIL	NIL
<b>2</b>	<b>Dr. Hitaben Patel</b> 21, Tulsi Bunglows Science City Road, Sola, Ahmedabad, 380060, Gujarat.	1	NIL	NIL	1	NIL	NIL	NIL
<b>3</b>	<b>Smt. B. R. Thakkar</b> Under Secretary, Agriculture, Farmers Welfare & Co-operation Dept.Sachivalay, Gandhinagar, Gujarat	1	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL
<b>4</b>	<b>Shri V. B. Thakor</b> Under Secretary (Coop) Agriculture, Farmers Welfare & Co-operation Dept.Sachivalay, Gandhinagar, Gujarat	1	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL
<b>5</b>	<b>Dr. Jayshankar Odhwani</b> Under Secretary (Co.op.) Agriculture, Farmers Welfare & Co-operation Dept.Sachivalay, Gandhinagar, Gujarat	1	NIL	NIL	1	NIL	NIL	NIL
<b>6</b>	<b>Shri C. A. Deshmukh</b> Section Officer Agriculture, Farmers Welfare & Co-operation Dept.Sachivalay, Gandhinagar, Gujarat	1	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL

**GUJARAT DAIRY DEVELOPMENT CORPORATION LTD.**

7	<b>Shri Sudhir Upadhyay</b> Deputy Secretary (Animal Husbandary) Agriculture, Farmers Welfare & Co-operation Dept.Sachivalay, Gandhinagar, Gujarat	NIL	NIL	NIL	1	NIL	NIL	NIL
8	<b>Shri Narendra Vaghela</b> Under Secretary (Animal Husbandary) Agriculture, Farmers Welfare & Co-operation Dept.Sachivalay, Gandhinagar, Gujarat	NIL	NIL	NIL	1	NIL	NIL	NIL
9	<b>Shri J. N. Damor</b> Section Officer (P2 Branch) Agriculture, Farmers Welfare & Co-operation Dept.Sachivalay, Gandhinagar, Gujarat	NIL	NIL	NIL	1	NIL	NIL	NIL
10	<b>Hon'ble Governor of Gujarat</b> Rajbhavan, Gandhinagar, Gujarat.	10,45,799	100	NIL	10,45,799	100	NIL	NIL

**(iii) Change in Promoters' Shareholding (please specify, if there is no change)**

Sr. No.	Particulars	Shareholding at the beginning of the year		Cumulative Shareholding during the year	
		No. of shares	% of total shares of the company	No. of shares	% of total shares of the company
	At the beginning of the year	1045805	100	1045805	100
	Date wise Increase / Decrease in Promoters Shareholding during the year specifying the reasons for increase / decrease (e.g. allotment / transfer / bonus/ sweat equity etc):	NIL	NIL	NIL	NIL
	At the end of the year	1045805	100	1045805	100

**(iv) Shareholding Pattern of top ten Shareholders:**

**(Other than Directors, Promoters and Holders of GDRs and ADRs):**

Sr. No.	For Each of the Top Ten Shareholders	Shareholding at the beginning of the year		Cumulative Shareholding during the year	
		No. of shares	% of total shares of the company	No. of shares	% of total shares of the company
	At the beginning of the year	NIL	NIL	NIL	NIL
	Date wise Increase / Decrease in Promoters Shareholding during the year specifying the reasons for increase / decrease (e.g. allotment / transfer / bonus/ sweat equity etc):	NIL	NIL	NIL	NIL
	At the end of the year	NIL	NIL	NIL	NIL

**(v) Shareholding of Directors and Key Managerial Personnel:**

Sr. No.	Shareholding of each Directors and each Key Managerial Personnel	Shareholding at the beginning of the year		Cumulative Shareholding during the year	
		No. of shares	% of total shares of the company	No. of shares	% of total shares of the company
	At the beginning of the year	NIL	NIL	NIL	NIL
	Date wise Increase / Decrease in Promoters Shareholding during the year specifying the reasons for increase / decrease (e.g. allotment / transfer / bonus/ sweat equity etc):	NIL	NIL	NIL	NIL
	At the end of the year	NIL	NIL	NIL	NIL

**(V) INDEBTEDNESS** - Indebtedness of the Company including interest outstanding/accrued but not due for payment.  
(Rs. in Crores)

	Secured Loans excluding deposits	Unsecured Loans	Deposits	Total Indebtedness
<b>Indebtedness at the beginning of the financial year</b>				
i) Principal Amount	NIL	75.14	NIL	75.14
ii) Interest due but not paid	NIL	NIL	NIL	NIL
iii) Interest accrued but not due	NIL	NIL	NIL	NIL
<b>Total (i + ii + iii)</b>	NIL	75.14	NIL	75.14
<b>Change in Indebtedness during the financial year</b>				
* Addition	NIL	NIL	NIL	NIL
* Reduction	NIL	NIL	NIL	NIL
<b>Net Change</b>	NIL	NIL	NIL	NIL
<b>Indebtedness at the end of the financial year</b>				
i) Principal Amount	NIL	75.14	NIL	75.14
ii) Interest due but not paid	NIL	NIL	NIL	NIL
iii) Interest accrued but not due	NIL	NIL	NIL	NIL
<b>Total (i + ii + iii)</b>	NIL	75.14	NIL	75.14



**GUJARAT DAIRY DEVELOPMENT CORPORATION LTD.**

**(VI) REMUNERATION OF DIRECTORS AND KEY MANAGERIAL PERSONNEL-**

**A. Remuneration to Managing Director, Whole-time Directors and/or Manager:**

Sr. No.	Particulars of Remuneration	Name of MD/WTD/Manager				Total Amount
		...	...	...	...	
A	Remuneration of M.D.	...	...	...	...	
1	Gross Salary	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL
	(a) Salary as per provisions contained in section 17(1) of the Income-tax Act, 1961	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL
	(b) Value of perquisites u/s 17(2) of the Income-tax Act, 1961	12000	NIL	NIL	NIL	12000
	(c) Profits in lieu of salary under section 17(3) of the Income-tax Act, 1961	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL
2	Stock Option	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL
3	Sweat Equity	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL
4	Commission - as % of profit - others, specify...	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL
5	Others, please specify	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL
	Total (A)	12000	NIL	NIL	NIL	12000
	Ceiling as per the Act	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL

**B. Remuneration to other directors:**

Sr. No.	Particulars of Remuneration	Name of Directors				Total Amount
		...	...	...	...	
1	Independent Directors	NA	NA	NA	NA	NA
	Fee for attending board committee meetings	NA	NA	NA	NA	NA
	Commission	NA	NA	NA	NA	NA
	Others, please specify	NA	NA	NA	NA	NA
	Total (1)	NA	NA	NA	NA	NA
2	Other Non-Executive Directors	NA	NA	NA	NA	NA
	Fee for attending board committee meetings	NA	NA	NA	NA	NA
	Commission	NA	NA	NA	NA	NA
	Others, please specify	NA	NA	NA	NA	NA
	Total (2)	NA	NA	NA	NA	NA
	Total (B) = (1 + 2)	NA	NA	NA	NA	NA
	Total Managerial Remuneration	NA	NA	NA	NA	NA
	Overall Ceiling as per the Act	NA	NA	NA	NA	NA

**C. REMUNERATION TO KEY MANAGERIAL PERSONNEL OTHER THAN MD / MANAGER / WTD**

SN.	Particulars of Remuneration	Key Managerial Personnel			
		CEO	CS	CFO	Total
1	Gross Salary	NIL	NIL	NIL	NIL
	(a) Salary as per provisions contained in section 17(1) of the Income-tax Act, 1961	NIL	NIL	NIL	NIL
	(b) Value of perquisites u/s 17(2) of the Incometax Act, 1961	NIL	NIL	NIL	NIL
	(c) Profits in lieu of salary under section 17(3) of the Income-tax Act, 1961	NIL	NIL	NIL	NIL
2	Stock Option	NIL	NIL	NIL	NIL
3	Sweat Equity	NIL	NIL	NIL	NIL
4	Commission	NIL	NIL	NIL	NIL
	- as % of profit	NIL	NIL	NIL	NIL
	others, specify...	NIL	NIL	NIL	NIL
5	Others, please specify	NIL	NIL	NIL	NIL
	Total	NIL	NIL	NIL	NIL

**(VII) PENALTIES / PUNISHMENT / COMPOUNDING OF OFFENCES:**

Type	Section of the Companies Act	Brief Description	Details of Penalty / Punishment / Compounding fees imposed	Authority [RD / NCLT / COURT]	Appeal made if any (give Details)
<b>A. COMPANY</b>					
Penalty					
Punishment					
Compounding					
<b>B. DIRECTORS</b>					
Penalty		<b>N I L</b>			
Punishment					
Compounding					
<b>C. OTHER OFFICERS IN DEFAULT</b>					
Penalty					
Punishment					
Compounding					

For & on behalf of the Board of Directors of  
Gujarat Dairy Development Corporation Limited

**Dr. A.J. KACHHIAPATEL**  
(Managing Director)

**Dr.HITABEN PATEL**  
(Director)

**Dr.P.H.SUTARIYA**  
(Director)

**PLACE : Gandhinagar**

**DATE : 10-07-2019**

**GUJARAT DAIRY DEVELOPMENT CORPORATION LTD.**

**Sector 16, Gandhinagar - 382016.**

**Comments of the Comptroller and Auditor General of India under Section 143 (6)(b) of The Companies Act, 2013 on the Financial Statements of Gujarat Dairy Development Corporation Limited, Gandhinagar for the year ended 31<sup>st</sup> March, 2019.**

The preparation of financial statements of **GUJARAT DAIRY DEVELOPMENT CORPORATION LIMITED** for the year ended 31 March 2019 in accordance with the financial reporting framework prescribed under the Companies Act, 2013 (Act) 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 Revised Audit Report dated 25 July, 2019 which supersedes their earlier Audit Report date 10 July 2019.

I, on the behalf of the Comptroller and Auditor General of India, have conducted a supplementary audit of the financial statements of **GUJARAT DAIRY DEVELOPMENT CORPORATION LIMITED** for the year ended 31 March 2019 under Section-143(6)(a) of the Act. This 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 Company personnel and a selective examination of some of the accounting records.

In view of the revision made in the Statutory Auditor's Report, to give effect to some of my audit observations raised during supplementary audit, I have no further comments to offer upon or supplement to Statutory Auditor's Report under Section 143 (6)(b) of the Act.

**For and on the behalf of the  
Comptroller & Auditor General of India**

**Sd.**

**Place : Ahmedabad**

**(H. K. Dharmadarshi)**

**Dated : 26-08-2019**

**PRINCIPAL ACCOUNTANT GENERAL  
(E & RSA), GUJARAT**

**VIJAY MOONDRA & CO**  
**CHARTERED ACCOUNTANTS**

201, Sarap, Opp. Navjivan Press,  
 Ashram Road,  
 Ahmedabad-380014,  
 Gujarat, India.

## REVISED INDEPENDENT AUDITORS' REPORT

To,

The Members of

**GUJARAT DAIRY DEVELOPMENT CORPORATION LIMITED**

Report on the Audit of the Standalone Financial Statements:

### Opinion

Being a Government Company, The Office of the Comptroller & Auditor General of India has carried our supplementary audit of the Company pursuant to the provisions of section 143(6) of the Companies Act, 2013. The Office of The Comptroller & Auditor General of India has issued POM on the Independent Auditor's Report on the Financial Statements, considering which; we hereby revise our original report dated 10th July, 2019. The revised audit report supersedes the previous audit report.

We have audited the Financial Statements of **Gujarat Dairy Development Corporation Ltd.** ("the Company"), which comprise the Balance Sheet as at 31st March, 2019, and the Statement of Profit and Loss and Statement of Cash Flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

In our opinion and to the best of our information and according to the explanations given to us, the aforesaid Financial Statements give the information required by the Companies Act, 2013 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 March 31, 2019, and its profit / loss, and its cash flows for the year ended on that date.

### Emphasis of Matter

Sr. No.	Emphasis Of Matter	Auditor's Remark	Reference in Notes to Accounts
1.	Corporation has requested Government of Gujarat for final approval for winding up process of the Corporation. The proposal of the Corporation is under consideration before Government of Gujarat being promoter of the Company.	However, the account are prepared on the basis that Corporation is going concern. The going concern assumption is not valid.	Refer Note No. 2.17

Our opinion is not qualified in respect of above matters.

## **GUJARAT DAIRY DEVELOPMENT CORPORATION LTD.**

### **Basis for Opinion**

We conducted our audit in accordance with the Standards on Auditing (SAs) specified under section 143(10) of the Companies Act, 2013. Our responsibilities under those Standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report. We are independent of the Company in accordance with the Code of Ethics issued by the Institute of Chartered Accountants of India together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements under the provisions of the Companies Act, 2013 and the Rules thereunder, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the Code of Ethics. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

### **Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Financial Statements**

The Company's Board of Directors is responsible for the matters Stated in Section 134(5) of the Companies Act, 2013 ("the Act") with respect to the preparation of these financial statements that give a true and fair view of the financial position, financial performance, of the company in accordance with the accounting principles generally accepted in India, including the Accounting Standards specified under Section 133 of the Act. This responsibility also includes the maintenance of adequate accounting records in accordance with the provision of the Act for safeguarding of the assets of the Company and for preventing and detecting the frauds and other irregularities; selection and application of appropriate accounting policies; making judgments and estimates that are reasonable and prudent; and design, implementation and maintenance of adequate internal financial control, 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.

In preparing the financial statements, the Board of Directors is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless the Board of Directors either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those Board of Directors are also responsible for overseeing the company's financial reporting process.

### **Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements:**

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with SAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with SAs, we exercise professional judgement and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.

- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances. Under section 143(3)(i) of the Companies Act, 2013, we are also responsible for expressing our opinion on whether the company has adequate internal financial controls system in place and the operating effectiveness of such controls.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, further events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matter, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.

**Report on Other Legal and Regulatory Requirements & other Information:**

1. As required by the Companies (Auditor's Report) Order, 2016 ("the Order") issued by the Central Government of India in terms of sub-section (11) of Section 143 of the Companies Act, 2013, we give in the "**Annexure-A**", a statement on the matters specified in paragraphs 3 and 4 of the order, to the extent applicable.
2. As required by Section 143(3) of the Act, we report that:
  - (a) We have sought and obtained all the information and explanations which to the best of our knowledge and belief were necessary for the purposes of our audit.
  - (b) In our opinion proper books of accounts as required by law have been kept by the Company so far as it appears from our examination of those books except as under:

The balances of sundry debtors, loans and advances given and taken, trade payables, creditors, depositors appearing in notes to balancesheet are subject to confirmation by the parties. The operation of all dairy units under the company have been discontinued since 1999 and all dairy units had been handed over to NDDDB / Government of Gujarat in 2005 to 2007 as per order of BIFR dated 14-01-2003 on "As is where is & whatever there is" basis. Subsidiary ledgers of all parties above were maintained upto the year 2004-05, after that they were not updated upto 31-03-2019 and hence figures of subsidiary ledgers do not tally with general ledgers & balancesheet schedules.

- (c) The Balance Sheet, the Statement of Profit and Loss, and the Cash flow Statement dealt with by this Report are in agreement with the books of account.

**GUJARAT DAIRY DEVELOPMENT CORPORATION LTD.**

- (d) In our opinion, the aforesaid Financial Statements comply with the Accounting Standards specified under Section 133 of the Act, read with Rule 7 of the Companies (Accounts) Rules, 2014 except as stated above.
- (e) On the basis of written representations received from the directors as on 31st March, 2019 taken on record by the Board of Directors, none of the directors is disqualified as on 31st March, 2019 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**".
- (g) With respect to the other matters to be included in the Auditor's Report in accordance with Rule 11 of the Companies (Audit and Auditors) Rules, 2014, in our opinion and to the best of our information and according to the explanations given to us:
- (i) The Company has pending litigations against it which can impact its financial position. However, these matters are pending in courts and it is not possible for the company to quantify the effect, the same has not been provided in the books. Also, the board of directors of the company has made an application to the competent authority for winding up of the Company. However, the said application is pending before the competent authority.
- (ii) The Company did not have any long-term contracts including derivative contracts for which there were any material foreseeable losses.
- (iii) There were no amounts which were required to be transferred to the Investor Education and Protection Fund by the Company.
- (h) The report with respect to compliance to the following directions and sub directions issued under section 143 (5) of the Companies Act 2013 is attached herewith
- (i) Annexure-I: Directions under section 143(5) of Companies Act, 2013
- (ii) Sector specific sub-direction under section 143(5) of Companies Act, 2013-Agriculture and Allied Sector (part of Annexure-I)
- (iii) Declaration regarding adherence to the Code of ethics of the Comptroller and Auditor General of India.

**For, Vijay Moondra & Co.**  
**Chartered Accountants**  
**FRN: 112308W**

**Sd/-**

**VINIT MOONDRA**

(Partner)

Membership No. 119398  
UDIN: 19119398AAAAHO8614

**Place: Ahmedabad.**

**Date: 25-07-2019**

**“Annexure A” to the Revised Auditors’ Report**  
**ANNEXURE - A**

The Annexure referred to in our report to the members of the above company for the year Ended on 31/03/2019. We report that:

<b>Sr. No.</b>	<b>Particulars</b>	<b>Auditors Remark</b>
(i)	(a) whether the company is maintaining proper records showing full particulars, including quantitative details and situation of fixed assets;	Yes
	(b) whether these fixed assests have been physically verified by the management at reasonable intervals; whether any material discrepancies were noticed on such verification and if so, whether the same have been properly dealt with in the books of account;	Yes
	(c) Whether title deeds of immovable properties are held in the name of the company. If no, provide details thereon.	The company does not own any immovable properties.
(ii)	(a) whether physical verification of inventory has been conducted at reasonable intervals by the mangement and whether any material discrepancies were noticed and if so, how they have been dealt with in the books of account;	The company has not carried out any operational activity during the year and does not have any inventory
(iii)	Whether the company has granted any loans, secured or unsecured to companies, firms, Limited Liability partnerships or other parties covered in the register maintained under section 189 of the Companies Act. If so,	No loans given to parties covered in the register maintained under section 189
	(a) Whether the terms and conditions of the grant of such loans are not prejudicial to the company's interest;	Not Applicable
	(b) Whether the schedule of repayment of principal and payment of interest has been stiuplated and whether the repayment or receipts are regular.	Not Applicable
	(c) If the amount is overdue, state the total amount overdue for more than ninety days and whether reasonable steps have been taken by the company for recovery of the principal and interest:	Not Applicable
(iv)	In respect of loans, investments and guarantees, whether provision of section 185 and 186 of the companies act, 2013 have been complied with. If not, provide details thereof.	Yes



**GUJARAT DAIRY DEVELOPMENT CORPORATION LTD.**

Sr. No.	Particulars	Auditors Remark
(v)	In case the company has accepted deposits, whether the directives issued by the Reserve Bank of India and the provisions of sections 73 to 76 or any other relevant provisions of the Companies Act, 2013 and the rules framed there under, where applicable, have been complied with? If not, the nature of contraventions should be stated; If an order has been passed by Company Law Board or National Company Law Tribunal or Reserve Bank of India or any court or any other tribunal, whether the same has been complied with or not ?	No such deposits accepted
(vi)	where maintenance of cost records has been specified by the Central Government under sub-section (1) of section 148 of the Companies Act, 2013 whether such accounts and records have been made and maintained;	Not Applicable
(vii)	(a) is the company regular in depositing undisputed statutory dues including provident fund, employees' state insurance, income-tax, sales-tax, service tax, duty of customs, duty of excise, value added tax and any other statutory dues with the appropriate authorities and if not, the extent of the arrears of outstanding statutory dues as at the last day of the financial year concerned for a period of more than six months from the date they became payable, shall be indicated by the auditor.	The company is Generally regular
	(b) Where dues of income tax or sales tax or service tax or duty of customs or duty of excise or value added tax or have not been deposited on account of any dispute, then the amounts involved and the forum where dispute is pending shall be mentioned. (A mere representation to the concerned Department shall not constitute a dispute.)	No such dues pending, except separately reported in notes to accounts.  Disputed dues pending of Municipal Tax, PF, ESIC.
(viii)	Whether the company has defaulted in repayment of dues to a financial institution, bank, government or dues to debenture holders ? If yes, the period and amount of default to be reported; (in case of defaults to banks, financial institute and government, lender wise details to be provided).	Details of unpaid dues to Government of Gujarat are as per note no 2.3 of balance-sheet and 2.21 of notes to accounts.
(ix)	Whether moneys raised by way of initial public offer or further public offer (including debt instruments) and term loans were applied for the purposes for which those raised.  If not, the details together with delay / default and subsequent rectification, if any, as may be applicable, be reported.	No money raised during the year.

**ANNUAL REPORT 2018-2019**

Sr. No.	Particulars	Auditors Remark
(x)	Whether any fraud by the company or any fraud on the company by its officer / employees has been noticed or reported during the year; If yes, the nature and the amount involved is to be indicated.	No such instance
(xi)	Whether managerial remuneration has been paid / provided in accordance with the requisite approvals mandated by the provisions of section 197 read with schedule V to the Companies Act ? If not, state the amount involved and steps taken by the company for securing refund of the same.	Yes
(xii)	Whether the Nidhi Company has complied with the Net Owned Fund in their ratio of 1:20 to meet out the liability and whether the Nidhi Company is maintaining 10% liquid assets to meet out the unincumbered liability.	Not Applicable
(xiii)	Whether all transactions with the related parties are in compliance with Section 188 and 177 of companies Act, 2013 where applicable and the details have been disclosed in the Financial Statements etc as required by the accounting standards and Companies Act, 2013.	Yes
(xiv)	Whether the company has made any preferential allotment / private placement of shares or fully or partly convertible debentures during the year under review and if so, as to whether the requirement of Section 42 of the Companies Act, 2013 have been complied and the amount raised have been used for the purposes for which the funds were raised. If not, provide details thereof.	Not Applicable
(xv)	Whether the company has entered into any non-cash transactions with directors or persons connected with him and if so, whether provisions of section 192 of Companies Act, 2013 have been complied with.	No Such Transactions made
(xvi)	Whether the company is required to be registered under Section 45-IA of the Reserve Bank of India act, 1934, and if so, whether the registration has been obtained.	Not Applicable

For & on behalf of  
**VIJAY MOONDRA & CO.,**  
 CHARTERED ACCOUNTANTS  
 FRN. 112308W  
**VINIT MOONDRA**  
 PARTNER  
 MEMBERSHIP NO. 119398

**PLACE** : AHMEDABAD

**DATE** : 25-07-2019

**“Annexure B” to the Revised Auditors’ Report**

**ANNEXURE - B**

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

1. We have audited the internal financial controls over financial reporting of Gujarat Dairy Development Corporation Limited ("the Company") as of 31 March, 2019 in conjunction with our audit of the financial statements of the Company for the year ended on that date.

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

2. The Company's management is responsible for establishing and maintaining internal financial controls based on the internal controls 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 the Chartered Accountants of India (the "Guidance Note"). 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:**

3. 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 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.

4. Our audit involves performing procedures to obtain 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, 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.
5. 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:**

6. 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 authorities of management and directors of the company; and
  - (3) Provide reasonable assurance regarding prevention or timely detection of unauthorized 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:**

7. 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.

**GUJARAT DAIRY DEVELOPMENT CORPORATION LTD.**

**Opinion:**

8. 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, 2019, based on the internal control stated in the Guidance Note on Audit of Internal Financial Controls Over Financial Reporting issued by the Institute of the Chartered Accountants of India, other than specified in the notes to the accounts. Following are our observations on internal financial control:
- (a) The company does not have any operational activity, but still an employee cost of over Rs. 42 lacs is being incurred per annum.
  - (b) Legal expenses of over Rs. 1.91 lacs per annum are incurred, but still no significant positive result has been derived yet on pending legal cases.
  - (c) Detailed reporting on issues in books of accounts are given in notes to accounts.
  - (d) The balances of sundry debtors, loans and advances given and taken, trade payables, creditors, depositors appearing in notes to balancesheet are subject to confirmation by the parties. The operation of all dairy units under the company have been discontinued since 1999 and all dairy units had been handed over to NDDDB / Government of Gujarat in 2005 to 2007 as per order of BIFR dated 14/01/2003 on "As is where is & whatever there is" basis. Subsidiary ledgers of all parties above were maintained upto the year 2004-05, after that they were not updated upto 31/03/2019 and hence figures of subsidiary ledgers do not tally with general ledgers & balancesheet schedules.

For & on behalf of  
**VIJAY MOONDRA & CO.,**  
CHARTERED ACCOUNTANTS  
FRN. 112308W  
**VINIT MOONDRA**  
PARTNER  
MEMBERSHIP NO. 119398

**PLACE** : AHMEDABAD

**DATE** : 25-07-2019

**Annexure - I To The Revised Independent Auditors Report**

**ANNEXURE - I**

**Directions under section 143 (5) of Companies Act, 2013**

**Applicable for Financial Year 2018-19**

1. Whether the Company has system in place to process all the accounting transactions through IT system ? If yes, the implications of processing of accounting transactions outside IT system on the integrity of the accounts along with the financial implications, if any, may be stated.

– Yes.

2. Whether there is any restructuring of an existing loan or cases of waiver/write off of debts/loans/interest etc. made by a lender to the Company due to Company's inability to repay the loan ? If yes, the financial impact may be stated.

– Not Applicable.

3. Whether funds received / receivable for specific schemes from Central / State agencies were properly accounted for / utilised as per its terms and conditions ? List the cases of deviation.

– Not Applicable.

For & on behalf of  
**VIJAY MOONDRA & CO.,**  
CHARTERED ACCOUNTANTS  
FRN. 112308W

**VINIT MOONDRA**  
PARTNER  
MEMBERSHIP NO. 119398

**PLACE** : AHMEDABAD

**DATE** : 25-07-2019

**GUJARAT DAIRY DEVELOPMENT CORPORATION LTD.**

**Sector Specific Sub-direction under Section 143(5) of the Companies Act, 2013  
Applicable for Financial Year 2018-19**

**Agriculture and Allied Sector**

1. Whether the the land owned by the Company is encroached, under litigation, not put to use or declared surplus. Details may be provided.  
– Not Applicable
2. Whether physical verification and valuation of standing crops/trees was done at the end of Financial Year in accordance with the standard industry practices?  
– Not Applicable
3. Whether the stock of seeds packing/certification materials and other items has been taken on the basis of stock records after adjustment of shortage/excess found on physical verification and whether due consideration has been given for deterioration in the quality of old stocks which may result into over valuation of Stock ?  
– Not Applicable
4. Whether all the agriculture produce procured are properly stored and adequately insured. If any insurance claims are rejected, the details may be reported.  
– Not Applicable
5. Whether the Company has an effective mechanism for disbursement of loans / subsidies / agro inputs and agriculture machineries to beneficiaries and recovery thereof (loans) along with interest, if any, from beneficiaries ?  
– Not Applicable
6. That grants / subsidies received for implementing various schemes are accounted for as per the accounting standards and utilized for intended purpose.  
– Not Applicable
7. Whether the cost incurred on abandoned projects has been written off ?  
– Not Applicable

For & on behalf of  
**VIJAY MOONDRA & CO.,**  
CHARTERED ACCOUNTANTS  
FRN. 112308W

**PLACE** : AHMEDABAD  
**DATE** : 25-07-2019

**VINIT MOONDRA**  
PARTNER  
MEMBERSHIP NO. 119398

## GUJARAT DAIRY DEVELOPMENT CORPORATION LTD.

Sector-16, GANDHINAGAR-382016.

STATEMENT OF ASSETS & LIABILITIES AS AT 31<sup>ST</sup> MARCH, 2019

Particulars	Note No.	As at 31-3-2019 Rupees	As At 31-3-2018 Rupees
<b>EQUITY AND LIABILITIES</b>			
<b>SHAREHOLDER'S FUNDS</b>			
Share Capital	2.1	10,45,80,500	10,45,80,500
Share Application Money Pending Allotment		0	0
Reserves & Surplus	2.2	-88,05,71,157	-87,58,32,284
		<b>-77,59,90,657</b>	<b>-77,12,51,784</b>
<b>NON-CURRENT LIABILITIES</b>			
Long-term borrowings	2.3	75,35,05,538	75,35,05,538
Other Long Term Liabilities	2.4	1,21,92,551	1,21,92,551
Other Non Current Liabilities	2.5	1,89,86,003	1,91,36,649
		<b>78,46,84,092</b>	<b>78,48,34,738</b>
<b>CURRENT LIABILITIES</b>			
Trade Payables	2.6	1,46,997	1,59,898
	<b>TOTAL</b>	<b>88,40,432</b>	<b>1,37,42,852</b>
<b>ASSETS</b>			
<b>NON-CURRENT ASSETS</b>			
<b>Fixed Assets</b>			
Tangible Assets (Net)	2.7	750	750
Discarded Assets		88,164	88,164
		88,914	88,914
Other Non-Current Assets	2.8	48,98,933	53,62,281
<b>CURRENT ASSETS</b>			
Cash and Cash Equivalents	2.9	38,29,282	81,77,723
Other Current Assets	2.10	23,303	1,13,934
	<b>TOTAL</b>	<b>88,40,432</b>	<b>1,37,42,852</b>
Significant Accounting Policies	1		
Notes forming part of Accounts	2		

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

As per our attached report

**FOR, VIJAY MOONDRA & CO.**

Chartered Accountants

FRN: 112308W

**VINIT MOONDRA**

Partner

MEMBERSHIP NO. : 119398

**Place** : Ahmedabad

**Date** : 10-07-2019

**For & on behalf of Board of Directors**

**DR. A. J. KACHHIAPATEL**

Managing Director

**DR. HITABEN PATEL**

Director

**S. J. MEHTA**

Finance Controller

**DR. P. H. SUTARIYA**

Director

**Place** : Gandhinagar

**Date** : 10-07-2019



**GUJARAT DAIRY DEVELOPMENT CORPORATION LTD.****GUJARAT DAIRY DEVELOPMENT CORPORATION LTD.**  
**Sector-16, GANDHINAGAR-382016.****STATEMENT OF PROFIT AND LOSS FOR THE YEAR ENDED 31<sup>ST</sup> MARCH, 2019**

<b>Particulars</b>	<b>Note No.</b>	<b>For the Year ended 31-3-2019 Rupees</b>	<b>For the Year ended 31-3-2018 Rupees</b>
<b>INCOME</b>			
Other Income	2.11	5,15,431	5,90,553
<b>TOTAL INCOME</b>		<b>5,15,431</b>	<b>5,90,553</b>
<b>EXPENSES</b>			
Employee Benefit Expenses	2.12	42,85,625	36,97,357
Depreciation and Amortization Expenses		0	0
Other Expenses	2.13	5,05,331	12,91,821
<b>TOTAL EXPENSES</b>		<b>47,90,956</b>	<b>49,89,178</b>
<b>Loss(-) before Exceptional Items</b>		<b>- 42,75,525</b>	<b>- 43,98,625</b>
<b>EXCEPTIONAL ITEMS</b>			
Provision for doubtful advances		4,63,348	0
Prior Period Expense (Net)	2.14	0	0
<b>Loss(-) for the year</b>		<b>- 47,38,873</b>	<b>- 43,98,625</b>
Earnings per Equity Share :			
Basic Rs.	2.15	- 4.53	- 4.21
Significant Accounting Policies	1		
Notes forming part of accounts	2		

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

As per our attached report

**For & on behalf of Board of Directors**

**FOR, VIJAY MOONDRA & CO.**

Chartered Accountants

FRN: 112308W

**DR. A. J. KACHHIAPATEL**

Managing Director

**DR. HITABEN PATEL**

Director

**VINIT MOONDRA**

Partner

MEMBERSHIP NO. : 119398

**Place** : Ahmedabad

**Date** : 10-07-2019

**S. J. MEHTA**

Finance Controller

**DR. P. H. SUTARIYA**

Director

**Place** : Gandhinagar

**Date** : 10-07-2019

## GUJARAT DAIRY DEVELOPMENT CORPORATION LTD

### Sector-16, Gandhinagar-382016.

#### Cash Flow Statement for the year ended 31st March, 2019

	For the year ended	
	31st March, 2019	31st March, 2018
	Rs.	Rs.
<b>A. Cash flow from operating activities :</b>		
Loss(-) for the year after taxation	- 47,38,873	- 43,98,625
Adjustments for :		
Depreciation	0	0
Interest Income	- 5,15,431	- 5,90,553
<b>Operating Profit(+)/Loss(-) before working capital changes</b>	<b>- 52,54,304</b>	<b>- 49,89,178</b>
Adjustments for :		
Other Non Current Assts	4,63,348	0
Other Current Assets	90,631	4,70,544
Trade payables	- 12,901	- 2,22,783
Other Non current liabilities	- 1,50,646	2,55,138
<b>Cash generated from operations</b>	<b>- 48,63,872</b>	<b>- 44,86,279</b>
<b>Net cash from operating activities (A)</b>	<b>- 48,63,872</b>	<b>- 44,86,279</b>
<b>B. Cash flow from investing activities :</b>		
Purchase of Fixed Assets	0	0
Interest received	5,15,431	5,90,553
<b>Net Cash used in investing activities (B)</b>	<b>5,15,431</b>	<b>5,90,553</b>
<b>C. Cash flow from financing activities :</b>		
Procurement/(Repayment) of long/ short term borrowings	0	24,90,782
<b>Net Cash flow from financial activities (C)</b>	<b>0</b>	<b>24,90,782</b>
<b>Net Increase(+)/(Decrease)(-) in cash and cash equivalents (A)+(B)+(C)</b>	<b>- 43,48,441</b>	<b>- 14,04,944</b>
<b>Opening cash and cash equivalents</b>	<b>81,77,723</b>	<b>95,82,667</b>
<b>Closing cash and cash equivalents</b>	<b>38,29,282</b>	<b>81,77,723</b>
	<b>- 43,48,441</b>	<b>- 14,04,944</b>

**GUJARAT DAIRY DEVELOPMENT CORPORATION LTD.**

**Sector-16, GANDHINAGAR-382016.**

**Cash Flow Statement for the year ended 31st March, 2019**

**Explanatory Notes to Cash Flow Statement**

1. The Cash Flow Statement is prepared in accordance with the Indirect Method prescribed by under Accounting Standard AS-3 "Cash Flow Statement" as notified under Companies (Accounting Standards) Rules, 2013.
2. In Part A of the Cash Flow Statements, figures in brackets indicate deductions made from the net profit for deriving the cash flow from operating activities. In part B & part C, figures in brackets indicate cash outflows from investing and financing activities respectively.
3. Figures of the previous year have been regrouped wherever necessary, to confirm to current years presentation.
4. Cash and cash equivalents includes balances in the Current and Fixed Deposit accounts with the bank.

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

As per our attached report

**For & on behalf of Board of Directors**

**FOR, VIJAY MOONDRA & CO.**

Chartered Accountants

FRN: 112308W

**DR. A. J. KACHHIAPATEL**

Managing Director

**DR. HITABEN PATEL**

Director

**VINIT MOONDRA**

Partner

MEMBERSHIP NO. : 119398

**Place** : Ahmedabad

**Date** : 10-07-2019

**S. J. MEHTA**

Finance Controller

**Place** : Gandhinagar

**Date** : 10-07-2019

**DR. P. H. SUTARIYA**

Director

**GUJARAT DAIRY DEVELOPMENT CORPORATION LTD.**  
**Sector-16, GANDHINAGAR-382016.**

**NOTE NO. 1. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES**

**1.1 Accounting Convention :**

The accounts are prepared on accrual and the historical cost convention basis. Going Concern Accounting principle is under doubt.

**1.2 Revenue Recognition :**

All items of income/expenditure are accounted for on accrual basis except the following :

- a. Certain Allowances linked with basic scale of salary are payable at rates prescribed by Govt. of Gujarat. Govt. of Gujarat has revised its basic scales and consequently rates of various allowances have also been revised. However, Corporation is unable to revise its basic scale of salary without prior permission of Govt. of Gujarat. Under the circumstances Corporation is unable to revise allowances linked to basic scale of salary as condition of prior permission of Govt. of Gujarat for revision of basic scale of salary has not been received.
- b. Arrears of dearness allowance (salaries) payable to employees and rent of quarters, given to employees.
- c. Insurance claims.
- d. Gratuity and leave encashment.

**1.3 Fixed Assets :**

- (a) Fixed Assets are stated at cost of acquisition.
- (b) Discarded assets are shown at the written down value which is considered its net realizable value.

**1.4 Depreciation, Depletion and Value written off :**

The Corporation has only One Asset namely Computer whose life as prescribed is over and hence only 5% of the cost is being carried forward, hence no depreciation is provided.

**1.5 Employee benefits :**

- (a) Short term employee benefits are recognized expense in the Profit & Loss Account in the year in which related services is rendered.

## **GUJARAT DAIRY DEVELOPMENT CORPORATION LTD.**

- (b) Post employment benefit in the form of defined contribution are recognized on accrual basis.
- (c) Post employment and other long term benefits in the form of gratuity, leave encashment, compensation payable on retrenchment / voluntary retirement are accounted for on cash basis.

### **1.6 Grants :**

- (i) The Corporation was implementing various Programmes / Schemes under the Operation Flood Scheme / DPAP / Hilly & Backward Area Development Programme / Central Sector Scheme etc. The capital Grant received from NDDDB / DPAP / Government in cash or in kind i.e. by way of equipments, machineries etc., is accounted consistently from year to year as follows :
  - (a) At the time of receipt of capital grant in cash the same was credited to unutilized grant account and was shown under the head "Current Liabilities".
  - (b) In the year of actual capital expenditure incurred the amount was transferred from unutilized grant out of grant account to Capital Reserve Account.

At the time of receipt of grant in kind the same was credited to Capital Reserve Account by debiting to respective Assets Accounts.

However no such grant has been received during the year under audit.

- (ii) Other grants were accounted for on sanctioned basis.

### **1.7 Provision, Contingent Liabilities and Contingent Assets :**

Provisions involving substantial degree of estimation in measurement are recognized when there is a present obligation as a result of past events and it is probable that there will be an outflow of resources. Contingent liabilities are not recognized but are disclosed in the notes. Contingent Assets are neither recognized nor disclosed in the financial statements.

### **1.8 Prior-Period Adjustments :**

All identifiable items of income and expenditure pertaining to prior period in each case are accounted through "Prior Period Income/Expenses Account", as per Accounting Standard - AS 5 notified under Companies (Accounting Standard) Rules, 2013.

**GUJARAT DAIRY DEVELOPMENT CORPORATION LTD.**  
Sector-16, GANDHINAGAR-382016.

**2 NOTES FORMING PART OF ACCOUNTS****2.1 SHARE CAPITAL**

Particulars	As at 31st March, 2019 Rupees	As at 31st March, 2018 Rupees
<b>(a) AUTHORISED</b> 12,00,000 (P.Y. 12,00,000) Equity Shares of Rs. 100/- each	<u>12,00,00,000</u>	<u>12,00,00,000</u>
<b>(b) ISSUED, SUBSCRIBED AND PAID-UP EQUITY SHARES</b> 10,45,805 (P.Y. 10,45,805) Equity Shares of Rs. 100/- each, fully paid up	<u>10,45,80,500</u>	<u>10,45,80,500</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>10,45,80,500</u></b>	<b><u>10,45,80,500</u></b>

**(c) Rights, Preferences and Restrictions**

- (i) The company has only one class of shares referred to as equity shares having a par value of Rs. 100/-. Each holder of equity shares is entitled to one vote per share. However no equity shareholder shall exercise any voting rights in respect of any shares registered in his name on which any calls or other sums presently payable by him have not been paid or in regard to which the Company has exercised any right of lien. Further a member paying the whole or part of amount remaining unpaid on any shares held by him although no part of that amount has been called up shall not be entitled to vote.
- (ii) The holders of equity shares are entitled to receive dividends as declared from time to time. No dividend shall be payable except out of profits of the Company arrived at in the manner provided for in Section 205 of the Companies Act.
- (iii) All shares rank equally with regard to Company's residual assets, except that preference shareholders participate only to the extent of the face value of shares. Accordingly in the event of liquidation of the company the holders of the equity shares will be entitled to receive any of the remaining assets of the company, after distribution of all preferential amounts. However, no such preferential amount exist currently. The distribution will be in proportion to the number of equity shares held by shareholders.
- (iv) All the shares are issued to and subscribed by the Govt. of Gujarat.

**GUJARAT DAIRY DEVELOPMENT CORPORATION LTD.**

<b>(d) Details of Shareholding</b>			
<b>Particulars</b>	<b>Percentage of Holding</b>	<b>Number of Equity Shares</b>	
		<b>As on 31-3-2019</b>	<b>As on 31-3-2018</b>
<b>Shareholders holding more than 5% shares</b>			
Government Of Gujarat & its nominees	100%	1045805	1045805
<b>(e)</b> The company has not issued any share capital which may be used for specific purpose as on balance sheet date.			
<b>(f)</b> The company does not have any shares which have been reserved for issue under options and contract / commitments for the sale of share / disinvestment.			
<b>(g)</b> The Company has not issued any new shares during Financial Year 2018-19 & there is no change in share holding pattern.			
<b>2.2 RESERVES AND SURPLUS</b>			
<b>Particulars</b>		<b>As at 31-3-2019 Rupees</b>	<b>As at 31-3-2018 Rupees</b>
Capital Reserve			
As per last year Balance sheet		35,82,74,707	35,82,74,707
<b>Deficit as per the Statement of Profit &amp; Loss</b>			
As per last Balance Sheet		-1,23,41,06,991	-1,22,97,08,366
Add : Loss for the year		-47,38,873	-43,98,625
Closing Balance		-1,23,88,45,864	1,23,41,06,991
<b>Total :</b>		<b>-88,05,71,157</b>	<b>-87,58,32,284</b>
<b>2.3 LONG TERM BORROWINGS</b>			
<b>PARTICULARS</b>		<b>As at 31-3-2019 Rupees</b>	<b>As at 31-3-2018 Rupees</b>
<b>UNSECURED LOANS</b>			
<b>(A) Loan from Government of Gujarat</b>			
(i) Interest Free Loan		6,54,000	6,54,000
(ii) For Other Project (Refer Note No. 2.21)		55,07,14,998	55,07,14,998
(iii) For State Govt. Corporation [Gujarat Agro - Industries Corpn. Ltd.] (Refer Note No. 2.20)		20,00,00,000	20,00,00,000
<b>(B) Other Amount Payable to Govt. of Gujarat (For Miltone Project &amp; for loss of Jamanagar Dairy for the years 1975-76 to 1977-78)</b>		21,36,540	21,36,540
<b>TOTAL</b>		<b>75,35,05,538</b>	<b>75,35,05,538</b>

**2.4 Other Long Term Liabilities**

<b>Particulars</b>	<b>As at 31-3-2019 Rupees</b>	<b>As at 31-3-2018 Rupees</b>
Trade Payables (Refer note no. 2.25)	1,21,92,551	1,21,92,551
<b>Total</b>	<b><u>1,21,92,551</u></b>	<b><u>1,21,92,551</u></b>

**2.5 Other Non Current Liabilities**

<b>Particulars</b>	<b>As at 31-3-2019 Rupees</b>	<b>As at 31-3-2018 Rupees</b>
Trade Deposits	50,59,769	51,99,769
Unutilised Grant	50,41,204	50,41,204
Other Liability	86,40,538	86,40,538
Trade Payables	2,44,492	2,55,138
<b>Total</b>	<b><u>1,89,86,003</u></b>	<b><u>1,91,36,649</u></b>

**2.6 Current Liabilities**

<b>Particulars</b>	<b>As at 31-3-2019 Rupees</b>	<b>As at 31-3-2018 Rupees</b>
Trade Payables	1,21,431	1,44,490
Other liability		
TDS Payable	9,000	3,000
PF Payable	16,566	12,408
<b>Total</b>	<b><u>1,46,997</u></b>	<b><u>1,59,898</u></b>



# GUJARAT DAIRY DEVELOPMENT CORPORATION LTD

Sector-16, GANDHINAGAR-382016.

GUJARAT DAIRY DEVELOPMENT CORPORATION LTD.

## Non Current Assets

## NOTE NO. 2.7

### Tangible Assets

### FIXED ASSETS

(Amount in Rupees)

41

Sr. No.	Particulars	Gross Block (At Cost)				Depreciation				Net Block	
		As on 1-04-18	Addi. / Tran.	Deduc./ Adjust.	As at 31-03-19	Upto 31-03-18	For the Year	Deduc./ Adjust.	Upto 31-03-19	As on 31-03-19	As on 31-03-18
1.	Computer	14910	0	0	14910	14160	0	0	14160	750	750
	<b>TOTAL</b>	<b>14910</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14910</b>	<b>14160</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14160</b>	<b>750</b>	<b>750</b>
	Previous Year	14910	0	0	14910	14160	0	0	14160	750	750
2.	Discarded Assets	88164	0	0	88164	0	0	0	0	88164	88164

**2.8 OTHER NON-CURRENT ASSETS**

<b>PARTICULARS</b>	<b>As at 31-3-2019 Rupees</b>	<b>As at 31-3-2018 Rupees</b>
<b>LONG TERM LOANS AND ADVANCES</b> (Unsecured, considered doubtful unless otherwise stated)		
Outstanding for a period exceeding six months (Refer Note No. 2.23)	48,98,933	48,98,933
Advance Recoverable in cash or in kind for value to be received		
Considered Good**(Refer Note No.2.19)	0	4,63,348
Considered Doubtful	1,59,43,043	1,54,79,695
	<u>1,59,43,043</u>	<u>1,59,43,043</u>
Less: Provision for Doubtful advances	1,59,43,043	1,54,79,695
	<u>0</u>	<u>4,63,348</u>
<b>Total :</b>	<b><u>48,98,933</u></b>	<b><u>53,62,281</u></b>
**Includes the amount deposited with court of Rs. NIL (P.Y. 2.95 lacs)		

**2.9 Cash and Cash Equivalents**

<b>Particulars</b>	<b>As at 31-3-2019 Rupees</b>	<b>As at 31-3-2018 Rupees</b>
Balance with Banks		
In Current Account	3,29,282	1,77,723
In Fixed deposits Account	35,00,000	80,00,000
<b>Total</b>	<b><u>38,29,282</u></b>	<b><u>81,77,723</u></b>

**GUJARAT DAIRY DEVELOPMENT CORPORATION LTD.****2.10 OTHER CURRENT ASSETS**

<b>PARTICULARS</b>	<b>As at 31-3-2019 Rupees</b>	<b>As at 31-3-2018 Rupees</b>
Bank FD Interest receivable	23,303	1,13,934
<b>Total :</b>	<b>23,303</b>	<b>1,13,934</b>

**2.11 OTHER INCOME**

<b>PARTICULARS</b>	<b>For the Year ended</b>	
	<b>31-3-2019 Rupees</b>	<b>31-3-2018 Rupees</b>
Interest received from banks	4,34,571	5,89,473
Miscellaneous Income	440	1,080
Rent (Quarter)	80,420	0
<b>Total :</b>	<b>5,15,431</b>	<b>5,90,553</b>

**2.12 EMPLOYEE BENEFITS EXPENSES**

<b>PARTICULARS</b>	<b>For the Year ended</b>	
	<b>31-3-2019 Rupees</b>	<b>31-3-2018 Rupees</b>
Salaries, Wages and bonus including leave encashment	26,75,610	25,89,584
Gratuity Expenses	15,27,161	10,00,000
Contribution To PF & other fund	69,054	93,448
Welfare Expenses	1,800	2,325
Managing Director's remuneration/Perquisite	12,000	12,000
<b>Total :</b>	<b>42,85,625</b>	<b>36,97,357</b>

**2.13 OTHER EXPENSES**

PARTICULARS	For the Year ended	
	31-3-2019 Rupees	31-3-2018 Rupees
Travelling & Conveyance & Vehicle Expenses	10,079	12,419
Stationary & Printing Expenses	50,689	48,928
Telegram Telephone & Postage Expenses	20,831	32,088
Audit Fees	36,500	35,400
Out of pocket expenses	<u>2,000</u>	<u>0</u>
	38,500	35,400
Legal & Professional Charges	1,91,450	9,04,720
General Charges	1,93,782	2,58,266
<b>Total :</b>	<b><u>5,05,331</u></b>	<b><u>12,91,821</u></b>

**2.14 PRIOR PERIOD INCOME(+)/EXPENDITURE(-)**

PARTICULARS	For the Year ended	
	31-3-2019 Rupees	31-3-2018 Rupees
<b>Credit (+)</b>		
	<u>0</u>	<u>0</u>
	0	0
<b>Debit (-)</b>		
	<u>0</u>	<u>0</u>
	0	0
<b>Total (Net) :</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>

**2.15 CALCULATION OF EPS (Earning per share)**

PARTICULARS	As at 31-3-2019 Rupees	As at 31-3-2018 Rupees
Loss as per the Statement of Profit & Loss	- 47,38,873	- 43,98,625
Number of Shares	10,45,805	10,45,805
EPS	<u>- 4.53</u>	<u>- 4.21</u>

**GUJARAT DAIRY DEVELOPMENT CORPORATION LTD**

**Sector-16, GANDHINAGAR-382016.**

**(2) NOTES FORMING PART OF ACCOUNTS (Contd.)**

**2.16 Contingent Liabilities not provided for in respect of :**

- a. There are various cases pending before the competent courts against the Corporation in respect of various demands of Ex-employees for enhancing or giving the benefit of Voluntary Retirement Scheme, Retrenchment Scheme Benefits and like other Benefits. Wherever any interim order has been passed by the court, such interim order has been Honoured by the Corporation. But in all such cases final order of competent court is awaited, Hence amount of liability is unascertainable.
- b. Salary arrears according to Fifth Pay Commission w.e.f. 01-01-1996 is not worked out as the Amount is not ascertainable.
- c. Disputed demand of Municipal Tax Payable for Abad Dairy to Ahmedabad Municipal Corporation is Rs. 36,85,755 (Previous Year Rs. 36,85,755). The appeal is preferred by the Corporation by filing case with Court of Law, hence, not provided for. In case the matter is decided against Corporation, the liability will be borne by Government of Gujarat in terms of Govt. resolution dt. 03-07-2007. Since the case is very old, no whereabouts of the case filed and fate of the same is not known to the management.
- d. Provident Fund Authority has raised demand of Rs. 8.15 Lacs towards damages and interest for late payment. The Corporation has approached the Hon'able High Court of Gujarat for necessary relief in the demand. The Hon'able High Court of Gujarat has directed the Corporation to deposit Rs. 1 Lac with P.F. Authority and approach P.F. Tribunal for granting necessary relief in demand.

EPF tribunal rejected the application/request for waiver of damages vide order dated 21-11-2011 because corporation does not satisfy the eligibility condition.

Against the said order the corporation had filed a petition before the Hon'able High Court of Gujarat vide SCA No. 18777/2011. Hon'able High Court has passed an order dated 28-07-2016 to remand the said matter to EPF Tribunal setting aside the earlier order dated 21-11-2011 & matter to be heard a fresh & to reconsider the application for waiver of damages. The matter is pending before the EPF Tribunal.

EPF Tribunal vide their letter dated 20-12-2018 have fixed the hearing of said case on 09-01-2019. The Corporation has submitted a written reply on the said date. The final order of EPF tribunal is awaited.

- e. E.S.I.C. Authority has raised demand of Rs. 28.96 Lacs for interest, damages, penal interest. The Corporation has approached The Hon'able High Court of Gujarat for relief in demand. The Hon'able High Court of Gujarat has directed the Corporation to approach competent E.S.I.C. Court for granting relief in demand and Corporation has filed case before ESIC Court (Labour Court) for granting relief in demand.

The final order of ESIC court (labour court) dated 14-12-2018 has been passed dismissing the application of the corporation. The Corporation has preferred an appeal before the Hon'able Gujarat High Court vide first appeal No. 1181/2019 in which Hon'able Gujarat High Court has granted Interim stay of demand for four weeks on 04-04-2019. Final hearing of the said case is pending before the Hon'able Gujarat High Court.

ESIC Authority has raised demand of Rs. 2,05,766/- in respect of Interest damages and penal interest for Surendranagar Dairy Unit. The corporation has requested to the ESIC Authority for waiver of the said amount. The final decision of ESIC Authority is Awaited.

**2.17 (a)** The Corporation was declared Sick unit within the meaning of section 3 (1)(0) of Sick Industrial Companies (Special Provision) Act, 1985 and has been released from the purview of SICA-1985 vide order dt. 07-08-2006 by BOARD FOR INDUSTRIAL AND FINANACIAL RECONSTRUCTION (BIFR) subject to compliance of orders dt. 14-01-2003 in case no. 607/94 as detailed in para-2(b) hereunder. However the accounts are prepared on the basis that Corporation is going concern, which is not correct. The going concern assumption is not valid.

**(b)** BIFR has passed a final order (Case No. 607/94) on 14-01-2003 concluding that "no acceptable and viable rehabilitation scheme could be formulated and the net worth of the Corporation was not expected to become positive in the near future because of huge debt burden. As various alternative to revive GDDCL had failed, the most feasible way for keeping alive the viable plants of GDDCL and reviving the operations of its dairies, was to transfer its assets to a stronger management like NDDDB, who also happen to be one of the major creditors of GDDCL. For smooth transfer of assets and reviving the operations of its dairies, settling of dues of other secured creditors through OTS and offering VRS to all the workers was considered to be the most appropriate strategy for the company. Thus GDDCL may not remain in existence after full implementation of the scheme. The scheme drawn on above lines is the only viable mode of rehabilitation to secure the interest of all involved agencies".

**(c)** All the provisions of the order of BIFR dated 14-01-2003 have been implemented upto year 2018-19 and all necessary accounting entries have been passed in the respective accounting year.

Corporation has requested Government of Gujarat for final approval for winding up process of the Corporation. The proposal of the Corporation is under consideration before Government of Gujarat being promoter of the Company.

**2.18** In terms of BIFR order dated 14-01-2003 the Corporation is entitled to exemption from taxation Liability, under Section 41(1) of the Income Tax Act. and from capital gain tax liability, if any, arising from sale / transfer of assets.

**2.19** Deposit of Corporation lying in court - amount Rs. Nil (P.Y. Rs. 2.95 lacs) in case of Abad Dairy and Chalala Dairy are considered good of recovery as Corporation is hopeful of winning these cases except Rs. 0.12 lacs as the whereabouts of the same is not there. As per our opinion, entire amount of Rs. 4,63,348 is doubtful of recovery and the provision for the same has been made in books of Accounts for the year 2018-19.

**2.20** Corporation has received loan of Rs. 20 Crores from Gujarat Agro Industries Corporation Ltd. In terms of para 5.0 page 12 and 6.1 (j) on page 14 of the sanctioned scheme approved by the Hon'ble BIFR vide its order dated 14-1-2003, the Govt. of Gujarat is required to write off its dues of the Corporation after the full implementation of the said sanctioned Scheme as a sacrifice by the promoter i.e. Govt. of Gujarat. Hence no interest is provided in the books of accounts of Corporation. This figure of Rs. 20 Crores is included in the Balance Sheet under the head "Long Term Borrowings."

## **GUJARAT DAIRY DEVELOPMENT CORPORATION LTD.**

- 2.21** Govt. of Gujarat has given loans aggregating to Rs. 5507.15 lacs (P.Y. Rs. 5507.15 Lacs) to the Corporation for various purposes. In terms of para 5.0 page 12 and 6.1 (j) on page 14 of the sanctioned scheme approved by the Hon'ble BIFR vide its order dated 14-1-2003, the Govt. of Gujarat is required to write off its dues of the Corporation after the full implementation of the said Sanctioned Scheme as a sacrifice by the promoter i.e. Govt. of Gujarat. Hence no interest is provided in the books of accounts of Corporation.
- During the year 2008-09 the director of Treasury Gandhinagar had forfeited the amount of Rs. 1,30,53,782/- lying in PLA account of the Corporation, On the ground of non operation of the account. During the year 2015-16 the corporation requested the director of Treasury Gandhinagar to refund the amount, so forfeited in the year 2008-09 for the purpose of winding up of the corporation. The director of treasury has refunded Rs. 1,05,63,000/- during the year 2015-16 from the said forfeited amount and same was credited in the State Government loan account during the year 2015-16. While the remaining amount of Rs. 2490782 was refunded by crediting the same in the State Government Loan A/c. during the year 2017-18.
- 2.22** The balances of sundry debtors, loans and advances given and taken, trade payables, creditors, depositors appearing in notes to balancesheet are subject to confirmation by the parties. The operation of all dairy units under the company have been discontinued since 1999 and all dairy units had been handed over to NDDDB / Government of Gujarat in 2005 to 2007 as per order of BIFR dated 14-01-2003 on "As is where is & whatever there is" basis. Subsidiary ledgers of all parties above were maintained upto the year 2004-05, after that they were not updated upto 31-03-2019 and hence figures of subsidiary ledgers do not tally with general ledgers & balancesheet schedules.
- 2.23** The Corporation paid a sum of Rs. 48,98,933 to NDDDB on behalf of Ahmedabad Dist. Co. Op. Milk Producers Union Ltd., as Corporation was doing administration of the Dairy of the said Union. Union has confirmed the said amount and had agreed to pay the same amount in past and hence is considered good. Corporation has filed Civil Suit against Ahmedabad Dist. Co-op Milk Producer Union for recovery of the aforesaid amount and also some other amounts which are directly or indirectly paid by Corporation or have been adjusted by NDDDB on behalf of the Union on different occasions. The Suit of Rs. 115.22 lacs is filed with interest calculated upto 06-10-1994 i.e. the date of the suit. The provision for the interest @18.25% of Rs. 494.17 lacs (P.Y. 473.14 lacs) from 1994-95 to 2018-2019 is not made in the Books of Account though claim is made in the Court of Law. Since the case is very old, no whereabouts of case filed and fate of the same is not known to management. Even the advocate concerned is not in contact with the mangement. No provision has been made for the above amount of Rs. 48,98,933.
- 2.24** The Corporation has discarded all assets except data processing machine (Computer). In the opinion of the management, the written down value of the said assets is considered as their net realizable value. Hence no depreciation is provided on the discarded assets.

- 2.25** As per information available on Corporation's record there are no new trade payables and accordingly there are no dues to enterprises registered under the Micro – Small and Medium Enterprise Development Act, 2006.
- 2.26** As the Corporation is not carrying out any activity, segment reporting as per Accounting Standard AS 17 is not given.
- 2.27** Related party Disclosures :
- (i) Key Management personnel :
- Dr. A. J. Kachhiapatel – Managing Director
  - Dr. Hitaben Patel – Director
  - Dr. Pankajbhai Harjibhai Sutariya – Director
- (ii) Transactions with related parties:
- |              | F.Y. 2018-19  | F.Y. 2017-18  |
|--------------|---------------|---------------|
|              | Rs.           | Rs.           |
| Remuneration | NIL           | NIL           |
| Perquisites  | 12,000        | 12,000        |
| Total        | <u>12,000</u> | <u>12,000</u> |
- The Corporation being State Controlled Enterprises as per Accounting Standard AS-18 "Related Party Disclosures" disclosure in respect of transactions with Government and other state controlled enterprise is not given.
- 2.28** As there is no certainty of adequate income generation for set-off of losses under the Income Tax Act, no adjustment / provision is made for deferred tax.
- 2.29** As Figures of the previous year have been regrouped wherever necessary, to confirm to current years presentation.

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

As per our attached report

**For & on behalf of Board of Directors**

**FOR, VIJAY MOONDRA & CO.**

Chartered Accountants

FRN: 112308W

**DR. A. J. KACHHIAPATEL**

Managing Director

**DR. HITABEN PATEL**

Director

**VINIT MOONDRA**

Partner

MEMBERSHIP NO. : 119398

**S. J. MEHTA**

Finance Controller

**DR. P. H. SUTARIYA**

Director

**Place** : Ahmedabad

**Date** : 10-07-2019

**Place** : Gandhinagar

**Date** : 10-07-2019