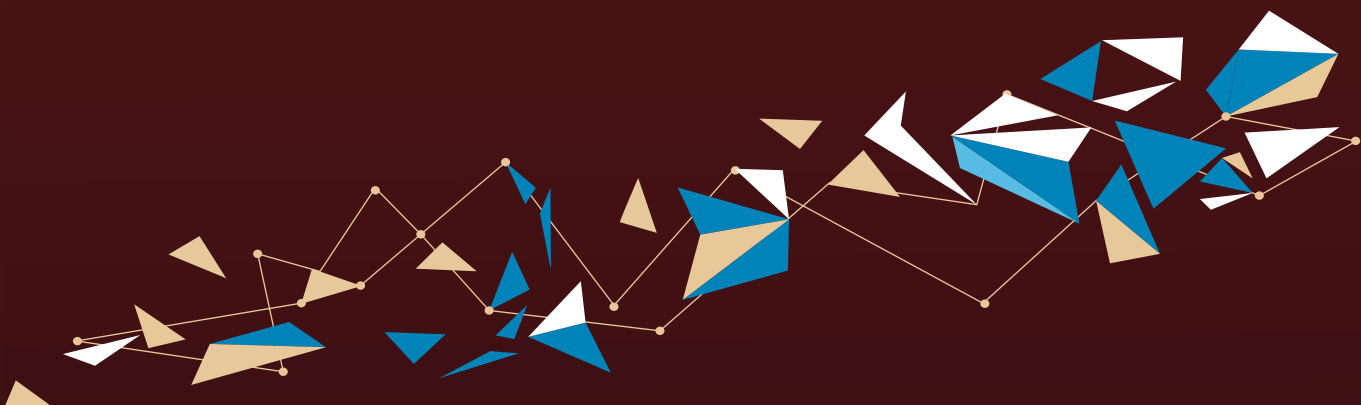




Taqwa Credit
Co-operative
Society Ltd.



2nd
ANNUAL
REPORT
2017-18

Microfinance... “A Real Hope for Small Traders”.



What is Microfinance?

The microfinance is financial assistance to poor entrepreneurs and small businesses lacking access to banking and related services which are of two types; relationship-based banking for individual entrepreneurs and small businesses; and (2) group-based models, where several entrepreneurs come together (with a team leader among them) to apply for finance. Microfinance with Taqwa Banking is to lift people out of poverty and to enhance financial inclusion. The salient features of the Micro finance are:

1. Access at reasonable cost for all financial services, including savings or deposit accounts, finance services, RTGS, NEFT, cash payments and transfers, etc.
2. Sound and safe institution governed by clear regulation and industry performance standards.
3. Financial and institutional sustainability, to ensure continuity and certainty of investment.
4. Competition to ensure choice and affordability for clients.
5. Finance is given with or without security.
6. Finance is given to those people who live below the poverty line, particularly.
7. Maximum limit of microfinance is Rs.10,000/- in multiple of the same amount depending on borrowers' repayment abilities.
8. Maximum term of the finance is 120 days (4 months).
9. Safe and soft financing with no fixed rate of interest.
10. Shari'a rule applied to this scheme is “Wakala Investment”.

A working example of MICROFINANCE:

Finance amount is:	10,000/-
Expected profit:	0%-2.5%p.m.
4 months profit:	1,000/-
Total:	11,000/-

Term: For a period of 110 days,
Rs 11,000 divided by 110 days = Rs 100 is to be paid daily as an instalment by the microfinance borrower who has a grace period of 10 days to settle the Microfinance.

Contact at: Mobile: +918867878002 / Mobile: +919986282121

2nd
ANNUAL
REPORT
2017-18

1. What is Inside

1.1	Chairman's Word	5
1.2.	Taqwa Business Continuity Plan (Shura Committee)	8
1.3	Taqwa Board of Directors and Chief Executive Officers	11
1.4	Taqwa Overview, Mission, Vision and Values	12
1.5	Taqwa Banking Model	13
1.6	Taqwa Business Model	15
1.7	Special Features	17
1.8	Taqwa Banking FAQs	19
1.9	Taqwa Organization Chart	22
1.10	Annual General Meeting-Invitation	23

2. Financial Highlights

2.1	Head Office- Bhatkal	
2.1.1	Auditor's Report	27
2.1.2	Balance Sheet	30
2.1.3	Profit and loss Statement	32
2.1.4	Financial Highlights-Diagrams	34
2.1.5	Statement of General Information	35
2.2	Bhatkal Branch	
2.2.1	Secretary Report	43
2.2.2	Advisory Board	47
2.2.3	Balance Sheet	48
2.2.4	Profit and Loss Statement	50
2.2.5	A Brief Orientation Program	52

3. Taqwa Events

3.1	Taqwa Branch Opening Pictures-Bhatkal	54
3.2	Taqwa Branch Opening Pictures-Bangalore	55
3.3	Taqwa Orientation Program-NRIs	56
3.4	Taqwa Orientation Program-Mangalore	57
3.5	Taqwa Orientation Program at RBI Chennai	57
3.6	Bhina Bumper Prize II	58
3.7	Taqwa Guests Pictures	59
3.8	Taqwa Staff Pictures	60



Taqwa
Corporate office
Bangalore

**“Together
Towards
Achievements”**



Dear Shareholders,

On behalf of the Board of Directors, I am pleased to present to our shareholders the Annual Report for March 31, 2017/18. Taqwa Banking had an excellent year with net profit rising nearly 42.28% before tax. This year we have offset the previous year's loss Rs 787,231 within the second year's report presented and paid dividend @ 12% to all Taqwa shareholders after deduction of income tax, reserves to RCS as per their norms, balance added to Taqwa Banking building Funds.

Taqwa Credit Cooperative Society Ltd, known as 'Taqwa Banking' has already emerged as an effective tool for Islamic Banking and Finance with selected investment portfolios, are operating for their valued customers of Bhatkal and Bangalore, Karnataka State India. We are planning to expand Taqwa Banking operations to Multi-States level (included Tamil Nadu, Kerala, Andhra- Pradesh, Telangana, Goa and Maharashtra) by the end of June 2019, within the restricted purview of Registered Credit Cooperative Act of India so as to manifest our operations to mainstream gradually within the Global Islamic Financial System that Taqwa Banking has the potential to help and address the challenges of ending extreme poverty and boosting shared prosperity.

The Islamic finance industry has expanded rapidly over the past decades, growing at about 12% annually. Today, Sharia-compliant financial assets are estimated at roughly US\$2 trillion, covering bank and non-bank financial institutions, capital markets, money markets and insurance (“Takaful”). In many majority Muslim countries, Islamic banking assets have been growing faster than conventional banking assets even it has influenced to non-Muslim countries such as the UK, Luxembourg, South Africa, and Hong Kong.

Islamic finance is equity-based, asset-backed, ethical, sustainable, environmentally. It promotes risk sharing proportionate to the

Message From The Chairman

financial sector with the real economy, and emphasizes financial inclusion and social welfare. As you may be aware that Islam doesn't encourage hoarding of money, however, it has allowed hoarding of fund to with one condition that on completion of keeping the fund idle for one year 2.5% poor-due (Zakat) must be paid/distributed as per the eight norms as defined in the holy book of Qur'an. The reason for paying behind this percentage is that as a result of hoarding of such funds for one year, it has deprived many people entering in to economic activities in the market and to compensate such loss, Zakat has been obligatory in Islam.

Due to my financial background it is necessary to bring the facts to all investors that to manage an Investment for profit is NOT a hot "Cake" or a cup of "Tea" means it is not so easy tasks. The Investment planning is extremely difficult to all firms who are in business since any investments involve small or large will solely depend on right decisions that require extraordinary expertise. On contrary if capital investment decisions are bad, can have a disastrous effect on that business.

It has been so embarrassing situation at present that a lot of so-called Islamic Investment companies (Fraudulent) attracted huge investments from public with temptation of hefty profit on investments from various part of India and Karnataka in particular, have lost or looted their hard-earned/lifetime savings in the name of "Halal Profits". I am quite surprised having seen mushrooming such companies and some are still in operations. To introduce Taqwa Banking model in India, it took me 30 years to form a concrete foundation of Islamic Banking and Finance with deployment of my banking experiences both; in traditional banking 20 years and Islamic banking 5 years.

The Investment is India in extremely difficult and Islamic banking is almost impossible in India due to legal aspects. However, Taqwa Banking model is a blessing from Almighty Allah, if He intended to do jobs, get it done from non-believers, who in fact directed and supported to register "Taqwa Banking Model" under Registrar of Credit Society (RCS Act 1959/60) of Karnataka. Taqwa is now in the process of obtaining "Multi-states" license from Delhi and the name of Taqwa will soon be rebranded to as "Taqwa Multi-state C.C.S. Ltd" Insha Allah.

I would like to express my thanks to the management and staff of Taqwa Banking for delivering sustainable growth and profitability during this period and my appreciation to the Taqwa Advisory Board, Shari'a Supervisory Board for their support and guidance. Business environment and economic conditions are not burgeoning confidence in these India days due to demonetization and the implantation of GST. I therefore foresee a challenging year to come in 2018/19 due to increase in oil prices globally. While Taqwa banking has focused their business small to

Message From The Chairman

medium and micro size enterprise segment through our new financing schemes.

I also commend the efforts of all scholars with Jamia Islamia Jamia-Abad, Bhatkal for suggesting to obtain all Taqwa products and services to a formal approval from them. We have initiated our efforts, in this direction, which will have an effective role in developing the strong Islamic Banking and finance industry all over India.

Believing in the importance of the higher authority and its importance in creating a fair and sound competitive market, Taqwa Banking is at complete readiness in adhering to the requirements in providing its all products and services with the latest possible technologies, such as; Internet Banking, Mobile Banking (app is available on google 'Play Store') and digital Banking to cater the banking requirements of their valued customers.

Thank you,

Dr. Mohamed Sayeed Shingeri MBA, Ph.D, USA.

Taqwa Shura Committee

In Islam the directive to have shura (consultation) is very clearly and specifically mentioned in Qur'an and Hadith that the consultation shall be held with such personalities of the community who have got the capabilities of ijtihaad and istinbat (coming to independent decision on certain issues by reasoning according to the Qur'an and Sunnah). And are in a position to resolve the issues and have the ability and calibre to implement the decisions. They must have the knowledge and piety in their life.

These characteristics are mentioned in words in Holy Qur'an and Hadith and the Prophet (peace be upon him) and caliphs (khulafa e Rashideen) have practically made sure to see these characteristics are found in those persons whom they consulted on any issue. Hence on all the occasions where the Prophet (peace be upon him) had consultation, it is clearly evident that the Prophet (peace be upon him) in matters of consultation had given preference to only those persons who were superior in knowledge, had solid opinion and were enjoying the confidence amongst the public. Not a single example is found wherein the Prophet (pbuh) had ignored the trustworthy persons and reliable colleagues and had sought advice from a common man on the matters which called for consultation.

Collective opinion of a team has better chances of preciseness of comparing to an individual's opinion. Hence it is a requisite of the intellect and human nature that a leader shall not reject the majoritarian conclusion and give preference to his own or some of his likeminded teammate's opinion. Because how can someone know for sure about the correctness of his own opinion and impropriety of others' conclusion? The possibility of being wrong or right remains on both the sides. But chances of being correct are brighter on the majoritarian side. Hence based on this angle the preference has been given to collective and majoritarian orientation ('ijma') against the individual's conclusion in Islamic Law (Shari'a).

Keeping this principle in mind, Taqwa Banking chairman has taken a decision to form a "Shura Committee" to enhance and keep going all the Taqwa Banking activities smoothly in future. Following 4 important members of the Board of Directors are chosen for the "Shura Committee":

1. Mohamed Salman Shingeri
2. Sibah Shingeri
3. Mohammed Faez Shingeri
4. Syed Abdul Kadeer Tanuf Barmawar

Taqwa Business Continuity Plan

Members of Shura Committee



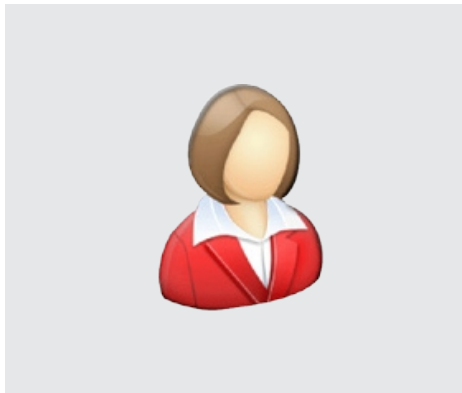
Mohamed Salman Shingeri

COO
(Chief Operating Officer)
B.Com
Anjuman Arts, Science & Commerce College, Bhatkal



Syed Abdul Kadeer Tanuf Barmawar

CFO
(Chief Financial Officer)
MBA, Finance & Marketing
Bangalore University, Bangalore



Sibah Shingeri

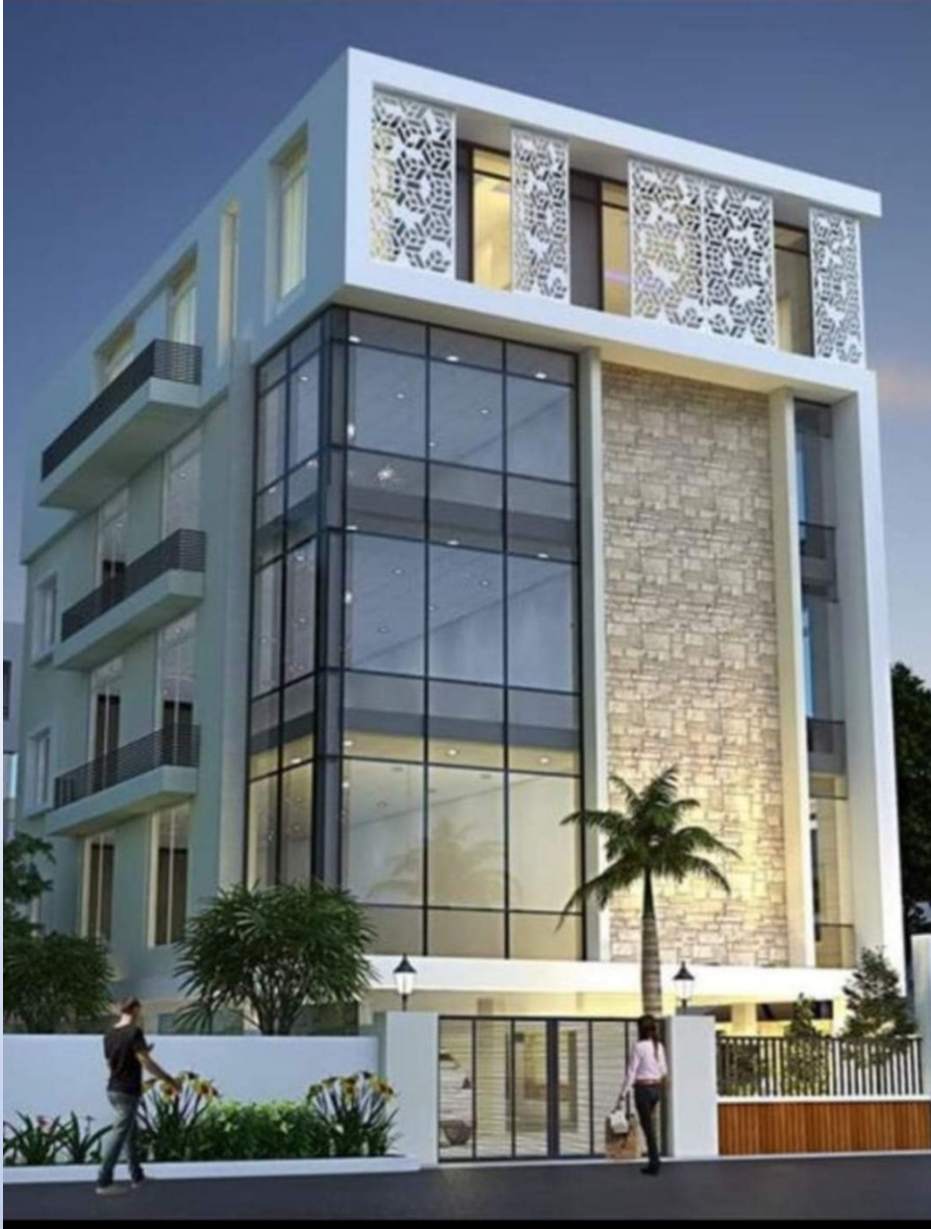
CPO
(Chief Products-Development Officer)
BBA
Halifax University, Wyoming, USA



Mohammed Faez Shingeri

CEO
(Chief Executive Officer)
M. Tech, Computer Science
BITS Pilani

Proposed Taqwa Banking Office
at "Raha Tower" in Bhatkal



Board of Directors and Chief Executive Officer

Promoters / Directors



Dr. Mohamed Sayeed Shingeri
Chairman & Managing Director



Mohamed Salman Shingeri
Vice President



Razia Sayeed Shingeri
Director



Sibah Shingeri
Director



Mohammed Faez Shingeri
Director



Najiya Safoora Ikkery
Director



Kazi Noor Mohammed
Director



Fatima Zohra Khateeb
Director



Aysha Nasreen Khateeb
Director



Noorunnisa Khateeb
Director



Prakash Moger
Director

Professional Advisors at Head Office (support and control)

1. Dr.Mohammed Sayeed Shingeri
2. Mohamed Salman Shingeri
3. Guru Murty - CEO - Processware IT System in Bangalore
4. Ganesh Bhatt – Processware IT System in Bangalore

Legal Advisors

1. Ganesh Y - Shabbir & Ganesh - Chartered Accountants Auditor
2. Narasimha Swami n Udupi Legal Advisor

Shari'a Advisory Board

1. Moulana Khalid Saifullah
2. Moulana Atique Ahmed Bastawi
3. Moulana Farooque Kazi

Overview

Taqwa' has empowered in to financial services and commercial activities, announced commencement of its registered Head Office and a Branch from October 4th 2015 in Bhatkal to represent the first Islamic Banking Model so as to spread its wings later to all over India.

The vision of Taqwa is to grow fast all over India to serve for all the communities irrespective of cast and creed, are invited to establish their 'offices' or 'branches' or franchisees (as applicable) to their home towns or cities or states to operate under the umbrella 'Taqwa' who will provide with full guidance both; professional and legal in establishing the Islamic Banking Models, under which, the funds raised by a community will preliminary be invested or managed by same board of the community as per the terms and conditions of Taqwa.

All contracts, operations and transactions are carried out in accordance with Islamic Shari'a principles. Taqwa Banking is a leading regional Islamic financial services group in Karnataka, India.

The beauty of finance in Shari'a governance framework inherits potential one of the features in which borrower in case of genuine financial difficulties are protected from any enforcement to repay the balance debts, if any, and such borrowers are given either comfortable grace period or liquidated debts against "Borrowers Relief Funds" GL account with Taqwa Banking unlike in the conventional banks borrowers are abused until to his/her death.



VISION

A Viable Islamic Financial Solution for the Benefit and Good of Society in India.



MISSION

To build up a Strong Islamic Bank for delivering valuable Financial Products and Services to our Valued Communities.



VALUES

Very transparent, Appealing to customers, Legitimate, Utility for mutual benefits, Excellence hospitality, Simple and sensible.



GOALS

To provide with "Riba Free" (Interest Free) financing or offering reasonable return on deposits and high return on investment schemes. To provide with high quality products to the customers and freeing them from vicious money lenders, provide means for building assets of lasting value.

1. Introduction

- Interest-bearing is very hard banking system that all Societies need to be replaced by soft banking system as Taqwa model is fully exempted from 'Riba' (interest free terms).
- Majority of society still deprived of credit facilities due to lack of documentations as demanded by the traditional banks.
- A disruptive and Innovative banking model with the latest technologies based on Sharia principles is now in place by Taqwa.

2. Need of the Society

- Hard Lending based on 'Riba' has resulted in creating NPA's for borrowers who are in distress, rewarded with more distress (due to penal interest, Recovery fees etc., resulted in many suicide cases).
- Society needs equitable growth, achievable by Taqwa soft lending only.
- "Justifiable distribution of Wealth" also results growth in various socio-economic sectors, definitely.

3. Purpose

- Taqwa means (alert) which is the vision of Taqwa operations.
- To establish a large network of branches offering and has a complete model of Islamic Banking all over India, initially.
- To develop a strong advisory team, consists of 11 members among every community to supervise the entire monetary operation so that public money is NOT miss used.
- Taqwa products and services are designed to meet the needs of each section of the society.
- Integrated Core Banking Solution to support financial accounts with internet banking, mobile banking, digital banking, sms alerts, NEFT/RTGS modules, with SSL certificate, data backup clouds facility, etc.

4. Our Values

- Very Transparent, Appealing to Customers, Legitimate, Utility for Mutual Benefits, Excellent Hospitality, Simple and Sensible.

5. About Us

- Dr. Mohamed Sayeed Shingeri MBA, Ph.D. USA, is the architect of the "Taqwa Banking Model" an author of the book "A Practical Model of Islamic Banking" for more than 2 decades of experience in, Traditional and Islamic Banking sectors in the Middle East.
- Established "Taqwa Credit Co-op Society" in Bhatkal, on 4th Oct' 2015.

6. Products and Services

- Under Deposits; Savings Account, Current Account, Tawfeer Account (Pigmy), Fixed Deposits, Ghina Fixed Deposits, Wakala Deposits, Gold Savings Account, Taqwa Mutual Funds, Capital Gain Plus, Noor Basic Income Accounts.
- Under Assets; Auto Finance, Gold Mortgage Finance, Gold Purchase Finance, Property Finance, Commodity Finance, Lease Finance, Hire Finance, Project Finance, Temporary Overdraft, Micro Finance, Call Finance.

7. Shari'a Board

- Moulana Khalid Saifullah, Moulana Atique Ahmed Bastawi, Moulana Farooque Qazi Nadvi.

8. Board of Directors

- Dr. Mohamed Sayeed Shingeri- President
- Mohamed Salman Shingeri-Vice President
- Directors; Razia Sayeed Shingeri, Sibah Shingeri, Mohamed Faez Shingeri, Najiya Safoora Ikkery, Kazi Noor Mohamed, Fatima Zohra Khateeb, Aysha Nasreen Khateeb, Noorunnisa Khateeb and Prakash Moger.

9. Auditors and Legal Advisor

- Shabbir & Ganesh Chartered Accountants and Narasimha Swami.

10. Taqwa Branch and Franchisee Module

- Any community in India and abroad can opt the Complete Taqwa Banking Model by any community either branch or franchisee upon signing a service level agreement with Taqwa Head office in Bhatkal (N.K.) Mobile: +91 9945447788. For more detail, please refer to the website: www.taqwabanking.com under menu "Agent" 'Guidelines for Taqwa Office and Branches' in India.

11. Conclusions

- Taqwa Banking intends to offer their innovative model of Interest Free Banking to all sections of society across India. The objective of their effort is to partner with any community to empower them, redistribute wealth which one of the most significant issue of the present time. Come as partner with us. Let's Share Prosperity to All.

Business Review

By following a disciplined approach Taqwa managed to register growth excellent this year. With the introduction of greater focus on the latest technology services and extension of Taqwa new mobile banking application, digital banking and microfinance, we are striving to achieve good all-round performance the next year despite adverse the current market condition. Gross income for this year increased by 42.28% as planned to 25.80% and the total deposit was raised by Rs 8.81 crore as planned to Rs 3.61 crore in the second year of our operations. Our deposit for the current year was raised to Rs 16 crore but due to the attraction of huge income by many fraudulent investment companies in Bhatkal and Bangalore, the deposit was drop down to Rs 8.81 crore as our banking model is not designed to questionable income. Our income level is realistic and always closed to the market while our investment model is primarily designed to protect our customers' hard-earned savings or investments.

Capital Management

Taqwa continues to build the required levels of capital appropriate for them with its size and scale as per their business plan. Their entire capital has been divided in to 3 ratios of which 1/3 fund is deployed in various finance schemes, 1/3 is invested in real-estate under "Wakala investment" while covering 100% under mortgage to mitigate risk through "Risk Management" and the balance 1/3 in the liquidity investment to meet any unexpected withdrawal of funds from our customers. Thus, the share capital and deposits received from Taqwa customers are carefully advanced in the form of finance and investment for deserving borrowers or successful business owners against securities, within restricted purview of the Credit Cooperative Society Act 1959/60 of Karnataka.

Branch Management

Firstly, high-return or risk-free investment companies in the name of Islamic Banking were flourished in many parts of India in the past without having a concrete foundation of Islamic Banking. Secondly, the funds raised from public by these companies shouldn't have been deployed in investments. It because investment attracts either huge profit or loss which could have been avoided if such funds as raised in the form deposit were deployed in finance (as covered by mortgage system) to mitigate risk. Thus, such companies had resulted in huge loss of public savings and gained now quite bad reputation in the market for Islamic Banking industry. It was quite hard time for Taqwa Banking model to restore good image for Islamic Banking in the market since their operations were commenced in 2015. To overcome such a situation again, Taqwa banking has introduced with the "Branch Management" or "Franchisee Management" system for their banking model as applicable all over India or abroad.

Taqwa Business Model

Taqwa Banking, head office has complete system and a practical model of Islamic Banking which was developed under supervision of the top Shari'a Scholars of India. Any community or corporate company who desires to opt Taqwa Banking model should form an "Advisory Board" consists of eleven members of their community choices. The reason for forming the advisory board is to supervise over the entire operations of the forthcoming branch or franchisee prior to signing a "Service Level Agreement" with Taqwa Banking so that the public funds as raised under the model is not miss-used. For more information browse our website: www.taqwabanking.com under menu "Agent", Guideline for Taqwa Offices, Branches and franchisee.

The forthcoming financial institution of Taqwa Banking's executives should have high qualification and banking experience. Taqwa expects branch managers to run locations as their own businesses. Branch managers are responsible for growing the location's customer base, elevating the perception of Taqwa Banking brand in the community and growing the branch's customer base. The branch managers are expected to take a proactive approach to networking in the community to bring new business in the door and to increase revenue as per the system of Taqwa Banking model. A branch manager is responsible for all of the functions of a branch location, such as hiring employees, overseeing the approval of finance and lines of credit, marketing, building a rapport with the community to attract business and assisting with customer relations.

Special Features

Profit Calculation Standard

Unit Value : The "Unit is a basis to ascertain profit on an investment at any selected time, scientifically." Taqwa Banking has adopted the "Unit" system for calculation of profit, monthly. All their products' profits under liability have been calculated since January 31, 2017 applying the Islamic accountancy standard as set by "Accounting and Auditing organization for Islamic Financial Institutions" (AAOIFI) as below:

2017-18	Fixed Deposit		Ghina Deposit		Share Value		Mutual Fund		Capital Gain		
Month	Unit	Rs.	Unit	Rs.	Unit	Rs.	Unit	Rs.	10th	20th	30th
April	1=	1.1124	1=	1.0376	1=	0.9475	1=	1.1152	-	-	5.175
May	1=	1.1181	1=	1.0395	1=	0.9304	1=	1.1361	5.040	5.085	5.400
June	1=	1.1205	1=	1.0403	1=	0.9320	1=	1.1563	4.950	5.112	5.265
July	1=	1.1264	1=	1.0423	1=	0.9519	1=	1.1765	5.049	4.725	4.500
August	1=	1.1342	1=	1.0449	1=	0.9940	1=	1.1990	4.590	4.545	4.830
September	1=	1.1475	1=	1.0474	1=	1.0836	1=	1.2215	4.680	4.500	4.590
October	1=	1.1632	1=	1.0526	1=	1.2129	1=	1.2491	4.630	4.518	4.365
November	1=	1.1790	1=	1.0579	1=	1.2803	1=	1.2590	4.545	4.410	4.500
December	1=	1.1893	1=	1.0613	1=	1.4580	1=	1.2683	4.320	-	-
January	1=	1.2083	1=	1.0676	1=	1.6387	1.25%	-	-	-	-
February	1=	1.2143	1=	1.0696	1=	1.6006	1.00%	-	-	-	-
March	1=	1.2169	1=	1.0705	1=	1.4978	1.00%	-	-	-	-

Risk Management

Taqwa Banking is fully aware of the risk associated with them, such as;

- **SYSTEMIC RISK** that relates to a major economic, political, social or financial event may adversely affect them in a significant-manner.
- **COMPETITIVE RISK** that is unable to build or maintain sustainable competitive advantage in a given market.
- **REPUTATION RISK** is impeded through changes in the domestic market or an activity of its officials rivals who may impair image in the community that may result in the loss of business that is threatening legal action and it may arise from misunderstanding or representing or withholding information necessary for clients or our business strategy.
- **CREDIT RISK** that losses may occur due to default by a counter party on its financial obligations or the loss in market value due to the deterioration of the counter party. Credit risk may also stem from factors inherent to the counter party (e.g., financial or management problem) or when the financial viability of the counter party is impaired due to costs of rehabilitation or legal action.

Other Risk that may involve market risk, liquidity risk, technology risk, people risk, operating risk, counter party risk, and taxation risk. Taqwa Banking is considering all such risk factors prior to giving any finance to their customers or in their investment process.

Corporate Social Responsibility (CSR)

'CSR' is one of the responsibilities of corporate firm (large companies immensely powerful) that aims in its desire to help resolve social problems for the common good. The implementation of CSR goes beyond compliance and statutory requirement, and the interests of the bank/firm in order to bring welfare in the society. By the grace of Almighty Allah Taqwa Banking is heading towards a Corporate Islamic Financial institution in India.

An effort in this behalf, Taqwa has launched a scheme by the name 'Noor Basic Income Account' (NBI Account) from October 1, 2017 to assist poor income groups in Bhatkal. To start with Dr.Mohamed Sayeed Shingeri has contributed Rs. 3,00,000/- (per annum) out of which Rs.1,000/- will be paid to 25 deserving families in Bhatkal per month to fulfil their basic needs. Similarly, any interested customers or non-customers of Taqwa has option at their free wills to contribute Rs. 1,000/- minimum per month(at least for one year) to any poor income group of their own choice in coordination with Taqwa Banking in Bhatkal (N.K).

What is NBI Account?

It is a form of social security in which among Bhatkal residents (under privileged people) will regularly receive unconditional sum of money, either from Taqwa Customers or some other public/ private institution, or from Nawayth Brothers/Sisters, in addition to any income received by them from elsewhere, directly.Shari'a principle applied to this account is "Dain" as it was operated by Imam Abu Haneefa (RA).

Frequently asked questions (FAQ's), are listed here about Taqwa Credit Cooperative Society Ltd, known as “Taqwa Banking” pertaining to all their operations, deposit and finance schemes, from the view point of “Regulatory Requirements” (Legal, Shari'a, Compliance, Risk Management and Financial Control), are given below:

1 What are the banking facilities provided by Taqwa?

Digital Banking- Online Banking- Mobile Banking – Safekeeping- Pass book- Cheque book – RTGS- NEFT, etc. ATM Card and Islamic Credit Card are under process.

2 What is the alternative model to Gold Mortgage Finance?

The alternative model of gold mortgage finance involves two independent Shari'a contracts of which, the first one is Safekeeping operated based on “Ijara” and the second one is the finance granted to borrower based on “Qarz-e-Hasna” (interest free loan).

3 What are Taqwa's investment portfolios?

Real estates, Commercial projects and at various financing sectors.

4 What are the commonly used Shari'a terms in Taqwa banking?

Murabaha: It is a sale of a commodity either on cash or credit at a profit. Murabaha refers to a sale, where the seller discloses the cost of the commodity and amount of profit charged.

Mudaraba: A form of partnership where Party A provides the funds, while the other Party B provides expertise (as a working partner). The profit-sharing ratio is determined at the time of entering into the Mudaraba agreement. In case of loss, it is to be borne by the investor (Party A) and the working partner (Party B) is fully exempted to share any losses.

Istisna'a: It is generally a long-term contract whereby a Party A (Taqwa) undertakes to manufacture, build or construct assets, with an obligation from the manufacturer to deliver them to the customer (Party B) upon completion.

Ijarah: To give an asset on rent or lease for the use of it, at a specific future period of time.

Wakala: It means an agency or a delegated authority appoints the Wakil (agent) to carry out a specific job/business on behalf of the Muwakkil (Taqwa).

Musharaka: It is a joint partnership structure, in which, partners share the profits and losses of the enterprise proportionate to their investments.

Qarz-e-Hasna: It is a form of interest free finance advanced for a specific period of time.

Dain: It is a sum of money that is owed to someone else (debt).

Sukuk Bond: It is an Islamic bond, structured in such a way so as to generate returns to investors without infringing Islamic law (that prohibits Riba or interest). Sukuk represents undivided shares in the ownership of tangible assets relating to particular projects.

There are many other Shari'a terms such as; Bai-Salam, Wadal-Bai, Musawamah, Tawarruq, etc., that may be used by Taqwa as and when needed.

5 How does an Islamic bank work?

An Islamic bank works on the basis of risk sharing without interest. The customer and the bank share the risk if any, proportionate to the investment and profit/loss is divided accordingly.

6 How is the Taqwa Banking Model different from Traditional Banking?

The major differentiating factor between their operations is without Interest. However, Islamic banking system operates based on profit and loss which is the perfect mode of investment.

7 What is the Islamic Banking model as adopted by Taqwa Banking?

The entire Islamic Banking model of Taqwa is based on the book “A Practical Model of Islamic Banking” authored by Dr. Mohamed Sayeed Shingeri MBA, Ph.D. USA. This book has been approved by the world scholars; Hazrat Moulana Abul Hasan Ali Nadwi (RA) and Hazrat Moulana Qazi Mujahidul Islam Al Qasimi (RA) and other specialized Jurists of India. The current Shari'a Board members of Taqwa Banking are renowned Islamic Scholars of India, namely; Hazrat Moulana Khalid Saifullah Rahmani, Hazrat Moulana Atique Ahmed Bastwai, Hazrat Moulana Farooq Qazi and other Regional Scholars.

8 What is the difference between Hard lending and Soft lending?

Traditional Banking system is based on hard lending in which borrower is suppressed by the burden of interest in case of financial difficulties whereas, Taqwa banking system is based on soft lending in which the borrower is protected in case of financial difficulties.

9 What is the difference between Profit and Interest?

Profit: It is the sum of money added on top of the cost of the product/service. Profits have to be earned by active participation in economic activity. Profit is uncertain.

Interest: Interest on the other hand is usually added not to a cost of a product but to an amount lent to a customer. Interest is gained passively, without participation of lenders' business or production. In interest, return of payment is ensured.

10 What are the Products and Services offered by Taqwa to their customers?

Deposit Schemes: Saving Accounts, Current Accounts, Tawfeer Accounts (Pygmy), Fixed Deposits, Ghina Fixed Deposits, Wakala Deposits, Gold Savings Account, Taqwa Mutual Funds, Capital Gain Plus, Noor Basic Income Accounts.

Finance Schemes: Auto Finance, Gold Mortgage Finance, Gold Purchase Finance, Property Finance, Commodity Finance, Lease Finance, Hire Finance, Project Finance, Temporary Overdraft, Micro-finance and Call Finance.

11 What are the documents required to open an account with Taqwa?

A copy of identification – A copy of Passport or Aadhaar card or Voter's ID card and a copy of PAN card- Three copies of the latest passport size photographs.

12 How can I get finance in Taqwa?

The first step is to open a saving account with Taqwa so as to maintain an account relationship with them at least for 0-6 months to avail a facility. Let the customer and Taqwa be familiarized with each other.

Taqwa Banking FAQ's

13 Do I need a guarantor or security while availing any finance?

Yes, in addition to the mortgage of an asset, one guarantor is required and the customer has to convince Taqwa banking officer about repayment ability.

14 What is the security of customers' funds with Taqwa?

All Taqwa financing and investment schemes are covered under mortgaged or securitized by all borrowers' assets kept as securities before any finance is granted. Thus, the risk on customer fund is negligible.

15 Does Taqwa comes under RBI Registration?

No, Taqwa is registered under Registrar of Cooperative Society (RCS Act of Karnataka 1959/60), since Islamic Banking cannot be operated under RBI platform.

16 What is Interim Service Cost (ISC)?

It is a method of identifying actual cost of branch through allocation of real overhead expenses of it on a proportionate basis. This cost is justifiably be charged to borrowers, who have taken the "Temporary Overdraft" facility.

17 Is Taqwa issuing "Annual Report" (Audited Financial Results) every year?

Yes, before the end of December every year.

18 What is the difference between Taqwa Banking, Traditional Banking and Investment Companies?

Taqwa is an Islamic Banking or alternative banking model (based on Shari'a principles) while, traditional banking system is based on "Riba" (interest) forbidden in Islam. The funds accepted as deposits from public are carefully deployed in finance schemes covered by risk management. Thus, the funds with Taqwa are not the subject of being lost. The profit earned from customers is very close to the market. In an investment, the variations between the profit and loss are very wider and the investors may lose their funds with investment companies at any point of time.

19 Can public invest money in private or investment companies other than Banks and Credit Cooperative Societies?

No, any private and investment companies cannot accept deposits or investment from public unless "No Objection Certificate" (NOC) is issued from Reserve Bank of India.

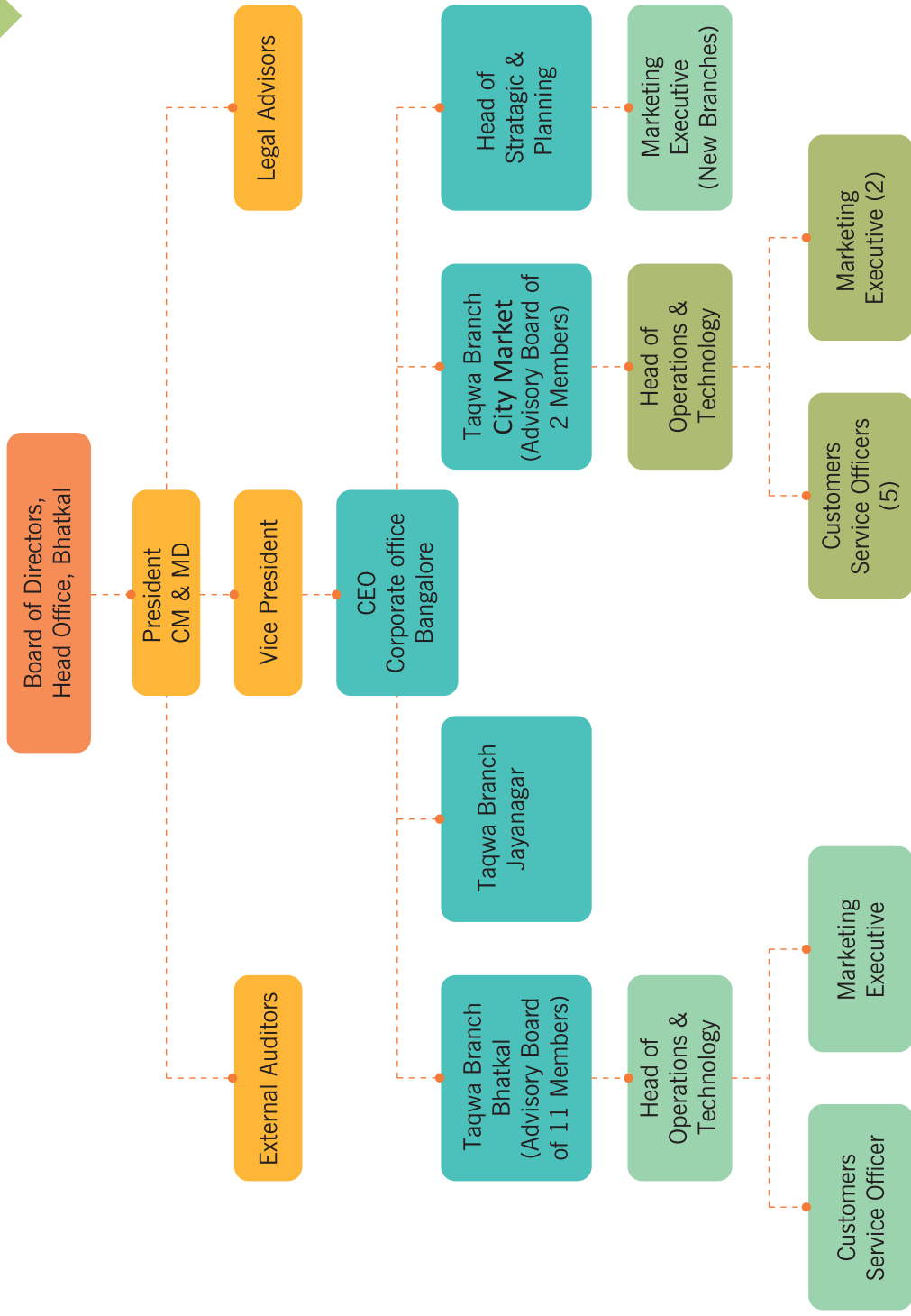
20 Is Taqwa Banking Model 100% Shari'a Compliant?

Yes, we have exerted our efforts in this direction to be 100% Shari'a compliant. However, shortcoming if any is found from Shari'a perspective, Taqwa will appreciate correction(s) after due scrutiny and they will compensate to the incumbent with a minimum Rs 5,000/- up to maximum Rs 1,00,000/- with a certificate as reward of appreciation that will be decided by the Board of Directors of Taqwa Banking.

21 What is the difference between Safekeeping and Locker?

Safekeeping is kept with Taqwa under their Liability whereas; Locker is used at the customer's liability.

Organisation Chart



Annual General Meeting

INVITATION

TO ATTEND THE 3rd ANNUAL GENERAL BODY MEETING.

Respected shareholders,

The board of directors of Taqwa Credit Co Operative Society Ltd., is honored to invite the shareholders to attend the 3rd Annual General Body Meeting which will be held under the Chairmanship of Dr. Mohamed Sayeed Shingeri on 20-09-2018 at 2.00-5.00 pm at Taqwa Banking office in Bhatkal to discuss the agenda as follows.

Place: Bhatkal.

Date: 01-09-2018

Chief Executive Officer

AGENDA FOR DISCUSSION:

1. Prayer.
2. Welcome speech.
3. Reading and thereby recording the notice.
4. Verification and approval of Annual Administrative report of the year 2017-2018.
5. Verification and approval of excess expenditures against approved budget of 2017-2018.
6. Verification and approval of annual budget of the year 2018-2019.
7. Reading and recording of audit report and financial statements for the year 2017-18.
8. Verification and approval of Profit Appropriation for the year 2017-2018 as recommended by the board of directors.
9. Approval of authorized share capital for the year 2018-2019.
10. Approval of Appointment of Auditor for the year 2018-2019.
11. Verification and approval of area of operation to Tamil-Nadu, Andhra, Telangana, Kerala, Goa and Maharashtra.
12. With the Permission of Chair Person Any Other Subjects.
13. Vote of thanks.

Notes:

1. Every Shareholder whose name is registered on the last business day preceding the company's AGM as per the date and time above shall be entitled to vote at the AGM subject to qualify for vote.
2. A share Holder seeking any clarification of the society audit report should intimate in writing before 24hrs. of the start of AGM. By Order of the Board of Directors of Taqwa Credit Cooperative Society Ltd, Bhatkal (N.K), Karnataka, India.

Note:

1. Every shareholder whose name registered on the last business day preceding the company's AGM as per the date and time above shall be entitled to vote at the AGM subject to quality for vote.
2. A share holder seeking any clarification of the society audit report should intimate in writing before 24hrs. of the start of AGM

By order of the board of directors of the Taqwa Credit Cooperative Society Ltd, Bhatkal (N.K), Karnataka, India.





GHINA BUMPER PRIZE

Deposit 10,000 and Chance to Win

1,00,000 up to 5,00,000

- کم از کم -/10,000 روپے ایک سال کے لئے ڈپازٹ رکھنا ضروری ہے۔
- منافع کا 30% حصہ دیا جائے گا۔
- سرٹیفکیٹ جاری کیا جائے گا۔
- ہر -/10,000 روپے پر ایک قمر اندازی ٹکٹ جاری کیا جائے گا۔ کئی ڈرا ہر سال کے 30 دسمبر کو ہوگا۔
- انعامی رقم -/1,00,000 سے -/50,00,000 روپے تک ہوگی۔
- اس کے علاوہ ہر ماہ / ہر تین ماہ میں دیگر انعامات بھی تقسیم کئے جائیں گے۔
- شریعت کی اصطلاح مضاربہ کی بنیاد پر یہ کھانا ہے۔
- Minimum deposit is Rs. 10,000/- to be kept for a period of one year.
- 30% of the profit will be allowed.
- Certificate is issued.
- Raffle draw ticket is issued on every Rs. 10,000/- deposit.
- Winning prize will be worth over Rs 1,00,000/- to Rs 5,00,000
- The final draw will be on 30th December every year.
- Monthly/quarterly prizes will also be distributed to the lucky winner.
- Shari'a term is Mudaraba.



Taqwa Banking

Annual Report 2017-18



Financial Highlights
of
Head Office Bhatkal

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To:
The Members
Taqwa Credit Co Operative Society Ltd.
Bhatkal

Report On The Financial Statements

1. We have audited the accompanying financial statements of Taqwa Credit Co Operative Society Ltd. Bhatkal as at 31st March 2018 which comprise the Balance Sheet as at March 31, 2018, and Profit and Loss Account for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

Management's Responsibility for the Financial Statements

2. Management is responsible for the preparation of these financial statements in accordance with the Karnataka Co-operative Societies Act, 1959 and Rules, 1960. This responsibility includes the design, implementation and maintenance of internal control relevant to the preparation and presentation of the financial statements that give a true and fair view and are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Auditor's Responsibility

3. Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with the Standards on Auditing issued by the Institute of Chartered Accountants of India. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free of material misstatement.

4. An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the Society's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Society's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of the accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

5. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

Opinion

6. In our opinion and to the best of our information and according to the explanations given to us and as shown by the books of the Society:

- i. The Balance Sheet, read with Notes thereon is a full and fair Balance Sheet containing all the necessary particulars, and is properly drawn up so as to exhibit a true and fair view of state of affairs of the Society as at 31st March 2018 in conformity with accounting principles generally accepted in India.
- ii. The Profit and Loss Account, read with Notes thereon shows a true balance of profit , in conformity with accounting principles generally accepted in India, for the year covered by the account; and
- iii. The Receipts and Payments Statement gives a true and fair view of the cash flows for the year ended on that date.

Emphasis of Matter

7. Without qualifying our opinion, we draw attention to
 - 7.1 Note (I) 5.4 of the Significant Accounting Policies which describes the Accounting Policy of the Society under which the Society is accounting its income on financial assets as Rent and Profit share and is accounting its finance cost as Profit Cost instead of Interest income and expenditure respectively.
 - 7.2 Note (I) 7.2 of the Significant Accounting Policies which describes the Taxation Policy of the society as per which the society is not accounting for deferred tax as per AS 22 issued by ICAI.
 - 7.3 Note (II) 1 of the Notes to Accounts as per which the investments of the Society in Gold & Silver Bullion Market and Corporate & Forex Trading do not comply with The Karnataka State Co operative Societies Act, 1959.

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

8. Subject to the limitations of the audit, indicated in paragraph 1 to 5 above, and on the basis of the aforesaid Acts, Rules and Regulations, and read with our observations in paragraph 6 above and subject also to the limitations of disclosure required therein we report that:
 - (a) We have obtained all the information and explanations, which to the best of our knowledge and belief, were necessary for the purpose of our audit and have found them to be satisfactory.
 - (b) In our opinion, proper books of accounts as required by law have been kept the Society so far as appears from our enamination of those books.
 - (c) The Society's Balance Sheet and Profit and Loss Account dealt with by this report are in agreement with the books of account.
9. As required by Section 63(17) of The Karnataka Co-operative Societies Act, 1959, we give in the annexure a report on the matters specified therein.

10. In our opinion, subject to paragraph 7 above, the Balance Sheet, Profit and Loss Account and Receipts and Payments Statement comply with the applicable accounting standards.

For SHABBIR AND GANESH
Chartered Accountants
FRN : 009033S

CA GANESH Y
Partner
M. No. 207231

Place: Udupi
Date: 29-08-2018

Copies respectfully submitted:

- 1) Registrar of Cooperative Societies, No. 1, Aliasker Road, Bangalore-52
- 2) Deputy Director, Co- Operative Societies Auditing Department, Karwar, Dist, U.K
- 3) Assistant Director, Co- Operative Societies Auditing Department, Kumta Sub Division, Kumta.
- 4) Assistant Registrar, Co- Operative Societies, Kumta Division Kumta
- 5) Generala Manager K. D. C. C. Bank Limited, Sirsi

Notes:

1. Extract of this Auditor's Report is enclosed.
2. Any share holder who wish to see the full audit report can see during officer hours

Financial Highlights

Taqwa Credit Co Operative Society Ltd. Head Office Bhatkal

Balance Sheet

Consolidated

Liabilities	As at:	31-Mar-18	31-Mar-2017
		Actual	Actual
		Rs	Rs
Capital and Reserve			
Share Capital (Active)		28,45,000	25,96,000
Share Capital (Regular)		5,45,000	5,03,000
Share Capital (Nominal)		5,000	0
Sub Total	A	33,95,000	30,99,000
Reserve and Surplus			
Opening Balance in P&L Account		-7,87,231	
Profit for the Year		14,35,645	
Divident Distributors		-406,800	
Closing Balance P&L Account		-241,614	
Sub Total	B	14,35,645	0
Deposit and Investments			
Saving Account		2,53,98,054	33,58,230
Tawfeer (Pigmy) Account		12,49,480	6,32,990
Taqwa Mutual Fund		3,29,51,000	22,75,000
Current Account		1,68,320	1,07,672
Fixed Deposit Account		2,65,000	20,000
Ghina Fixed Deposit Account		25,80,000	14,30,000
Wakala Deposit Account		3,77,000	26,14,000
Capital Gains Fund (Investment)		0	0
Security Deposits		2,01,09,000	23,00,000
Sub Total	C	8,30,97,854	1,27,37,892
Sukus			
Project in Bangalore			
Project in Bangalore (5 Years) Sukus)			
Sub Total	D	0	0
Due to Branches			
Due to Branches Bhatkal			
Sub Toltal	E	0	0
Others			
Others Liabilities		2,18,095	4,82,363
Total Liabilities (A+B+C+D+E)		8,81,46,594	1,63,19,255

Financial Highlights

Taqwa Credit Co Operative Society Ltd. Head Office Bhatkal

Balance Sheet

Assets	As at:	31-Mar-18	31-Mar-2017
Cash and Bank		Actual Rs	Actual Rs
Cash		7,65,618	6,25,936
Bank		2,18,43,494	5,32,289
Sub Total	A	2,26,09,112	11,58,225
Investments			
Residential and Commercial Projects			
Forex Trading and Corporate Investments		2,01,09,000	31,00,000
SBI Futual Fund		3,50,00,000	
Gold and Silver Bullion Market		26,00,000	37,00,000
Sub Total	B	5,77,09,000	68,00,000
Finance and Advances			
Auto Finance		4,21,042	6,39,692
Noor Finance		0	0
Commodity Finance		18,275	27,000
Property Finance		0	0
Lease Finance		0	0
Hire Finance		0	0
Gold Mortgage Finance		15,59,735	46,41,755
Micro Finance		0	0
Project Finance (Istisn'a)		0	5,23,620
Less: Provision for Bad and Doubtful Debts		0	0
Sub Total	C	19,99,052	58,32,067
Fixed Assets			
Computers		3,51,069	2,81,029
Furniture and Office Equipments		5,20,884	2,57,969
Electric Equipments		4,00,305	2,67,060
Less depreciation		0	-123,156
Net Block	D	12,72,258	6,82,902
Due by Head Office			
Due by Head Office Wakala Investment			
Due by Head Office- Palacement			
Sub Total	E	0	0
Other			
Others Assets		37,69,941	10,58,830
Sub Total	F	37,69,941	10,58,830
Loss			
Loss for Previous Year 2016/17			7,87,231
Loss for Previous Year 2017/18		7,87,231	
Sub Total	G	7,87,231	7,87,231
Total Assets (A+B+C+D+E+F+G)		8,81,46,594	1,63,19,255

Financial Highlights

Taqwa Credit Co Operative Society Ltd. Head Office Bhatkal

Consolidated Profit & Loss

Income		31-Mar-18	31-Mar-2017
Profit on Finance & Advances		Rs	Rs
Auto Finance		1,00,748	43,744
Noor Finance (Education)		0	0
Commodity Finance		2,871	144
property Finance		0	0
Lease Finance		0	0
Hire Finance		0	0
Gold Mortgage Finance		4,35,510	3,11,654
Micro Finance		0	0
Project Finance (Intisn'a)		51,156	73,918
Sub Total		5,90,285	4,29,460
Income on Investments			
Forex Trading, Coporate and Mining		1,64,80,794	11,00,470
Gold & Silver Bullion Market		1,91,730	0
Sub Total		1,66,72,524	11,11,470
Profit Earned Wakala Investment		1,35,71,531	0
Other Income		3,48,220	48,470
Sub Total		1,39,19,752	48,470
Income on Statuary Reserves			
SLR/CRR (Non-Shari'a Compliance)		6,57,146	4070
Sub Total		6,57,146	4070
Operating Total Income	A	3,18,39,706	15,82,470
Net Profit Before Tax	A-B	18,66,345	
Provision for Income Tax		4,30,700	
Profit for the Current Year		14,35,645	
Net Profit for the Current Year	Total	6,48,414	

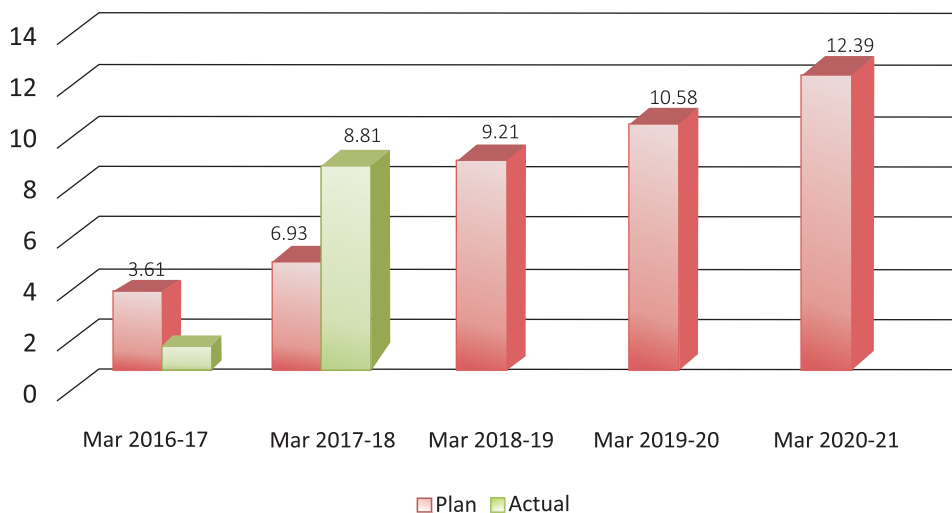
Financial Highlights

Taqwa Credit Co Operative Society Ltd. Head Office Bhatkal

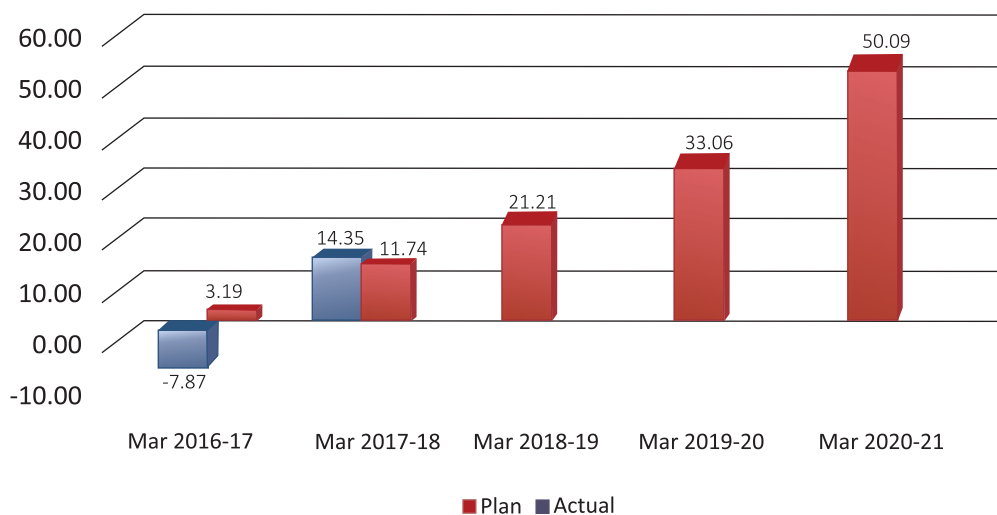
Consolidated Profit & Loss

Expenses		31-Mar-18	31-Mar-2017
		Actual Rs	Actual Rs
Man Power Expenses			
Management Fee to Taqwa Finance Ltd.		2,97,471	0
Salaries, Allowance & Bonuses		8,53,439	4,07,218
Directors Sitting Fees		14,400	0
Sub Total		11,65,310	4,07,218
Office Maintenance		5,78,487	2,25,200
Audit Fee		68,000	35,380
Premises & Equipment Expenses		0	2,800
Advertising		2,87,950	76,695
Tale Communications		33,155	19,030
Electricity		38,277	32,340
Travel Expenses		29,949	40,881
Miscellaneous		2,94,095	1,21,895
Depreciation		3,72,883	1,23,157
Software Maintenance		3,41,278	0
Profit Paid to Depositors		2,46,001	2,61,429
Profit Paid to Investors		1,40,73,810	1,59,488
Conveyance Charges- Advisory Brd Members		3,66,000	0
profit Cost Due to Branches		1,19,36,266	5,03,938
others		1,41,900	0
Sub Total		2,88,08,051	16,02,233
Provision for Bad and Doubtful debts			
Total Operating Expenses	B	2,99,73,361	20,09,451
Net loss Before tax for March 31, 2017		7,87,231	4,26,981
Net loss Before Tax for March 31, 2016			3,60,250
Total loss for the previous years			7,87,231

Deposit and Investments (in Crore)



Profit and Loss (in lakh after income tax)



Statement of general information and working of the society

TAQWA CREDIT CO OPERATIVE SOCIETY LTD.

Statement of general information and working of the society

a) Statement of general information

S. No.	Particulars	Information
1	Name of the Society	Taqwa Credit Co Operative Society Ltd
2	Address of the Society	Nagappa Nayak Road Above TFC Inn Bhatkal
3	Telephone no. and E-mail	08385222288, salman@taqwabanking.com
4	Name of the Chief executive	Dr. Mohammed Sayeed Shingeri
5	Telephone no. and E-mail	9945447788, shingeri@hotmail.com
6	Total Advances	1999052
7	Total Deposits	62988854.19
8	Working Capital	67032268.38
9	Profit for the Year	14356444.87
10	Name the Current Year Auditor	CA Ganesh Y Shabbir and Ganesh Chartered Accountants Rahman Commercial Complex, 2nd Floor Near Service Bus Stand Udupi
10	Name the Current Year Auditor	CA Ganesh Y Shabbir and Ganesh Chartered Accountants Rahman Commercial Complex, 2nd Floor Near Service Bus Stand Udupi
11	Audit Classification	II

b) Statement of verification by the board of cash and closing stock as at the end of co-operative year. We hereby certify that the cash in hand as on 31.03.2018 has been physically verified and found corrected by the directors. The cash in hand is Rs. **7,65,618.00**

c) Statement of bank reconciliation and balance confirmation

S. No.	Name of the Bank	Bank Reconciliation	Balance Confirmation
1	K.D.C.C Bank	Yes	Yes
2	State Bank of India Br.	Yes	Yes
3	State Bank of India HO	Yes	Yes

d) Membership and share schedule (On Request)

e) List of employees and member of the board (On Request)

f) Loans and advances to the directors (On Request)

Statement of general information and working of the society

TAQWA CREDIT CO OPERATIVE SOCIETY LTD.

g) Loans and advances to the employees

h) Demand, Collection and balance statement (On Request)

Sl. No.	Nature of loan	Opening balance	Loans given during the year	Loan demand	Loan collection	Closing balance	Profit demand	Profit collection
1	Gold mortgage finance	46,41,755	15,73,800	7,56,456	46,55,820	15,59,735	91,464.87	37,375
2	Auto finance	6,39,691	6,00,250	2,05,576	8,18,899	4,21,042	69,908.84	69,171
3	Commo- dity finance	27,000	0	13,500	8,725	18,275	3,276	2,736

l) List of defaulter members (On Request)

j) List of the members having right to vote (On Request)

k) Schedule of investments made and confirmation statement

Sl. No.	Name of the Bank/Institution	Amount of Investment	Account No.	Weather investments verified	Balance Confirmation
	Gold and silver bullion market	26,00,000		Yes	Obtained
	SBI Mutual Fund	3,50,00,000		Yes	Obtained
	Corporate and forex trading	2,01,09,000		Yes	Not Obtained

l) Schedule of bad and doubtful debts (On Request)

m) Loan confirmation statement (Obtained)

Sl. No.	Name of the Borrower	Account No.	Nature of Loan	Loan Sanctioned	Outstanding Balance	Confirmation of Borrower
Nil						

Statement of general information and working of the society

TAQWA CREDIT CO OPERATIVE SOCIETY LTD.

n) Investment on assets during the year

Sl. No.	Description	Date of Purchase	Cost
Bhatkal Branch			
Furniture & Fixture			
1	File Cupboard	26-Sep-17	10,000
2	Vespa Scooter (Purchase Aug 2015)	12-Oct-17	95,000
Head Office and Corporate Office			
3	MD Cabin Corp Ofc	21-Nov-17	103,400
4	Reception Table and Visitor Sofa Corp Ofc	21-Nov-17	84,882
5	Work Station Two-seater Copr Ofc	21-Nov-17	51,559
6	Godrej Centigaard Corp Ofc	31-Jan-18	33,547
Electrical Equipment's			
Head Office and Corporate Office			
7	Refrigerator HO	27-Jul-17	13,500
8	LG LED TV Fifty inch Corp Ofc	22-Nov-17	78,092
9	LG LED TV Forty nine inch Corp Ofc	22-Nov-17	76,408
10	Inverter Corp Ofc	16-Jan-18	8,800
11	Epson Printer PLQ Corp Ofc	18-Jan-18	20,143
12	HP Printer Pro Corp Ofc	18-Jan-18	17,137
13	Samsung Refrigerator Corp Ofc	19-Feb-18	45,000
14	Tacitine Net Junior VPN Router Corp Ofc	26-Feb-18	14,160
15	Water Purifier Corp Ofc	22-Mar-18	17,900
Bhatkal Branch			
Computer Equipment's			
16	Epson Projector	5-Apr-17	26,170
17	HP Laser MFP Printer	9-Apr-17	13,999
18	Redmi Mobile Phone	9-Apr-17	10,999
19	Intex LED TV	29-Sep-17	64,000
20	VPN Router	22-Nov-17	14,160
21	Albertson Cash Counting Machine	7-Dec-17	33,040
22	DELL MONITOR And Intex CPU	8-Jan-18	22,300
Head Office and Corporate Office			
23	Dell All in One 13 PC Corp Ofc	23-Nov-17	31,500
24	Dell All in One PC Corp Ofc	25-Jan-18	42,502
25	MI Router Corp Ofc	19-Feb-18	999
26	Albertson Cash Counting Machine	21-Mar-18	33,040

o) Schedules of directors, who have absented for three or more meetings of the Board

Sl. No.	Name of the Director	Date of meeting	Present/Absent
NIL			

Statement of general information and working of the society

TAQWA CREDIT CO OPERATIVE SOCIETY LTD.

p) Schedule of members, who have not attended three or more general meetings

Sl. No.	Name of the Member	Number of meetings absent
N/A		

q) Schedule of members who have not complied with the requirement of the bye-laws as far as obligation of membership are concerned

Sl. No.	Name of the Member	Nature of Non compliance
NIL		

r) Statement of misappropriation or embezzlement cases

Sl. No.	Name of the Employee/member	Amount of Misappropriation	Date of Misappropriation	Amount Recovered	Security	Provision	Legal Action
NIL							

s) Schedule of unrecovered loans and advances for one year and above

Sl. No.	Name of the Borrower	Date of Sanction	Amount Sanctioned	Amount Outstanding	Amount Overdue
NIL					

t) Schedule of arbitration and execution cases

Sl. No.	Name of the Borrower	Amount Sanctioned	Amount Outstanding	Nature of Arbitration	Date of execution
NIL					

u) Schedule of reserve and other funds

Sl. No.	Nature of Reserve	Opening Balance	Credits during the year	Debit during the year	Closing Balance	Specific investment made
NIL						

v) Schedule of depositors if any (Obtained)

Statement of general information and working of the society

TAQWA CREDIT CO OPERATIVE SOCIETY LTD.

w) Schedule of Assets and Property

Sl. No.	Description	Sl. No.	Description
	Bhatkal Branch		Bhatkal Branch
	Furniture & Fixture		Computer Equipment
1	Office Furniture	28	Printer / Scanner / Passbook
2	Computer Rack	29	Modem
3	Sofa Set	30	Dell Laptop
4	Godrej Centiguard 720/locker	31	Dell P.C all in one
5	Office Table	32	H.P Laptop
6	Godrej Cash Box Light	33	Gold Weighting Machine
7	Office Plastic Chairs	34	Cash Counter Machine (Lada classic)
8	Office Rack	35	Pigmy Machine
9	Office Rack	36	Micromax TV & Stand
10	File Cupboard	37	CCTV
11	Vespa Scooter (Purchase Aug 2015)	38	Dell Monitor 1916Hv
	Head Office and Corporate office	39	Cash Counting Machine- Phoneix
12	MD Cabin Corp Ofc	40	Dell Inspiron
13	Reception Table & Visitors Sofa Corp Ofc	41	Epson Projector
14	Work Station Two-seater Corp ofc	42	HP Laser MFP Printer
	Bhatkal Branch	43	Redmi Mobile Phone
	Electrical Equipment's	44	Intex LED TV
15	Air Conditioner-3	45	VPN Router
16	Water Cooler	46	Albertson Cash Counting Machine
17	Inverter	47	Dell Monitor and Intex CPU
18	LED Board		Head Office and Corporate Office
	Head Office and Corporate Office	48	Dell all in one 13 PC Corp Ofc
19	Refrigerator HO	49	Dell all in one PC Corp Ofc
20	LG LED TV Fifty Inch Corp Ofc	50	MI Router Corp Ofc
21	LG LED TV Forty Nine Inch Corp Ofc	51	Albertson Cash Counting Machine Corp Ofc
22	Inverter Corp Ofc		
23	Epson Printer PLQ Corp Ofc		
24	HP Printer Pro Corp Ofc		
25	Samsung Refrigerator Corp Ofc		
26	Tacitine Net Junior VPN Router Corp Ofc		
27	Water Purifier Corp Ofc		

x) Schedule of closing stock

NIL

y) Schedule of loans and advances to the members (Obtained)

Statement of general information and working of the society

TAQWA CREDIT CO OPERATIVE SOCIETY LTD.

- w) Schedule relating to the objectives set out in the bye-laws and the extent to which they are achieved- type wise societies

Sl. No.	Nature of objectives	By-law no.	Achievements during the year		
1	Members	4.12	Lost Members	Current Members	Increase Members
			Active Share (Above 25)		
			0	28	04
			Regular Share (Above 2-24)		
			5	249	24
			Nominal Share (01)		
			0	5	3
2	Deposits	Chapter 4 Point no 07	Last year net amount 1,27,37,892.00		Current year net amount 6,29,88,854.19
3	Loans	Chapter 10 Point no 16	Last year net amount 77,01,745		Current year net amount 19,99,052



Taqwa Banking

Annual Report 2017-18



Financial Highlights
of
Bhatkal Branch



In the name of Allah, the most Gracious and the most Merciful

When Allah the great sustainer wishes to bestow name and fame to any community, then he showers his blessings without any limit. In such case, as a token of thankfulness it is the duty of that community to always glorify the one and only Lord of the universe. And the community shall adopt a lifestyle which suits the obligations of obedience to Allah so that the showering of unlimited favours of the lord remains continuous and uninterrupted until the dooms day.

Alhamdulillah, Taqwa Bank is also one of the precious blessings bestowed by Allah the most gracious. And as a community we are collectively obliged to appreciate and take care of this priceless bounty from Allah and praise him for the same every now and then.

Of course we shall acknowledge that the source to provide with such a precious favour of Allah is Janab Dr. Muhammed Sayeed Shingeri Sahib, who has already introduced the Practical Model of Islamic Banking System for the community since the last three years under the name of Taqwa Bank after his sustained, tireless and tremendous efforts. In this regard, it is also a worth mentioning reality that he had to spend thirty (30) years of his beautiful and youthful life to complete this project and make his dream come true as he succeeded in presenting the alternative advanced, logical, flexible and stable Interest Free Banking System against the Interest Based Banking System.

Obviously after praising Allah the almighty, we all shall be thankful to the moving spirit and founder of Taqwa Bank Janab Dr. Muhammed Sayeed Shingeri Sahib for this great contribution to the society.

It is a known fact that the success is not presented to anybody decorated in a plate, but one has to put his utmost efforts and exhibit the firm and undeterred ambition to achieve the goal and success in his mission. Whenever someone decides to do something unique with selflessness, zeal and enthusiasm, no hurdle can stop him from moving ahead if his ideas are innovative, his approach is responsive and apart from being a scholar on the subject having expertise of the same, he is firm in his determination and decisions.

Alhamdulillah, today Janab Dr. Muhammed Sayeed Shingeri Sahib is best known and recognized as an eminent scholar and expert in Islamic Economics and Banking. Behind the scene of his great success there we find the best of his efforts, excellence and grace of Almighty Allah.

At this juncture, just think for a while, whether shall we abandon this fruitful project which became a success after tremendous efforts and struggle or shall we bear the responsibility of taking care of this and stabilizing this true gift of Allah, so that it becomes more useful and beneficial to the community and the society. Believe me, from the day one, the foundation of this bank is based on “Taqwa” and insha Allaha will remain based on this theme till the domes day, as each and every step of this Bank is monitored and scrutinized by the ulema. The Advisory Board, comprised of the Islamic Scholars is an independent and authorized supervising body which is looking after all the issues related to Shari'a, the Islamic jurisprudence. The ulema in this board are performing their duties with due care and firmly adhering to the Islamic parameters. They are not under any kind of pressure from any corner. They are caretakers and guardians of Islamic tenets. Hence nobody shall have even an iota of suspicion regarding this bank about its Islamic way of operations and nobody shall never ever think that this bank may also be indulged or may be cooperating in un-Islamic and prohibited activities under Islamic label. Right from the beginning, its concept and approach is well defined and crystal clear. So the Bank is always adhering to its concept firmly in words and spirit in its operations and answerable to the community from every angle.

It is an open invitation to you from our side to visit our bank and have an insight view and perceive the manner of its working. Come and examine the account books, balance sheets and income and expenditure statements. Ask about whatsoever questions, doubts and apprehensions you have in your minds and get yourself clarified and be satisfied to trust us. And then extend your cooperation to us in the deeds of goodness and righteousness. Insha Allah your satisfaction shall be our confidence and this shall be the driving force for this Bank on the path of progress for a long period to come.

Being the Secretary of the Bank it is my humble and sincere request to all of you, for the sake of Allah, have a second thought... as you have tried the Interest Based Banks till now and as far as this world and the Akhirat (the world hereafter) is concerned you had been at the losing end because of the damage caused by this evil system. You have lost the peace and tranquillity because of the deceptive and forbidden practise of Interest Based System. So shall it not be an appreciable decision from your side to give us a chance and try us once? And I am sure insha Allah because of this noble movement you will be experiencing the bright and beautiful changes in your life. Hence give us the chance to serve, try this Bank once, have trust in our system and get benefitted by its advantages. Have your halal source of income. Be economically prosperous and physically healthy. Moreover make the life hereafter a great success. Just try and see how the Taqwa Bank brings positive changes in your life henceforth.

Let us pray to Allah for a safe and healthy long life of our founder of Taqwa Bank Janab Dr. Muhammed Sayeed Shingeri Sahib. Let Allah give him more strength and stability in his endeavour and keep his moving spirit high.

All the members of the board of directors who have worked hard with patience and consistency for the progress of this project shall be appreciated. Let Allah reward them with best of the rewards in this world and hereafter.

Alhamdulillah, the Audit Report of this year is also more encouraging and promising than our expectations. And we have firm belief and hope that by the grace of almighty Allah the graph of our growth will increase in the years to come and this will set a new and appreciable upward trend regarding economic prosperity and peace of mind to the community.

Moreover, we wish that you the respectful customers and well-wishers of Taqwa Bank shall remain with us side by side in this venture and march ahead towards achieving the noble goal of Interest Free Banking for the betterment of the society. Aameen.

Sunehri Muhammed Ilyas Aafaque
Secretary
Taqwa CCS Ltd.
Bhatkal Branch



Taqwa Advisory Board, Bhatkal Branch



Moulana Abdul Aleem Qasimi
Advisor



Moulana Ameen Ruknuddin
Advisor



Moulana Irfan SM
Advisor



Moulana Fahim Shingati
Advisor



Mohammed Aftab Qamri
General Secretary



**Mohammed Shakeer
Hussain Tahir**
Advisor



**Sunehri Mohammed
Ilyas Aafaque**
Secretary



Mohammed Iqbal MH
Advisor



Mohammed Sadique Asarmatta
Advisor



Abdul Badi Khateeb
Advisor

Financial Highlights

Taqwa Credit Co Operative Society Ltd. Bhatkal Branch

Balance Sheet

Liabilities	As at:	31-Mar-18	31-Mar-2017
Capital and Reserve		Actual	Actual
Share Capital (Active)		Rs 28,45,000	Rs 25,96,000
Share Capital (Regular)		5,45,000	5,03,000
Share Capital (Nominal)		5,000	
Sub Total	A	33,95,000	30,99,000
Reserve and Surplus			
Opening Balance in P&L Account			
Profit and Loss for the Year			
Divident Distributed			
Closing Balance in P&L Account			
Sub Total	B	0	0
Deposit and investments			
Saving Account		1,61,34,761	33,23,271
Tawfeer (Pigmy) Account		12,49,480	6,32,990
Taqwa Mutual Fund		3,09,51,000	22,75,000
Current Account		1,13,672	1,07,672
Fixed Deposit Account			
Ghina Fixed Deposit Account		2,65,000	20,000
Wakala Deposit Account		25,80,000	14,30,000
Capital Gain Fund (Investment)		3,77,000	26,14,000
Security Deposit			23,00,000
Sub Total	C	5,16,70,913	1,27,02,933
Capital and Reserve			
Project in Bangalore (3 Year Investment)			
Project in Bangalore (5 Year Sukuk)			
Sub Total	D	0	0
Due to Branches			
Due to Branches Bhatkal (N.K)			
Sub Total	E	0	0
Others			
Other Liabilities			
Sub Total	F	1,05,010	2,92,407
Profit			
Profit for the Year to March 31, 2018			
Sub Total	G	0	0
Total Liabilities (A+B+C+D+E+F+G)		5,51,70,924	1,60,94,340

Financial Highlights

Taqwa Credit Co Operative Society Ltd. Bhatkal Branch

Balance Sheet

Assets	As at:	31-Mar-18	31-Mar-2017
Cash And Bank		Actual	Actual
Cash		Rs 7,65,618	Rs 6,25,436
Bank		98,73,946	4,49,355
Sub Total	A	1,06,39,564	10,74,791
Investments			
Due by HO-Wakala Investment			68,00,000
Forex Trading and Corporate Investments			
Gold and Silver Bullion Market			
Sub Total	B		68,00,000
Finance and Advances			
Auto Finance		4,21,042	6,39,691
Noor Finance			
Commodity Finance		18,275	27,000
Property Finance			
Lease Finance			
Hire Finance			
Gold Mortgage Finance		15,59,735	46,41,755
Micro Finance			
Project Finance (Instisn'a)			5,23,620
Sub Total	C	19,99,052	58,32,066
Less: Provision for Bads and Doubtful Debts		19,99,052	58,32,066
Fixed Assets			
Computers		2,49,795	2,81,029
Furniture and Office Equipment		2,77,055	2,57,969
Electrical Equipments		1,38,049	2,67,061
Less Depreciation			
Net Block Total			-123,155
Sub Total	D	6,64,899	6,82,904
Due by Head Office			
Due by Head Office Wakala Investment		76,00,000	
Due by Head Office- Placement		4,14,84,010	
Sub Total	E	4,90,84,010	
Others			
Other Assets - IBT		-8,122,073	9,22,282
Sub Total	F	-8,122,073	9,22,282
Loss			
Loss for Previous Year 2015/16/17		7,82,298	3,60,269
Loss for Previous Year 2017/18		1,23,174	4,22,282
Sub Total	G	9,05,472	7,82,297
Total Assets (A+B+C+D+E+F+G)		5,51,70,924	1,60,94,340

Financial Highlights

Taqwa Credit Co Operative Society Ltd. Bhatkal Branch

Profit & Loss

Income		31-Mar-18	31-Mar-2017
		Rs	Rs
Profit on Finance & Advances			
Auto Finance		1,00,748	43,744
Noor Finance (Education)			
Commodity Finance		2,871	144
Property Finance			
Lease Finance			
Hire Finance			
Gold Mortgage Finance		4,35,510	3,11,654
Micro Finance			
Project Finance (Intisn'a)		51,156	73,918
Sub Total		5,90,285	4,29,460
Income on Investments			
Forex Trading, Coporate and Mining			
Gold & Silver Bullion Market			
Profit Earned Wakala Investment			
Sub Total		0	0
Profit Earned Wakala Investment		1,35,71,531	5,65,972
Other Income		3,55,722	48,470
Sub Total		1,39,27,253	6,14,442
Income on Statuary Reserves			
SLR/CRR (Non-Shari'a Compliance)			4070
Sub Total			4070
Operating Total Income	A	1,45,17,537	15,82,470

Financial Highlights

Taqwa Credit Co Operative Society Ltd. Bhatkal Branch

Profit & Loss

Expenses		31-Mar-18	31-Mar-2017
		Actual Rs	Actual Rs
Management Fee to Taqwa Finance Ltd.		2,97,471	
Salaries, Allowance & Bonuses		7,65,439	4,07,218
Managers		-	-
Officers		-	-
Sub Total		10,62,910	4,07,218
Office Maintenance		5,78,487	2,25,200
Audit Fee		5,900	35,380
Premises & Equipment Expenses			
Advertising		2,62,950	2,800
Tele Communications		33,1555	76,695
Electricity		37,238	19,030
Travel Expenses		29,949	32,340
Miscellaneous		1,72,374	8,668
Depreciation		3,07,673	1,18,860
Software Maintenance		3,41,278	1,23,157
Profit Payable to Depositors		2,43,261	
Profit Payable to Investors		1,10,46,530	2,61,184
Conveyance Chrgs- Advisory Brd Members		3,50,000	1,59,488
Others		1,69,006	
Sub Total		1,35,77,802	10,62,802
Provision for Bad and Doubtful debts		-	14,70,020
Total Operating Expenses	B	1,46,40,712	
Net loss Before tax		1,23,174	
Loss for the Year March 31, 2016/17		7,82,298	4,22,028
Total		9,05,472	4,22,028

A Brief Orientation Program



A meeting of Ulma'a in Bhatkal held with Dr. Mohamed Sayeed Shingeri, the Chairman of Taqwa Banking





Taqwa Banking

Annual Report 2017-18



Taqwa Banking
Events

Taqwa Branch Opening Pictures- Bhatkal



Taqwa Branch Opening Pictures-Bangalore



Mufti Ateeque Ahmed Bastawi



Dr. Mohamed Sayeed Shingeri



Mohammed Ilyas Sunehri



Mr. Gurumurthy



Mufti Iftikhar Ahmed



Dr. Mushtaque



Opening Ceremony in Bangalore



Opening Ceremony in Bangalore

Taqwa Orientation Program-NRIs



Taqwa Orientation Program-Mangalore



At Mohtisham Complex,
Empire Mall, Mangalore

Taqwa Orientation Program-RBI Chennai



At Reserve Bank of India, Chennai

Ghina Bumper Prize II



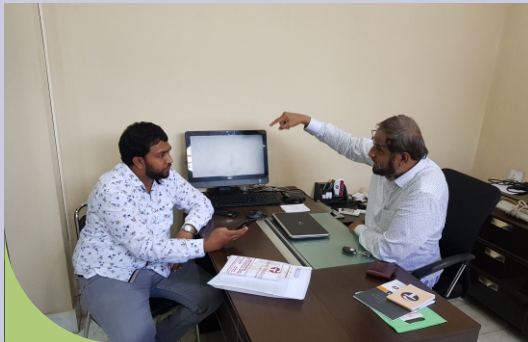
Taqwa Guest Pictures



Moulana Khalid Saifullah Rahmani



Guest



Syed Muzammil
Congress Party Youth Secretary of Karnataka



Guest

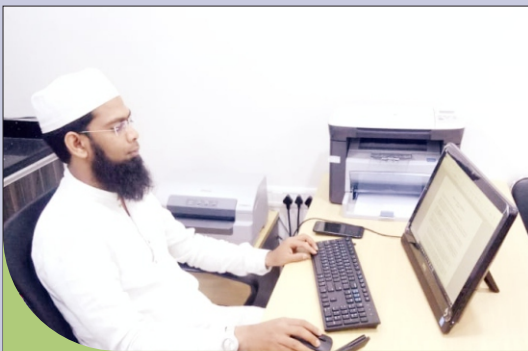
Taqwa Staff Pictures



Sagar PS
Senior Operations Officer



Ganesh V Mestha
Customer Service Officer



Anasir Pasha
Marketing Executive



Shaik Mohammed Nouman
Customer Service Officer



Muzamil Pasha
Marketing Executive

تصاویر: تقویٰ بھٹکل شاخ کا افتتاح

تفصیلات کے لئے صفحہ نمبر 54 پر رجوع کیجئے۔

تصاویر: تقویٰ بنگلور و شاخ کا افتتاح

تفصیلات کے لئے صفحہ نمبر 55 پر رجوع کیجئے۔

تقویٰ Orientation پروگرام - NRI

تفصیلات کے لئے صفحہ نمبر 56 پر رجوع کیجئے۔

تقویٰ Orientation پروگرام - منگلورو

تفصیلات کے لئے صفحہ نمبر 57 پر رجوع کیجئے۔

RBI چنائی کے لئے تقویٰ Orientation پروگرام

تفصیلات کے لئے صفحہ نمبر 57 پر رجوع کیجئے۔

تصاویر: غنی بمپر ڈرا II

تفصیلات کے لئے صفحہ نمبر 58 پر رجوع کیجئے۔

تصاویر: تقویٰ کے مہمانان

تفصیلات کے لئے صفحہ نمبر 59 پر رجوع کیجئے۔

تصاویر: تقویٰ کا عملہ

تفصیلات کے لئے صفحہ نمبر 60 پر رجوع کیجئے۔



Taqwa Banking
Annual Report 2017-18



تقویٰ کی سرگرمیاں



۲۸ دسمبر ۲۰۱۸ء تقوی بینکنگ کی طرف سے غنی بپھر ڈرا کا انعقاد ہوا، بھٹکل کے کامیاب تاجر جناب عبدالباری مختتم صاحب مہمان خصوصی تھے، آپ نے جناب سعید صاحب شینگیری کے کام کو سراہتے ہوئے کہا کہ دوہئی کی بینک میں کام کرنے والا فرد اسلامی بینکنگ کے لئے اتنا بڑا کام کریگا یہ میں نے نہیں سوچا تھا۔ ابتدائی دور سے مولانا مجاہد الاسلام صاحب جیسے فقہ میں کامل دسترس رکھنے والے عالم کا جناب سعید صاحب کے تعلق سے اطمینان میری تسلی و تشفی کا باعث بنا، آپ نے جناب سعید صاحب کی کتاب کے تعلق سے فرمایا کہ آپ کی کتاب معاشی نظام کو سودی طریقہ سے بچا کر شرعی طریقہ پر لانے کے لئے بہترین رہنما ہے۔ نائب قاضی بھٹکل جناب مولانا عبدالعظیم صاحب قاضیاء نے بھی ان کے کام کو سراہا۔ جناب سعید صاحب شینگیری نے اپنے تاثرات کا اظہار کرتے ہوئے کہا کہ میں اسلامک بینکنگ کے عملی نمونے کے موضوع پر کتاب لکھی اس کے ساتھ میں چاہتا تھا کہ اس کا عملی نمونہ عوام کے سامنے پیش کیا جائے اس لئے تقوی بینکنگ کا قیام عمل میں لایا گیا، اور الحمد للہ بھٹکل کے بعد بنگلور میں اس کی شاخ قائم ہو چکی ہے اور ہندوستان کے مختلف علاقوں سے ذمہ دار ہم سے رابطہ کر رہے ہیں وہ خواہشمند ہیں کہ تقوی کی شاخیں ان کے علاقوں میں بھی قائم ہوں۔ اخیر میں آپ نے کہا کہ اس کام کو ہم علماء کی سرپرستی میں آگے لے کر بڑھ رہے ہیں اگر اس میں کسی کو کوئی شرعی خامی نظر آتی ہے تو برائے کرم مطلع کریں ان شاء اللہ اس کو دور کیا جائیگا۔ بھٹکل کے سیاسی رہنما جناب عنایت اللہ صاحب شاہ بندری نے اس کام کو سراہتے ہوئے اس کا ساتھ دینے کی اپیل کی۔

پروگرام کی نظامت بھٹکل نیوز کے ایڈیٹر جناب عتیق الرحمن شاہ بندری صاحب نے کی، جنرل سکریٹری جناب آفتاب صاحب قمری نے استقبالیہ کلمات پیش کئے اور سکریٹری جناب الیاس صاحب سنہری نے شاعرانہ انداز میں سالانہ رپورٹ پیش کی۔ مہمانوں نے بھی کثیر تعداد میں شریک ہو کر پروگرام کو کامیاب بنایا۔

اسی رات نوانٹلی مشاعرہ کا انعقاد کیا گیا جس میں مقامی شعراء نے دلنشین انداز میں اپنا کلام پیش کیا، اسی مشاعرہ میں جناب سعید صاحب کی اسلامک بینکنگ پر لکھی گئی انگریزی کتاب ”A Practical Model of Islamic Banking“ کے اردو ترجمہ کا رسم اجراء عمل میں آیا۔ واضح رہے کہ موصوف کی یہ کتاب مشرق وسطی، ملیشیا اور دیگر کئی ممالک میں مقبول ہو چکی ہے۔

اس پروگرام میں شریک ہو کر ایک عجیب احساس ہوا کہ وہ غیر سودی نظام جو اس وقت پوری دنیا میں پھیل رہا ہے اس کی شروعات ہمارے ہی ایک بھائی کے ذریعہ بھٹکل میں ہو چکی ہے۔ اللہ سے دعا ہے کہ اللہ جناب سعید صاحب کو ان کے ارادوں میں کامیاب بنائے اور ان کو اس میدان کے ماہر افراد فراہم کرے جو اس کام آگے بڑھانے میں ان کی مدد کریں۔ (دعا گو، جیلانی کولا)



تقویٰ اسلامک بینکنگ کے چیرمین ڈاکٹر محمد سعید شینگیری صاحب کی علمائے بھٹکل سے ایک خاص نشست

تقویٰ کے مقاصد اور کام کو سراہا گیا، اسکیموں کے تعلق سے جامعہ کے دارالافتاء سے رجوع کا مشورہ

رابطہ ہال میں تقویٰ اسلامک بینکنگ کے چیرمین ڈاکٹر محمد سعید شینگیری صاحب کی دعوت پر بھٹکل کے معزز علماء کرام نے تقویٰ اسلامک بینکنگ کو شرعی اصولوں کے تحت آگے بڑھانے کے سلسلہ میں اپنے بہترین رائے مشوروں سے نوازا۔ اس نشست کی ایک خاص بات یہ تھی کہ بنگلور میں تقویٰ اسلامک بینکنگ سے منسلک مولانا مفتی محمد سلمان صاحب تشریف فرما تھے۔ آپ نے تقویٰ کی بزنس اسکیموں کے سلسلہ میں تفصیلی گفتگو کرتے ہوئے کہا کہ اس کے دائرہ کار کو ہم نے شریعہ کے اصولوں کے تحت اور ہندوستان و بیرون کے مؤقر و معروف علمائے کرام کی آراء کے مطابق ترتیب دینے کی کوشش کی ہے، آپ نے موجودہ سودی نظام کے چنگل سے بچنے کے سلسلہ میں اس بات کا اظہار کیا کہ کچھ اسکیموں کو مؤقر علمائے کرام کی اجازت کے ساتھ جاری کیا گیا ہے۔ آپ نے بھٹکل کے علمائے کرام سے مخاطب ہوتے ہوئے کہا کہ بھٹکل، علمائے کرام کا مرکز ہے، اور یہاں کے علماء باصلاحیت و باجمیت ہیں، اس لئے علمائے بھٹکل کو تقویٰ اسلامک بینکنگ کے نظام کو شریعت کے اصول و ضوابط کے مطابق آگے بڑھانے کے سلسلہ میں بھرپور رہنمائی کرتے ہوئے اپنا فرض منصبی ادا کرنا چاہئے۔ اپنے تاثرات میں علمائے بھٹکل نے تقویٰ کے تخیل پر جناب ڈاکٹر محمد سعید صاحب شینگیری اور ان کے بورڈ آف ڈائریکٹرز کو مبارکباد پیش کی۔ نشست میں شامل علمائے کرام نے سودی نظام کے توڑ کے لئے اسلامک نظام بینک کاری اور شریعہ اصولوں کے تحت اس کو چلانے کی ضرورت پر زور دیتے ہوئے تقویٰ کے اس اقدام پر مسرت کا اظہار کیا اور مشورہ دیا کہ تقویٰ کی جملہ اسکیموں کو یکے بعد دیگرے جامعہ اسلامیہ بھٹکل کے دارالافتاء کے سامنے پیش کریں۔ تقویٰ کے چیرمین جناب محمد سعید صاحب شینگیری نے اس مشورہ کو قبول کرتے ہوئے کہا کہ وہ ان شاء اللہ بہت جلد تقویٰ کی اسکیموں کو جامعہ اسلامیہ بھٹکل کے دارالافتاء کے سامنے پیش کریں گے۔

سوالات، رائے مشورہ اور تاثرات پیش کرنے والے علماء کرام میں مولانا عبدالرب صاحب خطی ندوی، مولانا محمد الیاس صاحب جاکٹی ندوی، مولانا محمد انصار صاحب خطیب مدنی، مولانا عبدالعلیم صاحب قاضیاء ندوی وغیرہ شامل ہیں۔ اس نشست کا آغاز مولانا محمد عرفان الیس ایم ندوی کی تلاوت قرآن مجید سے ہوا، مولانا عبدالعلیم قاسمی صاحب نے نشست کے اغراض و مقاصد پر گفتگو کرتے ہوئے تقویٰ کے تحت اسلامک بینک کاری اور اسلامک نظام پر تفصیل سے باتیں سامنے رکھتے ہوئے بہت ساری معلومات فراہم کیں۔ آپ نے اس سلسلہ میں تقویٰ کے نظام کو لیکر آگے بڑھنے کی کرام اور دانشوران قوم سے خصوصی گزارش کی۔ جلسہ کی نظامت کے فرائض عتیق الرحمن شاہ بندری نے انجام دیئے جبکہ شکریہ کلمات تقویٰ اڈا و انزری بورڈ کے جنرل سکریٹری محمد آفتاب صاحب قمری نے انجام دیئے۔ علمائے کرام کی اس خصوصی نشست میں اطراف بھٹکل کے علماء بھی شریک تھے۔ مولانا عبدالعلیم صاحب قاسمی کی پرورد دعا کے ساتھ جلسہ بحسن و خوبی اختتام پذیر ہوا۔ یاد رہے اس نشست سے قبل بھٹکل کے نوجوان فارغین علماء کے ساتھ ایک خصوصی نشست مدینہ کالونی، مدینہ ویلفیئر سوسائٹی کی بلڈنگ میں منعقد کی گئی تھی۔ جو نہایت ہی کامیاب رہی۔

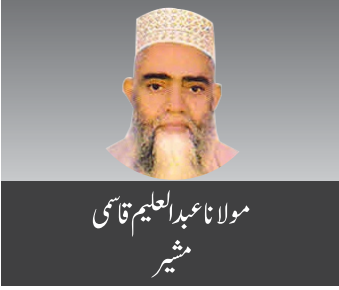
(بھٹکل نیوز سروس راپڈ ریڈ ایک)

گوشوارہ

تفصیلات کے لئے صفحہ نمبر 48 پر رجوع کیجئے۔

نفع و نقصان کا حساب

تفصیلات کے لئے صفحہ نمبر 50 پر رجوع کیجئے۔



بنیان مرموص کی مانند ہیں، اس لئے آپ بھول کر بھی اس خیال کو دل و اذہان میں مت بسائیے کہ یہ بینک اسلامی لیبل لگا کر کوئی بھی غیر اسلامی کام انجام دے سکتا ہے یا غیر شرعی کاموں میں کسی کا معاون و مددگار بھی بن سکتا ہے، روز اول سے ہی اس کا موقف دو ٹوک اور واضح رہا ہے، اسی لئے یہ بینک اپنے قول و فعل کا پابند اور ملت حق کے روبرو ہر زاویے سے جوابدہ ہے، ہم آپ کو کھلی دعوت دیتے ہیں کہ آپ ہمارے بینک میں تشریف لائیں، اسلامی بینکنگ نظام کو قریب سے دیکھیں، اس کے ہر کام کو پرکھیں، یہی کھاتوں کو لگائیں، اس کی بلینس شیٹ اور نفع و نقصان کے گوشواروں کی منطقی جانچ کروائیں، جو بھی سوالات یا خدشات ذہن و دل میں ابھرتے ہیں پوچھ کر مکمل تشفی کروالیں، پھر ہم پر اعتبار و اعتماد کریں، اور نیکی و پرہیزگاری کے کاموں میں اپنا دست تعاون ہماری جانب بڑھائے رکھیں، ان شاء اللہ۔۔۔ آپ کا اطمینان ہی ہمارا اعتماد ہوگا، اور آپ کے اطمینان کے باعث ہی یہ بینک شاہراہ ترقی پر مدتوں گامزن رہے گا۔

بحیثیت بینک سیکریٹری، آپ تمام سے میری یہی مخلصانہ گزارش ہے کہ خدارا۔۔۔ آپ سودی لین دین کے تمام بینکوں کو اب تک آزمائے ہیں، اور اس کے شر و ضرر سے بھی دنیا و آخرت کے دھوکے کھائے ہیں، راتوں کی نیند اور دن کا چین بھی گنوا چکے ہیں، تو کیا آپ کا یہ فیصلہ مستحسن نہیں ہوگا کہ آپ ایک بار ہمیں بھی آزما کر دیکھ لینے کا ارادہ کر لیں، اور اگر اللہ نے چاہا تو اس نیک پہل سے آپ کی زندگی میں ایک خوش آئند تبدیلی کے امکانات بھی روشن و نمایاں ہو سکتے ہیں، تو بس ایک بار آپ ہمیں اپنی خدمت کا موقع عنایت فرمائیے، اس بینک کو آزمائیے، اس کے اعتبار و اعتماد کو آزمائیے، اس کے ہر طرح سے مفید و نافع ہونے کو آزمائیے، نفع کو حلال کیجئے، معیشت کو خوشحال کیجئے، صحت کو بے مثال کیجئے، زندگی کو گلال کیجئے، دنیا کو نکھاریئے، آخرت کو سنواریئے، اور پھر دیکھئے، تقویٰ بینک زندگی کے رنگ کو خوش رنگ کیسے کرتا ہے، ہاں یقیناً۔۔۔ آزمائش شرط ہے۔

اللہ تعالیٰ ہمارے بانی تقویٰ بینک جناب ڈاکٹر محمد سعید شگیری صاحب کو بعافیت رکھے، اُن کی عمر میں برکت دے، اُن کے عزم و حوصلے کو سنو اور دے، اُن کے جوش و ولولے کو نکھار دے، تمام بورڈ ممبران اور ڈائریکٹر ان نے اس بینک کو شاہراہ ترقی پر لانے کے لئے، جس دلجمعی کے ساتھ، بے لوث خدمات انجام دی ہیں، ان کے بھی جذبہ صادق کو اللہ تعالیٰ سلامت رکھے، ان کے حوصلے اور ولولے کو استقامت بخشے، الحمد للہ امسال کی آڈٹ رپورٹ بھی توقع سے کہیں بڑھ کر ہی خوش آئند رہی ہے، اللہ کرے اس نوید جاں فزا میں ہر سال مزید اضافہ ہو، اور معاشی خوشحالیاں باعث تسکین قلب ہوں، قوم و ملت کے حق میں نیک شگون ثابت ہوں، اور سب سے بڑھ کر آپ معزز زبائن الکرام اور کرم فرماؤں کا ساتھ قدم قدم پر ہمیں نصیب ہو اور ہمیشہ اس میں اضافہ ہی اضافہ ہو۔۔۔ آمین یا رب العالمین۔

(سُہری محمد الیاس آفاق۔۔۔ سیکریٹری تقویٰ بینک، بھٹکل)



بسم اللہ الرحمن الرحیم

اللہ رب العزت، جب بھی کسی قوم کو نوازا نا چاہتا ہے تو وہ بے پایاں نوازتا ہے، اور اُس کی بے پناہ نوازشوں پر، اُس قوم کا حق تشکر یہ ہے کہ اُس ذاتِ وحدہ لا شریک کی ہر پل و ہر دم حمد و ثناء کرتے رہیں، اُس کی اطاعت و فرمانبرداری میں ایامِ زندگی کو گذاریں تاکہ اُس کی نعمتوں کا سلسلہ قوم و ملت پر تاقیامت دراز رہے۔ الحمد للہ تقویٰ بینک بھی اُسی ذاتِ اقدس کی جانب سے عنایت کی گئی نعمتوں میں سے ایک انمول نعمت ہے، جس کی من حیث القوم ہمیں قدر کرنی چاہیے، اور اس نعمتِ خاص پر غفور الرحیم کا ہر لمحہ شکر گزار رہنا چاہئے، بے شک، اس نعمتِ خاص کو ہم تک پہنچانے کا ذریعہ جناب ڈاکٹر محمد سعید شنگیری صاحب بنے، جو کہ بڑی جانفشانی، توجہ اور محنت سے اسلامی نظامِ بینکنگ کا ماڈل تقویٰ بینک کے نام سے قوم و ملت کے روبرو، ماشاء اللہ تین سال قبل ہی متعارف کروا چکے ہیں، مگر یہ بھی ایک کھلی حقیقت ہے کہ انہیں اس کام کی تکمیل کے لئے اپنی زندگی کی تیس جوان سال بہاریں بھی قربان کرنی پڑی، پھر کہیں جا کر وہ، سودی بینک کے متبادل کے طور پر ایک ایڈوانس، منطقی، پکدار، اور پائیدار غیر سودی اسلامی نظامِ بینکنگ کو وجود میں لانے میں کامیاب و کامران ہو سکے، اور بلاشبہ اس کے لئے ہم اللہ رب العزت کے بعد بانی تقویٰ بینک جناب ڈاکٹر محمد سعید شنگیری صاحب کا جتنا بھی شکر ادا کریں کم ہی سمجھتے ہیں۔ یقیناً کامیابی پلیٹ میں سجا کر نہیں ملتی ہے، بلکہ کامیابی و سرخروئی کے حصول کے لئے، جہد مسلسل، عزمِ مکمل اور سچی لگن و تڑپ کی بھی اشد ضرورت ہوتی ہے، انتھک محنت ہی کامیابی کا ضامن بنتی ہے، انسان جب، خلوص نیت کے ساتھ، کچھ الگ کرنے کی ٹھان لیتا ہے تو زمانے کی ستم ظریفیاں اس کی راہ کے روڑے نہیں بن پاتی ہیں بشرطیکہ اس کی سوچ جداگانہ، اس کا احساس ذمہ دارانہ، اس کی فکر عالمانہ، اور اس کا ہنر ماہرانہ ہو، ساتھ ہی ساتھ اس کا ارادہ، اس کا حوصلہ، اس کا فیصلہ، اور اس کا ولولہ غیر متزلزل ہو، اس کی تڑپ، اس کا جذبہ، اس کا صبر اور اس کا عزم اٹوٹ ہو، الحمد للہ آج اگر جناب ڈاکٹر محمد سعید شنگیری صاحب کو ہم سب ایک کامیاب و معروف اسلامی ماہر معاشیات و بینکار مانتے اور تسلیم کرتے ہیں تو ان کی اس سرخروئی و کامیابی کے پیچھے بس یہی چند عناصر مخلصانہ اور بلاشبہ تائید ایزدی شامل حال سمجھتے ہیں۔

ذرا سوچئے کیا ہم اتنی محنتوں، کوششوں اور کاوشوں کے بعد، بار آور ہونے والے اس پودے کو جو کہ نعمتِ خداوندی ہے، یوں ہی بے یار و مددگار چھوڑ دیں، یا اس کے برعکس اپنے ملی فریضے کو بروئے کار لاتے ہوئے اس پودے کو تناور درخت کی شکل میں قوم و ملت کے لئے نافع و مفید پھلوں سے ثمر بار کرنے کی کوشش کریں، یقین کیجئے، یہ بینک پہلے دن سے ہی "تقویٰ" کی بنیادوں پر قائم تھا، قائم ہے اور ان شاء اللہ قائم رہے گا، اس کی ہر حرکت پر علماء حق کی باریک نظر ہے، علماء حق اسے مکمل طور پر اپنے حصار میں لئے ہوئے ہیں، اور سب سے بڑھ کر اس کا ایڈوائزری بورڈ جو علماء حق پر مشتمل ہے اپنی ذمہ داریاں نبھانے میں آزاد و خود مختار ہے، یہ علماء حق کسی کے دباؤ میں ہرگز کام نہیں کرتے ہیں، یہ اپنے پائیدار اصولوں پر ڈٹے رہتے ہیں، یہ امت حق کے امین ہیں، خائن نہیں ہیں، انہیں خریدنا اور توڑنا ناممکن ہے، یہ آپس میں



Taqwa Banking
Annual Report 2017-18



تقویٰ بینکنگ
بھٹکل شاخ
کی مالیاتی جھلکیاں

آڈیٹر کی رپورٹ

تفصیلات کے لئے صفحہ نمبر 27 پر رجوع کیجئے۔

گوشوارہ

تفصیلات کے لئے صفحہ نمبر 30 پر رجوع کیجئے۔

نفع و نقصان کا حساب

تفصیلات کے لئے صفحہ نمبر 32 پر رجوع کیجئے۔

مالیاتی جھلکیوں کے نقشے

تفصیلات کے لئے صفحہ نمبر 34 پر رجوع کیجئے۔

تختہ عام معلومات

تفصیلات کے لئے صفحہ نمبر 35 پر رجوع کیجئے۔

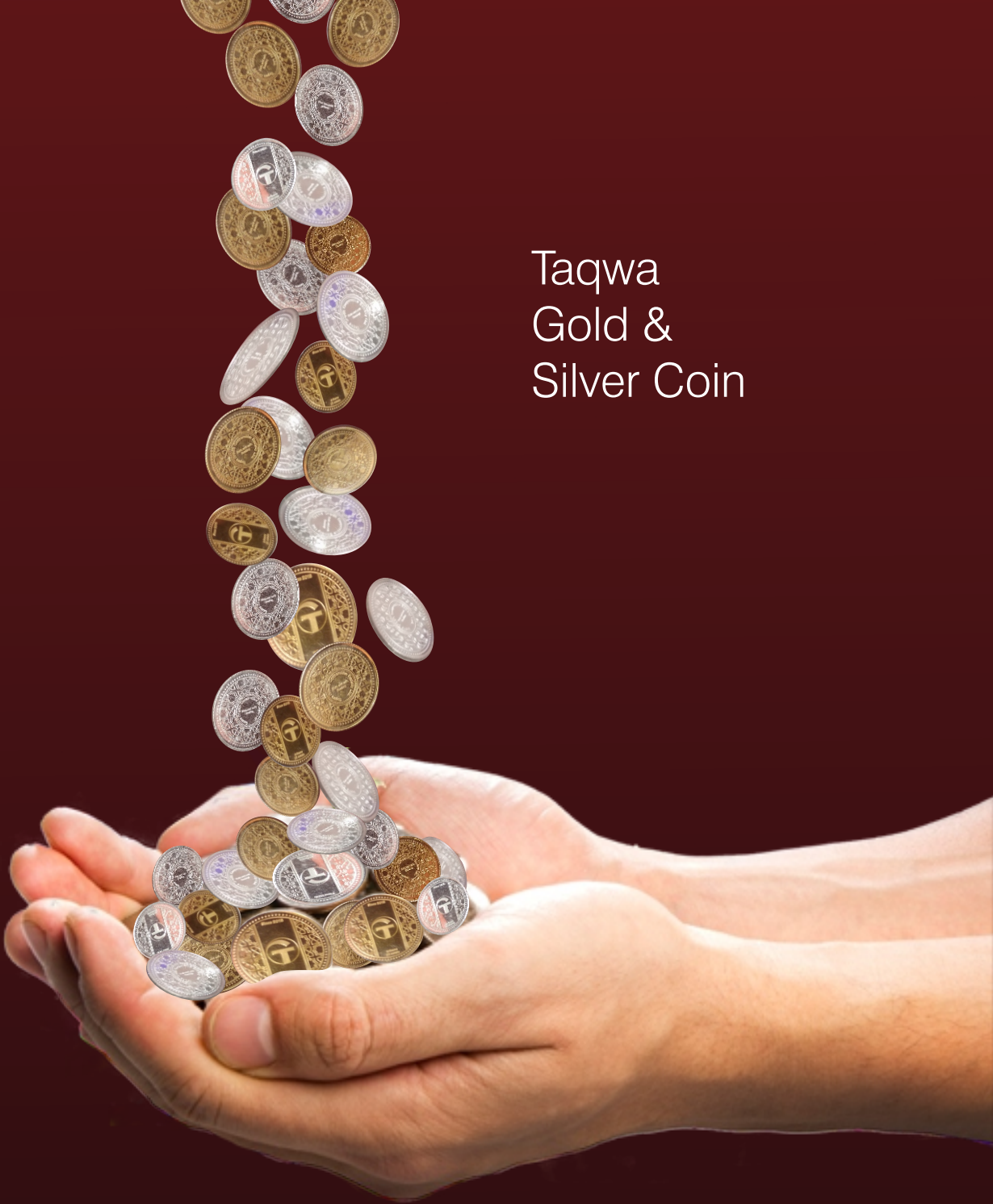


Taqwa Banking
Annual Report 2017-18



تقویٰ بینکنگ
صدر دفتر
کی مالیاتی جھلکیاں

Taqwa
Gold &
Silver Coin



۱۲۔ بقیہ امور بہ اجازت صدر

۱۳۔ کلمات تشکر

نوٹ:

۱۔ کوئی بھی شیئر ہولڈر جس کا نام تقویٰ کے سالانہ اجلاس عام سے ایک دن قبل تک رجسٹرڈ ہوگا وہ مندرجہ بالا تاریخ اور وقت پر منعقد

ہونے والے سالانہ اجلاس عام میں شرکت کرنے اور ووٹ دینے کا مجاز ہوگا۔

۲۔ کوئی بھی شیئر ہولڈر جو سوسائٹی کی آڈٹ رپورٹ کے سلسلے میں کسی قسم کی وضاحت چاہتا ہو، اسے سالانہ اجلاس عام سے 24 گھنٹے قبل تحریری طور پر مطلع کرنا ہوگا۔

بحکم بورڈ آف ڈائریکٹرز

تقویٰ کریڈٹ کوآپریٹو سوسائٹی لمیٹڈ بھٹکل (شمالی کینرا) کرناٹکا، انڈیا

دعوت نامہ تیسرے اجلاس عام میں شرکت کے لئے

معزز شیئر ہولڈرس

تقویٰ کریڈٹ کوآپریٹو سوسائٹی لمیٹڈ کے بورڈ آف ڈائریکٹرس اپنے شیئر ہولڈرس کو تیسرے سالانہ اجلاس عام میں شرکت کے لئے مدعو کرنا اپنے لئے باعث افتخار تصور کرتا ہے۔ یہ اجلاس عام جناب ڈاکٹر محمد سعید شینگیری کی صدارت میں 20-09-2018 کو دوپہر 2 بجے سے 5 بجے تک تقویٰ بینکنگ کے بھٹکل دفتر میں منعقد ہوگا اور اس میں مندرجہ ذیل ایجنڈے پر بحث و گفتگو ہوگی۔

مقام: بھٹکل

مورخہ: 01-09-2018

چیف ایگزیکٹو آفیسر

ایجنڈا برائے اجلاس عام:

- ۱۔ تلاوت کلام پاک
- ۲۔ استقبالیہ خطاب
- ۳۔ نوٹس کی پیشی و خواندگی
- ۴۔ سالانہ انتظامی رپورٹ برائے سال 2017-2018 کی تصدیق و منظوری
- ۵۔ منظور شدہ بجٹ برائے سال 2017-2018 کے مقابلے میں افزودہ اخراجات کی تصدیق و منظوری
- ۶۔ سالانہ بجٹ برائے سال 2018-2019 کی تصدیق و منظوری
- ۷۔ آڈٹ رپورٹ اور مالیاتی گوشوارے financial statements برائے سال 2017-2018 کی پیشی و خواندگی
- ۸۔ بورڈ آف ڈائریکٹرس کی جانب سے تجویز کردہ منافع کی تخصیص برائے سال 2017-2018 کی تصدیق و منظوری
- ۹۔ مجازی شیئر capital برائے سال 2018-2019 کی منظوری
- ۱۰۔ سال 2018-2019 کے لئے آڈیٹر کے تقرر کی منظوری
- ۱۱۔ دائرہ عمل area of operation کو تملنا ڈو، آندھرا، تلنگانہ، کیرالہ، گوا اور مہاراشٹر تک بڑھانے کے لئے تصدیق و منظوری

بیشی کا جو فرق ہوتا ہے وہ بہت ہی زیادہ وسیع ہوتا ہے۔ جس کا مطلب یہ ہے کہ سرمایہ کاری کمپنیوں میں خطرات کا پہلو (risk factor) نمایاں ہوتا ہے جس کی وجہ سے سرمایہ کاری میں لگایا گیا مال ڈوب جانے کا اندیشہ بڑے پیمانے پر موجود رہتا ہے۔

۲۰۔ کیا عوام بینکوں اور کریڈٹ کوآپریٹو سوسائٹیوں کے علاوہ نجی اور سرمایہ کاری کمپنیوں میں اپنے مال کی سرمایہ کاری کر سکتے ہیں؟
نہیں۔ جب تک کہ انہیں ریزرو بینک آف انڈیا سے وہ ”نوآ بجکشن سرٹیفکیٹ“ (NOC) حاصل نہیں کرتے تب تک نجی اور سرمایہ کاری کمپنیوں (Investment Companies) کو ڈپازٹس قبول کرنے کی اجازت نہیں رہتی ہے۔

۲۱۔ کیا تقویٰ بینکنگ ماڈل 100% شریعت کے مطابق ہے؟

جی ہاں۔ ہم نے اپنے اس تصور اور تخیل کو مکمل طور پر صد فی صد (100%) شرعی اصولوں کے دائرے میں رکھنے کی پوری کوشش کی ہے۔ اس کے باوجود اگر شرعی نقطہ نظر سے کسی کوتاہی کی نشاندہی ہوتی ہے تو اس کی ستائش کرتے ہوئے جانچ پڑتال اور تحقیق کے بعد ضروری اصلاح کر دی جائے گی۔ اس کے علاوہ اس طرح کی درست نشاندہی کرنے والے شخص کو بطور انعام کم از کم پانچ (-/5,000) ہزار روپے سے ایک لاکھ (-/1,00,000) روپے تک نقد کے ساتھ ستائشی سند دی جائے گی، جس کا فیصلہ تقویٰ بینکنگ کا بورڈ آف ڈائریکٹرز کرے گا۔

تقویٰ کا تنظیمی خاکہ

تفصیلات کے لئے صفحہ نمبر 22 پر رجوع کیجئے۔

۱۳۔ تقویٰ، گاہک کے فنڈس کی حفاظت کا کیسے کرتا ہے؟

تقویٰ کی تمام فنانسنگ اور سرمایہ کاری (investment) سے پہلے قرض داری کی طرف سے بطور ضمانت اثاثہ جات کا تحفظ ہونا ضروری ہے۔ لہذا تقویٰ کے پاس موجود فنڈز کو نقصان پہنچنے کا سوال ہی پیدا نہیں ہوتا۔

۱۴۔ کیا تقویٰ، ریزرو بینک آف انڈیا (RBI) کے پلیٹ فارم کے تحت آتا ہے؟

نہیں۔ تقویٰ کریڈٹ کو آپریٹو سوسائٹی لمیٹڈ (RCS Act of Karnataka 1959/60) کے تحت رجسٹرڈ ہے۔ کیونکہ اسلامک بینکنگ کا نظام آر بی آئی کے تحت چلانے کی اجازت نہیں ہے۔

۱۵۔ سونا گروی رکھنے کا متبادل شرعی نظام کیا ہے؟

اس متبادل نظام کے تحت دو الگ الگ شرعی معاہدوں کے تحت عمل ہوتا ہے۔ اس میں سے پہلا معاہدہ safekeeping کے تحت ”اجارہ“ کی بنیاد پر ہوتا ہے۔

اور دوسرا معاہدہ جس میں قرض چاہنے والے کو غیر سودی شرائط کے ساتھ ”قرضِ حسنہ“ دیا جاتا ہے۔

۱۶۔ تقویٰ کے ذریعے کون کونسی بینکنگ کی سہولتیں فراہم کی جاتی ہیں؟

ڈیجیٹل بینکنگ۔ آن لائن بینکنگ۔ موبائل بینکنگ۔ سیف کیپنگ۔ پاس بک، چیک بک۔ NFT/RTGS۔ (ATM) کارڈ اور اسلامک کریڈٹ کارڈ بھی زیر تریب و تشکیل ہیں) ان تمام سہولتوں میں موجودہ دور کی جدید ترین ٹیکنالوجی کو اپنایا گیا ہے۔

۱۷۔ عبوری خدمات معاوضہ (ISC) Interim Service Cost کیا ہے؟

یہ ایک طریقہ ہے جس سے تقویٰ کی شاخ کو آنے والے اصل overhead اخراجات کی حقیقی لاگت کا حساب متناسب انداز میں لگایا جاتا ہے۔ یہ معاوضہ منصفانہ طور پر ایسے قرض دار سے وصول کیا جاسکتا ہے جو "Temporary Overdraft" سہولت سے استفادہ کرتا ہے۔

۱۸۔ کیا تقویٰ کی طرف سے ’سالانہ رپورٹ‘ (آڈٹ کیے گئے مالی نتائج Audited Financial Results) ہر سال جاری کی جاتی ہے؟

جی ہاں۔ ہر سال دسمبر مہینے کے اختتام پر سالانہ رپورٹ جاری کی جاتی ہے۔

۱۹۔ تقویٰ بینکنگ ماڈل اور سرمایہ کاری کمپنیوں Investment Companies میں کیا فرق ہوتا ہے؟

اسلام میں حرام قرار دئے گئے ’ربا‘ (سود) پر قائم روایتی بینک کاری نظام کے مقابلے میں، تقویٰ اسلامی بینکنگ یا متبادل بینک کاری کا ایک نظام ہے جو اسلامی شرعی اصولوں پر قائم ہے۔ اس نظام کے تحت عوام سے ڈپازٹس کی شکل میں حاصل کیا گیا فنڈ ایسے فنانس اسکیموں میں لگایا جاتا ہے جس میں خطرات اور خدشات سے نمٹنے کا پورا انتظام ہوتا ہے اور سرمایے میں خسارے کا خطرہ نہیں رہتا۔ البتہ نفع کی شرح بازار کے مطابق رہتی ہے۔ اس کے برعکس سرمایہ کاری کمپنیوں (Investment Companies) کے معاملات میں نفع اور نقصان کے درمیان کمی

۷۔ تقویٰ کے ذریعے اپنے گاہکوں کو کون کونسی اسکیمیں (products) اور خدمات (services) مہیا کی جاتی ہیں؟

ڈپازٹ اسکیمیں: بچت کھاتہ (Saving Account)، جاری کھاتہ (Current Account)، توفیر (گیپی) کھاتہ (Towfeer Account)، فکسڈ ڈپازٹ کھاتہ (Fixed Deposit Account)، غنا فکسڈ ڈپازٹ کھاتہ (Ghina Fixed Deposit Account)، وکالہ ڈپازٹ کھاتہ (Wakala Deposit Account)، گولڈ بچت کھاتہ (Gold Saving Account)، تقویٰ میوچوئل فنڈس (Taqwa Mutual Funds)، کیا پیٹل گین پلس (Capital Gain Plus)، نور بیسک انکم کھاتہ (Noor Basic Income Account)

فنانس اسکیمیں: آٹو فنانس (Auto Finance)، گولڈ مورگج فنانس (Gold Mortgage Finance)، گولڈ پرجیس فنانس (Gold Purchas Finance)، پراپرٹی فنانس (Property Finance)، کموڈٹی فنانس (Commodity Finance)، لیز فنانس (Lease Finance)، ہائر فنانس (Hire Finance)، پروجیکٹ فنانس (Project Finance)، عارضی اوورڈرافٹ (Temporary Overdraft)، مائکرو فنانس (Micro Finance)، کال فنانس (Call Finance)۔

۸۔ تقویٰ میں کھاتہ کھولنے کے لئے کس قسم کے دستاویزات ضروری ہوتے ہیں؟

شناختی دستاویز کی کاپی۔ پاسپورٹ آدھار کارڈ، روٹر شناختی کارڈ اور بیان (PAN) کارڈ کی کاپی کے علاوہ پاسپورٹ سائز کی تین (۳) عدد تازہ تصاویر

۹۔ مجھے تقویٰ سے فنانس کب مل سکتا ہے؟

کسی بھی قسم کی سہولت حاصل کرنے کے لئے سب سے پہلا قدم تقویٰ میں اپنا بچت کھاتہ (Saving Account) کھولنا ہے، تاکہ کم از کم چھ (۶) مہینوں تک کھاتے داری کا رشتہ بحال رہے۔ اور اس کی وجہ سے گاہک اور تقویٰ ایک دوسرے سے پوری طرح متعارف ہو سکیں۔

۱۰۔ کیا مجھے کسی قسم کا فنانس حاصل کرنے کے لئے کوئی ضامن (guarantor) یا کسی قسم کا تحفظ (security) فراہم کرنا ہوگا؟

جی ہاں۔ کسی اثاثے کو بطور ضمانت (security) رکھنے کے علاوہ ایک شخصی ضامن (guarantor) بھی پیش کرنا ہوگا۔ اور گاہک کے لئے ضروری ہوگا کہ وہ رقم کی واپس ادائیگی کی اپنی اہلیت کے تعلق سے تقویٰ بینکنگ کے آفیسر کو قائل اور مطمئن کرے۔

۱۱۔ safekeeping اور لاکر (Locker) میں کیا فرق ہوتا ہے؟

safekeeping کے تحت تقویٰ کے پاس جو کچھ بھی رکھا جائے گا اس کی ذمہ داری تقویٰ پر ہوگی جبکہ لاکر (Locker) کا استعمال گاہک اپنی ذمہ داری پر کرے گا۔

۱۲۔ تقویٰ کے پاس سرمایہ کاری کے کون کونسے پورٹ فولیوز ہیں؟

تقویٰ کے پاس ریئل اسٹیٹ، کمرشیل پروجیکٹس اور مختلف فنانسنگ کے شعبہ جات میں سرمایہ کاری کے پورٹ فولیوز موجود ہیں۔

۲۔ ایک اسلامک بینک کس طرح کام کرتا ہے؟

کوئی بھی اسلامک بینک سود کے بغیر، خطرات میں شرکت Risk Sharing کی بنیاد پر کام کرتا ہے۔ اگر کوئی خطرہ ہو تو گاہک اور بینک دونوں اپنی سرمایہ کاری کے تناسب کے حساب سے اس میں شامل رہتے ہیں اور نفع و نقصان کو اسی کے مطابق سے تقسیم کیا جاتا ہے۔

۳۔ اسلامک بینک اور سودی بینکوں کے درمیان کیا فرق پایا جاتا ہے؟

ان کے درمیان سب سے بڑا فرق اور امتیاز کرنے والا عنصر ان کے معاملات میں ربا سے پاک ہونا ہے۔ اور تمام تجارتی معاہدے شرعی حدود کے اندر طے پاتے ہیں۔

۴۔ بینکنگ کا وہ کونسا ماڈل ہے جسے تقویٰ بینکنگ میں اپنایا گیا ہے؟

تقویٰ کے تحت اسلامک بینکنگ کا پورا ماڈل ڈاکٹر محمد سعید شینگیری ایم بی اے، پی ایچ ڈی۔ یو ایس اے کی تصنیف کردہ کتاب ”اسلامک بینک کاری کا ایک عملی ماڈل“ پر منحصر ہے۔ اس کتاب کو عالمی شہرت یافتہ اسکالر حضرت مولانا ابوالحسن علی میاں ندویؒ اور حضرت مولانا قاضی مجاہد الاسلام قاسمیؒ اور دیگر ماہرین فقہ کی طرف سے منظوری دی گئی ہے۔ فی الحال تقویٰ بینکنگ کے شریعہ بورڈ میں ہندوستان کے مشہور و معروف علمائے دین شامل ہیں۔ مثلاً:

۔ حضرت مولانا خالد سیف اللہ رحمانی

۔ حضرت مولانا عتیق احمد بستوی

۔ حضرت مولانا محمد فاروق قاضی ندوی

۔ ان کے علاوہ دیگر علاقائی علمائے کرام بھی شامل ہیں۔

۵۔ ظالمانہ قرضہ (Hard lending) اور منصفانہ قرضہ (Soft lending) میں کیا فرق ہوتا ہے؟

سودی بینک کاری جو ہوتی ہے وہ سخت قرضہ (Hard lending) پر منحصر ہوتی ہے۔ جس میں قرضہ لینے والا مالی مشکلات پیش آنے پر سود کے بوجھ تلے دب کر رہ جاتا ہے۔ جبکہ تقویٰ بینکنگ کا نظام نرم قرضہ (Soft lending) کے اصول پر قائم ہے جس کی وجہ سے قرض دار کو مالی مشکلات کی صورت میں بھی تحفظ حاصل رہتا ہے۔

۶۔ سود (Interest) اور منافع (Profit) کے درمیان کیا فرق ہوتا ہے؟

منافع Profit: یہ وہ رقم ہوتی ہے جو کسی چیز کی قیمت پر اضافہ کر کے یا کسی خدمت (service) کے لئے وصول کی جاتی ہے۔ منافع کمانے کے لئے اقتصادی سرگرمی میں عملی طور پر شامل رہنا ضروری ہے۔ منافع جو ہوتا ہے وہ غیر یقینی (uncertain) ہوتا ہے۔ سود Interest: جہاں تک سود کا معاملہ ہے وہ عام طور پر کسی چیز کی قیمت پر اضافہ کر کے نہیں لیا جاتا بلکہ گاہک کو بطور قرض دی گئی رقم پر وصول کیا جاتا ہے۔ سود ایک ایسی کمائی ہے جو بیٹھے بٹھائے تجارت یا پیداوار (production) میں قرض دینے والے کی شرکت اور شمولیت کے بغیر حاصل کیا جاتا ہے۔ سودی کے معاملے میں رقم کی واپس ادائیگی یقینی ہوتی ہے۔

اکثر پوچھے جانے والے سوالات (FAQs):

یہ وہ سوالات اور ان کے جوابات ہیں جو عام طور پر 'تقویٰ کریڈٹ کوآپریٹو سوسائٹی لمیٹڈ' (تقویٰ بینکنگ) کے بارے میں پوچھے جاتے ہیں۔ یہ تمام سوالات تقویٰ بینکنگ کے آپریشن، ڈپازٹس اور فنانس کی اسکیموں، ریکیو لیٹری کے ضروریات کے تحت یعنی قانونی، اسلامی مالیاتی خطرات اور مالیاتی کنٹرول کے تحت مندرجہ ذیل دئے گئے ہیں:

۱۔ وہ کوئی شرعی اصطلاحات (terms) ہیں جو عام طور پر تقویٰ بینکنگ میں استعمال ہوتی ہیں؟

مرابحہ Murabaha: یہ کسی جنس (commodity) کو نقد یا ادھار کی بنیاد پر منافع کے ساتھ فروخت کرنا ہے۔ مرابحہ ایک ایسی فروخت کو کہا جاتا ہے جس میں فروخت کرنے والا اس چیز کی قیمت اور اس پر لیا جانے والا منافع ظاہر کرتا ہے۔

مضاربہ Mudharaba: ایک قسم کی شراکت داری (Partnership) ہے جس میں فریق A فنڈ مہیا کرتا ہے جبکہ فریق B (ورکنگ پارٹنر کے طور پر) مہارت فراہم کرتا ہے۔ منافع میں شراکت داری کی شرح کا تناسب مضاربہ اگر بیمنٹ کے وقت ہی طے کر دیا جاتا ہے۔ نقصان ہونے کی صورت میں اسے سرمایہ کار (فریق A) کو برداشت کرنا ہوگا اور ورکنگ پارٹنر (فریق B) مکمل طور پر نقصانات سے مستثنیٰ رہے گا۔

استصناع Istisnah: عام طور پر یہ ایک طویل المیعاد معاہدہ ہوتا ہے جس میں فریق A (تقویٰ) کوئی چیز تیار کرنے، بنانے یا اثاثے تعمیر کرنے کی ذمہ داری لیتا ہے۔ جس کے تحت جو چیز مکمل تیار ہو جاتی ہے، وہ (فریق B) گاہک کو مقرر کردہ شرائط کے مطابق فراہم کرتا ہے۔

اجارہ Ijarah: کسی اثاثے کو استعمال کرنے کے لئے آئندہ کی متعین مدت کے لئے کرایہ یا لیز پر دینا۔

وکالہ Wakala: اس کا مطلب ایک ایجنسی یا نمائندگی کرنے والی اتھارٹی اپنا وکیل (ایجنٹ) مقرر کرتی ہے تاکہ وہ مؤکل (تقویٰ) کے لئے کسی مخصوص کام کا روبرو انجام دے۔

مشارکہ Musharaka: یہ ایک مشترکہ کاروبار (Joint Partnership) کا ڈھانچہ ہے جس میں شراکت دار (پارٹنرس) کاروبار میں اپنی سرمایہ کاری کے تناسب سے نفع اور نقصان میں شریک رہتے ہیں۔

قرض حسنہ Qarz-e-Hasna: یہ ایک غیر سودی فنانسنگ (contract) ہے جو ایک متعین مدت کے لئے فراہم کی جاتی ہے۔

دین Dain: یہ وہ رقم ہے جو کسی کے لئے واجب الادا (قرض) ہے۔

سکوک بانڈ Sukuk Bond: یہ اسلامی بانڈ ہیں جن کو اس طرح وضع کیا جاتا ہے کہ اس سے سرمایہ کاروں کو اسلامی احکام (جو ربایا سود کو ممنوع قرار دیتے ہیں) کی خلاف ورزی کے بغیر منفعت حاصل ہو سکے۔ سکوک مخصوص منصوبوں (پروجیکٹس) یا سرمایہ کاری کی سرگرمیوں سے متعلقہ ٹھوس اثاثہ جات کی ملکیت میں غیر منقسم حصص (شیئرس) کی نمائندگی کرتے ہیں۔

اس کے علاوہ دیگر بہت ساری شرعی اصطلاحات ہیں جیسے کہ: بیع سلم Bai-Salam، وعد البیع Wadal-Bai، مؤومہ Musawamah، تورق Tawarruq وغیرہ۔ حسب ضرورت تقویٰ کے ذریعے ان اصطلاحات کا استعمال کیا جاسکے گا۔

’نور بیسک انکم اکاؤنٹ‘ (NBI Account) کیا ہے؟

یہ ایک قسم کا سماجی تحفظ ہے جس کے تحت بھٹکل کے باشندگان (افلاس زدہ افراد) کو مستقل طور پر کچھ غیر مشروط رقم تقویٰ کے گاہکوں کی جانب سے یا پھر کسی دوسرے پبلک / پرائیویٹ ادارے یا نوائے بھائیوں / بہنوں کی طرف سے فراہم کی جائے گی۔ یہ رقم اس امداد کے علاوہ ہوگی جو انہیں براہ راست کسی اور ذریعے سے مل رہی ہوگی۔ اس کھاتے پر شرعی اصول دین کا اطلاق ہوگا جس پر امام ابوحنیفہؒ عمل کیا کرتے تھے۔

☆ کریڈٹ ریسک: اس میں خسارے کا سبب مقابل فریق کی طرف سے مالیاتی وعدہ پورا کرنے میں کوتاہی کرنا یا مقابل فریق کی خستہ حالی کی وجہ سے مارکیٹ قیمت value میں نقصان ہوتا ہے۔ کریڈٹ ریسک کی جڑیں مقابل فریق کو درپیش عوامل سے ملتی ہیں (مثال کے طور پر مالی یا انتظامی مسائل)۔ یا باز آباد کاری یا قانونی اقدامات کے اخراجات کی وجہ سے مقابل فریق کی مالیاتی نتیجہ خیزی بگڑ جاتی ہے۔

اس کے علاوہ دیگر خطرات میں لکویڈیٹی کا خطرہ، مارکیٹ ریسک، ٹیکنالوجی خطرہ (people) خطرہ، آپریٹنگ ریسک، مقابل فریق (کانوٹر پارٹی) کا خطرہ اور محصول taxation کا خطرہ شامل ہیں۔ تقویٰ بینکنگ کی طرف سے اپنے گاہک کو کسی بھی قسم کا فنانس دینے یا سرمایہ کاری کے کسی بھی معاملے میں ملوث ہونے سے پہلے ان تمام خطرات کا پوری طرح جائزہ لیا جاتا ہے اور انہیں ذہن میں رکھتے ہوئے اقدام کیا جاتا ہے۔

کارپوریٹ سوشل ریسپانسیبلٹی (CRS)

'CRS' کارپوریٹ (بہت ہی زیادہ مستحکم اور مقتدر) کمپنیوں کی ذمہ داریوں میں سے ایک شعبہ ہے۔ جس کا مقصد عام فلاحی نقطہ نظر سے سماجی مسائل کو حل کرنا ہوتا ہے۔ 'CRS' پر عمل درآمد کے لئے سماجی فلاح و بہبود کے پیش نظر ضوابط اور بینک کمپنی کے مفادات سے آگے بڑھ کر کام کرنا ہوتا ہے۔ اللہ کے فضل و کرم سے تقویٰ بینکنگ ہندوستان میں ایک کارپوریٹ اسلامک فنانشیل انسٹی ٹیوشن کا مقام حاصل کرنے کی طرف پیش قدمی کر رہا ہے۔

اس ضمن میں ایک عملی کوشش کے طور پر تقویٰ نے 'نور بینک انکم اکاؤنٹ' (NBI Account) کے نام سے یکم اکتوبر 2017 کو ایک اسکیم کا آغاز کیا ہے تاکہ بھٹکل کے کم آمدنی والے گروہوں کی مدد کی جاسکے۔ ابتدائی طور پر جناب ڈاکٹر محمد سعید شینگیری نے سالانہ -/3,00,000 روپے کا تعاون اس کھاتے میں جمع کیا ہے۔ جس میں سے بھٹکل کے 25 مستحق خاندانوں کو ماہانہ -/1,000 روپے ادا کیے جائیں گے جس سے وہ اپنی بنیادی ضروریات پوری کر سکیں گے۔ اسی طرح کوئی بھی شخص جو تقویٰ کا گاہک ہو یا نہ ہو، اپنی خوشی اور مرضی سے -/1,000 روپے ماہانہ کے حساب سے (کم از کم ایک سال کے لئے) اپنا تعاون اپنی پسند کے کسی بھی غریب خاندان کی مدد کے لئے تقویٰ بینکنگ بھٹکل کے اس کھاتے میں جمع کر سکتا ہے۔

منافع کا حساب جوڑنے کا پیمانہ

یونٹ ویالو Unit Value: ”یونٹ کسی منتخب عرصے کے لئے سرمایہ کاری کا نفع سائنٹفک انداز میں متعین کرنے کا بنیادی پیمانہ ہے۔“ تقویٰ بینکنگ نے ماہانہ منافع کا حساب لگانے کے لئے ”یونٹ“ کا نظام اپنایا ہے۔ Liability کے تحت اس کی جتنی بھی اسکیمیں ہیں، اس کے منافع کا حساب 31 جنوری 2017 سے لگایا گیا ہے۔ اور اس کے لئے ”اکاؤنٹنگ اینڈ آرگنائزیشن فار اسلامک فنانشیل انسٹی ٹیوشن“ (AAOIFI) کی جانب سے طے کیے گئے اسلامی حساب و کتاب کے پیمانے پر عمل کیا گیا ہے۔

2017-18	Fixed Deposit		Ghina Deposit		Share Value		Mutual Fund		Capital Gain		
Month	Unit	Rs.	Unit	Rs.	Unit	Rs.	Unit	Rs.	10th	20th	30th
April	1=	1.1124	1=	1.0376	1=	0.9475	1=	1.1152	-	-	5.175
May	1=	1.1181	1=	1.0395	1=	0.9304	1=	1.1361	5.040	5.085	5.400
June	1=	1.1205	1=	1.0403	1=	0.9320	1=	1.1563	4.950	5.112	5.265
July	1=	1.1264	1=	1.0423	1=	0.9519	1=	1.1765	5.049	4.725	4.500
August	1=	1.1342	1=	1.0449	1=	0.9940	1=	1.1990	4.590	4.545	4.830
September	1=	1.1475	1=	1.0474	1=	1.0836	1=	1.2215	4.680	4.500	4.590
October	1=	1.1632	1=	1.0526	1=	1.2129	1=	1.2491	4.630	4.518	4.365
November	1=	1.1790	1=	1.0579	1=	1.2803	1=	1.2590	4.545	4.410	4.500
December	1=	1.1893	1=	1.0613	1=	1.4580	1=	1.2683	4.320	-	-
January	1=	1.2083	1=	1.0676	1=	1.6387	1.25%	-	-	-	-
February	1=	1.2143	1=	1.0696	1=	1.6006	1.00%	-	-	-	-
March	1=	1.2169	1=	1.0705	1=	1.4978	1.00%	-	-	-	-

خطرات سے نمٹنا Risk Management

تقویٰ بینکنگ اس کاروبار سے متعلقہ کسی بھی قسم کے خطرات سے نمٹنے کے سلسلے میں پوری طرح باخبر ہے، جیسے کہ:

- ☆ سسٹم کا خطرہ System Risk: یہ وہ خطرہ ہوتا ہے جو کسی بڑے اقتصادی، سیاسی، سماجی یا مالیاتی واقعے کی وجہ سے لاحق ہوتا ہے، اور یہ ان کے کاروبار کو نمایاں انداز میں منفی طریقے سے متاثر کر سکتا ہے۔
- ☆ مقابلہ جاتی خطرہ Competitive Risk: یہ خطرہ بازار میں پائیدار مقابلہ کرنے یا مقابلہ جاتی فائدہ اٹھانے کا ماحول بنائے رکھنے میں ناکامی سے پیدا ہوتا ہے۔

- ☆ ساکھ کا خطرہ Reputation Risk: یہ خطرہ گھریلو مارکیٹ میں تبدیلیوں سے یا پھر حریفوں کی وجہ سے ہو سکتا ہے جو معاشرے میں ان کی ساکھ اور اعتبار کو کمزور کرنے میں سرگرم ہوتے ہیں جس کے نتیجے میں کاروباری نقصان ہو سکتا ہے اور قانونی کارروائی کا خطرہ لاحق ہو جاتا ہے۔ اور یہ خطرہ غلط فہمیوں، غلط ترجمانی یا پھر گاہک یا کاروباری حکمت عملی کے لئے ضروری معلومات کو چھپائے رکھنے سے بھی ہو سکتا ہے۔

شاخ کا انتظام Branch Management

سب سے پہلی بات تو یہ ہے کہ اسلامک بینکنگ کے نام پر ماضی میں ہندوستان کے بیشتر مقامات پر بھاری منافع یا بغیر خطرے والی سرمایہ کاری (انویسٹمنٹ) کی ایسی کمپنیاں کھل گئیں جن کے پاس حقیقتاً اسلامی بینک کاری کی ٹھوس بنیاد موجود نہیں تھی۔ دوسری بات یہ ہے کہ ایسی کمپنیوں کے ذریعے جمع کیے گئے فنڈ کو سرمایہ کاری میں نہیں لگایا جانا چاہیے تھا۔ کیونکہ سرمایہ کاری میں بھاری نفع یا نقصان ہو سکتا ہے، جس سے بچنے کا راستہ یہ تھا کہ اس طرح ڈپازٹس کی شکل میں جمع کیے گئے فنڈ کو فنانس (جس میں رہن mortgage کا نظام اپنایا جاتا ہے) میں لگایا جانا چاہیے تھا۔ اس سے خطرات کم ہو جاتے ہیں۔ لہذا ایسی کمپنیوں کی وجہ سے عوام کی بچت کردہ رقم بہت بڑے خسارے کا شکار ہو گئی اور یہ بات مارکیٹ میں اسلامی بینک کاری صنعت کے لئے بدنامی کا سبب بن گئی۔ جب سال 2015ء میں تقویٰ بینکنگ ماڈل نے اپنے کاروبار کا آغاز کیا تو مارکیٹ میں اسلامی بینک کاری کا صحیح عکس بحال کرنے میں اسے بڑے کٹھن مرحلے سے گزرنا پڑا ہے۔ ایسی صورتحال پر قابو پانے کے لئے تقویٰ بینکنگ نے ملک بھر میں یا بیرونی ممالک میں اب اپنے بینکنگ ماڈل پر مبنی ”برانچ مینجمنٹ“ یا ”فرانچائزی مینجمنٹ“ کا نظام شروع کیا ہے۔

تقویٰ بینکنگ کے ہیڈ آفس میں ہندوستان کے معروف اور جید ماہرین شریعت کی نگرانی میں وضع کردہ مکمل اور عملی اسلامک بینکنگ کا نظام موجود ہے۔ کوئی بھی برادری یا کارپوریٹ کمپنی جو تقویٰ بینکنگ ماڈل کو اپنانا چاہتی ہے تو اس کے لئے پہلے اپنی پسند کے مطابق برادری کے 11 اراکین پر مشتمل ایک مشاورتی بورڈ تشکیل دینا ہوگا۔ تقویٰ بینکنگ کے ساتھ ”سروس لیول اگریمنٹ“ پر دستخط کرنے سے قبل مشاورتی بورڈ کی تشکیل اس لئے ضروری ہے تاکہ آئندہ بننے والی ”شاخ“ یا ”فرانچائزی“ کی تمام تر سرگرمیوں کی پوری طرح نگرانی ہو سکے اور اس ماڈل کے تحت عوام کے پاس سے اکٹھا کیے گئے فنڈ کا غلط استعمال یا کسی قسم کی دھوکہ دہی نہ ہو سکے۔ تقویٰ کے دفاتر اور شاخوں کے لئے رہنما اصول ان کے ویب سائٹ www.taqwabanking.com کے مینو ”ایجنٹ“ پر موجود ہیں۔

کاروباری جائزے Business Reviews

ایک باضابطہ حکمت عملی کی وجہ سے تقویٰ نے امسال بہترین ترقی کاریکارڈ درج کیا ہے۔ جدید ترین ٹیکنالوجی کے استعمال پر زیادہ توجہ مرکوز کرتے ہوئے تقویٰ کی خدمات میں توسیع کے طور پر موبائل بینکنگ، اپلی کیشن، ڈیجیٹل بینکنگ اور مائیکرو فنانس جیسی سہولتیں متعارف کی گئیں جس کی بنیاد پر ہم پوری کوشش کر رہے ہیں کہ موجودہ مارکیٹ کے حالات ناسازگار ہونے کے باوجود ہم آئندہ سال مزید ہمہ جہتی عمدہ کارکردگی کا مظاہرہ کر سکیں۔ امسال ہماری مجموعی آمدنی 42.28% رہی جبکہ ہمارا تخمینہ 25.80% تھا۔ اور ہمارے پاس جملہ ڈپازٹس کی رقم 8.81 کروڑ روپے تک بڑھ گئی جبکہ ہمارا تخمینہ دوسرے سال کے لئے 3.61 کروڑ روپے تھا۔ حالانکہ امسال ہمارے پاس جمع رقم کی مقدار 16 کروڑ روپے تک پہنچ گئی تھی، لیکن بھٹکل اور بنگلور میں کچھ دھوکے باز انویسٹمنٹ کمپنیوں کی جانب سے ہماری آمدنی کی کشش کی وجہ سے ہمارے پاس ڈپازٹ رقم کی مقدار گھٹ کر 8.81 کروڑ روپے تک پہنچ گئی۔ ہمارا بینکنگ ماڈل مشکوک آمدنی فراہم کی بنیادوں پر تشکیل نہیں دیا گیا ہے۔ ہماری آمدنی کی سطح حقائق پر مبنی اور مارکیٹ کے حالات کے مطابق ہوتی ہے جبکہ ہماری سرمایہ کاری کا ماڈل بنیادی طور پر ہمارے گاہکوں کی خون پسینی کی کمائی سے کی گئی بچت یا سرمایہ کاری کے تحفظ کو پیش نظر رکھتے ہوئے بنایا گیا ہے۔

راس المال کا انتظام Capital Management

اپنے کاروباری منصوبے (بزنس پلان) کے لئے جس قدر راس المال (capital) کی ضرورت ہے اس سطح اور مقدار کے مطابق تقویٰ کی طرف سے مناسب انتظام کر لیا جاتا ہے۔ ہمارا تمام تر راس المال تین حصوں میں تقسیم کیا گیا ہے۔ اس میں سے 1/3 فنڈ مختلف فنانس اسکیموں میں لگایا گیا ہے۔ 1/3 حصہ ”کالہ سرمایہ کاری“ کے تحت زمین جائیداد real estate کے کاروبار میں لگایا گیا ہے جو کہ ”ریسک منیجمنٹ“ کے تحت صد فی صد رہن mortgage کی شکل میں ہے تاکہ خطرے کو کم سے کم کیا جاسکے۔ اور بقیہ 1/3 کلویڈیٹی انویسٹمنٹ میں رکھا گیا ہے تاکہ اگر ہمارے گاہکوں کی طرف سے کبھی غیر متوقع طور پر رقم واپس نکالی گئی تو اس صورتحال سے نمٹنے میں یہ رقم کام آئے۔

لہذا تقویٰ کے گاہکوں کی طرف سے حاصل ہونے والے شیئرز کیپٹل اور ڈپازٹس کو کریڈٹ کو آپریٹو سوسائٹی ایکٹ 1959/60 کے حدود میں رہتے ہوئے بڑی احتیاط کے ساتھ فنانس اور سرمایہ کاری کے زمرے میں مستحق قرض داروں اور کامیاب تاجروں کو ضمانتوں securities کے عوض دیا جاتا ہے۔

۹۔

آڈیٹس اور قانونی صلاح کار

۔ شہیر اینڈ گنیش چارٹرڈ اکاؤنٹنٹ اور نرسسہا سوامی

۱۰۔

تقویٰ برانچ اور فرنیچائری ماڈل

ہندوستان یا بیرون ملک میں کوئی بھی برادری تقویٰ ہیڈ آفس بھٹکل (نارتھ کیرا) انڈیا، کے ساتھ سروس لیول اگر یمنٹ کرتے ہوئے تقویٰ بینکنگ کے مکمل ماڈل کو شاخ، یا فرنیچائری کی شکل میں اپنا سکتی ہے۔

مزید معلومات کے لئے آپ موبائل نمبر 91 9945447788+ پر رابطہ کر سکتے ہیں۔ یا پھر ہمارے ویب سائٹ www.taqwabanking.com کے مینو 'ایجنٹ' پر تقویٰ دفاتر اور شاخوں کے لئے رہنما اصول ملاحظہ کر سکتے ہیں۔

۱۱۔

اختتامیہ

تقویٰ بینکنگ کی خواہش ہے کہ وہ اپنے جدید طرز کے غیر سودی بینک کاری کے ماڈل کو ہندوستان بھر میں سماج کے ہر طبقے کے لئے مہیا کرے۔ ہماری کوشش کا بنیادی مقصد ہر طبقے کے ساتھ مل کر ان کو مالیاتی طور پر مستحکم کرنا اور دولت کی از سر نو تقسیم کو وجود میں لانا ہے، جو کہ موجودہ زمانے کا اہم ترین مسئلہ بن گیا ہے۔ آئیے ہمارے شراکت دار بن جائیے۔ ہم سب کے لئے خوش حالی تقسیم کریں۔

فائننس اسکیمز FINANCE SCHEMES

Auto Finance	Gold Mortgage Finance	Gold Purchase Finance
آٹو فنانس	گولڈ مارٹج فنانس	گولڈ پرجس فنانس
Property Finance	Commodity Finance	Lease Finance
پراپرٹی فنانس	کموڈٹی فنانس	لیز فنانس
Hire Finance	Project Finance	Temporary Over Finance
ہائر فنانس	پروجیکٹ فنانس	ٹیمپوری اوورڈرافٹ
Micro Finance	Call Finance	
مائیکرو فنانس	کال فنانس	

ڈیجیٹل بینکنگ سروسز DIGITAL BANKING SERVICES

ATM Card	Online Banking	Mobile Banking
ایٹمیٹ کارڈ	آن لائن بینکنگ	موبائل بینکنگ
Islamic Credit Card	Pass Book	Cheque Book
اسلامک کریڈٹ کارڈ	پاس بک	چیک بک
		مرچنڈائز سروس

شریعہ بورڈ:

مولانا خالد سیف اللہ رحمانی، مولانا عتیق احمد بستوی، مولانا فاروق قاضی ندوی

بورڈ آف ڈائریکٹرز

ڈاکٹر محمد سعید شینگیری صدر

محمد سلمان شینگیری نائب صدر

ڈائریکٹرز: رضیہ سعید شینگیری، صباح فہیم شاہ بندری ٹیل، محمد فائز شینگیری، نجیہ صفورہ الیکیری، قاضی نور محمد، فاطمہ زہرہ

خطیب، عائشہ نسرین خطیب، نور النساء خطیب اور پرکاش موگیر

۴۔

ہمارے اقدار:

۔ صاف و شفاف، گاہکوں کو راغب کرنے والے، جائز اور قانونی، گاہکوں کے لئے بہترین خدمات، قابل فہم اور منصفانہ نظام مہیا کرنا۔

۵۔

ہمارے بارے میں:

۔ ڈاکٹر محمد سعید شینگیری ایم بی اے، پی ایچ ڈی، یو ایس اے جو کہ ”اسلامک بینک کاری کا ایک عملی ماڈل“ نامی کتاب کے مصنف ہیں وہ ”تقویٰ بینکنگ ماڈل“ کے معمار ہیں۔ جنہیں وسط ایشیاء میں روایتی اور اسلامی بینک کاری کے شعبہ جات سے متعلق دو دہائیوں سے زیادہ کا تجربہ حاصل ہے۔

۔ بھٹکل میں 4 اکتوبر 2015ء کو ”تقویٰ کریڈٹ کوآپریٹو سوسائٹی“ کا قیام عمل میں آیا۔

۶۔

مصنوعات اور خدمات:

تقویٰ بینک اپنے صارفین کی روزمرہ بینکاری ضروریات کو بہتر انداز میں پورا کرنے کے لئے مختلف اسکیمز پیش کرتا ہے:

ڈپازٹ اسکیمز DEPOSIT SCHEMES

Saving Account	Current Account	Tawfeer (Pigmy Account)
سیونگ اکاؤنٹ	کرنٹ اکاؤنٹ	توفیر (پلی اکاؤنٹ)
Fixed Deposit Account	Ghina Fixed Deposit A/c	Wakala Deposit Account
فلکسڈ ڈپازٹ اکاؤنٹ	غنی فلکسڈ ڈپازٹ اکاؤنٹ	وکالہ ڈپازٹ اکاؤنٹ
Gold Saving Account	Taqwa Mutual Fund	Capital Gain Plus A/c
گولڈ سیونگ اکاؤنٹ	تقویٰ میوچل فنڈ	کیپٹل گین پلس اکاؤنٹ
Noor Basic Income Account		

۱- تعارف:

- سود پر مبنی بینک کاری کا نظام بہت ہی سخت ہوتا ہے جسے ہر سماج کو 'تقویٰ ماڈل' جیسے نرم بینک کاری نظام سے بدلنے کی ضرورت ہے، جو ربا (سود) سے پوری طرح پاک ہے۔
- سماج کی اکثریت آج بھی قرضہ حاصل کرنے کی سہولت سے محروم ہے کیونکہ ان کے پاس روایتی بینکوں کے ذریعے طلب کی جارہی دستاویزات موجود نہیں ہوتے۔
- 'تقویٰ' ایک بالکل نئے انداز کا بینکنگ ماڈل ہے جس میں شریعت کے اصولوں کی پابندی کے ساتھ جدید ترین ٹیکنالوجی کو اپنایا گیا ہے۔

۲- معاشرے کی ضرورت:

- سود پر مبنی قرضہ (hard lending) کے نتیجے میں قرض داروں کی طرف سے ادائیگی نہ ہونے پر NPA (غیر فعال اثاثہ جات) کے معاملات پیش آرہے ہیں اور اس کی وجہ سے تنگ دستی میں گھرے ہوئے قرض داروں کو مزید مشکلات میں مبتلا کیا جا رہا ہے۔ (جرمانے کا سود، قرضہ وصول recovery کرنے کی فیس وغیرہ کی وجہ سے بہت سے خودکشی کے معاملات پیش آرہے ہیں)
- معاشرے کو جس عا دلانہ ترقی کی ضرورت ہے وہ صرف 'تقویٰ' کے فنائنگ اسکیموں کے ذریعے ہی حاصل کی جاسکتی ہے۔
- 'دولت کی منصفانہ تقسیم' کے نتیجے میں مختلف سماجی و اقتصادی شعبہ جات میں بلاشبہ ترقی ہو جاتی ہے۔

۳- مقصد:

- تقویٰ کا مطلب (چوکتا) جو تقویٰ کی سرگرمیوں کا ویشن بھی ہے۔
- ابتداء میں پورے ملک میں اسلامک بینکنگ کا مکمل ماڈل پیش کرنے والی شاخوں کا ایک بہت بڑا نیٹ ورک قائم کرنا۔
- ہر طبقے کی نمائندگی کرنے والے 11 اراکین پر مشتمل ایک مضبوط اور مستحکم مشاورتی ٹیم تشکیل دینا تاکہ تمام مالیاتی سرگرمیوں کی گرانی ہو سکے اور عوام کا پیسہ فریب اور دھوکہ دہی سے محفوظ رہ سکے۔
- تقویٰ کے ڈپازٹس اور فنانس اسکیموں کو اس طرح وضع کیا گیا ہے کہ وہ سماج کے ہر طبقے کی ضرورت پوری کر سکے۔
- اسلامک کور بینکنگ سافٹ ویئر بنایا گیا ہے تاکہ تقویٰ کے فنانشیل سسٹم کو آپریٹ اور کنٹرول کرنے کے لئے اور اسی کے ضمن میں تقویٰ گا ہوں کی سہولت کے لئے انٹرنیٹ بینکنگ، موبائل بینکنگ، ایس ایم ایل آر ایس، NEFT/RTGS، ایس ایس ایل سرٹفکیٹ کے ساتھ، ڈائنامک آپ کا وڈ وغیرہ جیسی سہولتیں فراہم کرنا ہے۔

اسلامک بینکنگ کے پہلے ماڈل کے طور پر 14 اکتوبر 2015 کو بھٹکل میں تقویٰ اپنے رجسٹرڈ ہیڈ آفس اور شاخ کے قیام کے ساتھ ہی مالیاتی خدمات فراہم کرنے اور تجارتی سرگرمیاں انجام دینے کے تعلق سے بااختیار ہوتا جا رہا ہے جو آگے چل کر پورے ملک میں اپنے پڑ پھیلانے کی طرف بڑھ رہا ہے۔ تقویٰ کا تصور اور تخیل پورے ملک میں تیز رفتاری کے ساتھ ترقی کرنا ہے تاکہ قوم و نسل کی تفریق کے بغیر تمام انسانی برادریوں کی خدمت انجام دی جاسکے۔ اس مقصد کے تحت "تقویٰ" کے سائے میں کسی بھی ریاست، شہر یا مقام پر 'دفاتر' کھولنے یا 'شاخیں' قائم کرنے یا پھر 'فرنیچر' حاصل کرنے (جہاں جس کا اطلاق ہوتا ہو) کی دعوت دی جاتی ہے۔ اسلامک بینک کاری کے ماڈل قائم کرنے کے لئے پیشہ ورانہ اور قانونی دونوں طرح کی مکمل رہنمائی فراہم کی جائے گی۔ جس کے تحت کسی بھی طبقے کی طرف سے اکٹھا کیے گئے فنڈ کا انتظام یا سرمایہ کاری تقویٰ کے شرائط و ضوابط کے مطابق اسی طبقے کے بورڈ کے ذریعے انجام پائے گی۔ تمام معاہدے، کارروائیاں اور لین دین کے معاملات اسلامی شرعی اصولوں کے تحت ہی انجام دئے جائیں گے۔ تقویٰ بینکنگ ہندوستان کی ریاست کرناٹکا میں اسلامی مالی خدمات مہیا کروانے والا ایک نمایاں علاقائی ادارہ ہے۔

شرعی قوانین کی پابندی کے ساتھ انجام دی جانے والی مالی سرگرمی کا ایک بہت ہی قابل تحسین پہلو یہ ہے کہ اگر قرضدار کسی حقیقی مجبوری کی وجہ سے اپنا قرضہ لوٹا نہیں سکتا تو اسے بقایا جات کی ادائیگی پر ہر حال میں مجبور کرنے کے بجائے کچھ تحفظ بھی فراہم کیا جاتا ہے۔ مثلاً یا تو اسے ادائیگی کے لئے اس کی سہولت کے مطابق مزید مہلت دی جاتی ہے یا پھر اس کے قرض کو تقویٰ بینک کے GL کھاتے کے تحت "Borrowers Relief Fund" کے ضمن میں بے باقی کر دیا جاتا ہے۔ جبکہ اس کے برخلاف روایتی بینکوں میں قرضداروں کے ساتھ جبر و ستم کا سلسلہ ان کی آخری سانس تک جاری رکھا جاتا ہے۔

ہندوستانی سماج کی بہتری کے لئے ایک قابل عمل اسلامی مالی حل (Islamic Financial Solution)



ہمارا تصور

ہماری قابل قدر سماجی برادریوں کو قیمتی مالی پروڈکٹس اور خدمات فراہم کرنے کے لئے ایک مستحکم اسلامک بینک تعمیر کرنا۔



ہمارا مشن

نہایت صاف و شفاف، گاہکوں کے لئے دلکش، حلال اور جائز، باہمی مفادات کے لئے کارآمد، عمدہ خاطر و مدارات، سادہ اور معقول



ہمارے اقدار

"غیر سودی" مالیہ (فنانسنگ) فراہم کرنا یا جمع کھاتوں (ڈپازٹس) پر معقول منافع اور سرمایہ کاری کی اسکیموں پر بھاری منافع پیش کرنا۔ گاہکوں کو اعلیٰ معیار کے پروڈکٹس فراہم کرتے ہوئے انہیں سودی قرضہ دینے والوں (money lenders) کے شکبے سے آزاد کرنا اور پائیدار قدر و قیمت والے اثاثے بنانے کے لئے وسائل فراہم کرنا۔



مقاصد اور اہداف

پروموترز / ڈائریکٹرز



ڈاکٹر محمد سعید شینکیری
چیرمین و مینجنگ ڈائریکٹر



محمد سلمان شینکیری
نائب صدر



رضیہ سعید شینکیری
ڈائریکٹر



صباح شینکیری
ڈائریکٹر



محمد فائز شینکیری
ڈائریکٹر



نجیہ صفورہ انکیری
ڈائریکٹر



قاضی نور محمد
ڈائریکٹر



فاطمہ زہرہ خطیب
ڈائریکٹر



عائشہ نسreen خطیب
ڈائریکٹر



نور النساء خطیب
ڈائریکٹر



پکاش موگیر
ڈائریکٹر

پیشہ ورانہ مشیران برائے صدر مقام (ہیڈ آفس) (برائے تعاون و نگرانی)

- ۱ ڈاکٹر محمد سعید شینکیری
- ۲ جان عبدالرحمن مختتم
- ۳ محمد سلمان شینکیری
- ۴ گرومورتی - سی ای او - پریس ویز آئی ٹی سسٹم، بنگلورو
- ۵ گنیش بھٹ - پریس ویز آئی ٹی سسٹم، بنگلورو

مشیران قانونی Legal Advisors

- ۱ گنیش وائی - شبیر اینڈ گنیش - چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس
- ۲ آڈیٹر
- ۳ نرسہا سوامی این، اڈیٹی
- ۴ مشیر قانونی

شریعت مشاورتی بورڈ

- | | |
|---------------------------|-------------------------------|
| ۱ مولانا خالد سیف اللہ | ۳ مولانا مفتی برکت اللہ، لندن |
| ۲ مولانا تفتیق احمد، ستوی | ۴ مولانا فاروق قاضی |

شوری کمیٹی کے ممبران



محمد سلمان شینکری

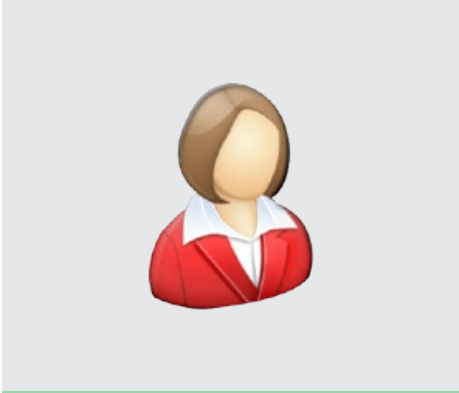
COO
(Chief Operating Officer)
B.Com

Anjuman Arts, Science & Commerce College, Bhatkal



سید عبدالقادر تنوف برماور

CFO
(Chief Financial Officer)
MBA, Finance & Marketing
Bangalore University, Bangalore



صباح شینکری

CPO
(Chief Products-Development Officer)
BBA
Halifax University, Wyoming, USA



محمد فارز شینکری

CEO
(Chief Executive Officer)
M. Tech, Computer Science
BITS Pilani

شوری کمیٹی

اسلام میں جس شوری کا حکم دیا گیا ہے، قرآن وحدیث میں اس بات کی صاف تصریح موجود ہے کہ انہی لوگوں سے مشورہ کیا جائے جو امت کے اندر اجتہاد واستنباط کی صلاحیت رکھنے والے ہیں۔ جن کی حیثیت ارباب حل وعقد اور اولوالامر کی ہے اور جو علم وتقویٰ کی صفات سے متصف ہیں۔

یہ صفتیں لفظاً بھی قرآن وحدیث میں وارد ہوئی ہیں اور رسول اللہ صلی اللہ علیہ وسلم اور خلفائے راشدین نے عملاً بھی ان صفات کو اہل شوریٰ میں ملحوظ رکھا ہے۔ چنانچہ نبی صلی اللہ علیہ وسلم سے متعلق شوریٰ کے جتنے بھی واقعات ملتے ہیں، ان سے یہ بات بالکل واضح ہے کہ آپؐ قابل مشورہ امور میں انہی لوگوں کو مقدم رکھتے تھے جو علم، رائے اور لوگوں کے اعتماد کے پہلو سے فوقیت رکھنے والے ہوتے تھے۔ کوئی ایک مثال بھی ایسی نہیں ملتی ہے جس سے یہ نتیجہ اخذ کیا جاسکے کہ اہل الرائے اور اصحاب اعتماد کو تو نظر انداز کر دیا ہو اور کسی عام آدمی سے مشورہ کر کے کسی قابل مشورہ امر کا فیصلہ کر دیا ہو۔

ایک شخص کے مقابلے میں ایک جماعت کی رائے بہر حال اپنے اندر صحت اور اصابت کے زیادہ امکانات رکھتی ہے، اس وجہ سے عقل وفطرت کا تقاضا یہی ہے کہ امیر اپنی تنہا رائے کے مقابل میں یا اپنے چند ہم خیالوں کی رائے کے مقابل میں اکثریت کی رائے کو رد نہ کرے۔ آخر ایک اجتہادی یا مصلحتی معاملہ میں اس کو یہ علم کس طرح ہوا کہ اس کی رائے صحیح اور دوسروں کی رائے غلط ہے۔ صحت اور غلطی کا امکان دونوں طرف موجود ہے۔ لیکن صحت کا غالب امکان اس طرف ہے جدھر اکثریت ہے۔ چنانچہ اسی بنیاد پر فرد کے مقابل میں جمہور کے مسلک اور انفرادی اجتہاد کے بالمقابل اجماع کو شریعت میں ترجیح دی گئی ہے۔

اسی کے پیش نظر تقویٰ بینکنگ کی تمام تر کارکردگی آگے مستقبل میں قائم رکھنے کے لئے تقویٰ بینکنگ کے چیرمین نے یہ فیصلہ لیا ہے کہ تقویٰ بینکنگ کے چار اہم اراکین بورڈ آف ڈائریکٹرز پر مشتمل ایک شوری کمیٹی قائم کی جائے جس میں مندرجہ ذیل نام شامل ہیں:

۱۔ محمد سلمان شینکیری

۲۔ صباح شینکیری

۳۔ محمد فائز شینکیری

۴۔ سید عبدالقادر تنوف برماور

ہندوستان میں سرمایہ کاری بہت ہی زیادہ مشکل کام ہے، اور اسلامک بینکنگ تو ہندوستانی قوانین کے نقطہ نظر سے تقریباً ناممکن سی بات ہے۔ اس کے باوجود تقویٰ بینکنگ ماڈل اللہ تعالیٰ کی جانب سے ایک نعمت اور رحمت ہے۔ اگر وہ کسی کام کو انجام دینا چاہتا ہے تو ایمان نہ رکھنے والے غیروں سے بھی یہ کام کروا لیتا ہے۔ جیسا کہ ایسے ہی کسی غیر نے ”تقویٰ بینکنگ ماڈل“ کو رجسٹر آف کریڈٹ کو آپریٹو سوسائٹی ایکٹ (RCS ACT 1959/60) آف کرنا ٹکا کے تحت رجسٹر کرنے میں رہنمائی کی اور تعاون دیا۔ تقویٰ کے لئے اب دہلی سے ”ہمہ ریاستی Multi-State“ لائسنس حاصل کرنے کی جدوجہد جاری ہے اور جلد ہی تقویٰ کا نام ”تقویٰ ملٹی اسٹیٹ سی ایس لمیٹڈ“ میں تبدیل ہو جائے گا، ان شاء اللہ۔

میں اس موقع پر تقویٰ بینکنگ کی انتظامیہ اور اسٹاف کی خدمت میں ہدیہ تشکر پیش کرنا چاہوں گا جن کی محنت سے اس عرصے میں پائیدار اور نفع بخش ترقی کے زینے طے ہوئے۔ تقویٰ مشاورتی بورڈ اور شرعی نگران بورڈ کی طرف سے ملنے والی حمایت اور رہنمائی کے لئے میں تہہ دل سے ستائش کرنا چاہوں گا۔ آج ہندوستان میں demonitization اور جی ایس ٹی لاگو کرنے جیسے اقدامات کی وجہ سے کاروباری ماحول اور اقتصادی حالات حوصلہ افزا نہیں ہیں۔ اس بنیاد پر میں سمجھتا ہوں کہ عالمی سطح پر تیل کی بڑھتی ہوئی قیمتوں کی وجہ سے آنے والا سال 2018-19 زیادہ مشکل اور کڑے مقابلے کا سال ہوگا۔ جبکہ تقویٰ بینکنگ نے اپنی فنانسنگ اسکیمس کے وسیلے سے اپنے کاروبار کو چھوٹے اور درمیانی سطح کے علاوہ مائکرو سائز کے شعبوں میں مرکوز کیا ہے۔

میں جامعہ اسلامیہ، جامعہ آباد بھٹکل کے تمام علماء کی خدمت میں بھی ہدیہ تحسین پیش کرنا چاہوں گا کہ انہوں نے تقویٰ کی تمام مصنوعات اور خدمات کے تعلق سے رسمی طور پر ان سے توثیق لینے کا مشورہ دیا ہے۔ اور اس ضمن نے ہم نے اپنی کوشش کا آغاز کر دیا ہے۔ یہ طریقہ اسلامک بینکنگ اور فنانس کی صنعت کو پورے ہندوستان میں پائیدار اور مستحکم بنانے میں بڑا مؤثر کردار ادا کرے گا۔

زیادہ باقتدار ہونے اور بازار میں صحت مند مقابلہ جاتی ماحول پیدا کرنے کی اہمیت پر یقین رکھتے ہوئے تقویٰ بینکنگ نے اپنے آپ کو جدید دور کے تمام تقاضے پورے کرنے کے قابل بنالیا ہے۔ اور اپنی مصنوعات و خدمات کو جدید ترین ٹیکنالوجی سے ہم آہنگ کرنا شروع کیا ہے۔ جیسے انٹرنیٹ بینکنگ، موبائل بینکنگ (گوگل پلے اسٹور پر اس کا ایپ دستیاب ہے) اور ڈیجیٹل بینکنگ کی سہولتیں فراہم کی جا رہی ہیں تاکہ تقویٰ کے گرانقدر گاہکوں کو اطمینان بخش خدمات دستیاب ہوں۔

شکریہ

ڈاکٹر محمد سعید شینگیری ایم بی اے، پی ایچ ڈی، یو ایس اے

اسلامک فنانس جسے داری پر مبنی (equity-based) ہے۔ اس کے ساتھ اثاثوں کی ضمانت (asset-backed) ہوتی ہے۔ یہ اصول اخلاق پر قائم اور ماحول کے اعتبار سے پائیدار ہوتا ہے۔ اس میں لگائے گئے فنڈ کے تناسب سے خطرات میں شرکت کو فروغ دیا جاتا ہے۔ مالیاتی شعبے (financial sector) کو حقیقی معیشت سے جوڑا جاتا ہے اور سماجی بہبود (social welfare) کے ساتھ مالیاتی شعبے کو ہم آہنگ کرنے پر زور دیا جاتا ہے۔ آپ بخوبی جانتے ہیں کہ اسلام مال و دولت کی ذخیرہ اندوزی کی ہمت افزائی نہیں کرتا۔ اس نے دولت جمع کر کے رکھنے کی اجازت اس شرط کے ساتھ دی ہے کہ غیر مستعمل فنڈ کو یوں ہی رکھے ہوئے ایک سال مکمل ہونے اس پر 2.5% مسکینوں کا حصہ (زکوٰۃ) ادا کیا جانا ہوگا۔ اور اسے قرآن مقدس میں بیان کیے گئے آٹھ مدت کے مطابق تقسیم کرنا ہوگا۔ ایک سال تک فاضل پڑے ہوئے فنڈ پر اس طرح زکات کی ادائیگی کا حکم لگانے کی وجہ یہ ہے کہ مال کی اس جمع خوری کی وجہ سے بہت سارے لوگ بازار میں اس سے اقتصادی سرگرمیاں انجام دے کر فائدہ اٹھانے سے محروم کر دئے گئے۔ اس اقتصادی نقصان کی تلافی کے لئے اسلام میں زکوٰۃ کی ادائیگی کو لازمی کر دیا گیا ہے۔

میں اپنے مالیاتی سرگرمیوں کے پس منظر کی بنیاد اس حقیقت کو تمام سرمایہ کاروں کے علم میں لانا ضروری سمجھتا ہوں کہ منافع کے لئے کسی بھی قسم کی سرمایہ کاری کا انتظام و انصرام کرنا بچوں کے کھیل جیسا بہت ہی آسان کام نہیں ہے۔ کاروباری دنیا میں مصروف تمام کمپنیوں کے لئے سرمایہ کاری کی منصوبہ بندی انتہائی سخت اور دشوار کن مرحلہ ہوتی ہے۔ کیونکہ چاہے وہ سرمایہ تھوڑا سا ہو یا بہت بڑا، اس کے نتائج کا پورا انحصار صحیح فیصلے پر ہوا کرتا ہے۔ جس کے لئے غیر معمولی مہارت اور تجربہ ضروری ہوتا ہے۔ اس کے برعکس اگر اس المال کی سرمایہ کاری غلط فیصلوں کے تحت کی جاتی ہے تو پھر اس کا رو بار پر پتہ کن اثرات مرتب ہوتے ہیں۔

آج صورتحال اتنی پریشان کن ہے کہ ملک کے کئی علاقوں اور بالخصوص کرناٹکا میں بہت ساری نام نہاد اسلامک انویسٹمنٹ کمپنیوں (دھوکے باز) نے بھاری منافع کا لالچ دے کر عوام کا بہت زیادہ سرمایہ اکٹھا کر لیا اور پھر عوام کی گاڑھے پسینے کی کمائی ر عمر بھر کی بچت سب کچھ ”حلال منافع“ کے نام پر لوٹ لیا اور اسے خسارے کا نام دے دیا۔ مجھے آئے دن سراٹھاتی ہوئی ایسی کمپنیوں کی بڑھتی ہوئی تعداد دیکھ کر بڑا تعجب ہوتا ہے اور حیرانی کی بات یہ ہے کہ لالچی سرمایہ کاروں کی وجہ سے ابھی بھی ایسی کمپنیاں اپنی سرگرمیاں جاری رکھی ہوئی ہیں۔

ہندوستان میں تقویٰ بینکنگ ماڈل متعارف کرنے اور اسلامک بینکنگ اور فنانس کو مضبوط و مستحکم بنیاد فراہم کرنے کے لئے مجھے 25 سال کا عرصہ لگا۔ جس میں میں نے اپنے روایتی بینک کاری کے 20 سال اور اسلامی بینک کاری کے 5 سال کا تجربہ صرف کر دیا۔



”کامیابی کی جانب ساتھ ساتھ“

عزیز شیئر ہولڈرس

بورڈ آف ڈائریکٹرز کی جانب سے ہمارے شیئر ہولڈرز کے لئے سالانہ رپورٹ برائے 31 مارچ 2017/18 پیش کرتے ہوئے مجھے انتہائی مسرت ہو رہی ہے۔ تقویٰ بینکنگ کے لئے یہ سال بڑا ہی خوشگوار رہا کیونکہ ٹیکس سے قبل اس کا خالص منافع (Net Profit) تقریباً 42.28% تک بڑھ گیا ہے۔ اس سال ہم نے دوسرے سال کی رپورٹ پیش کرنے تک گزشتہ سال کے 787,231/- روپے کے خسارے کی تلافی کر لی ہے۔ اور تقویٰ کے تمام شیئر ہولڈرز کو اکٹم ٹیکس اور اپنے ضابطے کے مطابق CRS کے لئے مختص رقم منہا کرنے کے بعد 12% کی شرح سے منافع تقسیم کیا ہے، اور بقایا رقم تقویٰ بینکنگ بلڈنگ فنڈس میں شامل کر لیا ہے۔

’تقویٰ بینکنگ‘ کے نام سے معروف تقویٰ کریڈٹ کو آپریٹو سوسائٹی لمیٹڈ اب پوری طرح اسلامی بینک کاری اور فنانس میں چندہ سرمایہ کاری کے پورٹ فولیوز کے ساتھ ایک مؤثر ذریعے کے طور پر نمایاں ہو چکی ہے۔ اور بھٹکل و بنگلور و کرناٹکا انڈیا کے شہروں میں اپنے گرانقدر گاہکوں کے لئے خدمات فراہم کرنے میں سرگرم ہے۔ ہم تقویٰ بینکنگ کے دائرہ عمل کو جون 2019 کے اختتام تک رجسٹرڈ کریڈٹ کو آپریٹو سوسائٹی ایکٹ آف انڈیا کے حدود میں رہتے ہوئے ہمہ ریاستی سطح (جس میں تملناڈو، کیرالہ، آندھرا پردیش، تلنگانہ، گوا اور مہاراشٹر شامل ہیں) پر وسعت دینا چاہتے ہیں۔ تاکہ ہمارا دائرہ کار بتدریج عالمی اسلامی مالیاتی نظام (Global Islamic Financial System) تک رسائی حاصل کر سکے اور یہ ثابت کر سکے کہ تقویٰ بینکنگ نظام میں وہ صلاحیت موجود ہے جس کی وجہ سے درپیش چیلنجز کو مقابلہ کیا جاسکتا ہے اور غربت و افلاس کو دور کر کے خوشحالی کو بڑھاوا دیا جاسکتا ہے۔

گزشتہ دہائیوں میں اسلامک فنانس کی صنعت میں سالانہ تقریباً 12% کی شرح کے ساتھ بڑی تیز رفتار توسیع ہوئی ہے۔ آج شرعی اصولوں کی پابندی کے ساتھ جو مالیاتی اثاثے (financial assets) ہیں ان کا ایک عمومی تخمینہ 2 ٹریلین امریکی ڈالر لگایا جاتا ہے، جس میں بینک، غیر بینک کاری non-bank مالیاتی ادارے، کیا پیٹل مارکیٹس، منی مارکیٹس اور انشورنس (”ہی کافل“) شامل ہیں۔ بہت سے مسلم اکثریتی ممالک میں روایتی بینک کاری کے اثاثہ جات (assets) کے مقابلے میں اسلامی بینکوں کے اثاثے تیز رفتاری سے بڑھ رہے ہیں۔ یہاں تک کہ اس نے یو کے، کسمبرگ، ساؤتھ افریقہ اور ہانگ کانگ جیسے غیر مسلم ممالک پر بھی اپنا اثر ڈالا ہے۔

۳۶	۵.۲.۲	علماء کے سامنے ایک مختصر تعارفی پروگرام
۳۸	۶.۲.۲	تقویٰ بینکنگ کے غنی بمپرڈرا کی دوسری سیریز کا انعقاد

۳. تقویٰ کی سرگرمیاں

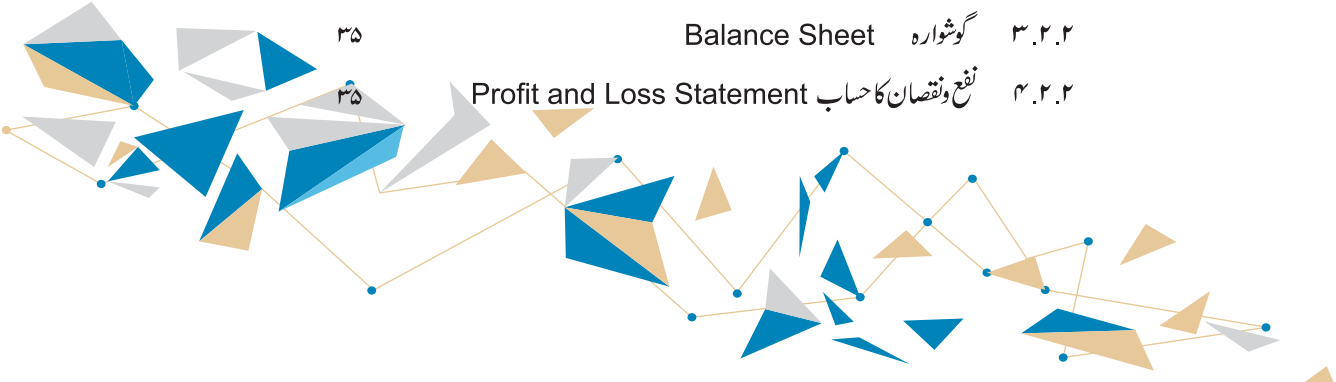
۴۰	۱.۳	تصاویر: تقویٰ بھٹکل شاخ کا افتتاح
۴۰	۲.۳	تصاویر: تقویٰ بنگلور شاخ کا افتتاح
۴۰	۳.۳	تقویٰ Orientation پروگرام - NRI
۴۰	۴.۳	تقویٰ Orientation پروگرام - منگلورو
۴۰	۵.۳	RBI چنائی کے لئے تقویٰ Orientation پروگرام
۴۰	۶.۳	تصاویر: غنی بمپرڈرا II
۴۰	۷.۳	تصاویر: تقویٰ کے مہمانان
۴۰	۸.۳	تصاویر: تقویٰ کا عملہ



۵	چیرمین کی بات	۱.۱
۸	تقویٰ بزنس کے تسلسل کا منصوبہ	۲.۱
۱۰	بورڈ آف ڈائریکٹرز اور چیف ایگزیکٹو آفیسرز	۳.۱
۱۱	تقویٰ کا عمومی جائزہ، مشن، ویژن اور اقدار	۴.۱
۱۲	تقویٰ بینکنگ ماڈل	۵.۱
۱۶	تقویٰ بزنس ماڈل	۶.۱
۱۸	امتیازی خصوصیات	۷.۱
۲۱	تقویٰ بینکنگ کے تعلق سے اکثر پوچھے جانے والے سوالات (FAQs)	۸.۱
۲۵	تقویٰ کا تنظیمی خاکہ	۹.۱
۲۶	سالانہ اجلاس عام کا دعوت نامہ	۱۰.۱

۲. مالیاتی جھلکیاں Financial Highlights

	صدر دفتر Heads Office	۱.۲
۳۰	آڈیٹر کی رپورٹ	۱.۱.۲
۳۰	Balance Sheet گوشوارہ	۲.۱.۲
۳۰	Profit and Loss Statement نفع و نقصان کا حساب	۳.۱.۲
۳۰	مالیاتی جھلکیوں کے نقشے	۴.۱.۲
۳۰	تختہ عام معلومات	۵.۱.۲
	بھٹکل شاخ	۲.۲
۳۲	سکریٹری کی رپورٹ، بھٹکل	۱.۲.۲
۳۲	مشاورتی بورڈ، بھٹکل	۲.۲.۲
۳۵	Balance Sheet گوشوارہ	۳.۲.۲
۳۵	Profit and Loss Statement نفع و نقصان کا حساب	۴.۲.۲





Taqwa Banking
Annual Report 2017-18



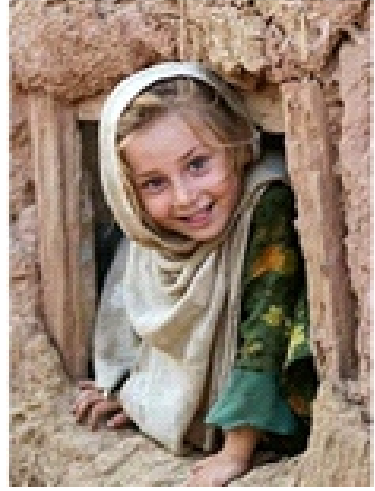
دوسری سالانہ رپورٹ
برائے سال
2017-18

مانکرو فنانس کیا ہے؟

”مانکرو فنانس“ تجارت اور چھوٹے موٹے کاروبار میں قسمت آزمائی کے خواہشمند ایسے غریب افراد کے لئے مالی امداد کی ایک شکل ہے جن کی رسائی بینکوں اور ان کے ذریعے فراہم کی جانے والی خدمات تک نہیں ہوتی۔ ان کی دو اقسام ہوتی ہیں:

(الف) انفرادی تاجر اور چھوٹے موٹے کاروباری کے لئے تعلقات کی بنیاد پر بینکنگ۔ اور

(ب) گروپ پر مبنی ماڈلس جس کے تحت بہت سے کاروباری ایک ساتھ مل کر کسی ایک ٹیم لیڈر کی قیادت میں رجوع ہوتے ہیں۔



تقویٰ بینکنگ کے زیر سایہ مانکرو فنانس فراہم کرنے کا بنیادی مقصد عام افراد کو غربت اور افلاس سے باہر نکالنا اور مالی طور پر مستحکم کرنا ہے۔ مانکرو فنانس کی اہم خصوصیات مندرجہ ذیل ہیں:

- ۱۔ معقول قیمت پر تمام مالیاتی خدمات، بشمول سیونگ یا ڈپازٹ، ادائیگی اور ٹرانسفر اور کریڈٹ کی خدمات تک رسائی۔
- ۲۔ محفوظ اور مستحکم ادارہ جو واضح اصول و ضوابط اور صنعتی کارکردگی کے معیارات کے مطابق قائم ہے۔
- ۳۔ سرمایہ کاری کے تسلسل کو یقینی بنانے کے لئے مالیاتی اور اداریاتی پائیداری۔
- ۴۔ گاہک کے لئے انتخاب اور استطاعت کے قابل بنانے کے لئے مقابلہ۔
- ۵۔ ضمانت کے عوض یا ضمانت کے بغیر فنانس کی فراہمی کی جاتی ہے۔
- ۶۔ مانکرو فنانس کی زیادہ سے زیادہ حد -/10,000 روپے ہے۔ اسی طرح اگر کسی کو زیادہ رقم درکار ہو تو قرض دار کی قرضہ واپس لوٹانے کی استعداد دیکھتے ہوئے دس دس ہزار روپے کا اضافی قرضہ بھی دیا جاسکتا ہے۔
- ۷۔ فنانس کی کم سے کم میعاد ایک ماہ اور زیادہ سے زیادہ میعاد 4 مہینے ہے۔
- ۸۔ محفوظ اور سافٹ فنانسنگ جس میں کوئی مقررہ شرح سود موجود نہیں ہے۔
- ۹۔ پروسیڈنگ اور کاغذی کارروائیوں کی فیس ایک مہینے سے چار مہینے تک کے لئے -/500 روپے۔
- نوٹ:- -/500 روپے فیس میں ٹیابلٹیٹ کی قیمت، کرایہ، دیکھ بھال، ڈیجیٹل بینکنگ، کلاؤڈ سروس، ایس ایم ایس الرٹ سروس، جی ایس ٹی وغیرہ شامل ہیں۔
- ۱۰۔ اس اسکیم پر شرعی اصول ”وکالہ نویسٹمنٹ“ کا اطلاق ہوتا ہے۔

مانکرو فنانس کی ایک عملی مثال:

فنانس کی رقم	10000/-
متوقع منافع کی شرح	0% سے 2.5% ہر مہینہ x 4
پروسیڈنگ اور کاغذی کارروائی کی فیس *	1000/-
جملہ	11000/-
میعاد: قرض کریں کہ 115 دن کے لئے۔ اس کا مطلب	11,500 روپے 115 دنوں سے تقسیم ہونے پر = -/100 روپے
روزانہ قسط کے طور پر مانکرو فنانس قرضہ لینے والے کو ادا کرنا ہوگا۔	

Contact at: Mobile: +918867878002 / +919986282121



Taqwa Banking

with

Taqwa Credit Co-operative
Society Ltd.

HEAD OFFICE

Bhatkal

CORPORATE OFFICE

Bangalore

1st BRANCH

38-A, Nagappa Nayak Road, N.H. 66, Bhatkal - 581320

Office : 08385 222288 / Mob : 8867878002

2nd BRANCH

Ahmed Homes, 2nd Floor, Flat 203, Next to Ebenezer

Church, BHEL Layout, Tilaknagar, Bangalore 560041

Office: +91 80 26640607

Email : contact@taqwabanking.com

Website : www.taqwabanking.com