



Recent Debacle of Cooperative Societies in Bangladesh:
Realities, Causes and Measures

Md. Abul Hossain, JR

Haridas Thakur, DR

Md. Mashiur Rahman, DR

Md. Ziaul Hoque, DR

Md. Dulal Miah, DR

Mohammad Shafiqul Islam, DR



Bangladesh Cooperative Academy

Kotbari, Cumilla, Bangladesh

Recent Debacle of Cooperative Societies in Bangladesh:
Realities, Causes and Measures
(A research study conducted by Bangladesh Cooperative
Academy, Kotbari, Cumilla)

Adviser : Md. Iqbal Hossain, Principal-Additional Registrar,
BCA, Kotbari, Cumilla

Published by : Principal, Bangladesh Cooperative Academy,
Kotbari, Cumilla

Telephone : 00-88-081-76017

Fax : 00-88-081-76017

E-mail : bcacomilla@gmail.com

Cover Design : Sheikh Fozlul Karim

Printed by : Gotia Printing & Publication

Published : June, 2018

ISBN : 978-984-34-4582-7

Price : 400/- (Four Hundred) BDT only.
\$ 20 (Twenty) Dollars only.

Copyright : Bangladesh Cooperative Academy, Kotbari, Cumilla

(All rights reserved. No part of this publication may be reproduced, stored in a retrieval system, or transmitted in any form or by any means, electronic, mechanical or photocopying, recording or otherwise, without the prior permission of the publisher-copyright owner. Any person who does any unauthorized act in relation to this publication may be liable to criminal prosecution and civil claims for damages. Information of this book can be used for Research purpose only by citing proper reference.)

Dedication

To the Cooperators of Bangladesh
who are trying to make
Cooperative Movement
as a tool of socio-economic Development
facing a lot of obstacles.

[Cover introduction: Cooperatives are the multidimensional concepts covering socio-economic perspectives. The four irregular rectangular shapes entangled with each other represent the cooperative loose bondages where there are no strong ties with each other. No strong interconnections and these loose inter-connectivity deviates cooperatives from their core values and principles. This resulted the debacles whose realities, causes and measures are to be chalked out in the keen eyes with microscopic views trying to enlighten the movement.]

FOREWORD

Bangladesh Cooperative Academy (BCA) is the zenith body of the cooperative training in Bangladesh. BCA, since its inception in 1960, has been conducting diverse types of training programs with the aim of socio-economic improvement of the cooperators of Bangladesh. Poverty reduction, resource accumulation, development of human resources, capacity building and empowerment of the people through income generating activities are the core objectives of training programs of BCA and other 10 Cooperative Zonal Institutes that work under the direct administrative control of BCA.

In the recent years, a lot of cooperative societies faced the mishap of the economic backdrop similar to other financial institutions. But no initiative has been taken yet to assess the calamity in the financial sector. Bangladesh Cooperative Academy got an allocation from GoB to conduct a research. Though research is not the main function of BCA and other Zonal cooperative training institutes, we have taken a challenge to conduct a research having the title 'Recent Debacle of Cooperative Societies in Bangladesh: Realities, Causes and Measures'. This is a time driven, demand driven and situation driven issue which can bring a great impact in the formation of cooperative societies in Bangladesh in near future.

I believe that the mentioned research study of the disarray of cooperative societies in Bangladesh will bring meaningful changes in the Cooperative Department and other economic organizations of the country. I am sure this study will help the academicians, policy planners, DoC, BCA, CZIs and such other organizations who work with monetary management, I would like to express my heartfelt thanks and gratitude to the members of the research team for their sincere efforts to make the research study meaningful.

Md. Iqbal Hossain
Principal
Bangladesh Cooperative Academy
Kotbari, Cumilla
and
Research Adviser

PREFACE

Cooperative societies round the world are in a state of flux. Everywhere, cooperative societies are to face one or more crises like crisis of ideology, crisis of capital, crisis of credibility, and crisis of management. There are five identified challenges faced by cooperatives. These are cultural transformation, competition and expansion, wage solidarity, centralization and reorganization. In spite of the fact, in Japan and Korea about 90% of the farmers are involved in cooperatives and also in Australia, New Zealand and European people have confidence on their investment in cooperative societies.

But in Bangladesh, major challenge is the intrusion of non-cooperators and political touts in the cooperative societies that are encouraged by the party in power to use them as vote bank. Secondly government has no visible commitment to support the cooperatives and bring societies within the budgetary discipline of the government. Thirdly, cooperative banking, cooperative insurance and other cooperative interventions are not encouraged due to absence of transparency and accountability. Fourthly the management of the Cooperative Department must be more prudent and dedicated to find this sector working without any fear of exploitation and deception.

In the recent years, a lot of cooperative societies have fallen in the financial debacle in different parts of the country. It has become a burning question in the economic sector of the country. The highest authority of the country is also concerned about the "The Recent Debacle of the Cooperatives societies". I did hope that Government or DoC would form a commission to work out the causes of such debacle.

In this context, BCA decided to conduct a research on "Recent Debacle in Cooperatives in Bangladesh" I do believe this type of research will be able to detect the causes of the problems and help us to way out to address the crisis. The research team had to bring relevant changes in the course of action time to time. Moreover, scope of references from earlier studies was limited as extensive and depth survey on this specific issue was not available in Bangladesh context. Despite all of this, we are extremely happy that the research team has come up with a balanced and informative report through their sincere efforts and devotion.

I do believe that the research report will prove itself very helpful for academicians, policy planners, DoC, BCA, CZIs and such other organizations who have dreams for a sound and meaningful cooperative movement in this region. I would like to congratulate the members of the research team for their careful efforts during the whole period of the research work.

Md. Abul Hossain
Vice Principal
Bangladesh Cooperative Academy
Kotbari, Cumilla
and
Research Director

ACKNOWLEDGEMENT

First of all, all praises be to the Almighty, the dignified, the most gracious and most Merciful, who enabled us to undertake this research work and finally write up the outcome report. I would like to express my profound gratitude to our government for allocating budgetary allocation for research on **Recent Debacle of Cooperative sector in Bangladesh.**

I have the pleasure in expressing my thanks to all data collectors, Divisional, District and Upazilla cooperative officers of respective areas for their sincere cooperation. I also acknowledge contribution of all the Managing committee members and general members of the cooperative societies who have provided us with the primary data during the interviews. I also express deep thanks to the depositors of the cooperatives and the renowned cooperators for their valuable written statements regarding the selected issue. I have endless thanks to Dr. Mizanur Rahman, Joint Director of BARD and Dr. Jilur Rahman Paul, Deputy Director of BARD, two prominent researchers for their special help in report analysis.

I express my heartiest gratitude and thanks to all the participants attending the workshop on the draft research paper presentation including JR, DR, DCO, UCO and prominent cooperators including the experts from BARD, for their kind presence, valuable observations and priceless opinions.

My cordial thanks and gratitude to Mr. Md. Iqbal Hossain, Principal-Additional Registrar, Bangladesh Cooperative Academy, Kotbari, Cumilla for his over all intimate guideline and kind directions during the research work.

Last but not the least; I am much grateful to the authority of the Department of Co-operatives (DoC) for extending help. It is here notable that all our team members have undergone sincere efforts and have a lot of hardworking. I cordially want to thank them. My research team members worked seriously for questionnaire preparation & data processing & analysis. Mr. Haridas Thakur, Deputy Registrar wrote the whole research paper arranging the research structure with utmost efforts, Mr. Mashiur Rahman, Deputy Registrar was very much keen in research to see the proof and structuring the research paper, Mr. Ziaul Hoque, Deputy Registrar and Mohammad Dulal Miah, Deputy Registrar helped enormously in different shapes of the study and Mr. Mohammad Shafiqul Islam, Deputy Registrar performed the secretarial activities of the Research Study. My heart-felt thanks go to them for their sincerity and hardworking.

I also extend my gratitude towards those who helped us in one way or other during the tenure of our study.

Never-ending thanks to Allah.

Md. Abul Hossain
Research Director

Contents:

Foreword	05
Preface	06
Acknowledgement	07
List of Tables	13
List of Figures	14
List of Acronyms	15
Executive Summary	16
SWOT analysis for DoC in the light of the Debacle	19
Chapter-1: Introduction	
1.1 Why the study conducted?	20
1.2 Background of the Study	21
1.3 Definition of the Key Terms	24
1.4 Rationale of the Study	25
1.5 Little Practice of Knowing the Potentiality of DoC and addressing the debacles of Cooperative movement in Bangladesh	25
1.6 Lack of Knowledge	26
1.7 Limited Research	26
1.8 Problem Statement	26
1.9 Research Questions	27
1.10 Research Objectives	27
1.11 Hypothesis of the Study	27
1.12 Scope of the Study	27
1.13 Importance of the Study	28
1.14 Limitation of the Study	28
1.15 Chapter Summary	29
Chapter-2: Literature Review	
2.1 Introduction	30
2.2 Statement of the Issue	30
2.3 Research Gap	37
2.4 The Conceptual Model	38
2.5 Findings of the Review	39
2.6 The Chapter Summary	39

Chapter-3: Research Methodology

3.1 Introduction	40
3.2 Research	40
3.3 Research Approaches	40
3.4 Research Methodology	40
3.5 Selecting the Methodology for the Research	41
3.6 Research Design	43
3.7 Rationale and Sampling of the Interview	43
3.8 Questionnaire Development	44
3.9 Data Collection and Conducting Interviews	44
3.10 Data Processing and Presentation	44
3.11 Validity and Reliability of Data	45
3.12 Implementation of Study	45
3.13 Chapter Summary	45
Chapter-4: Analysis and Discussion	
4.1 Introduction	46
4.2 Analysis of the Data of Questionnaire No-001	46
4.2.01 Status in the Society:	46
4.2.02 Individual Share Capital	47
4.2.03 Reasons of Financial Anomaly	47
4.2.04 Misappropriation of Money by the Managing Committee	48
4.2.05 Responsible for Anomalies	49
4.2.06 Interest Rate	50
4.2.07 Class of the Fixed Depositors	50
4.2.08 Having TIN of the Depositors	51
4.2.09 Rate in Investment for the Higher Rate of Interest	51
4.2.10 Main Heads of Investment	52
4.2.11 Due Time of Invested Money Recovery	53
4.2.12 Measures Taken for Recovery	53
4.2.13 Rate of Recovery	54
4.2.14 Investment in the Fixed Asset	55
4.2.15 Prior Approval for the Investment in Fixed Asset	55
4.2.16 Approval Process of Investment	56

4.2.17 Weakness of the Cooperative Law against Financial Abnormality	57
4.2.18 Types of Weakness of the Cooperative Law	57
4.2.19 Future Preventive Measures	58
4.2.20 Suggestions for Cooperative Department	59
4.2.21 Recommendation of Prevention of Current Financial Debacle	59
4.3 Analysis of the Data of Questionnaire No-002	60
4.3.01 Factors of Attractions in Fixed Deposit	61
4.3.02 Prior Consultation with Cooperative Department for Investment	61
4.3.03 Offered Rate of Interest	62
4.3.04 Idea about Investment by the Society	63
4.3.05 Getting Regular Interest	64
4.3.06 Factors Related with Deposit in Cooperatives instead of Banks	64
4.3.07 Reasons of Financial Debacle	65
4.3.08 Responsible for Financial Debacle	66
4.3.09 Reasons for Supporting the Opinion	66
4.3.10 Prevention of Financial Debacle in the Future	67
4.3.11 Preventive Measures for Cooperative Department	68
4.3.12 Recommendations	69
4.4 Analysis of the Data of Questionnaire No-003	70
4.4.01 Responses regarding audit performance and audit done regularly	70
4.4.02 Types of activities the societies involved with	71
4.4.03 Information regarding office inspection, investment and training:	71
4.4.04 Measures taken in light of the inspection report	72
4.4.05 Reasons for not receiving training by the officers and members of the managing committee?	72
4.4.06 Approval before opening branch/ inform your office before taking fixed deposit/ verified by your society	73
4.4.07 Reasons for not verifying the loan and investment of the society	74
4.4.08 The amount of fixed deposit collected from the Division/ District/ Upazila	75
4.4.09 Information regarding amount of outstanding loan receivable in your Division/ District and Upazila?	75

4.4.10 Information regarding total volume of fixed assets of societies in your Division/ District and Upazila?	76
4.4.11 Were the societies run as per law, rules and regulation?	76
4.4.12 Information regarding taking action for not operating activities according to cooperative law?	77
4.4.13 How many inquiries/ investigations under section 49 of cooperative law were done in your Division/ District/ Upazila?	77
4.4.14 Find out the causes of financial anomalies of the society	78
4.4.15 Opinion about the Responsibility about such abnormalities	78
4.4.16 Justification of the preferred answer	79
4.4.17 Recommendation for controlling abnormalities and preventive measures	80
4.4.18 Opinion about preventive measures taken by the Cooperative Department	81
4.4.19 Provide your specific recommendations to prevent such debacle in the cooperative societies	82
4.5 Analysis of the Data of Questionnaire No-004	
4.5.1 Information of Total Members	83
4.5.2 Overall scenario of share, fixed deposit, other deposits, loan disbursed, value of the asset, interest income and expenditure of the societies	83
4.5.3 Information regarding members' capital formation and investment Profiles (Cumulative and Average)	84
4.5.4 Total number of fixed depositors and borrowers	85
4.6 Chapter Summary	85
Chapter-5: Opinions from certain renowned Cooperators	
5.1 Introduction	86
5.2 Rationale and Background of the Opinion Study	86
5.3 Opinion from the competent Cooperators	86
5.3.1 Opinion from Mr. Abdul Malek, President Sampreety Credit Cooperative Union Ltd.	86
5.3.2 Opinion from Mr. Jashim Uddin Sheikh, President Chandra Shikhito Bekar Sanchoy O Rindan Samabay Samity Limited, Chandpur:	87
5.3.3 Opinion from Mr. Nazmul Alam Bhuiyan Jewel, Secretary, Kingshuk MCS, Mirpur, Dhaka:	88
5.3.4 Opinion from Mr. Ranajit Biswas, President Medha MCS, Jpydevpur, Gazipur:	88
5.3.5 Opinion from Abdur Razzak, President Grameen Kalyan Sanchoy O Rindan CSL, Manikgonj:	89
5.3.6 Opinion from Mr. Syed Mahiuddin Jahangir, Secretary, Bangladesh Bank Employees Cooperative Society Limited, Chattogram:	89
5.4 Findings from the opinions:	95
5.5 Chapter Summary	95

Chapter-6: Workshop on Research Report

6.1 Background of the Workshop	96
6.2 Observations and Opinions from the Workshop	96
6.3 Suggestions and Recommendations from the Workshop	97
6.4 Chapter Summary	97

Chapter-7: Instances of debacles in other financial institutions

7.1 Introduction	99
7.2 Financial Debacles of other financial institutions of BD	99
7.3 The instances of financial debacle in Bangladesh	99
7.3.1: 30,000 crore taka defalcated in 7 years	100
7.3.2: 21,000 crore taka are uncertain to be realized:	100
7.3.3: The Yubak defalcated 2,600 crore taka	103
7.3.4: Others	103
7.4: Learning from the Instances:	103
7.5 Chapter Summary	104

Chapter-8: Findings, Recommendations & Conclusion

8.1 Introduction	105
8.2 Findings of the Research Study through Questionnaires & Cooperators Opinons	105
8.3 Findings from the Workshop	106
8.4 Overall Findings of the Research Study	107
8.5 The gap between the Cooperators and DoC officials	108
8.6 Learning from the Research Study	108
8.7 Strength-Weakness-Opportunity-Threat (SWOT) of DoC	109
8.8 Action Plan as per the Findings of Research Study	110
8.9 Implication of the Study	112
8.10 Further Research	112
8.11 Comments/Recommendations from the Study	112
8.12 Conclusions	113

Bibliography

Annexures	114
-----------	-----

List of Tables:

Table-01: The list of the CS of the study	35
Table-02: Number of the CS and their deposit collection and investment	36
Table-03: Differences between qualitative and quantitative Research (Creswell; Flick 2011; Sekaran 2006)..	41
Table-04: Sample taken from different categories of CS among the selected districts and DoC official.	44
Table-05: Individual Average Share Capital	47
Table-06: Reasons of Financial Anomaly in Cooperatives	48
Table-07: Opinion on Interest Rate for Deposit in the Society	50
Table-08: Opinion on TIN taken from Depositor	51
Table-09: Rate in Investment for High Rated Deposits	52
Table-10: Opinion on Main Heads of Investment	52
Table-11: Measures taken for Recovery the Invested Money	53
Table-12: Recovery Rate of Invested Money	54
Table-13: Opinion on Approval Process of Investment of the Society	56
Table-14: Opinion on Types of Weakness of the Cooperative Law behind the Financial Abnormality.	58
Table-15: Opinion on Prevention of Financial Debacle of Cooperative Societies in Future	58
Table-16: Opinion on Preventive Measures for Cooperative Department of Financial Debacle of Cooperative Societies in Future.	59
Table-17: Recommendation to Prevent Current Financial Debacle of Cooperative Societies	60
Table-18: Types of Official of Cooperative Department for Providing Prior Advises regarding Investment in the Society .	62
Table-19: Offered Rate of Interest on Deposit in the Society.	63
Table-20: Opinion on Getting Regular Profit/ Interest against Deposit.	64
Table-21: Reasons favoring the Opinion.	67
Table-22: Opinion on Prevention of Financial Debacle of Cooperative Societies in Future	68
Table-23: Opinion on Preventive Measures for Cooperative Department of Financial Debacle of Cooperative Societies in Future	69
Table-24: Recommendation to Prevent Financial Debacle of Cooperative Societies	70
Table 25: Reasons for not verifying the loan and investment of the society.	74
Table 26: Information regarding amount of outstanding loan receivable in your Division/ District and Upazila?	75
Table 27: Information regarding total volume of fixed assets of societies in your Division/ District and Upazila?	76
Table 28: How many inquiries/ investigations under section 49 of cooperative law were done in your Division/ District/ Upazila?	77
Table 29: Please provide your specific recommendations to prevent such debacle in the cooperative societies.	82
Table-30: Membership Holding Pattern	83
Table 31: Latest data of share, fixed deposit, other deposits, loan disbursed, value of the asset, interest income and expenditure of the societies (Cummulative and Average):	84
Table 32: Number of depositors and loanee.	85
Table-33: Opinions of the cooperators about debacles.	90
Table-34: List of the six biggest defalcation during the last 7 years.	100
Table-35: List of the top bankrupt organizations	100
Table-36: Action Plan as per the Findings of Research Study	110

List of Figures:

Figure-01: SWOT analysis for DoC in the light of the Debacle	19 & 109
Figure-02: Values of cooperatives	31
Figure-03: Unsound Financial practice breaks the foundation of cooperatives	32
Figure-04: Cycle of cooperative institutionalization	39
Figure-05: Research Design	42
Figure-06: Position of the Respondents in the Society	46
Figure-07: Opinion on Misappropriation of Money by the Managing Committee	49
Figure-08: Opinion on Interest Rate for Deposit in the Society	49
Figure-09: Classes/Professionals of Fixed Depositors in the Society	51
Figure-10: Opinion on Invested Money Recovery in Due Time	53
Figure-11: Opinion on the Investment of Taken Deposit in the Fixed Asset	55
Figure-12: Opinion on Prior Approval for the Investment of Taken Deposit in the Fixed Asset	56
Figure-13: Opinion on Weakness of the Cooperative Law behind the Financial Abnormality	57
Figure-14: Factors to be interested in Fixed Deposit in the Society	61
Figure-15: Opinion on Prior Consultation with Cooperative Department Officials for Investment in Society	62
Figure-16: Idea about Investment Sector by the Society of Deposited Money	63
Figure-17: Factors to Deposit in Cooperatives instead of Banks by the Respondents	64
Figure-18: Idea about Investment Sector by the Society of Deposited Money	65
Figure-19: Opinion on Responsible for Financial Debacle of the Cooperative Society	66
Figure-20: Information regarding audit performance	70
Figure-21: Types of the activities of the society involved with?	71
Figure-22: Information regarding office inspection, investment and training	72
Figure-23: Measures taken in light of the inspection report?	72
Figure-24: Reasons for not receiving training by the officers and members of the managing committee?	73
Figure-25: Approval before opening branch/ inform your office before taking fixed deposit/ verified by your society	73
Figure-26: Reasons for not verifying the loan and investment of the society	74
Figure-27: The amount of fixed deposit collected from the Division/ District/ Upazila?	75
Figure-28: Were the societies run as per law, rules and regulation?	76
Figure-29: Information regarding taking action for not operating activities according to cooperative law?	77
Figure-30: Causes of financial anomalies in the society	78
Figure-31: Opinion about the responsibly about such abnormalities	78
Figure-32: Justification of the preferred answer	79
Figure-33: Suggested remedial measures to prevent financial in future	80
Figure-34: Opinion about preventive measures taken by the Cooperative Department	81
Figure-35: Capital formation and investment pattern of the society	84

List of Acronyms:

BCA	Bangladesh Co-operative Academy
BDT	Bangladeshi Taka
CS	Co-operative Societies
CZI	Cooperative Zonal Institutes
DCO	District Co-operative Officer/Office
DoC	Department of Co-operatives
DR	Deputy Registrar
GoB	Government of Bangladesh
IGA	Income Generating Activities.
JR	Joint Registrar
MC	Managing Committee
NGO	Non Government Organization
SACCO	Savings and Credit Cooperative Societies.
UCO	Upazilla Co-operative Officer/Office

Executive Summary

A cooperative society is the aggregation of five capitals including Economic Capital, Human Capital, Social Capital, Natural Capital and Physical Capital. Cooperative is the movement of socio-economic development of the members having the root of Unity. We know that unity is the sign of Strength, Prosperity, Equality and Social Integrity. The gist of cooperative movement is that a cooperative society is the organization of the members, by the members and for the members.

In the recent years, a lot of cooperative societies in Bangladesh faced the mishap of the economic backdrop similar to other financial institutions. But no initiative has been taken yet to assess the calamity in the financial sector. Bangladesh Cooperative Academy got an allocation from GoB to conduct a research. BCA has taken a challenge to conduct a research having the title 'Recent Debacle of Cooperative Societies in Bangladesh: Realities, Causes and Measures'. This is a time driven, demand driven and situation driven issue which can bring a great impact in the formation of cooperative societies in Bangladesh in near future.

The Cooperatives in Bangladesh has the constitutional provision indicating the commitment of the government of Bangladesh to emphasize on the cooperative initiatives on the ownership of properties and growth of the economy of the country. But it is an irony of fact that cooperative movement in Bangladesh has lost its ideological direction to a path of darkness and critical dimension having the financial debacles.

Cooperative movement has got a momentum in the new century for some specific reasons. After promulgating the Cooperative Law and Rules respectively in 2001 and 2004, the professional CS were formed but a good number of Multipurpose and Credit CS were formed for the purpose of deposit collection and loan functions. Those CS established their branch offices in different corners of the country. Deposit from non-members was encouraged by the provision of law. There was restriction of providing loans to non-members. CS violated the rules and gave loan to the non-members. There prevailed an unhealthy competition among the CS for deposit collection and loan functions. The staff of CS offered extremely high rate of interest for deposit to the greedy people. A huge amount of money was deposited in the CS. Due to lack of efficiency in financial management and sustainable investment planning, loan was disbursed and investment was done in non-productive sectors without feasibility study. As a result, CS became bankrupt. There was scarcity of efficient and competent staffs in DoC against a huge number of CS. As a result, proper monitoring could not

be possible. On the other hand, the powerful vested group was insidiously involved in the malpractice in the name of CS and DoC was not capable of preventing such incidents due to prevailing limitations mentioned above.

There was sign and symptoms of a crisis in cooperative sector and an initiative was taken in 2008 to amend the existing Cooperative Law. Opinions were taken from field. But no suggestions from the field were incorporated in the newly amended Act promulgated in 2013.

The branch offices were banned overnight under the amended Law. The whole sector faced a great shock and as immediate consequence, debacle occurred in the cooperative sector. Consecutive news was being published in the print and electronic Media about the financial debacles of CS and a tremendous fear erupted among the members of the CS. A lot of individual investors having the commitment of high interest rate assembled in the CS offices with the pressure of returning all of their deposits at a time. This tremendous pressure compelled the CS management authority to shut down their branches and offices and finding no other way out, they were to flee away to save their lives. Allegations came against the CS management as well as the weak monitoring system of DoC. There is also allegation that the DoC staff helped the CS management for the fraudulent practices. Some even questioned the registration process and system of forming the pro-family CS.

In spite of this turmoil, no response came either from GoB or DoC, no commission was formed or no effective action was taken to find out the causes of the debacle. BCA at last, took the initiative to find out the causes of the debacle. BCA firmly believe that this study will be a pioneer one to show the light for the advancement of the cooperative movement as it is the time driven, demand driven and situation driven issue.

While conducting the research study, it was found that DoC has the negative impression among the cooperators as well as the mass people. The study reveals some grey areas of the cooperative movement in Bangladesh. The important findings of the study are: (1) There is lacking and negligence in the monitoring system of DoC; (2) People invest money in the CS running after the issue of higher interest rate; (3) Most people deposited their money without consulting with the DoC authority; (4) Generally people from the higher classes deposited big amount of money in the CS; (5) There was a huge propaganda against CS without judging the actual situation and as a consequence a panic started spreading around. All depositors, being terribly affected by the panic, came to withdraw all their deposits at a time but it was practically impossible just like any other financial organizations or banks, to pay back all the

deposits at a time according to the desire and demand of the depositors and as a result, the debacle occurred; (6) In many cases, the amount of invested money of the CS is higher than the deposit collected; (7) Maximum deposited money from the members were invested in nonproductive sectors; (8) The recent amendment of the cooperative law in 2013 had tremendously negative effect on the debacle.

In the research study, the researchers have found some fantastic learnings that should be effective for prevention of the debacles. These are as- (1) Other financial institutions are already involved in making the debacles but CS are to suffer for some culprits in CS sector; (2) CS are to be blamed for the defalcation without proper judgement while DoC/Govt did not take any action for the remedial purpose; (3) Nobody is trying to find out the real causes behind such debacle and so no solution has come yet.

The research study makes some recommendations for future remedial measures in its concluding remarks as- (1) Cooperative rules, regulations and policies should be cooperators friendly, not cooperative officers friendly; (2) DoC should play the role of a facilitator, not a regulator; (3) Intrusion of non-cooperative men in cooperative societies must be prohibited; (4) Cooperatives must be involved in productive activities, not in micro-credit functions only; (5) Accountability and transparency must be developed in all sectors of cooperative movement irrespective of cooperators and DoC officials.

Cooperative in our country holds the unique recognition of the holy constitution of our motherland. We ought to keep in mind that if we allow mismanagement in the CS for our personal gains, we would make the full cooperative movement weak and ineffective. As a result, our future generations, in addition to us, will suffer. We can never let something like this occur. Our research study reveals that the cooperators do not want to violate laws, rules and regulations if they are well trained, well motivated and well informed. It is the duty and responsibility of DoC to make cooperators capable of operating their CS properly as per the laws and rules.

SWOT analysis for DoC in light of the Debacle

Figure-01: SWOT analysis for DoC in the light of the Debacle

Strength	Weakness
1. Constitutional mandate for ownership.. 2. Wide range of Cooperators among the country. 3. A strong tool of socio-economic development of the country. 4. Presence of the movement in every sectoral paper. 5. Comparative Advantage. 6. Co-operative Advantage. 7. Capital Formation/Accumulation. 8. Huge manpower in DoC. 9. Easy access to people.	1. Absence of mission and vision in the planning. 2. Lack of infrastructure and logistics. 3. Absence of cooperative mentality among the DoC staffs. 4. Inefficiency in implementing projects. 5. Weakness in implementing cooperative law and rules.
Opportunities	Threats
1. To be a tool of Sustainable Development Goals. 2. Diversification of cooperative training. 3. Cooperative Marketing and cooperative branding. 4. Cooperative networking among different professional groups. 5. IT based cooperative movement. 6. Easy Access to Resource. 7. Global Export Market. 8. Value Addition Chain.	1. Absence of cooperation among cooperative officials. 2. Depression among the DoC staffs. 4. No Career planning the staffs. 5. Absence of institutionalization.

**Recent Debacle of Cooperative Societies in Bangladesh: Realities,
Causes and Measures.
Chapter-One
Introduction**

1.1: Why the study conducted?

Cooperative is the root of Unity and Unity is the sign of Strength, Prosperity, Equality and Social Integrity. Cooperative is the movement of socio-economic development of the members. The gist of cooperative movement is that a cooperative society is the organization of the members, by the members and for the members. A cooperative society is the aggregation of five capitals including Economic Capital, Human Capital, Social Capital, Natural Capital and Physical Capital.

We, all the Members of Cooperative Societies of Bangladesh including the DoC personnel, are proud of that we are a part of this Socio-Economic Movement. But there is a BIG QUESTION Mark or Black spot in the face of this worldwide tested socio-economic movement in Bangladesh due to the debacles evolved by the malpractice of this unique tool of socio economic development.

Cooperative movement in this subcontinent is an old movement. This movement started in our country with the enactment of the Cooperative Credit Societies Act, 1904. Only the primary cooperative societies could be organized under this Act with not less than 10 individual members. The Movement was guided by the philosophy and principles to protect the poor peasants from the exploitation of landlords and money lenders of the society so that a poverty free socio-economy for the poor people especially of the rural areas can be established.

Government of the People's Republic of Bangladesh has adopted the principles of ownership under the Article 13 of the constitution of Bangladesh where cooperative ownership has been prioritized as "The people shall own or control the instrument and means of production and distribution, and with this end in view ownership shall assume the following forms- (a) State ownership, that is ownership by the state on behalf of the people through the creation of an efficient and dynamic nationalized public sector embracing the key sectors of the economy; (b) Cooperative ownership, that is ownership by cooperatives on behalf of their members within such limits as may be prescribed by law; and (c) Private ownership, that is ownership by individuals within such limits as may be prescribed by law."

The constitutional provision indicates the commitment of the government of Bangladesh to emphasize on the cooperative initiatives on the ownership of properties and growth of the economy of the country. However, the development of 'cooperatives' as understood today- democratically organized

business modeled upon commonly accepted cooperative principles and the growth of a 'cooperative movement' are of such more recent origin.

ICA Cooperative Identity Statement (ICIS) defines cooperative as 'A cooperative is an autonomous association of persons united voluntarily to meet their common goal economic, social and cultural need and aspiration through jointly-owned and democratically controlled enterprise' and also concerned with application of Seven Principles. These are: " i) voluntary and open membership, ii) democratic member control, iii) member's economical participation, iv) autonomy and independence, v) education, training and information, vi) cooperation among cooperatives, and vii) concern for community." Lack of sound practice of the cooperative principles makes a great debacle in Bangladesh.

Despite so many turmoil and debacles politically and climatically, Bangladesh has many great achievements to feel proud of. It is the great wonder to the world community as well as the economists having the title '**Bangladesh Paradox.**' This paradox is the asset of Bangladesh because its hard working and painstaking people are the key factor of its amazing economic growth. Recently Bangladesh has been promoted as the lower middle income country recognized by World Bank and as developing country from least developed country promoted by United Nations. The recent debacles of cooperative sector along with other financial and non-financial institutions is the threat in the pace of the socio-economic growth. It is also making big a question mark for the existence of cooperative movement and for DoC. This is why we ought to know the Realities, Causes and Measures of Recent debacle of Cooperative Societies in Bangladesh and meaningfully try to address them properly.

1.2: Background of the Study:

Cooperative movement of Bangladesh has passed a long time. During this long journey, it has seen many ups and downs, success and failure history. Cooperative is the philosophy of development also a movement of socio economic betterment of its members. This movement is everywhere in the world. There is amazing success stories of cooperative movement in many countries and also has many failure instances in many areas. Bangladesh is not the exception where cooperative movement has only success. There are a lot of debacles and problems regarding cooperative movement here.

History says that in 1875, there was a peasant revolt in the Deccan. Lack of agricultural loan, compound interest of the loan given by lenders, high interest rate, and consecutive poverty of the farmers were the causes behind the revolt. Indian Famine Commission was formed to find out the causes of the revolt. As per the recommendations of the Famine Commission done in

1901, in 1904 Cooperative credit Societies Act was formed which was updated in 1912. In 1919 cooperative was referred as the provincial matter. In 1942, cooperative Rules was promulgated. Two tier cooperative movement, well known as 'Cumilla Model' as adopted in 1969. In 1972, the constitution of Bangladesh was adopted and cooperative was recognized as the second sector of ownership. Cooperative was considered as the tool of development of the country in every sector. Government development programs and loan facilities got a new momentum by the touch of cooperative in this time. During the period of 1972-75, cooperative banks were registered by the government. During the period of 1972-73, two tiered Cumilla Model was extended in different thanas of Bangladesh. In 1973, cooperative based milk society named Milk Vita was established by the father of our nation Bangabandhu Sheikh Mujibur Rahman.

The Cooperative Societies Ordinance was promulgated in 1984 and in 1987, the Cooperative Societies Rules was promulgated in support of the Ordinance. In 1989, the Cooperative Policy was adopted by the government. Considering the demand of the time and practicality, the updated Cooperative Societies Act was promulgated in 2001 in Bangla for the first time. This Act was amended in 2002 and 2013. The last Cooperative Rules was published in 2004. The newly Cooperative Policy was adopted in 2012 by proper correction of the previous policy of 1989.

The Cooperative Act, Ordinance, Rules and Policy are the guiding tools for the development of cooperative movement. Some of the CS were successful sometimes but many other CS failed to cope with the rules and regulations. Behind the failures which brought debacles are the factors like lack of proper dedicated and efficient leadership, political interventions, lack of state patronization. Ultimate result is that cooperative movement of Bangladesh has not got a sound momentum and a massive debacle occurred during the turmoil in recent times and cooperative movement has fallen in the question of existence.

After promulgating the Cooperative Act and Rules respectively in 2001 and 2004, the professional CS were formed but a good number of Multipurpose and Credit CS were formed for the purpose of deposit collection and loan functions. Those CS established their branch offices in different corners of the country. Deposit from non-members was encouraged by the provision of law. There was restriction of providing loans to non-members. CS violated the rules and gave loan to the non-members. There prevailed an unhealthy competition among the CS for deposit collection and loan functions. The staff of CS offered extremely high rate of interest for deposit to the greedy people. A huge amount of money was deposited in the CS. Due to lack of efficiency in financial management and sustainable investment planning, loan was

disturbed and investment was done in non-productive sectors without feasibility study. As a result, CS becomes bankrupt. There was scarcity of efficient and competent staffs in DoC against a huge number of CS. As a result, proper monitoring could not be possible. On the other hand, the powerful vested group was insidiously involved in the malpractice in the name of CS and DoC was not capable of preventing such incidents due to prevailing limitations mentioned above.

There was sign and symptoms of a crisis in cooperative sector and an initiative was taken in 2008 to amend the existing Cooperative Law. Opinions were taken from field. But no suggestions from the field were incorporated in the newly amended Act promulgated in 2013. The branch offices were banned overnight under the amended Law. The whole sector faced a great shock and as immediate consequence, debacle occurred in the cooperative sector. Consecutive news was being published in the print and electronic Media about the financial debacles of CS and a tremendous fear erupted among the members of the CS. A lot of individual investors having the commitment of high interest rate assembled in the CS offices with the pressure of returning at a time of their deposits. This tremendous pressure compelled the CS management authority to shut down their branches and offices and finding no other way out, they were to flee away to save their lives. Allegations came against the CS management as well as some people complained that the weak monitoring system of DoC. There is also allegation that the DoC staff helped the CS management for the fraudulent practices. Some even questioned the registration processes and system of forming the pro-family CS.

In spite of this turmoil, no response came either from GoB or DoC, no commission was formed or no effective action was taken to find out/assess the causes of the debacle. BCA at last, took the initiative to find out the causes of the debacle. BCA firmly believe that this study will be a pioneer one to show the light for the advancement of the cooperative movement as it is the time driven, demand driven and situation driven issue.

The Imperial Committee on Cooperative in India headed by Nicolson, Duper- nix and Mcglann submitted a report in 1915 on cooperative movement which is called 'the Bible of Cooperative in the subcontinent'. In this report they stated:

We regret to say that the conclusion had been forced upon that in the majority cases primary society in India fall sort of co-operative ideal, speaking generally even allowing for backwardness of the population, there has been found lack of true co-operation.

The present research is also an attempt of searching the truth of current cooperative movement. Therefore, we can clearly say that the current research initiative has found its genuine ground to define the future destination of cooperative movement.

1.3. Definition of the Key Terms:

The major terms used in this research paper are described below:

1.3.1: Cooperative:

International Cooperative Alliance's Statement on the Cooperative Identity defines cooperative as "an autonomous association of persons united voluntarily to meet their common economic, social, and cultural needs and aspirations through jointly owned and democratically controlled enterprise." On the other hand, ILO defines cooperative as "an association of persons who have voluntarily joined together to achieve a common end through the formation of a democratically controlled organization, making equitable contributions to the capital required and accepting a fair share of the risks and benefits of the undertaking, in which members actively participate."

Practical experiences give us the idea that cooperative is the useful and effective tool to utilize the five capitals of economy as (1) Social capital; (2) Economic capital; (3) Physical capital; (4) Human capital and (5) Natural capital.

From the ideological point of view we can describe cooperative by 11 C's as "Cooperative Creates Courage Combining Cordiality Cancelling Conflict Concentrating Cooperation Cohering Capital."

1.3.2: Debacles:

A sudden and ignominious failure/ a complete failure, especially because of bad planning and organization/ A debacle is an event or attempt that is a complete failure. In this book debacle means the recent crisis/mishaps occurred in the cooperative sector in Bangladesh.

1.3.3: Income Generating Activities (IGA):

Income Generating Activities (IGAs) consist of small businesses managed by a group of people to increase their household income through livelihood diversification- 'income-generating activities' will be considered those initiatives that affect the economic aspects of people's lives through the use of economic tools such as credit. Other types of support affecting women's production are considered complementary to income-generating activities. For example, these might include child care or basic services provision and labour-saving technologies.

1.4: Rationale of the Study:

We can see from practical point of view that the topic of this research has got qualitative and quantitative importance as well as organizational and academic significance. From the organizational point of view, it will be able to focus on issues relating to the present debacle and the future situational preventive measures. As cooperative is the socio-economic organization to meet the economic, social and cultural demand. It is the constitution recognized body corporate that can play a vital role for the socio-economic development especially poverty eradication, employment generation and social security purposes. But it is a bitter truth for us that in the name of CS, some tout and vested group played negative role to cheat the simple and ill fated and ill clad people of our country. The root of the fraudulent practices of the imposters must be stopped. It is not only needed for the cooperators but also for the overall development of the country because the touch of cooperative is everywhere. This research study will focus on the issues that can make cooperative movement more effective, fruitful and practical for the people. After completion of this study, we will be able to indicate the drawbacks of cooperative movement and mitigating those limitations and constraints which would impart new dimension in cooperative movement.

1.5: Little Practice of Knowing the Potentiality of DoC and addressing the debacles of Cooperative movement in Bangladesh:

Cooperative movement in Bangladesh has already crossed more than 100 years. This is a long time for a movement. In our country, there are a very few institutions or organizations having the life span of 100 years. The movement is a pro-people and pro-development one. DoC should be a development prone organization but in practical, it has a very little initiative for its own development. There is no future pro-active development planning for the cooperators and cooperative departmental staff. Some initiatives were taken but those were not well organized and well thought to meet the challenges of the 21st century and cope with the time bound digital Bangladesh concept. Cooperative is a multi-dimensional approach. It needs many factors and determinants to be fulfilled for a sustainable result. But in the past, DoC failed to identify the potentiality and prevent the problems related to the cooperative movement. No organized efforts or no collective force worked in the past to make the CS and DoC pro-people. This resulted the absence of a worldwide tested development tool in the planning documents of GoB. CS were the abandoned children of DoC and the abandoned child become the burden and as result DoC is facing the threat of its existence.

This research study could be a possible way to bring into notice what could be our priority, work plan and practices and what is to be done in reality. It

would thus promote change in the organizational practice, and enhance better management and monitoring with a view to getting optimum result.

1.6: Lack of Knowledge:

It is clear from the experience that there is a definite gap between cooperators and DoC staff. We are providing just routine services to the cooperators or people. Traditional approaches are going on but the world has preceded much ahead by this time. The world has passed a long distance in terms of mission, vision, technology, information, methodology and day by day advancement is going on. DoC is providing services that are almost obsolete though they were very demanding some years before. The cooperators are advancing more rapidly; they are receiving latest thought and tools. We are not trying to make us competent for the service of the cooperators. The train of development is going bypassing us but we are still sitting behind. This research study will fulfill the necessary demand of knowledge and knowhow to meet the challenges and fix proper steps to go ahead.

1.7: Limited Research:

DoC in the history of its path, has not done any assessment research regarding the debacles though it has faced so many obstacles and critical time. It was a great challenge for us to collect data from four corners: Mgt. staff, depositors, Loan receiver and DoC staff. 'Recent Debacle of Cooperative Societies in Bangladesh: Realities, Causes and Measures' is a unique initiative for DoC or BCA. This study would play a vital role for bridging the gap between the Cooperators and DoC.

Moreover, there are a few articles available online and very little number of books covering 'Recent Debacle of Cooperative Societies in Bangladesh: Realities, Causes and Measures'. The research is narrowed down to specific sub-sector for 'cooperative movement' and the findings become scarcer. It is an indication that the area in that specific context was not explored much. The research thus carries two significant promises: one from the organizational perspective and the other from the academic perspective.

1.8: Problem Statement:

Recent Debacle of Cooperative Societies in Bangladesh: Realities, Causes and Measures

1.9: Research Questions:

During this study, specific questions are raised to make the desired result. The research questions are as follows:

- (1) What are the Causes of the recent debacle?
- (2) What are the real scenario/perspective of the debacle?
- (3) What are the measures to be taken to prevent further debacle?

1.10: Research Objectives:

The general objective of the study was to assess the causes of the debacle and finding out the measures to prevent such situation in future.

The specific objectives of the study were as follows:

- (a) To find out the role of DoC and Cooperators to prevent the debacles.
- (b) To assess the gap between the service receiver and provider.
- (c) To identify the internal and external factors affecting the cooperative movement.

1.11: Hypothesis of the Study:

Hypothesis is usually considered as the principal instrument in any research work. A hypothesis is a tentative answer to a research problem, expressed in the form of a clearly stated relation between the dependent and independent variables. Hypothesis is a formal question that the researcher intends to resolve. However, the core research hypothesis of this study was that Cooperators should be prepared for building true cooperatives. The following specific research hypothesis was considered for this study:

- (a) The higher will be the gap between the Cooperators and DoC staff, the higher will be the debacles.
- (b) Proper monitoring with well-designed monitoring tools/indicators will make cooperative movement more effective and fruitful.

1.12: Scope of the Study:

This study covered 12 districts namely: Dhaka, Narayanganj, Gazipur, Chotagram, Cumilla, Noakhali, Chandpur, Brahmanbaria, Naogaon, Bogura, Jashore and Khulna. Data were collected from 634 participants of 4 categories. The major areas covered by the study are: General information, information about cooperative societies, information about causes of debacles, suggestions to protect such debacles in future etc. This study also covered some variables like occupation, income, investment, profit, interest rate etc. It should be clearly mentioned here that due to practical reasons we had to collect necessary data from three districts out of assigned area.

1.13: Importance of the Study:

Sound financial management will produce a sound cooperative society which will make a sound socio-economic environment. We are now in the era of Digital Bangladesh. A happy, prosperous and developed Bangladesh is the main goal of Digital Bangladesh where human resource development is getting topmost priority. Our dream is a Bangladesh which will be free from corruption and malpractices. By 2021, we must stop any future debacle in cooperative sector as well as in the whole financial sector in Bangladesh to ensure a sound financial environment to make our country Digital Bangladesh. We have no alternative to success, we ought to remember this always. On the other hand, besides knowing the causes of debacles, it is expected that the study would investigate the problems and potentialities. It is also hoped that the study would be able to identify the factors influencing the activities of the CS. Finally, the outcomes of the study would be helpful to the policy planners for designing and organizing adequate and proper measures for preventing further debacles. We can summarize the importance as follows-

- (a) to help the formulation of national policy regarding effective cooperative functioning.
- (b) to know the challenges of the 21st century and formulate measures to meet them.
- (c) to access the short and long term workplan.
- (d) to make self-criticism and to find new windows for sustainable existence.

1.14: Limitation of the Study:

This research study might be limited with some constraints. The main limitations are as follows-

- (1) Time limitation: The study was conducted within the duration of three months which was not enough for a national level survey.
- (2) Most of the data were collected from the respondents aided by questionnaire or interview schedule through memory recall techniques, where both errors of omission and overestimation might occur.
- (3) Difficulty in communicating with the participants/respondents.
- (4) Inability to fulfill the questionnaire by some of the interviewees.
- (5) The study was confined mostly to the limited number of cooperators due to some unavoidable reasons. So sample size was small. A quite bigger sample size would impart more representative data.
- (6) The respondents were selected randomly from different locations (district and upazilla) without considering the accessibility to those locations, which hampered the collection of data by the collectors.

1.15: Chapter Summary:

The chapter demonstrates and depicts a clear context for the research by establishing the background of the study and rationale of the research. It shows that Recent Debacle of Cooperative Societies in Bangladesh is a most threatening issue for our existence. Realities, Causes and Measures of the debacle are the important determinants for cooperative movement. There were clear gaps among these factors and issues.

DoC and Cooperative movement is now crossing a critical time. This situation needs pro-active approach. A number of research study contexts are highlighted to show the importance of new research as well. It is also shown that there is a very limited study in this very area in our country. The chapter ends with stating the problem statement, research question, and hypothesis and research objectives.

Chapter-Two

Literature Review

2.1: Introduction:

Cooperative emerged as an anti-thesis of the exploitative tendency of the capitalism. In the mid of eighteen century, a British philanthropist (textile mill owner) Sir Robert Owen initiated a number of experiments for making cooperatives as an instrument of equitable economic order, but not succeeded. In era of industrial revolution Rochdale Pioneers in Europe started cooperative successfully. They were the creator of the cooperatives and the cooperative law (principles). Since that they are making the cooperative policy and enact regulation with the provocation of government agencies. But on the contrary in most of the developing countries, the government authority creates cooperative law and makes proclamation as regulatory tools.

In the colonial era, co-operatives were captured and used as instruments of government, rather than as independent enterprises used to reduce poverty. During Pak régime and that after post-liberation, since decades-long state-controlled co-operatives engaged in all sort of agricultural experiments, but that did not achieve the potential in that sector. Recently co-operatives sporadically emerged and precariously ameliorating but not countable.

Cooperative societies round the world are in a state of flux. Everywhere, cooperative societies are to face one or more crises like crisis of ideology, crisis of capital, crisis of credibility, and crisis of management. The recent debacle raised in the cooperative sector in Bangladesh is the result of the overall scenario of the world perspective.

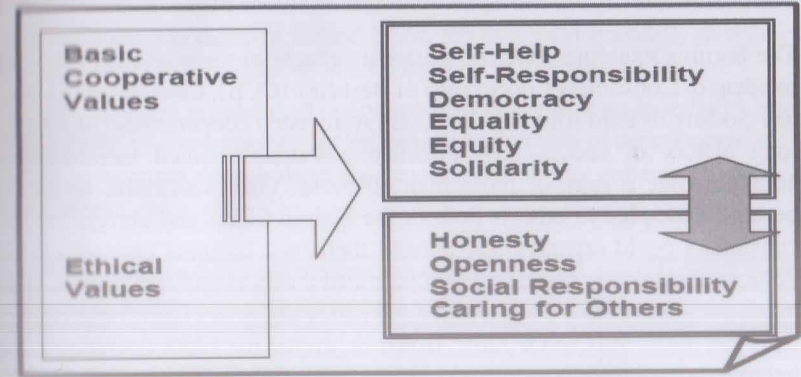
2.2: Statement of the Issue:

Crisis in cooperative movement is the result of unethical practice and the matter of multidimensional causes. The statement is true to the full extent. Recent debacle in cooperative sector in Bangladesh is the reflection of the world scenario also. The problem is depicted if we throw light on the cooperative movement itself.

According to the classical definition of cooperative, the etymology of the word "Cooperative" derived from a Latin work 'COOPERARI' where 'co' means 'with' and 'operari' means 'to work'. Thus the word "COOPERARI" means "working together." Acronym of the word "COOPERATIVE," defined as "C" for Coordination, "O" for Objectives, "O" for Operational, "P" for Participation, "E" for Enthusiasm, "R" for Rationale, "A" for Accountability, "T" for Transparency, "I" for Integrity, "V" for Values, and "E" for Extending; which are conglomerated with cooperative governance as ethical force. Absence of governance in cooperative societies resulted the debacle worldwide.

ICA-Co-operative Identity Statement (ICIS) defined as "A co-operative is an autonomous association of persons united voluntarily to meet their common goal economic, social and cultural need and aspiration through jointly-owned and democratically controlled enterprise"; and also concerned with application of Seven Principles. These are: i) voluntary and open membership, ii) democratic member control, iii) members' economical participation, iv) autonomy and independence, v) education, training and information vi) cooperation among cooperatives, and vii) concern for community.

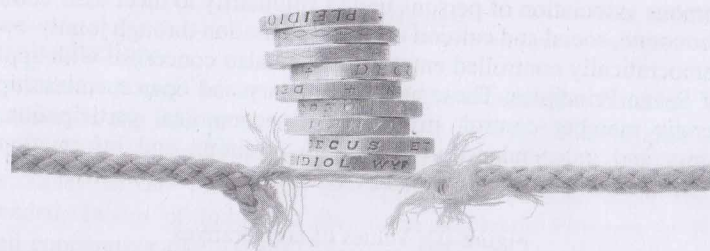
Figure-02: Values of cooperatives



The cooperative principles embedded with cooperative values in practice; self-help, self-responsibility, democracy, equality, equity, solidarity and upholder of ethical values: honesty, openness, social responsibility, and caring for others. (Good Governance: An Imperative Key to Perpetual Success in Cooperative – by Shamsuddin Ahamed).

Cooperative is a socio-economic organization. It is an autonomous association of persons united voluntarily to meet their common economic, social, and cultural needs and aspirations through jointly owned and democratically controlled enterprise. When ethical and moral values decline, intra and inter conflicts arise and external factors affect the movement, debacle arises. As financial management is a daily routine subject to be nourished, without sound financial management, there prevails anomalies and debacle is the result there. According to the cooperative experts, the burden of financial basket break the backbone of the cooperative societies. It is depicted nicely in the picture below:

Figure-03: Unsound Financial practice breaks the foundation of cooperatives



The burning example about cooperative debacle in the world history is the incident of Consumers Cooperative of Berkeley (CCB), Consumers Cooperative Society of Palo Alto (CCSPA), and Associated cooperatives (AC) have a long history of success and effective consumer-oriented merchandising activities over a span of more than 50 years. Their successful operations became examples to others- both in the United States and abroad- of how consumers could organize and operate their own business enterprises. The volume of sales that was developed provided a very significant portion of the purchasing power that was consolidated nationally under Universal Cooperatives and under the CO-OP label. However, during the 1980s operating losses led to the closing and sale of some of the stores, both to try to stop operating losses and to gain the cash flow that came from the liquidation of inventories and capital investments. Unfortunately, these efforts were unsuccessful in stopping the losses. Ultimately, CCB filed for reorganization under the bankruptcy code and closed the last of its stores. CCSPA sold all but one of its stores to pay its debts. And AC liquidated its inventories and sold its real estate, shrinking activities to one employee who supervised investments in other wholesalers who had become agents for handling co-op products.

The internal condition of the Berkeley Co-op described by the contributors shows us that the situation was much more serious than had been imagined. Strong antagonism divided the board members into two opposing parties. This strongly influenced the management which brought about instability among the general managers and the arbitrary execution of decisions.

Democracy was stretched to an almost absurd degree, which lead to the eventual nullification of democracy altogether. Staff members were confused and became apathetic to the policies of the board and the management. Co-op members were kept uninformed of policies concerning the expansion of the organization, opening of new stores, merchandise policies, and other co-op operations. Many of the contributors point out that co-op principles were not implemented.

Disagreement among the board members gave rise to other internal strife. Members left the cooperative one after another, and unity and harmony were disrupted. Discord within the board seems to have had its roots in the political climate of the Berkeley community. More effort should have been made on the part of the co-op to create a system capable of evading such strong clashes and conflicts. It is interesting to note that, among the contributors, those that held executive positions stress that the major problems applied to the management, while the others point out the issue of participation of co-op members. While the management side was busy making efforts to reduce costs, members began to sense that they were being ignored. A common merging point was difficult to find. Thus, the two sides gradually developed into opposing forces. (Source: what.happened.to.the.berkeley.co-op).

A study about the problems of cooperative societies in Bangladesh (15 May, 2013) shows us some reasons for the unsound condition of the cooperators. It can show us some picture about the causes of the recent debacle. According to the study:

- The members joining the co-operative society are poor. For that reason the scope of raising adequate capital is very limited.
- The credit societies often grant loans without proper verification and as such there exists the danger of excessive bad debts.
- A majority of the people joining the co-operative are poor and illiterate. As such it becomes a problem to manage the undertaking efficiently and most of them are reluctant to modernize their units.
- As the co-operative organization is usually small, it cannot enjoy the economies of large scale of production. As a result they cannot compete with the large-scale units as regards costs and sales price.
- As co-operative society cannot offer higher salary, it cannot attract skilled, experienced employee and lack of skilled personnel results in low productivity.
- Co-operatives also suffer from the internal intrigues and bickering among their members. It has been often seen that once the first wave of enthusiasm about the ideals of co-operation is dampened faction develops among the members.
- Most of the members are illiterate in our country and they are not aware of the rules and regulations of such an enterprise. So they cannot derive much benefit out of it.

Moreover, owing to the weak financial standing most of the co-operatives cannot afford to procure a convenient location and bring modern expensive machines.

The cooperative movement has the inner potentiality for sound operation. The citing example in this regard can be the financial crisis characterized by the massive public bail-out of private, investor-owned banks worldwide has underlined the virtues of a customer-owned cooperative banking system. Cooperative banks in the form of credit unions, building societies and cooperative banks, by focusing primarily on the needs of their members, have displayed prudence and avoided the excessive risk-taking that plagued many large global financial institutions. As cooperative banks continue to operate and provide loans to their clients and enjoy the trust and confidence of their members and depositors, they play an even more critical role as consumers and businesses face a credit crunch. There are some 49,000 credit unions serving 177 million members in 96 countries, under the umbrella of the World Council of Credit Unions that continue to operate despite the current financial crisis. Even the larger cooperative banks, such as Rabobank which is the largest agricultural bank in the world, continue to demonstrate the value of the cooperative banking model. (Source: more.background.info).

A survey study titled as 'Corporate Credit Unions in Crisis' shows us some of the reasons behind the debacle of the cooperative movement. According to the study: The financial crisis hit hardest those institutions who invested in higher-risk securities. According to Standard & Poor's (S&P), "the credit crisis has had only minimal impact on corporates that have stuck closest to the original model, taken very little incremental risk exposure to securities write-downs, and husbanded their franchise. However, several other rated corporates have heightened risk profiles arising from their holdings of more at-risk securities, specifically 2005-2007 vintage subprime, Alt-A, and home equity-backed structured securities."

There prevails some fraudulent cases in Kenyan Cooperative sectors. A report in this regard states that : Fraud is a global problem affecting the society as a whole. It cuts across all walks of life. No person or organization is immune to fraud. Fraud has been in existence from long time. It is a complex problem since the perpetrators will always try not to leave any trail. Fraud affecting organizations through loss of funds which can lead to low amount of funds available for business, can lead to loss of customer confidence and time wasted through investigations. According to Association of Certified Fraud Examiners (ACFE) (2012), annual fraud survey report, typical organization loses 5 % of its revenue to fraud each year. According to Kroll (2013), 70 % of companies reported suffering from at least one type of fraud. This was up from the previous 61% in the year 2012. It is therefore, imperative that organizations should try to minimize the chances of fraud occurring. This can be done through developing anti fraud policies, proper internal controls and good governance among others.

Fraud in Kenya has been on the rise in the past. According to Price Waterhouse Coopers (PWC), annual crime report of 2014 in Kenya, 52% of one in two responded having experienced fraud in the last two years. It has affected most industries. However, financial institutions have been the hardest hit. Financial institutions in Kenya include; Commercial Banks, Micro Finance Institutions and Savings & Credit Cooperative Societies (Deposit taking SACCOs). Cuevas & Fisher (2006) states that Sacco's fall under Financial Intermediaries. These institutions are member owned whose core business is to mobilize saving and enable members to access cheap loans easily. They have not been left behind by the fraud which has hit the corporate world.

Around December 2012, the Business Daily reported massive fraud at Harambee SACCO Ltd. Other Instances of fraud have been reported at United Nations (UN) SACCO, Chai SACCO and Ufundi Sacco. (Source: THE EFFECT OF FRAUD ON FINANCIAL PERFORMANCE OF DEPOSIT TAKING SAVINGS AND CREDIT CO-OPERATIVE SOCIETIES IN KENYA)

Too Legit to Quit?: Banks vs. Credit Unions after the Financial Crisis throw some light about the causes of the debacle. It says the cooperative system has the potentiality to stand during the crisis if there prevails proper cooperative functioning.

We found another burning example of cooperative fraudulence in Thailand. A prominent cooperative society in Thailand is Klongchan Credit Union Cooperative limited (KCUC). It was established in 4th December, 1983 with 22 members and 1200 baht. In 1987, the total asset of this CS becomes as 1 crore 50 lac bath. In 2008, KCUC celebrated its silver jubilee. During the year 2009-2012, the then chairman of KCUC, Mr. Supachai Srisupa-aksorn in collaboration with the principal of the temple Wat Dhammakaya Mr. Phra Dhammachayo defalcated the sum of 684.78 million baht valued as 3,381 crore and 90 lac BDT. Mr. Supachai Srisupa-aksorn was given 16 years jail sentence. (Source: <https://www.bangkokpost.com/learning/learning-news/749184/phra-dhammachayo-faces-theft-money-laundering-charges>)

We found some information from a writeup produced before the standing committee of the National Assembly of Bangladesh by the Registrar and the Director General of the Department of Cooperatives, Bangladesh regarding the issue of the 266 CS stopped functioning during the debacle period.

Table-01: The list of the CS of the study

Sl N	Category	Total CS	Accused CS
1	Multipurpose CS	14,250	221
2	Credit and Savings CS	14,861	24
3	Others	58,107	21
	Total	87,218	266

(Source: DoC information)

According to the statement of accounts shown in the audit notes of the respective cooperative societies describes that among the 266 CS, 76 CS invested more money in the field than they received as deposits from the depositors. Other 190 CS invested less than their deposit collection. The following table shows us the pen picture.

Table-02: Number of the CS and their deposit collection and investment

Number of CS invested more money than their deposit collection	Collected deposit/capital	Invested money in different sectors	Surplus/Deficit of investment
76	473,58,81,117/-	637,76,07,098/-	164,17,25,981/- (+)
Number of CS invested less money than their deposit collection			
190	3665,95,50,808/-	2014,07,04,335/-	1651,88,46,473/- (-)
Total= 266	4139,54,31,925/-	2651,83,11,433/-	1487,71,20,492/-

(Source: DoC information)

Some of the important conclusions drawn by DoC report is as follows:

- (1) The exact figure of the defalcated money by the accused CS could not be determined accurately due to some specific reasons.
- (2) CS authority invested money in purchasing Land/Flat/Office spaces/Shops which were shown to be purchased in a higher value than the exact value and there was corruption/irregularities.
- (3) The assets were purchased in the name of the individual, not in the name of the CS. It is now impossible to return the deposit holders their money back by selling the assets.
- (4) There is no registers of the clients of micro credit disbursed by the CS and the clients did not repay the loan after debacle.
- (5) The CS authorities offered higher profit rate and they paid back the promised profit in the beginning. After some time they did not continue to pay the profit as they could not invest the deposit in a profitable sector. As a result, they stopped giving the profit to the depositors and ultimately, they fled away shutting the CS.

Transparency International, Bangladesh conducted a research study titled as 'Cooperatives Management: Challenges and Way out for Remedies' in 2014. They drew the conclusion that there is clear negligence of DoC and the CS suffered from a lot anomaly having inefficiency, corruption and mismanagement etc. In their study, they showed the following reasons of the debacles:

- (1) Sudden declaration of shutting the branches of the CS in the amendments of CS Law in 2013 made a panic among the members of the CS and the depositors wanted to withdraw their deposits at a time and debacles started.
- (2) The CS were not operated as per the provisions of cooperative law, rules and bye laws by the authorities and the CS were the institutions of corruption and anomalies for some of the touts in the CS.
- (3) There were clear gaps between the DoC officials and the CS authorities.
- (4) Monitoring and supervision from DoC was not proper and functioning.
- (5) Auditing system is faulty and the audit reports generally bear no defalcation information.
- (6) There is lack of skill and efficiency in investment and management.
- (7) Higher rate of interest in deposit and investment made the vicious cycle of debacle.
- (8) Using the assets and capital of CS in personal interest was also responsible for this plight.
- (9) CS were used as the medium of tax evasion and investment of black money as well.
- (10) The CS authority took the advantage of the weaknesses of cooperative law and rules.

'We will not measure the success of the Movement by the number of cooperative societies formed, but by the moral condition of the cooperators.' says Mahatma Gandhi in 1917. In Bangladesh, we have near about 1, 75,000 co-operative societies among which maximum (with some examples of glorious success) are inactive. We have had a very unpleasant experience with some of the fraudulent CS which had made abyss of sorrows and plagues, not only for the Department of Co-operatives but also for the all-round development of the Co-operative movement of our country.

2.3: Research Gap:

Research gap is the identification of opportunities that are yet to be explored in a research study. The phrase 'research gap' can be linked to a systematic review or critical review or mapping review/scope in order to find the gap/opportunity. (Hussein, 2014).

Adnan Ameen Bakather, (Auditor & Consultant; 2014) says that research gap is the difference between what is existing (knowledge = theories, assumptions, practices) and what is required/targeted (or what should be done). Research gap is critical to determine need and necessity of conducting a research. Generally, a research gap can be extension or challenge of the existing variable, theories and assumptions ... etc.

Debate in cooperative sector is a matter of concern not only for Bangladesh but also for a other countries from developed to developing ones. Lack of ethical practices and absence of proper financial management in the cooperative societies create the debate both in management and financial sector. In the past cooperative sector has faced many crises but no proper initiatives were taken. It is the irony of fate that there are very little studies in respect of debate in cooperatives in Bangladesh. The authors observed that study related to debate of cooperative in Bangladesh is very rare, little or not focused at all. While searching in websites with the key word 'Debates of cooperative in Bangladesh', there was no result found matching the search while we got some cooperative crisis related articles/papers which do not cover the problem statement.

2.4: The conceptual Model:

A conceptual model is a model made of the composition of concepts, which are used to help people know, understand, or simulate a subject the model represents. (https://en.wikipedia.org/wiki/Conceptual_model).

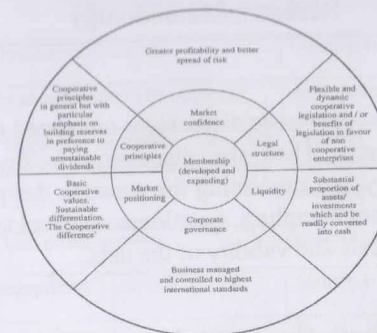
Conceptual modeling is the activity of formally describing some aspects of the physical and social world around us for the purposes of understanding and communication. "A conceptual model's primary objective is to convey the fundamental principles and basic functionality of the system in which it represents. Also, a conceptual model must be developed in such a way as to provide an easily understood system interpretation for the models users. A conceptual model, when implemented properly, should satisfy four fundamental objectives as follows:

- (1) Enhance an individual's understanding of the representative system.
- (2) Facilitate efficient conveyance of system details among stakeholders.
- (3) Provide a point of reference for system designers to extract system specifications.
- (4) Document the system for future reference and provide a means for collaboration.

The conceptual model plays an important role in the overall system development life cycle. (https://en.wikipedia.org/wiki/Conceptual_model).

A model preventing the debates in cooperative sector is pictured by the expert to make a safeguard.

Figure-04: Cycle of cooperative institutionalization



2.5: Findings of the review:

Reviewing the literatures in this chapter, the following generalizations could be stated in regulation to the present study:

- (1) There are some specific reasons for the debates occurred in cooperative sector in Bangladesh.
- (2) Cooperative sector shows its strength and potentiality against the economic recession worldwide.
- (3) Debate in cooperative sector is a multidimensional issue and it should be managed/handled carefully with holistic approach.
- (4) Unethical practices in cooperative societies might cause disaster accordingly in cooperative movement.
- (5) The causes and realities should be found out and remedies/measures should be adopted.

2.6: Chapter Summary:

The chapter presents an extensive review about the debate in cooperative sector worldwide that shows there is a research gap in the issues. Before unfolding the research gap, the chapter also makes a logical discussion on the literature of the related matter, impact and implications. It also makes evident that the measures taken after finding the causes is a critical factor for coop movement success. The chapter ends with description of the conceptual framework that shows in a lucid way how coop activities be accomplished with grand success.

Chapter-Three: Research Methodology

3.1: Introduction:

This section comprises some basic discussions on related terms, methods and approaches for research. Then the discussion follows on the chosen approach, methodology and explaining the research design. It then justifies research study, illustrates sampling, questionnaire development, data collection process, data analysis and validity of the data.

3.2: Research:

Research comprises "creative work undertaken on a systematic basis in order to increase the stock of knowledge. (wikipedia). The word research is derived from the Middle French "recherche", which means "to go about seeking", the term itself being derived from the Old French term "recherchier" a compound word from "re-" + "cerchier", or "sercher", meaning 'search'. (Merriam Webster (m-w.com). Encyclopædia Britannica. Retrieved 13 August 2011)

Research is a logical, step-by-step and organized approach that identifies problem through rigorous methods, data collection and coming to a conclusion by analysing them (Sekaran, 2006). It is neither based on experience nor on intuition. It can only be done through a purposeful and rigorous process.

3.3: Research Approaches:

The building blocks of the approach are divided into two ways: Induction and deduction. Deduction is said to be the process by which a researcher arrives at a conclusion with a top down approach through logical generalization of a known fact. (Sekaran 2006). Its reasoning is narrower and concentrates on confirming or testing the hypothesis. Whereas, induction is more open-ended and exploratory where the researcher observes a certain phenomenon and upon that specific observation comes to broader generalization. It is also referred to as a bottom-up approach where it starts with specific observation and ends up with general conclusion. (Trochim 2001).

3.4: Research Methodology:

Research methodology is the set of techniques used to pursue certain research questions. It helps to answer the questions using a planned and systematic technique for collecting data, analysis and come to a finding to end up with (Flick 2011). The methods are divided into two major types: qualitative and quantitative. The table below shows the difference between these two types of research:

Table-3: Differences between qualitative and quantitative Research (Creswell ; Flick 2011; Sekaran 2006)

	Qualitative Research	Quantitative Research
Theory	As an end point to be observed	As a starting point to be tested
Case selection	Purposive according to the theoretical fruitfulness of the case	Oriented on statistical representatively. Ideally random sampling
Data collection	Open ended question	Instrument based questions
Analysis of data	Interpretive	Statistical
Generalization	In the theoretical sense	In a statistical sense to the population
Research Methods	Case study, Archival Analysis, History, Action Research, Grounded Theory, Content Analysis	Laboratory Experiment, Field Experiment, Archival Analysis, Forecasting Future Research, Simulation Survey

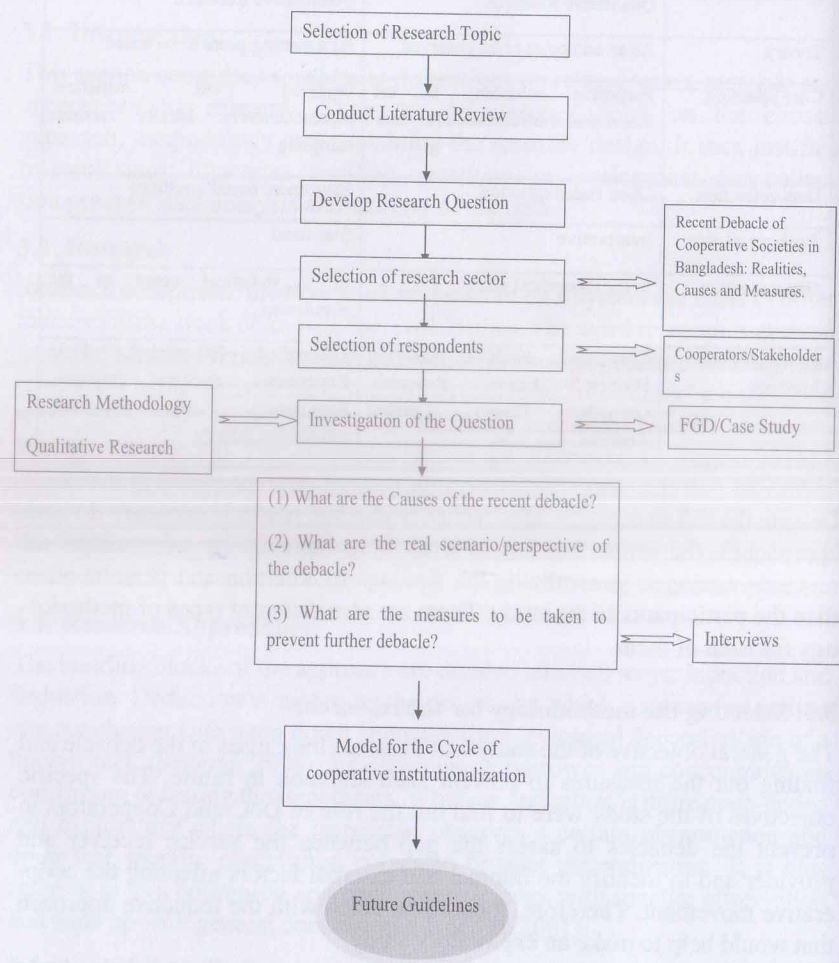
Despite the differences, the approaches have some points in common. In both approaches, the researcher has to work systematically by using empirical methods aiming at generalizing the findings to situation and persons other than the participants in the study. There are also different types of methodology for each of them.

3.5: Selecting the methodology for the research:

The general objective of the study was to assess the causes of the debacle and finding out the measures to prevent such situation in future. The specific objectives of the study were to find out the role of DoC and Cooperators to prevent the debacles to assess the gap between the service receiver and provider and to identify the internal and external factors affecting the cooperative movement. Therefore, it could be taken with the inductive approach that would help to make an exploratory study.

The logical sequence of the research design is given bellow. It helps us to visualize how the ultimate conclusion is connected through the empirical data to the initial research question (Yin, 2003)

Figure-05: Research Design



3.6: Research Design:

A research design may be defined as the 'blue print' that enables the researcher to come up with solution to the problems and guides him or her in the various stages of the research. (Ray and Mondal, 1999). The widely used three research designs are: (1) exploratory; (2) descriptive and (3) experimental. Creswell (2013) views that the research design is a plan that ranges from broad assumption to the detailed methods of collecting data. It also acts as a control mechanism of the whole research process (Flick 2011). The selection of the research process essentially depends on the nature of the problem and how it is approached.

In this study, the exploratory and descriptive design was followed. This design concentrates on in-depth analysis of data and follows probabilistic sampling techniques. It is also a well thought instrument for collection of data.

3.7: Rationale and Sampling of the Interview:

Sampling is one of the most important and popular techniques used by researchers to select sample from the population. Kothari viewed a sampling design is a definite plan for obtaining a sample from a given population. It refers to the techniques or the procedure, the researcher would adopt in selecting items for the sample. (Kothari,1985:78).

For the study, geographical location covered from 4 Divisions and 12 Districts. 497 interviewees were addressed adding six Cooperators' opinions and Audit Report Review.

The major areas covered by the study are: General information, information about cooperative societies, information about causes of debacles, suggestions to prevent debacles in future etc. This study also covered some variables member of MC, Chairman, Vice Chairman, Secretary etc.

Two Stages Stratified Sampling Procedure was followed. Population and Sample Size of the Study was as follows-

1. Population 266 (Cooperative Society)
2. Sample Size 49 (Cooperative Society)
3. Sample Size is 18.42 % PoP.
4. Interviewee-497

Purposive sampling in this case is considered to be helpful to get the meaningful data. A good balance of Category and area were tried to maintain whole selecting the sampling. 18.42% of total 266 disputed CS is 49 and all these 49 CS having respondents were addressed. It is noted that due to some practical reason respondents of new areas were to taken for this study. Questionnaire distribution among the respondents are given in the next page

Table-04: Sample taken from different categories of CS among the selected districts and DoC official.

SN	District	CS	Q-1 (MC)	Q-2 (depositors)	Q-3 (Audit Report)	Q-3			Total
						JR	DCO	UCO	
1	Dhaka	15	75	75	15	1	1	2	169
2	N Gonj	5	25	25	5	0	1	1	57
3	Gazipur	3	15	15	3	0	1	1	38
4	Chattagram	6	30	30	6	1	1	2	70
5	Cumilla	12	60	60	12	0	1	2	135
6	Noakhali	4	20	20	4	0	1	2	47
7	Chandpur	2	10	10	2	0	1	1	24
8	B-Baria	2	10	10	2	0	1	1	24
9	Rajshahi	2	10	10	2	1	1	1	25
10	Khulna	4	20	20	4	1	1	2	48
Total		55	275	275	55	4	10	15	634

3.8: Questionnaire Development:

4 categories of questions asked (Annexure-2) to the interviewees were developed following the conceptual framework. Those were designed to address the respondent as (a) Initiating member, managing committee member; (b) Depositor in Cooperative Societies; (c) Cooperative officers; (d) Data of Cooperative Society Based on Audit Report to understand the situation and analyze desired findings. The questionnaire bears 3/4 consecutive sections. The questionnaire acted as a guideline for the researcher to get the relevant answers needed for the research.

3.9: Data Collection and Conducting Interviews:

The data collected were classified into two categories as Primary Data and Secondary Data. Primary Data were collected by interviewing and discussing with the respondents and Secondary Data were collected from different reports. For collecting the data, a structured interview schedule was developed with balanced combination of both closed and open-ended questions. The respondents were allowed to choose more than one options as their response to a particular question. Moreover, they had the opportunity to make any additional comments on a particular issue.

The data collectors of different CZIs and Districts were brought at BCA and an orientation training programs was organized for collecting data from respondents. Group discussion was done with the members of the CS. The data were collected in the month of March, 2018.

3.10: Data Processing and Presentation:

The study is qualitative in nature but quantitative in form that is based on

primary and secondary data. After collection of data, they were tabulated and calculated. Descriptive statistics is used to interpret the data. Outcomes or findings of the study are presented in the report in textual, tabular and graphical forms. As each interviewee was allowed to choose more than one option for a particular question, each affirmative response to sample size was evaluated separately to get a wider insight.

The guidelines of Miles, Huberman and Saldaria (2014) are followed for analysing qualitative data of the study. The pattern follows categorization, formation, data display and frequency analysis. This study follows their guideline by-

- Categorize data following conceptual framework.
- Arranging the individual transcript data into a table.
- Displaying data according to frequency.

3.11: Validity and Reliability of Data:

The validity and reliability of the data set are assured by:

- Collecting the data by the collectors directly interviewing the respondents.
- Supervising and monitoring the data collection process by the senior members of BCA and research team members.

3.12: Implementation of the Study

BCA conducted this research study with the help of responsible persons of BCA, DoC and CZIs. Mr. Abul Hossain, the Vice Principal and Joint Registrar was the Research Director of this study. Mohammad Shafiqul Islam, DR, BCA was an important Researcher to conduct the secretarial activities. Mr. Haridas Thakur, Principal (Deputy Registrar) of CZI Narsingdhi, Mr. Mashiur Rahman, Principal (Deputy Registrar) of CZI Khulna, Mr. Ziaul Hoque, Principal (Deputy Registrar) of CZI Kushtia, and Mr. Mohammad Dulal Miah, Principal (Deputy Registrar) of CZI Moulavibazar were other team members. Instructors of different CZIs and Instructors of respective district co-operative offices worked as the data collectors. During data collection stage, monitoring officers were appointed to monitor the data collection processes. The monitoring officers also conducted group discussion in their assigned locations.

3.13: Chapter Summary:

This chapter gives a comprehensive view of the selected methodology and approach of the study. It mainly focuses on the chosen methodology of the research and how the research design is followed. It shows that using the inductive approach, interviewing etc. were chosen to find out the Realities, Causes and Measures of the debacle. The questionnaire development, data validation and analysis is also described in this chapter.

Chapter-Four

Analysis and Discussion

4.1: Introduction:

The main feature of this research study was to assess or find out the Realities, Causes and Measures of the 'Recent Debacle of Cooperative Societies in Bangladesh. We got a lot of information from our survey done by our data collectors through the structured questionnaire which covered the primary information of participants about the debacles. Those information/data were processed and analyzed in a systematic way and we got the result as per our hypothesis.

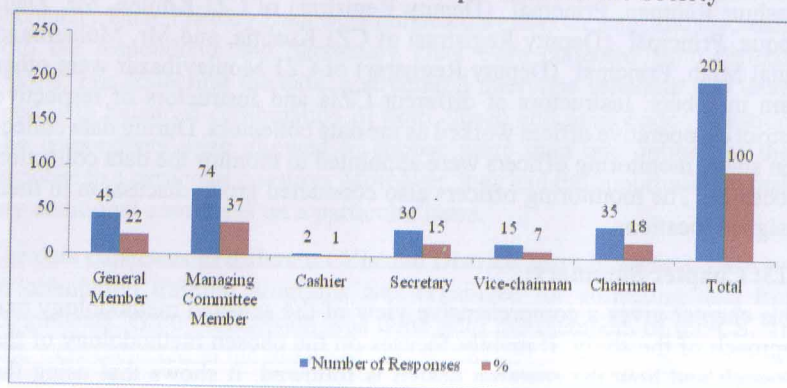
4.2: Analysis of the information of Questionnaire No-001:

The opinion from the different position holders in the society is very important to draw inference on the debacles of the cooperative sector in the country. The data and information collected from the society level has been analyzed in the section.

4.2.01: Status in the Society:

It was found that there were six types of position holders of all the respondents. These were such as general member, managing committee member, cashier, secretary, vice-chairman and chairman. The most of the respondents were managing committee member (37%), which was followed by general member (22%) and chairman (18%). So, the findings indicate that the study covered all types of involved persons in the society.

Figure-6: Position of the Respondents in the Society



(Source: Field Survey 2018)

4.2.02: Individual Share Capital

It was found that the financial status was not full frustrated at all. Because, the individual share capital and savings were found not bad. The findings indicate that the total capital of the respondents was about Tk. 53 lakh and the savings was about Tk. 9 crore. The average share capital of the respondents was around Tk. 27 thousand and average savings was about Tk. 4.59 lakh. The highest share capital and savings was found respectively Tk. 5 lakh and Tk. 1.97 crore. It means that with this financial strength, the society could not be closed. But the relevant question is pertinently raised that why these societies were being declared as closed. The findings hint that there are some other factors behind it.

Table-5: Individual Average Share Capital

Share Capital	Amount (TK.)	Savings	Amount (TK.)
Total Share Capital (TK.)	52,82,300	Total Savings (TK.)	8,91,41,244
Average Share Capital per Member (TK.)	26,678	Average Savings per Member (TK.)	4,59,490
Highest Share Capital (TK.)	5,00,000	Highest Individual Savings (TK.)	1,97,00,000
Lowest Share Capital (TK.)	100	Lowest Individual Savings (TK.)	100

(Source: Field Survey 2018)

4.2.03: Reasons of Financial Anomaly:

The study identified a total of 18 reasons of financial anomalies of the cooperatives. The analysis from the below table indicates that very few of them are related to the cooperative authority rather most of them are related to the malfunctions of the cooperative society. For example, most of the respondents (41%) mentioned 'Default Loan', 'Lessening Down of Cost of the Land' (21%) and 'Closing of Branch Office' (18%) were the major three causes of financial anomalies in the cooperative society. Moreover, 12% and 11% of the respondents opined that 'Investment in Non-profit sector' and 'Returning of Savings at a time' were also the causes of financial abnormality in the cooperatives. Other causes are shown in the following table.

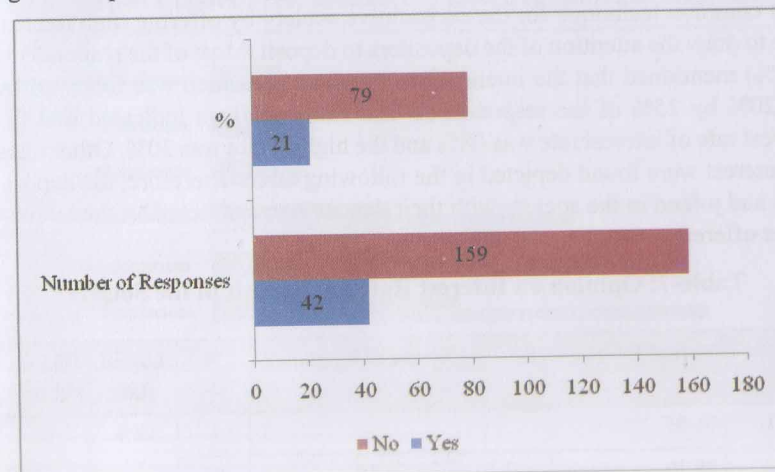
Table-6: Reasons of Financial Anomaly in Cooperatives

Sl. No.	Causes	Number of Responses	%
1.	Returning of Savings at a time	23	11
2.	Propaganda against the Society	16	08
3.	Rate of Interest on Guaranteed Money	04	02
4.	Panic among the Cooperators	11	05
5.	Conflict among the Managing Committee/ Dissonance	15	07
6.	Default Loan	82	41
7.	Misappropriation of Money	09	04
8.	Unskilled Committee	13	06
9.	Sanction of Loan without Examine	07	03
10.	Not to hold AGM	12	06
11.	Political Influences	10	05
12.	Investment in Non-profit Sector	25	12
13.	Afraid of Closing of Different Financial Institutions	19	09
14.	Absentia of Legal Framework to repay the Loan	18	09
15.	Flown away with Loan	04	02
16.	Lessening Down of Cost of the Land	43	21
17.	Closing of Branch Office	37	18
18.	Lack of Capital	21	10
19.	Don't Know	17	08

(Source: Field Survey 2018; Multiple responses)

4.2.04: Misappropriation of Money by the Managing Committee

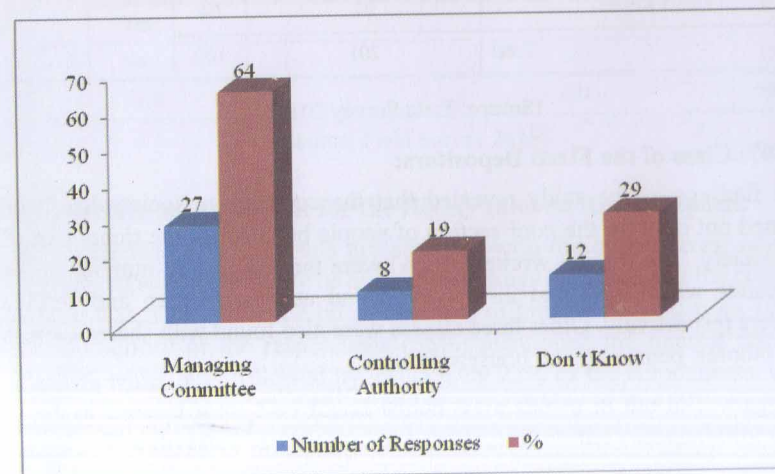
Cheating of money by the managing committee is frequently alleged in different reports. It is partially true which is found from the study findings. Majority of the respondents (79%) did not agree that the managing committee cheated the money of the depositor. But rest of them (21%) agreed that the managing committee cheated the money of the depositors. It means that the managing committee in some of the cases has created the problems.

Figure-7: Opinion on Misappropriation of Money by the Managing Committee

(Source: Field Survey 2018)

4.2.05: Responsible for Anomalies:

Those who thought that the managing committee misappropriated the money of the depositors; they provided the opinion specifically regarding the responsible persons of the cooperative society. The following figure indicates that 64% of the respondents thought the managing committee was the responsible specifically followed by controlling authority by 19% of the respondents.

Figure-8: Opinion on the Responsible for Anomalies

(Source: Field Survey 2018, Multiple responses, n=42)

4.2.06: Interest Rate:

It is common technique for the cooperative society by offering high interest rate to draw the attention of the depositors to deposit. Most of the respondents (41%) mentioned that the interest rate was 21-25% which was followed by 16-20% by 25% of the respondents. The study findings indicated that the lowest rate of interest rate was 08% and the highest rate was 30%. Other rates of interest were found depicted in the following table. Therefore, the depositors had joined in the society with their deposit been attracted by the interest rates offered.

Table-7: Opinion on Interest Rate for Deposit in the Society

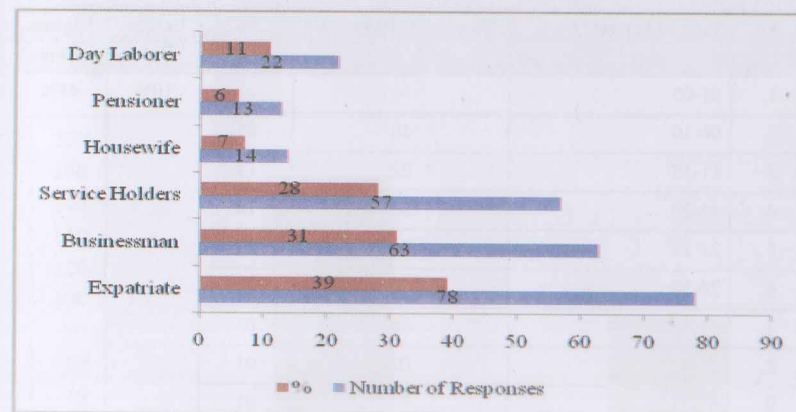
Sl. No.	Rate of Interest (%)	Number of Responses	%	Lowest Rate	Highest Rate
1.	01-05	-	-	08%	30%
2.	06-10	16	08		
3.	11-15	35	17		
4.	16-20	49	25		
5.	21-25	82	41		
6.	26-30	06	03		
7.	Double in 5 Years	03	01		
8.	Double in 7 Years	03	01		
9.	Don't Know	07	04		
Total		201	100		

(Source: Field Survey 2018)

4.2.07: Class of the Fixed Depositors:

The findings of the study revealed that the cooperative society has been formed not only for the poor section of people but also for the richer part of the society. The foreign workers (39%) were the majority in number as the depositor while 31% and 28% were found as businessman and service holders respectively. Other three classes were also found with sharer such as day laborer, pensioner and housewife.

Figure-9: Classes/Professionals of Fixed Depositors in the Society



(Source: Field Survey 2018)

4.2.08: Having TIN of the Depositor:

The findings mentioned that none of the depositors had shown their TIN certificate while depositing. So, the sources of money for deposit could not be identified. The sources of the money for deposit were open.

Table-8: Opinion on TIN taken from Depositor

Sl. No.	Opinion	Number of Responses	%
1.	Yes	-	-
2.	No	201	100
	Total	201	100

(Source: Field Survey 2018)

4.2.09: Rate in Investment for the Highly Interest Rated Deposit:

It is clear that if the deposits are attracted with the high interest rate, the investment would definitely be high. The findings indicated that the collected money was invested with a bit of high rate of interest ranging from 10% to 45%. Majority of the respondents (36%) mentioned the interest rate was 26-30% which was followed by 21-25% by 22% of the respondents. Other rates of interest were also found which were shown in the following table clearly. The invested rate might have the impact on the sustainability of the society.

Table-9: Rate in Investment for High Rated Deposits

Sl. No.	Rate of Interest (%)	Number of Responses	%	Lowest Rate	Highest Rate
1.	01-05	-		10%	45%
2.	06-10	10	05		
3.	11-15	24	12		
4.	16-20	32	16		
5.	21-25	45	22		
6.	26-30	72	36		
7.	31-35	06	03		
8.	36-40	02	01		
9.	41-45	01	01		
10.	Don't Know	09	04		
Total		201	100		

(Source: Field Survey 2018)

4.2.10 Main Investment Heads

The collected money from the depositors were used in many purposes. The main investment was in loan function which was mentioned by 95% of the respondents followed by business (58%) and product loan (17%). The analysis shows that investment was mainly loan based.

Table-10: Opinion on Main Heads of Investment

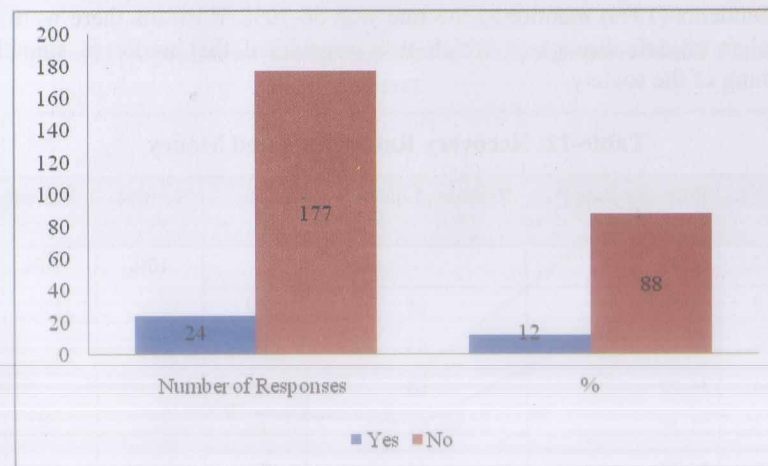
Sl. No.	Head of Investment	Number of Responses	%
1.	Loan	191	95
2.	Product Loan	34	17
3.	Productive Activities	18	09
4.	Business	116	58
5.	Others (Land Procure, Fixed Assets, Agriculture Farm, Investment, Dairy Farm, Hospital)	48	24

(Source: Field Survey 2018, multiple responses)

4.2.11: Due Time Invested Money Recovery:

The majority of the respondents mentioned (88%) that the invested money did not recovery due time. It means that there was huge case of defaulters.

Figure-10: Opinion on Invested Money Recovery in Due Time



(Source: Field Survey 2018)

4.2.12: Measures taken for Recovery

In case of defaulter in money recovery in the investment, some measures had been taken. The main measure was found to communicate personally mentioned by 44% of the respondents where circulated the notice was mentioned by 41% of the respondents. Only 12% of the respondents mentioned about filing the case in recovery of the invested money.

Table-11: Measures taken for Recovery the Invested Money

Sl. No.	Types of Measures	Number of Responses	%
1.	Circulated the Notice	73	41
2.	Personal Communication	77	44
3.	Reminder	58	33
4.	Filing the Case	22	12
5.	No Action Taken	13	07
6.	Don't Know	08	05

(Source: Field Survey 2018, Multiple responses, n=177)

4.2.13: Rate of Recovery:

The invested money recovery is considered the heart of the activity of the society. It was found that the lowest rate of money recovery was 10% and the highest was 90%. The following table shows that the recovery is not up to the mark. Because the recovery rate should be 100%. But majority of the respondents (19%) mentioned the rate was 66-70%. It means there were a number of defaulter cases which was considered the hurdle to smooth running of the society.

Table-12: Recovery Rate of Invested Money

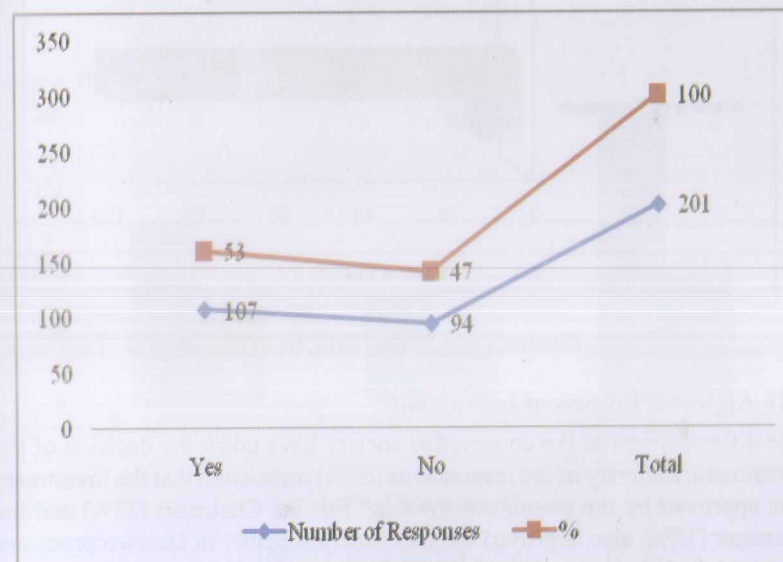
Sl. No.	Recovery Rate (%)	Number of Responses	%	Lowest Rate	Highest Rate
1.	01-05	-		10%	90%
2.	06-10	05	02		
3.	11-15	05	02		
4.	16-20	03	02		
5.	21-25	02	01		
6.	26-30	11	06		
7.	31-35	-	-		
8.	36-40	14	07		
9.	41-45	15	07		
10.	46-50	18	09		
11.	51-55	14	07		
12.	56-60	17	08		
13.	61-65	13	07		
14.	66-70	38	19		
15.	71-75	09	05		
16.	76-80	18	09		
17.	81-85	-	-		
18.	86-90	02	01		
19.	Don't Know	17	08		
Total		201	100		

(Source: Field Survey 2018)

4.2.14: Investment in the Fixed Asset:

The deposited money was invested in some sectors. The study revealed that the investment of the taken deposit was mostly invested in the fixed asset which was mentioned by 53% of the respondents. Rest of the respondents (47%) mentioned that the investment was not in the fixed asset

Figure-11: Opinion on the Investment of Taken Deposit in the Fixed Asset

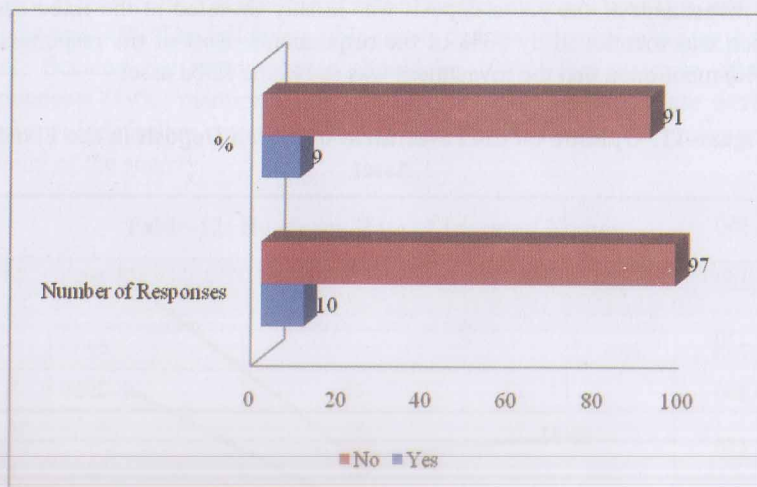


(Source: Field Survey 2018)

4.2.15: Prior Approval for the Investment in Fixed Asset:

It was found from the study that 97% of the respondents confirmed not to have prior approval for the investment in the fixed asset. It means that the investment decision was taken by the society. It was their own choice. The next table has shown about the decision maker on the investment.

Figure-12: Opinion on Prior Approval for the Investment of Taken Deposit in the Fixed Asset



(Source: Field Survey 2018, n=107)

1.16 Approval Process of Investment

The different tiers of the cooperative society have taken the decision of the investment. Majority of the respondents (66%) mentioned that the investment was approved by the committee meeting. But the Chairman (23%) and the Manager (18%) also approved the investment scheme. In last two processes there might have some biasness in investment. Even the secretary of the society (4%) also approved the investment.

Table-13: Opinion on Approval Process of Investment of the Society

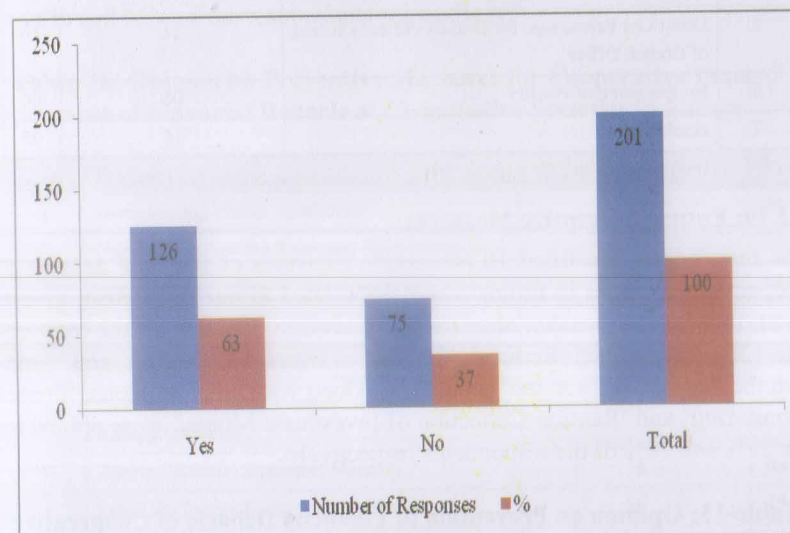
Sl. No.	Opinion	Number of Responses	%
1.	Approval in the Committee Meeting	132	66
2.	Approved by the Chairman	47	23
3.	Approved by the Manager	37	18
4.	Approved by the Secretary	09	04

(Source: Field Survey 2018, multiple responses)

4.2.17: Weakness of the Cooperative Law against Financial Abnormality:

As per the eye of the cooperators, the most of the respondents (63%) opined that the existing cooperative law has weakness behind the financial abnormality. Rest of the respondents (37%) mentioned that the cooperative law is enough.

Figure-13: Opinion on Weakness of the Cooperative Law behind the Financial Abnormality



(Source: Field Survey 2018)

4.2.18: Types of Weakness of the Cooperative Law

The respondents identified the six weaknesses of the cooperative law behind the financial abnormality. Majority of the respondents (66%) mentioned 'Don't Getting the Legal Assistance in Recovery' followed by 'Absentia of Specific Investment Policy' by 52% of the respondents. 33% of the respondents mentioned 'Complexity in Cooperative Act'. Only 7% of the respondents mentioned the lack of proper monitoring. It is the only weakness of cooperative department directly.

Table-14: Opinion on Types of Weakness of the Cooperative Law behind the Financial Abnormality

Sl. No.	Types of Weakness	Number of Responses	%
1.	Don't Getting the Legal Assistance in Recovery	83	66
2.	Absentia of Specific Investment Policy	66	52
3.	Complexity in Cooperative Act	42	33
4.	Lack of Proper Monitoring	16	07
5.	Don't Get Permission for Branch Office/ Closing of Branch Office	21	10
6.	No Provision of Penalty	08	04
7.	Don't Know	16	07

(Source: Field Survey 2018, Multiple responses, n=126)

4.2.19: Future Preventive Measures:

The respondents identified 10 preventive measures of financial debacle of cooperative societies in future. These are related to rate of interest, investment, monitoring, penalty, amendment of law etc. Majority of the respondents (26%) mentioned 'Reducing the Rate of Interest of Deposit' and 'Sanction the Loan after Examine' separately. Along with other opinions, 'Proper Monitoring' and 'Regular Collection of Investment Money' were opined by the 21% and 20% of the respondents respectively.

Table-15: Opinion on Prevention of Financial Debacle of Cooperative Societies in Future

Sl. No.	Types of Opinion	Number of Responses	%
1.	Reducing the Rate of Interest of Deposit	52	26
2.	Sanction the Loan after Examine	53	26
3.	Investment in Profitable Sector	33	16
4.	Following the Rule of Law Strictly	29	14
5.	Regular Collection of Investment Money	40	20
6.	Provision for Penalty and Its Execution	22	11
7.	Giving the Power of Magistracy to Cooperative Office	07	03
8.	Proper Monitoring	42	21
9.	Amendment of Cooperative Act	19	09
10.	Providing the Necessary Training	08	04

(Source: Field Survey 2018)

4.2.20: Suggestions for Cooperative Department:

The respondents also suggested some opinions on preventive measures for the cooperative department of financial debacle of cooperative societies. They mentioned 11 measures. These are pertinent and important. The department can follow them. Most of the respondents (29%) stressed on strengthening proper monitoring and 'Take Legal Steps towards Convicted Money Misappropriation' by 20% of the respondents. 'Select the Proper Investment Sector' and 'Compel to follow the Rules and Regulations' were mentioned by 18% and 15% of the respondents respectively.

Table-16: Opinion on Preventive Measures for Cooperative Department of Financial Debacle of Cooperative Societies in Future

Sl. No.	Types of Measures	Number of Responses	%
1.	Strengthening Proper Monitoring	59	29
2.	Compel to follow the Rules and Regulations	31	15
3.	Increasing the Officer's Involvement	15	08
4.	Amendment of Law	24	12
5.	Decentralization of Power	08	04
6.	Take Legal Steps towards Convicted Money Misappropriation	41	20
7.	Taking Financial Statement Monthly	16	08
8.	Select the Proper Investment Sector	36	18
9.	Increase the Power of Cooperative Office	21	10
10.	Motivating the People for Loan Recovery	13	07
11.	Provision for Penalty in Propaganda in Cooperative Act 17	08	

(Source: Field Survey 2018, multiple responses)

4.2.21: Recommendation of Prevention of Current Financial Debacle:

The respondents suggested 17 recommendations for the prevention of current financial debacle of cooperative societies. Some of them could be executed as soon as possible. Most of the respondents (21%) opined to prove capital with easy conditions by the Government and to follow the Cooperative Act properly by 19% of the respondents. 16% of the respondents recommended to provide loan with minimum interest rate. 'Increase monitoring by the Cooperative Office' and 'Increase the Cooperative Officer's Assistance' were mentioned by 13% of the respondents separately.

Table-17: Recommendation to Prevent Current Financial Debacle of Cooperative Societies

Sl. No.	Recommendations	Number of Responses	%
1.	Follow the Cooperative Act Properly	38	19
2.	Increase Monitoring by the Cooperative Office	27	13
3.	Motivating to repay the Loan	22	11
4.	Increase the Cooperative Officer's Assistance	26	13
5.	Providing Necessary Training	14	07
6.	Provide Capital with easy Conditions by the Government	42	21
7.	Provide Loan with Minimum Interest to the Society	32	16
8.	Renew of Registration Yearly	09	05
9.	Avoid Deposit with High Interest Rate	20	10
10.	Sanction Loan after Proper Examine	25	12
11.	Ensuring the Accountability of the Management Committee	19	09
12.	Avoid Investment in Vulnerable Sector	24	12
13.	Amendment of Cooperative Act	12	06
14.	Provide Assistance to establish the Society Office	16	08
15.	Ensuring the Government Monitoring	12	06
16.	Increase the Trust of the Depositor	18	09
17.	Compel to Society to follow the Rules and Regulations	09	05

(Source: Field Survey 2018, multiple responses)

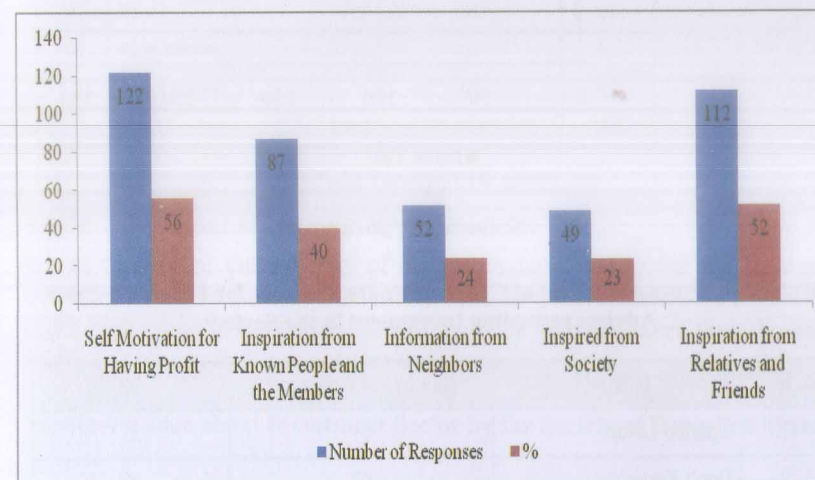
4.3: Analysis of the Information of Questionnaire No-002:

The study has taken the information from the depositors as well. They provided very important and pertinent information which have been discussed in the section.

4.3.01 Factors of Attractions in Fixed Deposit

The study examined the factors behind being interested in fixed deposit in the society by the respondents. Majority of the respondents (56%) mentioned that they had deposited by self motivation for having profit, while 52% of the respondents opined inspiration from relatives and friends. Moreover, 'Inspiration from Known People and the Members' was mentioned by 40% of the respondents along with other two factors mentioned in the following figure. It means that the decision had been taken by the depositors own and the responsibility initially went to them as well.

Figure-14: Factors to be interested in Fixed Deposit in the Society

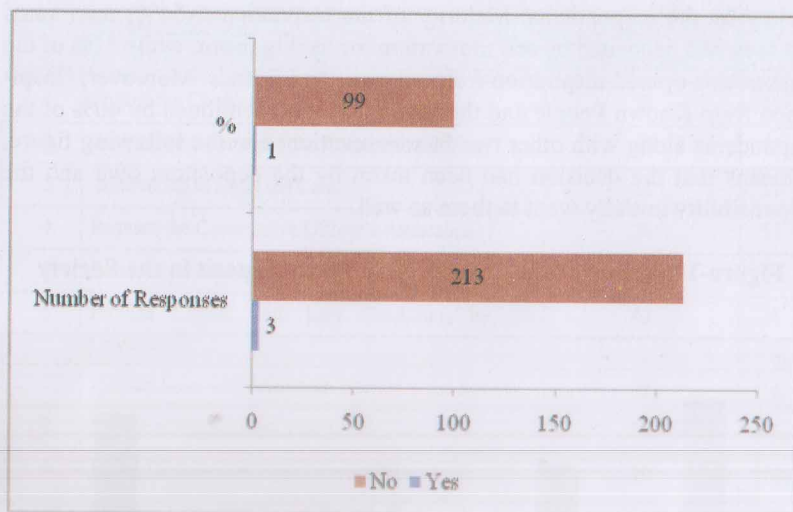


(Field Survey 2018, Multiple responses, n= 216)

4.3.02: Prior Consultation with Cooperative Department for Investment:

As the majority of the depositors had invested money with their own decision, only 1% of the respondents consulted with cooperative department official for investment in the society. Rest 99% respondents did not have any consultation with the cooperative department officials. The only 3 respondents who took prior consultation, but interestingly only one depositor did consultation with opinion leader. The next table has shown this clearly.

Figure-15: Opinion on Prior Consultation with Cooperative Department Officials for Investment in Society



(Field Survey 2018)

Table-18: Types of Official of Cooperative Department for Providing Prior Advises regarding Investment in the Society

Sl. No.	Types of Officials	Number of Responses	%
1.	Opinion Leader	01	33
2.	Don't Know	02	67
	Total	03	100

(Field Survey 2018, n=03)

4.3.03: Offered Rate of Interest:

To attract the attention of the depositor to the society was very important for the managing committee. Therefore, they offered a bit of high rate of interest on deposit so they can get more money from the depositors. The study findings revealed that the majority of the respondent (39%) mentioned the offered rate as within 21-25% followed by 16-20% (26% of respondents). The lowest offered rate of interest was 8% and the highest rate was 50% along with other slab of offered interest rates.

Table-19: Offered Rate of Interest on Deposit in the Society

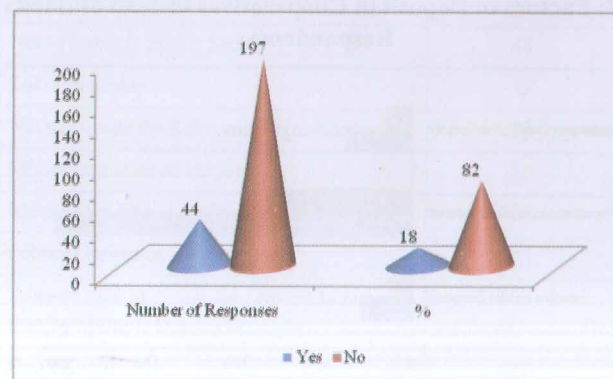
Sl. No.	Offered Rate of Interest (%)	Number of Responses	%	Lowest Rate	Highest Rate
1.	01-05	-	-	8%	50%
2.	06-10	08	3		
3.	11-15	41	17		
4.	16-20	63	26		
5.	21-25	94	39		
6.	26-30	21	09		
7.	31-35	03	01		
8.	36-40	01	01		
9.	41 to above	01	01		
10.	Don't Know	09	03		
Total		241	100		

(Field Survey 2018, n=03)

4.3.04: Idea about Investment by the Society:

It was found that the majority of the respondents (82%) did not have any information where the deposited money was invested. It means the depositors had a high range of trust upon the society since they had taken their decision to deposit money in the society by their own.

Figure-16: Idea about Investment Sector by the Society of Deposited Money



(Field Survey 2018)

4.3.05: Getting Regular Interest:

Though the majority of the respondents did not have idea about the investment of their deposit but they (79% of the respondents) got regular interest against their deposit. Importantly 91 respondents opined that they did not get the interest.

Table-20: Opinion on Getting Regular Profit/ Interest against Deposit

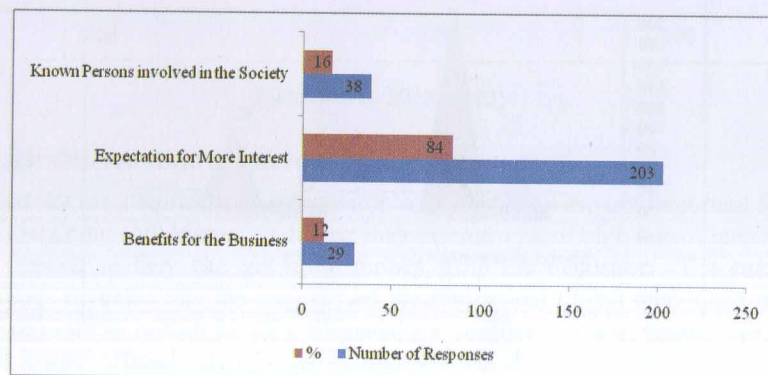
Sl. No.	Types of Opinion	Number of Responses	%
1.	Getting Several Months at Early Stage	32	21
2.	Getting Regularly	118	79
	Total	150	100
	Didn't Get the Interest	91	-
	Grand Total	241	-

(Field Survey 2018)

4.3.06: Factors to deposit in Cooperatives instead of Banks:

The respondents were asked why they deposited money in the cooperative society instead of banks or any other financial organizations. They mentioned three factors such as 'Expectation for More Interest' by 84% of the respondents followed by 'Known Persons involved in the Society' (16%) and 'Benefits for the Business' (12%).

Figure-17: Factors to Deposit in Cooperatives instead of Banks by the Respondents



(Field Survey 2018, multiple responses)

4.3.07: Reasons of Financial Debacle:

The study searched the causes of financial debacle of the cooperative society. The respondents identified a total of 15 causes. The majority of the respondents (31%) mentioned as 'High Rate of Interest' followed by 'Investment in Risky Sector' (23%) and 'Not to repay the Loan' (22%). Moreover, 19% of the respondents thought separately that the 'Unskilled Managing Committee' and 'Not to invest in Proper Sector' were also another reasons of financial debacle. Other reasons were related to society greediness, reluctance, conflict among the managing committee members, un-execution of rules and regulations, misappropriation etc.

Figure-18: Idea about Investment Sector by the Society of Deposited Money

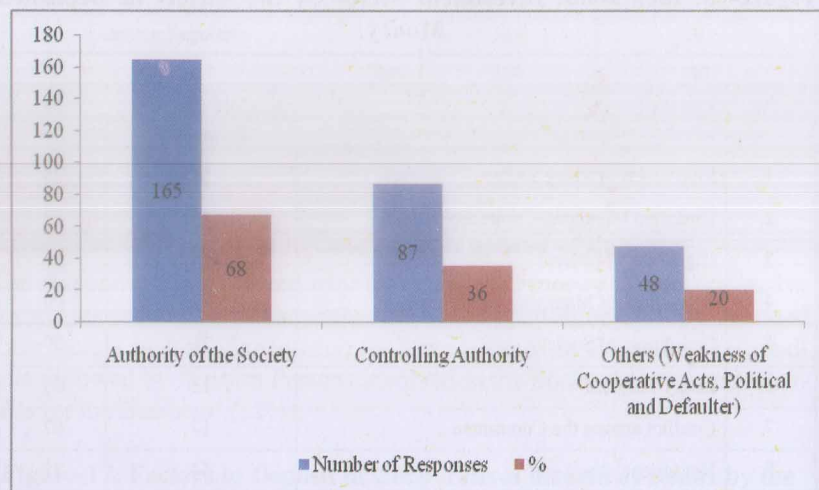
Sl. No.	Causes	Number of Responses	%
1.	Investment in Risky Sector	56	23
2.	Unskilled Managing Committee	46	19
3.	High Rate of Interest	75	31
4.	Reluctance of Managing Committee	22	09
5.	Greediness of Society	21	09
6.	Lack of Capital	13	05
7.	Conflict among the Committee	17	07
8.	Not to repay the Loan	54	22
9.	Not to invest in Proper Sector	46	19
10.	Solo Leadership	11	05
11.	Not to execute the Rules and Regulations	28	12
12.	Misappropriation of Money	12	05
13.	More Expenditure than Income	08	03
14.	Political Influence	03	01
15.	Pressure in Withdrawal the Deposit Money at a time by Multiple Depositors	02	01
16.	Don't Know	27	11

(Field Survey 2018, multiple responses)

4.3.08: Responsible for Financial Debacle:

The respondents were asked about the responsible persons for the financial debacle of the cooperative society in the country. They identified 3 options for responsibility. Majority of the respondents (68%) mentioned that the authority of the society was the responsible for financial debacle of the cooperative society followed by controlling authority by 36% of the respondents. Therefore, it means that the managing committee would not avoid their responsibility regarding the financial debacle situation.

Figure-19: Opinion on Responsible for Financial Debacle of the Cooperative Society



(Field Survey 2018, multiple responses)

4.3.09 Reasons for Supporting the Opinion:

The respondents mentioned some reasons on their thought on responsible for the financial debacle of the society. They identified 14 reasons which made them to think the authority of the society and controlling authority with other causes would be the responsible for the financial debacle of the cooperative society. Majority of the respondents (30%) opined 'Not to recollect the Invested Money' and 'Not to invest in Proper Sector' by 27% of the respondents as the prominent reasons. 'Investment in Risky Sector' (21%), 'Not to follow Cooperative Acts and Policy' (17%) and 'Monopoly Authority Exercise' (15%) were also mentioned by the respondents as reasons along with others in the following table.

Table-21: Reasons favoring the Opinion

Sl. No.	Reasons	Number of Responses	%
1.	Increasing of Default Loan	33	14
2.	Dissonance in the Managing Committee	17	07
3.	Nepotism	08	03
4.	Don't Fixed Depositing	23	10
5.	Not to invest in Proper Sector	65	27
6.	Unskilled Managing Committee	28	12
7.	Monopoly Authority Exercise	36	15
8.	Not to follow Cooperative Acts and Policy	41	17
9.	Not to recollect the Invested Money	73	30
10.	Investment in Risky Sector	51	21
11.	Absentia of Proper Monitoring	17	07
12.	More Expenditure than Income	07	03
13.	Providing Profit with High Rate	37	15
14.	Not to take Productive Investment Scheme	14	06
15.	Don't Know/ Not having Opinion	32	13

(Field Survey 2018, multiple responses)

4.3.10: Prevention of Financial Debacle for the Future:

The respondents also thought about the prevention of future financial debacles of cooperative society. The majority of the respondents (20%) mentioned to follow the Cooperative Act properly, avoid investing in risky sector and distribute profit with low rate by 19% of the respondents separately as the remedies. Along with other measures, 'Provide Training for Managing Committee' (14%), 'Steps for Repay the Default Loan' (11%) and 'Work based on the Opinion by all' (10%) were mentioned by the respondents as the preventive measures.

Table-22: Opinion on Prevention of Financial Debacle of Cooperative Societies in Future

Sl. No.	Types of Opinion	Number of Responses	%
1.	Steps for Repay the Default Loan	26	11
2.	Avoid to invest in Risky Sector	46	19
3.	Proper Monitoring	14	06
4.	Work based on the Opinion by all	24	10
5.	Distribute Profit with Low Rate	46	19
6.	Take Productive Schemes	10	04
7.	Increase the Fixed Deposits	21	09
8.	Follow the Cooperative Act Properly	49	20
9.	Lessening Down the Administrative Cost	06	02
10.	Provide Training for Managing Committee	34	14
11.	Steps against the Responsible Persons	21	09

(Field Survey 2018, multiple responses)

4.3.11 Preventive Measures for Cooperative Department:

The respondents also provided some opinions on preventive measures to be taken by the cooperative department as well. Among the 13 identified measures, majority of the respondents (30%) opined 'Stop to distribute more Profit' while 'Formulate Proper Acts and Policy' and 'Strengthening the Monitoring' by 20% and 18% of the respondents. Along with other measures, 'Function according to the Policy' was mentioned by 16% of the respondents. 'Ensuring the Transparency and Accountability' (10%) and 'Compel to follow the Rules and Regulations to the Managing Committee' were also found as the suggestive measures for the cooperative department.

Table-23: Opinion on Preventive Measures for Cooperative Department of Financial Debacle of Cooperative Societies in Future

Sl. No.	Types of Measures	Number of Responses	%
1.	Strengthening the Monitoring	44	18
2.	Ensuring the Honest and Skilled Leadership	17	07
3.	Ensuring the Transparency and Accountability	25	10
4.	Ensuring the Penalty for Disobedient to Law	19	08
5.	Arrange AGM in Due Time	16	07
6.	Legal Steps for breaking the Society Rules and Regulations	21	09
7.	Regular Auditing	18	07
8.	Formulate Proper Acts and Policy	47	20
9.	Function according to the Policy	38	16
10.	Stop to distribute more Profit	72	30
11.	Compel to follow the Rules and Regulations to the Managing Committee	23	10
12.	Invest according Plan	20	08
13.	Invest in Profitable Sector	53	22
14.	Don't Know	15	06

(Field Survey 2018, multiple responses)

4.3.12: Recommendations:

As the overall recommendations provided by the respondents were related to some specific issues. These are loan recovery, monitoring, investment, formulation of modern acts etc. related. Among these, majority of the respondents (18%) recommended 'Ensuring the Investment in Proper Sector' followed by 'Steps for Recovery the Loan' (17%) and 'Regular Inspection by Higher Authority' (16%). Moreover, along with other recommendations in the following table, 'Formulate Modern Acts', 'Ensuring the Transparency and Accountability of Managing Committee', 'Formulate Stern Law for Liquid Money Deposit' and 'Stop to attract of Collecting Deposit by High Interest Rate' by 13% and 12% respectively and separately.

Table-24: Recommendation to Prevent Financial Debacle of Cooperative Societies

Sl. No.	Recommendations	Number of Responses	%
1.	Steps for Recovery the Loan	42	17
2.	Appoint the Cooperative Officer as Certifying Officer to recovery the Loan	27	11
3.	Formulate Stern Law for Liquid Money Deposit	28	12
4.	Regular Inspection by Higher Authority	38	16
5.	Formulate Modern Acts	32	13
6.	Ensuring Modern Training	17	07
7.	Steps to reopen the Closed Offices	17	07
8.	Decentralization of Power	13	05
9.	Stop to attract of Collecting Deposit by High Interest Rate	28	12
10.	Ensuring the Investment in Proper Sector	43	18
11.	Proper Auditing for Right Information	12	05
12.	Ensuring the Transparency and Accountability of Managing Committee	31	13
13.	Invest in Productive Schemes	26	11
14.	Invest on the basis of Opinion of all	08	03

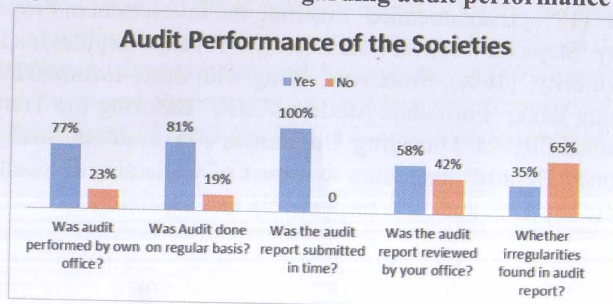
(Field Survey 2018, multiple responses)

4.4: Analysis of the information of Questionnaire no-003:

4.4.01: Responses regarding audit performance and audit done regularly:

The following figure 20 represent excellent audit performance of the societies. 77% respondent say yes, about audit performed by his own office. On the other hand 81% say audit done in regular basis and 100% opined that audit report submit in time. 65% respondent opined that no irregularities were detect in the audit report that means most of the societies were in track.

Figure 20: Information regarding audit performance

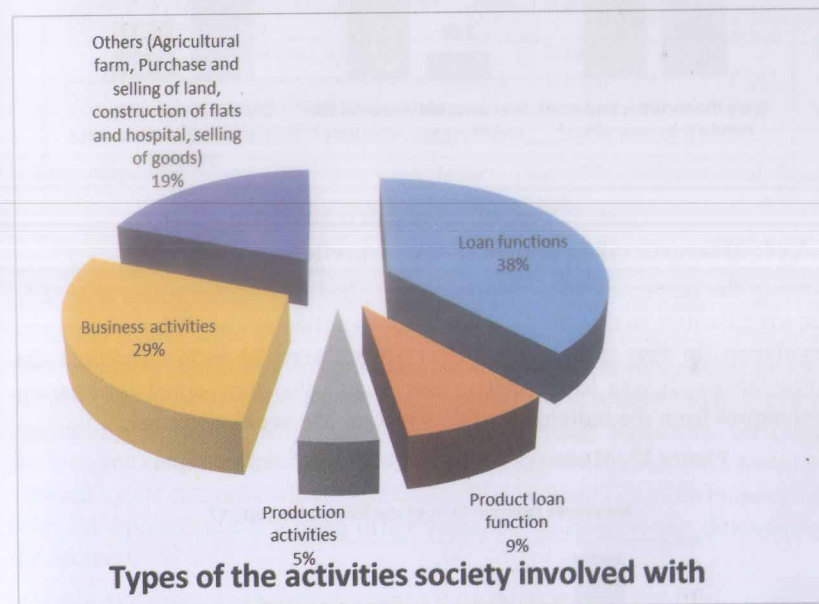


(Source: Field 2018.Multiple responses)

4.4.02: Types of activities the societies involved with:

The Figure 21 shows that societies were involved in diverse activities. It was found that 38% societies were involved in credit operation which was followed by business activities 29%. In some cases (19%) it was found that some societies were involved with various types of function such as agricultural farm, purchase and selling of land, construction of flats and hospital, selling of goods etc.

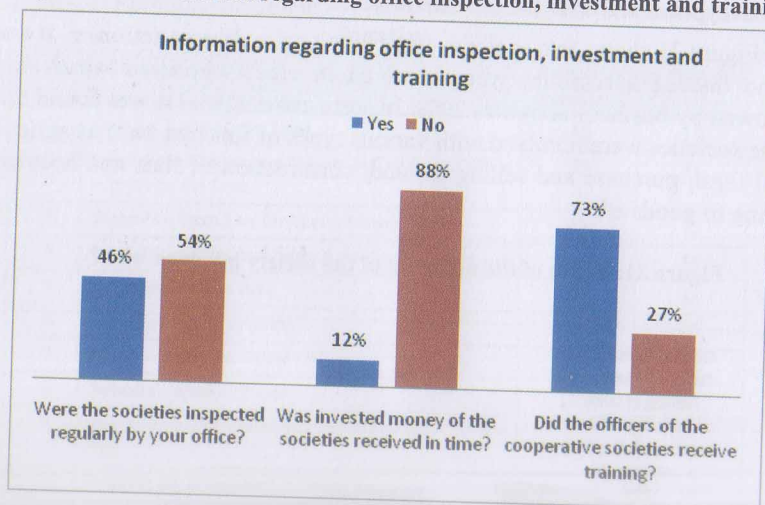
Figure 21: Types of the activities of the society involved with?



4.4.03: Information regarding office inspection, investment and training:

The following table represents that there were faulty system of office inspection from the authority that showed that 54% respondents responded that inspection were not done regularly and the responsibilities lay with the authority. In case of receiving invested money in time it was found that 88% respondents replied that societies did not receive invested money back in time which implied that there were negligence from the managing committees. Responding to the question whether the members and managing committee members receiving training it was learnt that 73% received training.

Figure 22: Information regarding office inspection, investment and training

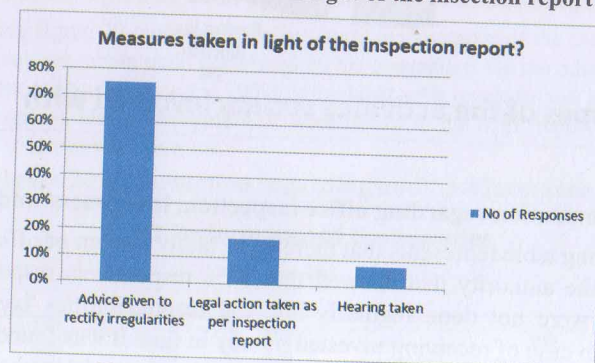


(Source: Field 2018. Multiple responses)

4.4.04: Measures taken in light of the inspection report:

Among the responses 75% respondents replied that advice given to rectify the irregularities so that the society run its operation in line with the rules and regulation. In few cases (17%) legal action were taken to overcome the irregularities. It was learnt that in few cases (8%) they opted for hearing techniques from the individual society to keep the society on track.

Figure 23: Measures taken in light of the inspection report ?



(Source: Field 2018. Multiple responses)

4.4.05: Reasons for not receiving training by the officers and members of the managing committee?

The same responses were observed as reasons for not imparting training to the members. They reply lack of quota for training (29%), there were unwill

ingness of the authority of the societies about training (29%) and there were lack of interest among the members to receive training (29%). Therefore the cooperative department should arrange need based training to the members and for the managing committee as well.

Figure 24: Reasons for not receiving training by the officers and members of the managing committee?

Sl No	Reasons for not receiving training by the officers of the Society?	No of Responses
1.	Lack of training quota	2(29%)
2.	Unwillingness of the societies' authorities	2(29%)
3.	Lack of interest in training	2(29%)
4.	No arrangements were made from the cooperative department at the divisional level	1(13%)

4.4.06: Approval before opening branch/ inform your office before taking fixed deposit/ verified by your society

It was found that 50% of the societies took permission before opening a new branch while some other 50% did not take permission from the controlling authority. Which means that there were a trend to violate the rules. Therefore clear and legible legal directives should be inbuilt in the cooperative regulation. In case of collecting fixed deposit no societies took approval or inform the controlling authority. It can be analyzed that 100% society did not inform controlling authority while they making fixed deposit. Regarding verifying the loan amount it was evident that 62% replied that the loan amount were not verified by the authority which underscored the necessity of more monitoring from the immediate controlling office regarding loan operation function by the society.

Figure 25: Approval before opening branch/ inform your office before taking fixed deposit/ verified by your society

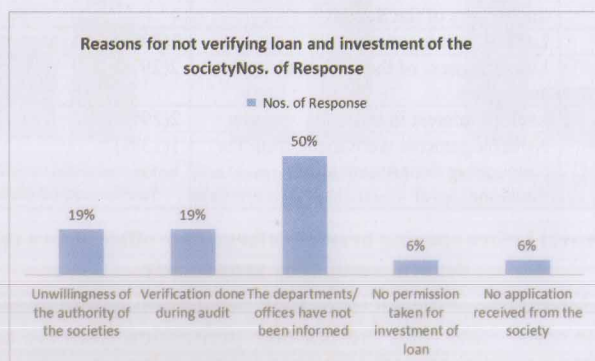
Sl. No.	Aspect to look into	No. of Responses	
		Yes	No
1	Did cooperative society take approval from your office before opening any branch of the cooperative?	13(50%)	13(50%)
2	Did the society inform your office before taking fixed deposit?	-	26(100%)
3	Were the loan amounts of the societies verified from your office?	10(38%)	16(62%)

(Source: Field 2018. Multiple responses)

4.4.07: Reasons for not verifying the loan and investment of the society

It was observed that 50% respondents replied that the department were not informed for verifying the loan and investment of the society which implied that there were not enough monitoring from the departments. In some cases it was found verification was done during audit and there were lack of interest from the society as well to verify and investment of the society.

Figure 26: Reasons for not verifying the loan and investment of the society



(Source: Field 2018. Multiple responses)

Table 25: Reasons for not verifying the loan and investment of the society

Sl. No.	Reasons for not verifying the loan and investment of the society	Nos. of Response
1.	Unwillingness of the authority of the societies	3(19%)
2.	Verification done during audit	3(19%)
3.	The departments/ offices have not been informed	8(50%)
4.	No permission taken for investment of loan	1(6%)
5.	No application received from the society	1(6%)

(Source: Field 2018. Multiple responses)

4.4.08: The amount of fixed deposit collected from the Division/ District/ Upazila:

The cumulative fixed deposit was 54352, 54,630 and the average figure was 27, 17, 62,731 taka which was significant in terms of number of societies.

Figure 27: The amount of fixed deposit collected from the Division/ District/ Upazila?

Sl. No.	Information about of fixed deposit collected from the Division/ District/ Upazila?	Average (In taka)
	543,52,54,630/-	27,17,62,731/-

(Source: Field 2018. Multiple responses)

4.4.09: Information regarding amount of outstanding loan receivable in your Division/ District and Upazila?

The cumulative amount of outstanding loan of the societies was 492, 00, 56,142/- and the average figure was 20, 50, 02,714 taka which was alarming for the societies. It might have occurred due to lack of efficient management from the managing committee or loan plan was not based on rational judgments and loan was provided arbitrary to the like-minded people without meticulous examination of the loan proposal.

Table 26: Information regarding amount of outstanding loan receivable in your Division/ District and Upazila?

Sl. No.	Information regarding amount of loan receivable in your Division/ District/ Upazila?	Average (In taka)
	492,00,56,142/-	20,50,02,714

(Source: Field 2018. Multiple responses)

4.4.10: Information regarding total volume of fixed assets of societies in your Division/ District and Upazila?

There was huge fixed asset creation by the societies which was 459,25,39,163/- and the average was 25,51,41,064/- which was quite significant. It's a matter of success from the societies given all the limitation the societies performed excellent performance regarding creation of fixed assets or the responses might be fraudulent or vague. It should be clarified again to verify the figure whether it was done properly or they manipulated the figure.

Table 27: Information regarding total volume of fixed assets of societies in your Division/ District and Upazila?

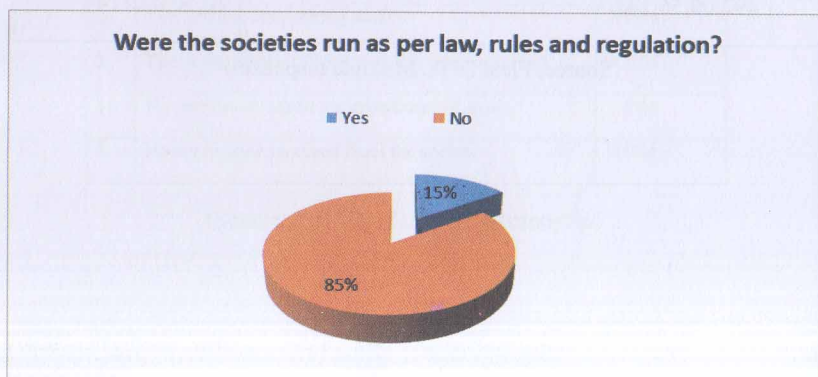
Sl. No.	Information regarding total volume of fixed assets of societies in your Division/ District/ Upazila?	Average (In taka)
	459,25,39,163/-	25,51,41,064/-

(Source: Field 2018. Multiple responses)

4.4.11: Were the societies run as per law, rules and regulation?

The major fault was that 85% respondents opined that societies were not operated as per cooperative rules and regulation which implied that there were lacks of managerial capacity or monitoring from the higher authority.

Figure 28: Were the societies run as per law, rules and regulation?



(Source: Field 2018. Multiple responses)

4.4.12: Information regarding taking action for not operating activities according to cooperative law?

Responding the query that what actions were taken in case of not operative activities by the societies as per law it was found that 32% respondent opined that notice was served from the authority which was followed by advice given as per the audit report.

Figure 29: Information regarding taking action for not operating activities according to cooperative law?



(Source: Field 2018. Multiple responses)

4.4.13: How many inquiries/ investigations under section 49 of cooperative law were done in your Division/ District/ Upazila?

This table showed that 99 societies were investigated as per cooperative law and there were very few societies (only 5) that were not checked as per law.

Table 28: How many inquiries/ investigations under section 49 of cooperative law were done in your Division/ District/ Upazila?

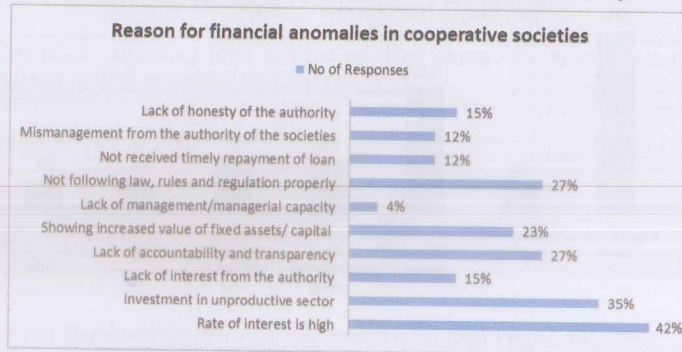
How many societies were investigated under section 49 of cooperative law in your Division/ District/ Upazila?
No. of societies = 99
Average =5

(Source: Field 2018. Multiple responses)

14.4.14: Find out the causes of financial anomalies of the society

From the following figure 30 it was found that 42% identified that rate of interest was extremely high which followed by 42% respondents that replied that investment was made in unproductive sector which was responsible for financial anomalies in cooperative sector in Bangladesh. Majority of the respondents (27%) replied that there were lack of transparency and accountability and the transaction were done not in line with regulation which cause financial debacle in the recent time in cooperative sector. Some respondents opined that the anomalies took place in cooperative societies due to lack of honesty and integrity from the society members. 12% respondents identified mismanagement for this financial loss of the societies.

Figure 30: Causes of financial anomalies in the society

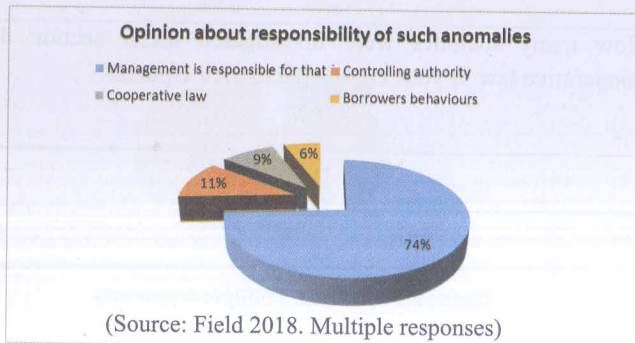


(Source: Field 2018. Multiple responses)

4.4.15: Opinion about the responsibility about such abnormalities

In respond to the query that who were responsible for the debacle in the cooperative sector 74% respondents expressed their opinion that management is responsible for that which was followed by 11% who identified that controlling authority was responsible for the anomalies. In another response some believed that due to cooperative law (9%) and borrowers' behaviours were also responsible for that.

Figure 31: Opinion about the responsibly about such abnormalities

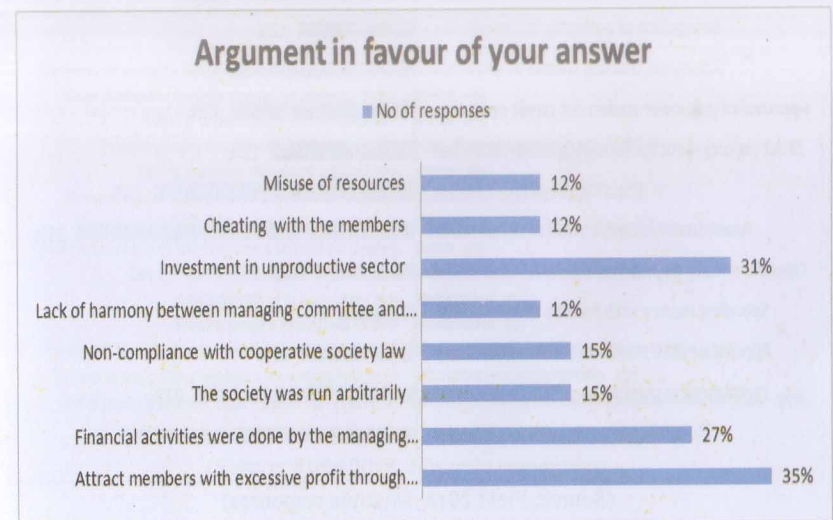


(Source: Field 2018. Multiple responses)

4.4.16: Justification of the preferred answer:

The respondents were asked to justify their response in favor of their reply and here the topmost majority i.e. 35% respondents deemed that they thought that attracting members with excessive profit through deposit were mainly responsible for the financial loss in the cooperative organizations. Some others (27%) convicted managing committee which implied that they took decision non-democratically without participation of the general members whereas 31% respondents thought that the loss occurred due to investment money in unproductive sector and this also testified the fact that the managing committee did not consider investment based on rational judgments and they did not consider the views of the general members which also brought out the fact that there were absence of participatory management and democratic practices in the society. Other responses such as misuse of resources (12%), cheating of members (12%) and arbitrary running of the society (15%) and non-compliance in running the society (15%) were also the end result of the undemocratic practices in the society.

Figure 32: Justification of the preferred answer

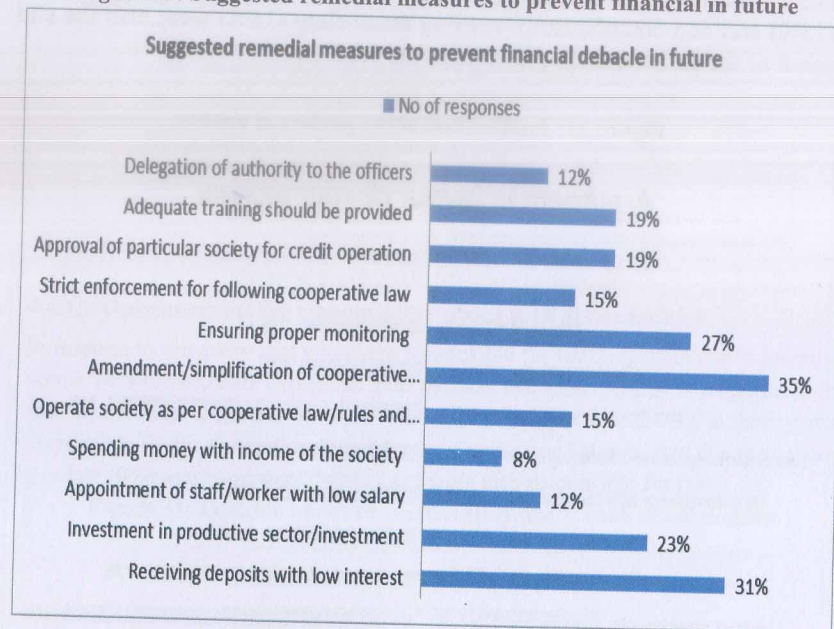


(Source: Field 2018. Multiple responses)

4.4.17: Recommendation for controlling of abnormalities and preventive measures:

The following table denotes that the majority respondents (35%) wished that the cooperative regulation should be reformed which is followed by 31% which noted that the interest rate of deposited money should be low and 27% responded ensuring monitoring mechanism. Another response came from the field was that 23% respondents opined that investment should be made in productive activities to keep the society on truck. Among all 19% respondents opined that credit operation should be limited to particular society and the same percentage underscored the need of relevant training whereas 15% thought that strict enforcement of cooperative regulation should be ensured for smooth operation of the society.

Figure 33: Suggested remedial measures to prevent financial in future

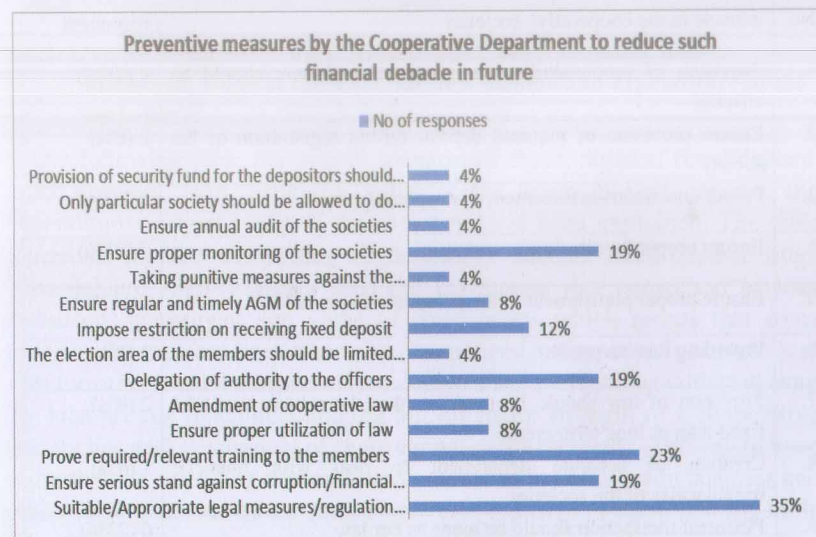


(Source: Field 2018. Multiple responses)

4.4.18: Opinion about preventive measures taken by the Cooperative Department:

In case of preventive measure 35% of the respondents mentioned that suitable legal measures/regulation to guide/operation cooperative societies should be ensured. A formidable portion of the respondents (23%) thought that required training could help better functioning of the societies where as 19% opined that monitoring should be improved and delegation of authority should be given to manage the society better. Some (12%) replied that there should have restriction for making fixed deposit. A few respondents opined that cooperative law should be amended and it is necessary to ensure regular and timely AGM of the society.

Figure 34: Opinion about preventive measures taken by the Cooperative Department



(Source: Field 2018. Multiple responses)

4.4.19. Provide your specific recommendations to prevent such debacle in the cooperative societies

Regarding the specific recommendation for preventing financial crisis in the cooperative sector the highest majority i.e. 42% commented that proper punishment should be ensured if there is any case of default in the society. Monitoring mechanism should be ensured, has been opined by 27% of the respondents which was followed by 23% respondents who believed that all financial transaction should be made based on cooperative law. A few of the respondents (4%) opined that separate department/agency should be established to deal with financial irregularities in the cooperative department.

Table 29: Please provide your specific recommendations to prevent such debacle in the cooperative societies.

Sl. No.	Please provide your specific recommendations to prevent such debacle in the cooperative societies	No of responses
1.	Provision of accountability and proper punishment should be ensured	4 (15%)
2.	Ensure provision of required deposit during registration of the society	2 (8%)
3.	Proper enactment/enforcement of cooperative law	3 (12%)
4.	Ensure proper monitoring	7 (27%)
5.	Ensure proper punishment to the defaulters as per law	11(42%)
6.	Providing loan as per law	2 (8%)
7.	Provision of law should be made so that the society can take fixed loan or long term credit	2 (8%)
8.	Creation of separate department to deal with financial irregularities of the societies	1 (4%)
9.	Financial transaction should be made as per law	6 (23%)
10.	Ensure proper execution of law	1 (4%)
11.	Provision of law should be made to deal with liquidity fund	2 (8%)
12.	Proper delegation of authority should be made	2 (8%)

(Source: Field 2018. Multiple responses)

4.5: Analysis of the information of Questionnaire no-004:

4.5.1: Information of Total Members:

Table-1 shows holding of membership during registration and after stopping the operation. It is quite evident that the average number at the time of stopping operation is much higher than numbers of members at the time of registration which implies that members have enough confidence on the society and not many members quit the society after stopping function of the society.

Table-30: Membership Holding Pattern

At theTime of Registration	At the time of stopping operation
Average 21.63=22 persons	Ave 5489 persons

4.5.2: Overall scenario of share, fixed deposit, other deposits, loan disbursed, value of the asset, interest income and expenditure of the societies:

In the following table the overall scenario of share, deposit, fixed deposit, other deposits, loan disbursed, value of the asset, interest, income and expenditure and net profit of the societies have been explained. The table represents the fact comprising all deposit(i.e deposit, fixed deposit, other deposits) are slightly higher than the investment that comprised of loan disbursed, investment and value of fixed assets which means that some portion of money has been otherwise channelized in unproductive investment . On the other hand the figure of cumulative share and interest collected from the loan are not much encouraging but the major strength of a cooperative society lies with the amount of share capital of the members. This might have occur that the managing committee are interested in doing credit business and others. However one of the most significant scenario of the following table lies with income and expenditure amount which do not differ significantly.

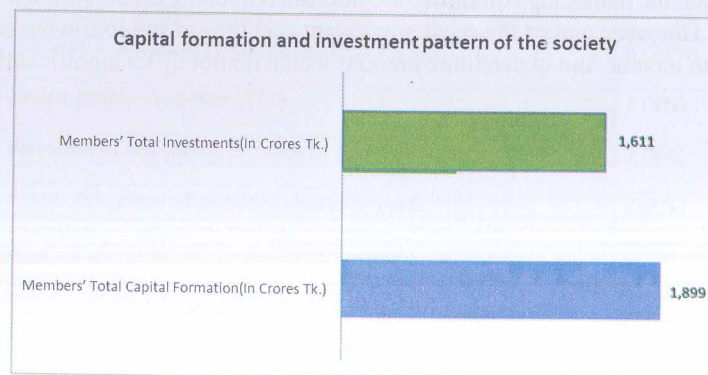
Table 31: Latest data of share, fixed deposit, other deposits, loan disbursed, value of the asset, interest income and expenditure of the societies (Cummulative and Average):

Share	Deposit	Fixed Deposit	Other Deposits	Loan Disbursed	Other Investments	Value of Fixed Asset	Interest Collected	Revenue Income	Revenue Expenditure	Net Profit
Cummulative	Cummulative	Cummulative	Cummulative	Cummulative	Cummulative	Cummulative	Cummulative	Cummulative	Cummulative	Cummulative
3099104700	8424929088	9478856419	1084678646	6631667296	2580178350	6893796920	2966527835	3626577880	3656765750	1151322160
Average	Average	Average	Average	Average	Average	Average	Average	Average	Average	Average
64564681	175519356	243047600	32869050	138159735	73719381	202758733	68989019	8242225	81261461	27412432

4.5.3: Information regarding members' capital formation and investment Profiles (Cummulative and Average):

The following table represents very interesting information. Taking consideration deposit, fixed deposit and other deposits as (borrowed) capital formation and loan disbursed, other investment and value of fixed assets as members' investment it was found that the cumulative figure of capital formation is slightly higher than the investment. Lower different between capital formation and investment implies that there is hardly enough case of corruption or misuse of resources in the society. The gap between the capital and investment can occur for multiple factor such as cash in hand, cash at bank or resource investment in car, computer and other unproductive sectors. The data shows that 85% of the total deposits have been invested in different sector. It is clear violation of rule 67 of Cooperative Rules, 2004. So it is clear that there is a little scope of defalcation here.

Table 35: Capital formation and investment pattern of the society



4.5.4: Total number of fixed depositors and borrowers

The following table shows that the number of depositors and loanee do not vary much but the numbers of depositors are slightly higher which is a positive phenomenon in cooperative organization.

Table 32: Number of depositors and loanee

Sl. No.	Total Number of Fixed Depositors N=41	Total Number of Loanee Individuals N=38
Total	35074	27150
Average	855	714

4.6: Chapter Summary:

This chapter describes the findings of the study by data interpretation in a graphical form. All the desired objectives coming through questionnaire is well established in this chapter. The respondent's response or opinions are categorized here to see the result of the hypothesis or assumptions.

Chapter-Five

Opinions from certain renowned cooperators

5.1: Introduction:

Co-operative movement in Bangladesh is inherited from British Indian regime. In Bangladesh, we have seen many ups and downs in the socio-economic scenario of our history where co-operative could play a vital role if the movement be properly addressed. Upholding co-operative movement, improvement of the conditions of the co-operators is a must. It is said that cooperatives are for the cooperators, by the cooperators and of the cooperators. So, in the dilemma of cooperative debacles, the role and opinion of cooperators is very important.

5.2: Rationale and background of the opinion:

According to the ICA statement cooperatives is defined as an association of persons who have voluntarily joined together to achieve a common end through the formation of a democratically controlled organization, making equitable contributions to the capital required and accepting a fair share of the risks and benefits of the undertaking, in which members actively participate. Economists say that there are five types of capital available for the development of an organization as- Economic Capital; Human Capital; Social Capital; Natural Capital and Physical Capital Cooperators are the hub of using these capitals. Recent debacles in cooperative sectors are the sub-total result of the activities of the cooperative officials from DoC and the cooperators of different cooperatives. If cooperatives are well run by the cooperators, there will be less or no debacles or anomalies. Cooperators are the main/prime stakeholders of this movement and voices from them carry a great importance.

5.3: Opinion from the competent Cooperators:

Six cooperators from different corners of cooperatives movement express their opinions. There are some sorts of similarities in their opinions as the problem/crisis is viewed by them as the cooperative activities. The individual opinion coming from them is as

5.3.1: Opinion from Mr. Abdul Malek, President Sampreeti Credit Cooperative Union Ltd.:

(a) Causes of the debacle:

- (1) Not strict enforcement of law and rules to run the CS systematically.
- (2) Not adequate training for Coop management and financial management for cooperators.
- (3) Only 3/4 persons are involved in coop management and other members are in the dark side.

- (4) Statutory functions of CS are neglected.
- (5) Sudden shutting down of branches by the provision of the amendment of coop law in 2013 is responsible for the debacle.
- (6) Deviation in CS registration causes the primary debacle.
- (7) Absence of sound monitoring by DoC.
- (8) Propaganda against cooperative movement in the media.

(b) Measures to prevent the Debacle:

- (1) Registration of CS by following the Cooperative Act and Rules.
- (2) Profession based CS should be formed. Non professional person will not be able to be the members.
- (3) Financial statements (Monthly and tri-monthly) must be prepared and submitted to the DoC offices.
- (4) Cooperative management training must be mandatory for the managing committee members.
- (5) Cooperative rules should be promulgated immediately as per the provision of cooperative law.

5.3.2: Opinion from Mr. Jashim Uddin Sheikh, President Chandra Shikhto Bekar Sanchoy O Rindan Samabay Samity Limited, Chandpur:

(a) Causes of the Debacle:

- (1) Pocket cooperative societies registered.
- (2) Long term investment of deposited money in nonproductive sector.
- (3) Absence of liquid cover in the CS.
- (4) Closing of branches and stopping the facility of receiving deposit from non members.
- (5) Little amount of own capital of the CS.
- (6) Unusual loan function among the members of managing committee of the CS.
- (7) Very little number of members of CS during the registration time.
- (7) Improper monitoring by DoC officials.
- (8) Investment of capital in other sector conflicting the objectives of the CS.
- (9) Absence of provision about loan disbursement and recovery in the Cooperative Act and Rules.
- (10) Absence of financial apex body to support cooperative societies.

(b) Measures to prevent the Debacle:

- (1) Time and Demand driven training for coopertors.
- (2) Amendment of Cooperative law and Rules as per the necessity.
- (3) Proper monitoring activities by the DoC officials.

5.3.3: Opinion from Mr. Nazmul Alam Bhuiyan Jewel, Secretary, King-shuk MCS, Mirpur, Dhaka:

(a) Causes of the Debacle:

- (1) Legal fault in forming CS.
- (2) Lack of proper monitoring of DoC.
- (3) Inefficient and corrupt leadership.
- (4) Bad investment of CS in improper sector.
- (5) Media propaganda.
- (6) Sudden amendment of Cooperative law without the opinion of the coopeartors.
- (7) No financial review in addition to audit reports.
- (8) Investment in non productive sector collecting deposits in a higher rate.

(b) Measures to prevent the Debacle:

- (1) Time and Demand driven training for coopertors.
- (2) Amendment of Cooperative law and Rules as per the necessity.
- (3) Proper monitoring activities by the DoC officials.

5.3.4: Opinion from Mr. Ranajit Biswas, President Medha MCS, Jpydevpur, Gazipur:

(a) Causes of the Debacle:

- (1) Registration process was inadequate and inappropriate. No scrutiny during this stage.
- (2) Post registration monitoring and follow up system is absent.
- (3) Lack of Expert, motivated and efficient officials in DoC for proper monitoring.
- (4) Overlooking of illegal activities of CS by officials by undue facilities.
- (5) Auditing system is faulty. Proper auditing is not performed.
- (6) Motivation and training was not done by officials. CS officials/staffs had no sufficient knowledge for controlling CS activities.
- (7) Cooperative Act passed in 2013 has thrown tremendous pressure and unusual effect about branch offices. As a result CS were shut down overnight.
- (8) Socio-political scenario had the unwanted effect.

(b) Measures to prevent the Debacle:

- (1) Registration processes should be conducted as per Cooperative Act and Rules and Policy.
- (2) Effective training programs for Management members and cooperators.
- (3) Review meeting of the officials and CS members and staff should give positive result.

- (4) Auditing activities will be performed within the time span and with utmost care.
- (5) Different statutory activities (Election/Meeting/Audit/AGM/ Record keeping etc) should be done regularly as per Cooperative Law and Rules.
- (6) Changing of Mind setup of DoC officials is a must.

5.3.5: Opinion from Abdur Razzak, President Grameen Kalyan Sanchoy O Rindan CSL, Manikgonj:

(a) Causes of the Debacle:

- (1) Absence of cooperative mentality among the cooperators.
- (2) Weakness of Cooperative Law and Rules. No effective punishment system.
- (3) No scope for loan or financial support from GoB to cooperators.
- (4) Investment in nonproductive sectors like land business and Housing etc.
- (5) Other financial organizations like NGOs do fraudulent activities and cooperatives are blamed without proper investigation..
- (6) Monitoring from DoC is very weak. The corrupted and bad cooperators utilize this weakness.
- (7) No motivational training for changing the mentality of cooperators.
- (8) Total negligence of Government higher authority towards the cooperative movement.

(b) Measures to prevent the Debacle:

- (1) Time and Demand driven training for coopertors.
- (2) Amendment of Cooperative law and Rules as per the necessity.
- (3) Proper monitoring activities by the DoC officials.

5.3.6: Opinion from Mr. Syed Mahiuddin Jahangir, Secretary, Bangladesh Bank Employees Cooperative Society Limited, Chattogram:

(a) Causes of the Debacle:

- (1) Not running CS as per bye law.
- (2) No proper monitoring and supervision from DoC.
- (3) Illegal loan function.
- (4)Irregular or no statutory function as per coop law, rules and bye laws.

(b) Measures to prevent the Debacle:

- (1) Proper monitoring and supervision by DoC.
- (2) Motivation and training for coop members and MC members.
- (3) Amendment of Coop law and Rules as per the demand of the time.

The above opinions and recommendations from the renowned cooperators are summarized as follows:

Table-33: Opinions of the cooperators about debacles.

SN	Causes of Debacle	Realities	Measures
01.	Some people using the name of their kin and kith are taking registration from DoC and collecting deposit from the general people and expenses the fund according to their to their own will. Moreover, they quandary the fund in the name of housing business. Majority catastrophe has been taken place in this way.	Some people using the name of their kin and kith form a cooperative society. After then tempting the common people to give more benefit collect deposit and in the name of housing business, showing high price of the land in buy and misappropriate the fund in name of construction of the building. Moreover, they take credit from the society and use it in different unproductive head and quandary money. They exchange the land and buildings with high price unable to return the deposited fund to the client. In this way the depositors fall in difficulties. Though these kinds of societies are not more in number but their power was visible.	Individual sitting is needed during the registration of cooperatives and the objectives of the formation of the society must be specified. Relationship among the members. Transparency should be maintained in buying land, constructing building or doing housing business with the fund of cooperatives.
02.	The investment of short term deposit in the long-term project is the main cause of the debacle.	Cooperatives Society received temporary deposit in term of monthly benefit. With the short term deposit, the authority buy land, construct buildings etc. of long term investment. For this reason the authority could not gain immediate profit and unable to return the deposits on time. In this way the society fall in debacle.	To fix up a rate on share capital of the society during taking temporary deposit and what will be its expenses head plan, must take approval from the Registrar.

03.	Not keeping the liquid cover fund as per the cooperative rules.	It is natural to create crisis in the society but there was no sufficient liquid cover to cope with it.	The amount of liquid fund should be monitored annually by another report.
04.	Closing the branch office and barring to take deposit from the nonmember and publishing it in the media of the Cooperatives societies Act(Amended), 2013.	With the abrupt amendment of the cooperative law in the regular functioning of the cooperative and publishing in media the negative impact of it creates panic in the mind of the cooperators and they withdraw all the money at a time. Management could not able to endure the pressure of the deposit holders and the society fall in financial Crisis.	There is Deposit protective fund in law but in the most cases society do not follow the rule. So, keeping the fund must be mandatory.
05.	Less amount of the own capital of the society in relation to the deposit collected.	The cooperatives run business with the borrowed Capital than the own fund. The Management misappropriates the capital by giving high rate of interest to the depositors.	To increase the own capital of the society and there should be a rule of keeping borrowed capital maximum one multiple of it.
06.	Unjustified loan receives and not recovering the loan by the Management Committee.	Managing committee, a take loan from the cooperatives by misusing the power and not recover it on time. The same phenomenon was happened to give loan among the general members. In fine they were unable to recover the money from the members.	In the case of sanctioning of the loan and withdrawing of the share of the managing committee members should take approval from the Registrar.

07.	Limited share-holders, share, savings and deposits during registration.	Twenty (20) to be the minimum members of the society among them 4 /5 family fulfill the requirement of forming a society. So they fulfill their own interest but not the cooperatives. Beside this, limited shares, savings and deposits during registration is also responsible for the anomaly.	In case of the primary society, registration time members will be 50 and every member should have 1% share of the authorized share capital and same amount of saving deposit.
08.	Lack of proper monitoring and manpower in proportion with the numbers of cooperatives in Upazilla and District.	There was not proper monitoring after the registration of the cooperatives and the lack of sufficient man power to monitor the society in district & upazilla level helped the society to do misdeeds.	In proportion with the workforce in the district and upazilla level, registration of the cooperatives should be done and monitor them.
09.	There is no specification of margin between the interest of savings and deposit and investing interest.	Having no margin between the giving profit on savings and deposits collection and investment profit, the management collect savings and deposit with excessive rate of interest.	Giving profit on savings and deposit and profit recovery from deposit may be minimum 7% to include in the law.
10.	Not fulfilling the objectives of the society, fund has been invested in others way	The special type of cooperatives, like business coops, CVDP, savings and Credit, Multipurpose, Youth and Fisheries Cooperatives take member from any group of people and disburse credit in the same way. The cooperatives take deposit and invest it among them and an unfair competition was prevailing. Good Societies are also hampered by this way.	Taking registration from a special category, functions should not be done with others class or category

11.	There is no specific law in cooperative Act regarding disburse and recovery of loan.	The managing committee cannot take any step recover to the default loan because there is no proper guidelines in the cooperatives Societies Act in this regard	Though there is some procedure in cooperatives law to recover default loan but the process is complex. So punishment procedure of loan disbursing and default loan recovering must be incorporated in cooperative law.
12.	Having no financial institutions for supporting the cooperatives.	Cooperatives are running their business with own fund. More profit has to give to the shareholders for collecting fund. The shareholders have not such ability. So the society cannot take any good entrepreneurship, as well as the cooperatives departments cannot show any visible activities to the govt.	To do any good job by the cooperatives, there must be some external input in parallel with the own fund of the society.
13.	Not completing of the audit according to the financial year and not taking disciplinary action to the default society.	There is no scope to take proper step to the crooked cooperative society lacking of Auditing in time. The miss management is going on years together for not taking proper action against them.	In the first five years of registration of a cooperative, after completion of the financial year within three months and with others in six months auditing must be done and reviewed it with other officer and if there is any anomaly, dispose up it within six months.

07.	Limited shareholders, share, savings and deposits during registration.	Twenty (20) to be the minimum members of the society among them 4 /5 family fulfill the requirement of forming a society. So they fulfill their own interest but not the cooperatives. Beside this, limited shares, savings and deposits during registration is also responsible for the anomaly.	In case of the primary society, registration time members will be 50 and every member should have 1% share of the authorized share capital and same amount of saving deposit.
08.	Lack of proper monitoring and manpower in proportion with the numbers of cooperatives in Upazilla and District.	There was not proper monitoring after the registration of the cooperatives and the lack of sufficient man power to monitor the society in district & upazilla level helped the society to do misdeeds.	In proportion with the workforce in the district and upazilla level, registration of the cooperatives should be done and monitor them.
09.	There is no specification of margin between the interest of savings and deposit and investing interest.	Having no margin between the giving profit on savings and deposits collection and investment profit, the management collect savings and deposit with excessive rate of interest.	Giving profit on savings and deposit and profit recovery from deposit may be minimum 7% to include in the law.
10.	Not fulfilling the objectives of the society, fund has been invested in others way	The special type of cooperatives, like business coops, CVDP, savings and Credit, Multipurpose, Youth and Fisheries Cooperatives take member from any group of people and disburse credit in the same way. The cooperatives take deposit and invest it among them and an unfair competition was prevailing. Good Societies are also hampered by this way.	Taking registration from a special category, functions should not be done with others class or category

11.	There is no specific law in cooperative Act regarding disburse and recovery of loan.	The managing committee cannot take any step recover to the default loan because there is no proper guidelines in the cooperatives Societies Act in this regard	Though there is some procedure in cooperatives law to recover default loan but the process is complex. So punishment procedure of loan disbursing and default loan recovering must be incorporated in cooperative law.
12.	Having no financial institutions for supporting the cooperatives.	Cooperatives are running their business with own fund. More profit has to give to the shareholders for collecting fund. The shareholders have not such ability. So the society cannot take any good entrepreneurship, as well as the cooperatives departments cannot show any visible activities to the govt.	To do any good job by the cooperatives, there must be some external input in parallel with the own fund of the society.
13.	Not completing of the audit according to the financial year and not taking disciplinary action to the default society.	There is no scope to take proper step to the crooked cooperative society lacking of Auditing in time. The miss management is going on years together for not taking proper action against them.	In the first five years of registration of a cooperative, after completion of the financial year within three months and with others in six months auditing must be done and reviewed it with other officer and if there is any anomaly, dispose up it within six months.

14.	Lack of skilled, competent and efficient leadership in the management committee.	Proper knowledge is needed to maintain the financial planning managing and keeping record of the cooperatives. Accordingly, skill and competency of the managing committee is not judged in this regard. Unskilled and bad leadership is responsible for this catastrophe.	Cooperative management training in BCA or CZI should be partaken by the members before registration of the cooperatives. Submission of training certificate must be compulsory during registration.
15.	Credit limit is not specified among the members.	There is no margin of the created fund	To keep the maximum limit of receiving loan in 5 times against the shares, savings and deposits of the members.
16.	Acting staffs of the cooperatives quit jobs in a body and form other cooperatives.	Some dishonest officers of district and upazilla level encourage staffs of the cooperatives to form society individually. A large number of staffs in cooperative society quit job and it creates difficulties in the society.	Bridge of contract should keep from the MC and members of the society before registration as there is no staffs of others society is in involve in it.

17.	Absence of skilled and competent workforce to maintain the cooperatives.	Officers have been recruited for the smooth conduction of the society's functions. Sometimes societies do its business illegally by the unskilled officers and they do harm to the cooperatives.	Competent and skilled person should be appointed by the authority for the smooth functioning of the society. In this case, priority should be given to the retired officer of the cooperatives so that the MC and general member may be skilled in cooperatives activities.
-----	--	--	---

5.4: Findings from the opinions:

The gist of the competent cooperators' opinion is as follows:

- (1) Both cooperators and cooperative department are liable for the debacle.
- (2) There is a citable gap between the DoC officials and Cooperators.
- (3) Lack of proper monitoring and support incentive demoralize cooperators.
- (4) Sudden amendment of cooperative law in 2013 has tremendous effect for the debacle.

5.5: Chapter Summary:

This chapter describes the opinions of the competent/reowned cooperators of our country. Their well thought opinions give us a clear and concise idea about the debacle. All the desired objectives coming through these opinions is well established in this chapter. The respondent's response or opinions are categorized here to see the result of the hypothesis or assumptions to some extent.

Chapter-Six

Workshop on Research Report

6.1: Background of the workshop:

To make effective and fruitful recommendations, a daylong workshop was conducted on the research topic 'Recent Debacle of Cooperative Societies in Bangladesh: Realities, Causes and Measures.' held on 21/04/2018 at conference room of BCA. As many 30 members of different categories participated in the workshop. The participants contributed valuable views and recommendations through their representation.

Principal, BCA and Additional Registrar of DoC Mr. Md. Iqbal Hossain was the chief guest. Joint Director of BARD Mr. Mizanur Rahman and Deputy Director of BARD Dr. Jillur Rahman Paul, Resource persons from different relevant areas were also present in the workshop. Officials from DoC, BCA, Divisional Joint Registrar Offices, Co-operative Zonal Training Institutions (CZIs), District Co-operative Offices, Upazilla Co-operative Officers were present in the workshop. Research panel members were present there to conduct the workshop. (Participants List: Annexure- 5)

6.2: Observations and opinions from the workshop:

The participants of the workshop gave valuable opinions to make the research paper more effective and structured. They opined on the draft research paper. The summarization of the workshop opinions and recommendations are as follows-

1. The phrase in the research report 'Black Money' is not much relevant and should be removed from the report.
2. There should be a common credit-deposit policy for the cooperative societies.
3. The number of members of a cooperative society should strictly be limited.
4. There should be a provision for instant punishment for violation of cooperative law and rules & such power should be delegated to the field officers accordingly.
5. The process of admission of a new member in a cooperative society should be strictly maintained lawfully.
6. The current debacle in the cooperative sector occurred due to transaction with the non-members.
7. The members of cooperative societies need more training on cooperative management & cooperative accounts keeping to prevent such debacle in future.
8. The cooperative officers also need to be well trained at home & abroad.
9. DoC lacks leadership & this issue can properly be addressed by appointing

Registrar & DG from within the Cooperative cadre officers but not from out of the cooperative cadre officers.

10. The cooperative societies stopped functioning & some of them even disappeared not due to their own faults but due to the amendment of the Cooperative Act in 2013.
11. Govt provides subsidy to the banks & other financial organizations when they face debacles but there is no subsidy or any financial support from government or DoC for the cooperative societies.
12. The audit officers of cooperative department need to be well trained to attain proper skill.
13. Online database system for cooperative societies should be developed as early as possible to ensure accountability & transparency in this sector.
14. The training on cooperative management & cooperative accounts keeping ought to be made compulsory for the members of management committee of a cooperative society.
15. The existing cooperative law is not properly enforced in the field which should be done strongly.
16. The amendment of the Cooperative Act in 2013 should be banned immediately which is mostly responsible for all the unrest & recent financial debacle in the Cooperative sector in Bangladesh.
17. There should be specific guidelines for registration process of a cooperative society in addition to laws & rules.
18. The pre-registration training should be ensured for the members of a cooperative society.
19. The employees of a cooperative society need to be properly trained on cooperative accounts keeping, laws & rules.
20. The Cooperative Rules as per current cooperative Act ought to be made immediately.

6.3 Suggestions and recommendations from the workshop:

Some of the valuable opinions and recommendations from the workshop members cited here:

- (1) DoC should be more proactive for the development of the cooperatives.
- (2) The gap between Cooperators and Cooperative officials should be removed.
- (3) Existing Cooperative Law, Rules and Policy should be made cooperative friendly after proper amendment.
- (4) Cooperative registration should be restricted for preventing pocket cooperatives.

- (5) Corruption in the cooperatives should be handled with zero tolerance.
- (6) The statutory functions as per the Law and Rules should be implemented strictly and DoC supervision should be proactive.

6.4: Chapter summary:

This chapter is a unique chapter because here the observations and recommendations from different stakeholder are depicted. Representatives from the different coop sectors both govt. and cooperatives were present and gave valuable opinions. Other participants also added valuable observations which would impart significant weightage of this research paper.

Chapter-Seven

Instances of debacles in other financial institutions

7.1: Introduction:

Financial debacles are harmful and detrimental not only for the individual but also for the organizations. The recent debacle in Cooperative movement in Bangladesh is not the matter of sudden incidents. It is the summation of many factors including the inner causes of the movement and the external causes also provoked the debacle to be occurred. The overall socio-economic scenario of our country ignited the debacle.

Now-a-days Cooperative movement is getting bad impression and facing image crisis due to the debacle. But debacles are not happening in cooperative sector alone here. It is the result of the overall socio-political-economic factors. In this chapter we have tried to find out the instances of debacles in other financial institutions in Bangladesh.

7.2: Rationale and background of the study:

A cooperative may be defined as a business owned and controlled equally by the people who use its services or who work at it. Cooperative enterprises are the focus of study in the field of cooperative economics. According to O'Sullivan, Arthur; Steven M. Sheffrin (2003). *Economics: Principles in action*. Upper Saddle River, New Jersey 07458: Pearson Prentice Hall. ISBN 0-13-063085-3. 'A cooperative (also co-operative; often referred to as a co-op) is a business organization owned and operated by a group of individuals for their mutual benefit. A cooperative is a legal entity owned and democratically controlled by its members. Members often have a close association with the enterprise as producers or consumers of its products or services, or as its employees.

By definition, a cooperative organization is primarily an economic entity, then it is a social organization. We know, where there is money or wealth, there is conflict and debacles. Cooperatives are not the only economic organizations in the society, but a lot of financial organizations are there. Astonishingly, debacles or financial anomalies are very normal phenomenon in these institutions. For this very reasons, we have to know the debacles of other organizations to assess the cooperative movement.

7.3: The instances of financial debacle in Bangladesh:

Recently a lot of financial organizations in Bangladesh have gone through financial debacles. There are instances that the culprits behind these malpractices are going unpunished. As a result without punishment there is the vicious cycle of corruption and fraudulence. Some burning examples of financial institutions in Bangladesh are given below to understand the problem:

7.3.1: 30,000 crore taka defalcated in 7 years:

The daily Prothom Alo published a report about the defalcation of 30,000 crore taka in the last 7 years. There was no punishment for this reason and as a result more and more anomalies arose. Six gigantic defalcation in financial sector during the last 7 years are cited bellow:

Table-34: List of the six biggest defalcation during the last 7 years.

SN	Name of the defalcation	Taka (Crore)	year	Accused	Punishment/Case
1	Reserve Pilferage	800/-	2016	Not recognized	Case Filled
2	Share Market	15,000/-	2010	Some institutions and persons	No Case Filled
3	Hallmark	4,500/-	2012	Tanvir Mahmud Jesmin Islam	No Punishment, Under Jurisdiction
4	Basic Bank	4,500/-	2012-2013	Sheikh Abdul Hai Bacchu	Not in the Case
5	Bismillah Group	1,100/-	2011-2012	Khaja Solaiman, Baorin Habib	No Punishment, Under Jurisdiction
6	Destiny	4,119/-	2006-2012	Rafikul Amin	No Punishment, Under Jurisdiction

(Source: The Daily Prothom Alo; 27/03/2016)

7.3.2: 21,000 crore taka are uncertain to be realized:

From a report published in 'The Daily Jugantar' on 23/01/2018, it was said with data and information that the banking sector of Bangladesh is captive in the hand of the bankrupts. About 20,700 crore taka are captured by top 100 bankrupts in our country. This amount is 27% of total bankrupts. This amount is near about equal the expenditure of the dreamy 'The Padma Bridge'. In the 20,700 crore bankrupted money, 6 government banks have the share of 10,000 crore taka. All the loans are pur bad debts. It is known that the total amount of bankrupted money is 80,307 crore. Ten top bankrupts have the share of 20,700 crore taka. Top ten bankrupts are cited below:

Table-35: List of the top bankrupt organizations

SN	Name of the company	Amount of loan (crore taka)
1	Ilius brothers	889.49
2	Quantum Power	558.09
3	Jesmir Vegetable Oil	548.00
4	Max Spinning Mills	525.60
5	Benetex	517.00
6	Dhaka Trading House	485.29
7	Anowar Spinning	474.37
8	Siddique Traders	428.57
9	Yasir Enterprise	414.80
10	Alpha Composite Towels	401.73
11	Legend Holdings	348.00

12	Hallmark Fashion	340.00
13	Mac International	339.00
14	Monno Fabrics	338.37
15	Fair Traders	322.00
16	Saharish Composite	313.00
17	Noor Jahan Super Oil	305.00
18	Keya Yarn Mills	293.00
19	Saleh Corporate	287.00
20	Fire Yarn Processing	273.00
21	S K Steel	272.00
22	Chowdhury Knitwear	270.00
23	Helpline Resource	258.00
24	Six Seasons Apparels	255.00
25	Bismillah Towels	244.00
26	T & Brothers Knit Composite	226.00
27	Tania Enterprise Unit 2	212.00
28	Ashique Composite Textile	204.00
29	Otobi	193.00
30	Islam Trading Consotium	191.00
31	Mizan Traders	188.00
32	Computer Source Limited	187.00
33	Tele Barta	186.85
34	Semat City General Trading	185.00
35	M K Ship Builders	184.65
36	Cotton Corporation	184.16
37	MBA Garments & Textile	182.38
38	Sonali Jute Mills	181.00
39	Expar Tech	177.66
40	Keya Knit Composite	174.35
41	Wall Mart Fasshion	174.00
42	Himalay Paper s& Board Mills	166.00
43	One Denim Mills	164.30
44	Emdadul Haque Bhuiyan	163.40
45	Chowdhury Leathers	162.00
46	Mac Ship Builders	160.00
47	Sufary Traders	157.00
48	Liberty Fashion ware	155.00
49	Advance Composite	153.00
50	Biswas Garments	141.00

51	Mustard Trading	152.30
52	Hindu Wali Trading	152.00
53	Padma Belling & Dying	148.51
54	Sagir & Brothers	148.10
55	Ipsu Trading	146.00
56	Marine Vegetables	144.00
57	Arjan Carpet & Jute Weaving Mills	143.00
58	Dredge Bangla Private Limited	142.00
59	A Zaman Brothers	141.00
60	Ornate Service	141.00
61	Jam Jam Shipping Mill	140.00
62	Doel Apparels	139.00
63	Dream World Park	138.00
64	Cambridge International	136.00
65	Keya Spinning Mills	136.00
66	Jahid Enterprise	135.00
67	Tabassum Enterprise	132.00
68	Mojibur Rahman Khan	132.00
69	Apex Weaving	130.00
70	Agro Industries	130.00
71	Dhaka Dying & Manufacturing	129.00
72	Well Tex Limited	129.00
73	Delta System	128.00
74	Care Specialized Hospital	127.00
75	Northern Distilized	123.00
76	New Rakhi Textile	123.00
77	Ali Paper Mills	122.65
78	Hilful Fuzul Samaj Kalyan Sanstha	122.00
79	Lucky Ship Builders	120.00
80	Shapla Flours Mills	120.00
81	Anon Tex Kniting Tex	119.00
82	Siddique and Company	118.00
83	Manowar Trading	117.00
84	Delta Jute Mills	117.00
85	A K Jute Trading	116.62
86	Earth Agro Farms	116.00
87	Mahbub Spinning	115.00
88	D Afroz Sweater Industries	115.00
89	Zargij Composite Knit Industries	114.00

90	Map Paper Board Mills	114.00
91	Style Fashion Garments	114.00
92	Alamon Bread & Biscuit	112.00
93	Profusion Textile Milss	112.00
94	Ma Textile	111.22
95	Super Six Star Ship Breaking Yard	111.00
96	Techno Design & Development	110.63

(Source: The Daily Jugantar; 23/01/2018)

7.3.3: The Yubak defalcated 2,600 crore taka:

The Yuba Karmsangsthan Society (Yubak) collected deposit from 3, 03,700 depositors around the country and collected 2,600 crore taka from depositors. Yubak has 91 land, 18 houses and 18 companies. They started their activities as non-profitable organizations in 1994. They collected deposits in higher interest rate from people and also started credit function in a higher interest rate. The central Bank found their financial anomalies in a investigation in 2006 and stopped their function. But the depositors did not get their money. (Source: The daily Prothom Alo: 22/09/2016).

7.3.4: Others : Besides the above institutions some other institutions also defalcated a huge amount of money during the last few decades. These are Farmers Bank, Hundi Kajol, ITCL, Unipay 2, Golden Touch, MLM companies etc.

7.4: Learning from the Instances:

From the instances of financial defalcation of this chapter, we can learn some crucial lessons. These are as follows:

- (1) A lot of financial organizations in Bangladesh have done financial defalcation.
- (2) In the past, no exemplary punishment was given to the culprits. As a result, without punishment, they become arrogant and committed the same crimes again and again.
- (3) There is definite weakness in enforcing the law and regulation against the financial culprits.
- (4) Cooperative sector is not outside the overall economic and socio-cultural scenario of the country. It becomes the safe house for black or illegal money investment.
- (5) There may be conflict faced by the cooperative movement that other financial institutions (Bank/NGO and others) are reluctant to allow cooperatives to be successful and flourished.

7.5: Chapter Summary:

Cooperative is a socio-economic movement having moral and ethical values. If these values are properly followed and maintained, there will be no financial and management crisis. But in our country, cooperatives are not outside the overall scenario. They get the effect of other factors. These resulted the debacles and we have seen the critical condition of cooperative movement. This chapter gives us the pen picture of the bad/ill scenario of the matter. It is proved here that if the culprits are not punished for their bad deeds, there will be debacles again and again.

Chapter-Eight

Findings, Recommendations and Conclusion

8.1: Introduction:

This chapter makes an elaborate effort to further analyze the findings discussed in chapter-4. From the interviews taken as per questionnaires and opinions from cooperators, we got a lot of information and analyzing the information in different ways/methods we come to draw some conclusion. These are very result oriented and give us the real picture about the debacles.

8.2: Findings of the Research Study through questionnaires and co-operators opinions:

We have had extensive response from the respondents and the cooperators. They provided their opinions which reflect the scenario about the debacle. They analyzed the causes and mentioned the measures to be taken for the future precautions. The findings are given below:

(a) Causes of the Debacle:

- (1) Pocket cooperative societies registered.
- (2) Long term investment of deposited money in nonproductive sector.
- (3) Absence of liquid cover in the CS.
- (4) Closing of branches and stopping the facility of receiving deposit from non members.
- (5) Little amount of own capital of the CS.
- (6) Unusual loan function among the members of managing committee of the CS.
- (7) Very little number of members of CS during the registration time.
- (7) Improper monitoring by DoC officials.
- (8) Investment of capital in other sector conflicting the objectives of the CS.
- (9) Absence of provision about loan disbursement and recovery in the cooperative law and rules.
- (10) No financial apex body to support cooperative societies.
- (11) Absence of timely auditing and no action as per the findings of the audit report.
- (12) Post registration monitoring and follow up system is absent.
- (13) Lack of Expert, motivated and efficient officials in DoC for proper monitoring.
- (14) Overlooking of illegal activities of CS by officials by undue facilities.
- (15) Auditing system is faulty. Proper auditing is not performed.
- (16) Motivation and training was not done by officials. CS officials/staffs had no sufficient knowledge for controlling CS activities.
- (17) Cooperative Law passed in 2013 has thrown tremendous pressure and unusual effect about branch offices. As a result CS were shut down overnights.

- (18) Socio-political causes had the unwanted effect.
- (19) Absence of cooperative mentality among the cooperators.
- (20) Weakness of Cooperative Law and Rules. No effective punishment system.
- (21) No scope for loan or financial support from GoB to cooperators.
- (22) Investment in nonproductive sectors like land. Housing business etc.
- (23) Other financial organizations like NGOs do fraudulent activities and cooperatives are blamed without proper investigation..
- (24) Monitoring from DoC is very weak. The corrupted and bad cooperators utilize this weakness.
- (25) No motivational training for changing the mentality of cooperators
- (26) Total negligence of Government higher authority towards the cooperative movement.

(b) Measures to prevent the Debacle:

- (1) Restrictions in registration. Registration processes should be conducted as per cooperative laws, Rules and Policy.
- (2) Updating the cooperative law and Rules as the demand of the time.
- (3) Proper monitoring activities by the DoC.
- (4) Effective training programs for Management members and cooperators.
- (5) Review meeting of the officials and CS members and staff should give positive result.
- (6) Auditing activities will be performed within the time span and with utmost care.
- (7) Different statutory activities (Election/Meeting/Audit/AGM/ Record keeping etc) should be done regularly as per Cooperative Law and Rules.
- (8) Changing of Mind setup of DoC officials is a must,
- (9) Time and Demand driven training for cooperators.
- (10) Amendment of Cooperative law and Rules as per the necessity.

8.3: Findings from the workshop:

Some of the valuable findings from the workshop members are cited here:

- (1) There should be a common credit-deposit policy for the cooperative societies.
- (2) The number of members of a cooperative society should strictly be limited.
- (3) There should be a provision for instant punishment for violation of cooperative law and rules & such power should be delegated to the field officers accordingly.
- (4) The process of admission of a new member in a cooperative society should be strictly maintained lawfully.
- (5) The current debacle in the cooperative sector occurred due to transaction with the non-members.

- (6) The members of cooperative societies need more training on cooperative management & cooperative accounts keeping to prevent such debacle in future.
- (7) The cooperative officers also need to be well trained at home & abroad.
- (8) The cooperative societies stopped functioning & some of them even disappeared not due to their own faults but due to the amendment of the Cooperative Act in 2013.
- (9) The audit officers of cooperative department need to be well trained to attain proper skill.
- (10) Online database system for cooperative societies should be developed as early as possible to ensure accountability & transparency in this sector.
- (11) The training on cooperative management & cooperative accounts keeping ought to be made compulsory for the members of management committee of a cooperative society.
- (12) There should be specific guidelines for registration process of a cooperative society in addition to laws & rules.

8.4: Overall Findings of the Research Study

The important findings of the study are cited below-

- (1) There is lacking and negligence in the monitoring system of DoC.
- (2) People invest money in the CS running after the issue of higher interest rate.
- (3) Black and illegal money is deposited in the CS and CS acted as the safe place for black money.
- (4) Maximum people deposited their money without consulting with the DoC authority.
- (5) Generally people from the higher classes deposited big amount of money in the CS.
- (6) There was a huge propaganda against CS without judging the situation and a panic was created. People came at a time to withdraw their deposited money affected by panic rumor. As a result the debacle occurred.
- (7) In many cases, the amount of invested money of the CS is higher than the deposit collected.
- (8) Maximum deposited money from the members were invested in nonproductive sector.
- (9) The recent amendment of the cooperative law in 2013 had tremendous negative effect to create the debacle.

8.5: The gap between the cooperators and DoC officials.

From the interview through questionnaire and cooperators' opinion, it is clear that there is a distinct gap between cooperators and DoC officials who are the vital parts of cooperative movement. We found some reasons behind it as-

- (1) Mental hindrances;
- (2) lack of motivational training approach;
- (3) Absence of accountability and transparency;
- (4) Improper monitoring and supervision from higher authority.

8.6: Learning from the Research Study:

We got some fantastic learning that should be effective for prevention of the debacles. These are as-

- (1) Other financial institutions are making the debacles, but CS are to suffer for some culprits in CS sector.
- (2) CS are to be blamed for the defalcation without proper judgement and DoC/Govt. is not taking any action for the remedial purpose.
- (3) Nobody is trying to find out the real causes or situations while instant decisions are taken for instant action. As a result no permanent solution is coming.

From these learning, we want to make some recommendations for future remedial measures as-

- (1) Cooperative rules, regulations and policies should be cooperator friendly, not cooperative officers friendly.
- (2) DoC should play the role of a facilitator, not the regulators.
- (3) Intrusion of non-cooperative men in cooperative societies must be prohibited.
- (4) Cooperatives must be involved in productive activities, not in micro-credit functions only.
- (5) Accountability and transparency must be developed in all sectors of cooperative movement irrespective of cooperators and DoC officials.

8.7: Strength-Weakness-Opportunity-Threat (SWOT) of DoC:

From this research study, the research panel has identified some strong sides and weak sides of DoC. There prevail some opportunities and threats of DoC before the research panel. These are summarized below as SWOT analysis:

Figure-36: SWOT analysis for DoC

Strength	Weakness
1. Constitutional mandate for ownership..	1. Absence of mission and vision in the planning.
2. Wide range of Cooperators among the country.	2. Lack of infrastructure and logistics.
3. A strong tool of socio-economic development of the country.	3. Absence of cooperative mentality among the DoC staffs.
4. Presence of the movement in every sectoral paper.	4. Inefficiency in implementing projects.
5. Comparative Advantage.	5. Weakness in implementing cooperative law and rules.
6. Co-operative Advantage.	
7. Capital Formation/Accumulation.	
8. Huge manpower in DoC.	
9. Easy access to people.	
Opportunities	Threats
1. To be a tool of Sustainable Development Goals.	1. Absence of cooperation among cooperative officials.
2. Diversification of cooperative training.	2. Depression among the DoC staffs.
3. Cooperative Marketing and cooperative branding.	4. No Career planning the staffs.
4. Cooperative networking among different professional groups.	5. Absence of institutionalization.
5. IT based cooperative movement.	
6. Easy Access to Resource.	
7. Global Export Market.	
8. Value Addition Chain.	

8.8: Action Plan as per the Findings of the Research Study:

We have found some concrete observations and recommendations from all sides of this research study which must be addressed to prevent the debacle occurring the recent time. The measures to be taken in short term (immediately yielding output) –midterm(yielding outcome) and long term (yielding impact) basis to optimize the potentiality of cooperative movement and removing the drawbacks. It is here mentionable that there must be a review and monitoring system to evaluate the action plan time to time to have positive result. A well planned action plan is furnished bellow as per the findings of the research study:

Figure-36: Action plan as per the findings of the research study.

SN	Findings of the Study	Causes	Measures to be taken	Time Frame	Responsibility
1	Lack of institutionalization in DoC.	Lack of policy and planning	Developing applicable policies and implementation of those policies.	Long term	GoB, DoC
		Lack of Commitment of DoC staff	Making the commitment of DoC staff by proper initiatives.	Short term	DoC
		Absence of Career planning and job satisfaction of DoC staff	Developing Career planning and Incentive for DoC staff as per proper and effective monitoring	Short term and long term	GoB, DoC
2	Lack of Monitoring system of DoC	Lack of proper monitoring system	Developing and Implementation of the monitoring system	Short term	GoB, DoC, CS
3	Lack of institutionalization in the CS	No holistic planning and policies for CS institutionalization	Holistic approach for CS institutionalization.	Short term	DoC, CS
4	Weakness in Cooperative law and rules	Not updating the law and rules	Updating the Cooperative law and rules as per the demand of the time & stakeholders.	Mid term	GoB, DoC, CS
5	Gap between the cooperators and the DoC staff	No proper system and initiatives and lack of motivation	Setting proper guidelines and taking initiatives with strong motivation.	Short term	DoC, CS
6	Not maintaining the liquid cover by CS as per Rules.	Ignorance, no enforcement of the rules, Not performing the statutory activities of the CS etc.	Strong implementation and enforcement of the rules.	Short term	DoC, CS
7	Improper and faulty Registration process	Lack of specific rules and regulation of registration	Strong rules and regulation in the registration process.	Short term	GoB, DoC, CS
			Online registration process	Mid term	GoB, DoC, CS
			Registration renewal system	Mid term	GoB, DoC, CS

8	Non-eligibile and inefficient people are in the MC	No strong provision in the law and rules	Specific educational and efficiency standards for being MC members	Short term	DoC, CS
9	No policy of investment and other financial activities	Not developing such policies	Developing and implementation of strong policies.	Short term	GoB, DoC, CS
10	Absence of apex financial body in cooperative sector	No initiative for such intervention.	Setting a apex financial body for cooperative financing.	Long term	GoB, DoC
11	Improper auditing system and audit activities	No strong audit activities and traditionl mentality of audit officers	Developing effective and time driven auditing system and developing a strong auditing pool.	Short term	DoC, CS
12	Mind set up of the cooperators and DoC staff	Absence of effective motivational program and incentives.	Effective and time driven motivational program and incentives.	Long term	DoC, CS
13	Insufficient and improper training system.	No training policy and follow up.	Formulating a time and demand driven training policy and effective implementation.	Short term	GoB, DoC, BCA, CZIs
14	Investment in nonproductive sectors.	No investment policy of CS.	Formulating a strong investment policy and proper implementation.	Short term	DoC, CS
15	No safeguard for protection of other organizations' aggression	Other organization does the fraudulence and CS are blamed.	Ensuring strong safeguard for CS activities.	Long term	GoB, DoC, CS
16	No punishment for financial fraudulence done by cooperators.	Lack of enforcement of law and rules for financial fraudulences	Exemplary punishment for financial fradulences.	Short term	GoB, DoC
17	Intrusion of non-cooperators in cooperative sectors.	No strong and ethical provision sin cooperative law and rules and practice.	Strong legal and ethical restriction for cooperative membership and Mgt. system.	Short term	DoC, CS
18	Transaction with non-members.	No strong monitoring system and mental	Strong monitoring and motivation.	Short term	DoC, CS
19	Lack of Accountability and transparency in CS activities.	No institutionalization in CS	Developing institutionalization in CS Online database for CS activities	Short term Mid term	DoC, CS GoB, DoC, CS
20	Lack of commitment from GoB.	Overall free economic scenario and inefficiency to prove DoC importance.	Commitment from DoC staff and proving the applicability of Cooperative movement.	Short term	GoB, DoC

8.9: Implication of the Study:

The research study bears a great implication. From the study, we find some factors which must be addressed within a very short time to gather positive result. We also get some facts which can be addressed to make cooperative movement successful. We have come to know the opinions of the cooperators and other stakeholders which reflect the socio-economic trend of our country. The future planning of development programs must be influenced by this research. Further amendment of Cooperative law and rules will be drawn from this study. We can find some guidelines for improving the image of cooperative movement. This research study will improve both the organizational and personal improvement if the recommendations are properly implemented.

8.10: Further Research:

This is the first research activity in BCA and also in DoC for assessing the causes, realities and measures of the cooperative debacles in Bangladesh. This research focused on the current critical positions of cooperative movement. There is ample scope to explore, compare and extend the capacity of DoC through further research.

This research work is the initiation of a new horizon in cooperative movement, we do believe. We have had our time and other constraints for conducting the study in a sound way. The research title is a matter with a huge information and dimensions. So, the very topic in another dimension needs for the further study to make cooperative movement in the desired height.

8.11: Comments/Recommendations from the study:

- (1) DoC should be more proactive for the development of the cooperatives.
- (2) The gap between Cooperators and Cooperative officials should be removed as there is a citable gap between the DoC officials and Cooperators.
- (3) Existing Cooperative Law, Rules and Policy should be made cooperative friendly after proper amendment.
- (4) Cooperative registration should be restricted for preventing pocket cooperatives.
- (5) Corruption in the cooperatives should be handled with zero tolerance.
- (6) The statutory functions as per the Law and Rules should be implemented strictly and DoC supervision should be proactive.
- (7) Both cooperators and cooperative department are liable for the debacle.
- (8) Lack of proper monitoring and support incentive demoralize cooperators.
- (9) Sudden amendment of cooperative law in 2013 has tremendous effect for the debacle.

- (10) All the accused CS have not fled away but they were bound to shut down their offices due to some specific reasons.
- (11) All cooperators are not culprits, some of them are culprits. So, corruption or anomalies in CS from both corner (DoC officials and cooperators) must be handled with topmost priority.

8.9: Conclusion:

Cooperative is a movement with ethical values and moral practices. The recent debacle occurred in cooperative sectors is not the sign of failure of the movement, but on indication of the malpractices. There were liabilities from both sides (cooperators and cooperative department).

Cooperative in our country holds the unique recognition of the holy constitution of our motherland. We ought to keep in mind that if we allow mismanagement in the CS for our personal gains, we would make the full cooperative movement weak and ineffective. As a result, our future generations, I addition to us, will suffer. We can never let something like this to occur. Our research study reveals that cooperators do not want to violate law, rules and regulations if they are well motivated, well trained and well informed. It is the duty and responsibility of DoC is to make cooperators capable of operating their CS properly as per the law and rules.

'Every cloud has a silver lining'-goes the proverb. The disaster evolved from the debacles has thrown very bitter experiences to us but we have got some excellent findings and learning from the debacle which are the outcome of this research study. We do hope that the light of renaissance in cooperative movement will flourish after the debacle just like 'the longest dark night has its dawn.'

We do hope that this research would be 'An Outstanding & Unique Report Offering Remedies for All' obstacles concerning the cooperative movement of Bangladesh.

Bibliography:

Department of Co-operatives, 2015; The Potential of Public Co-operative Partnership (PCP) in Agricultural Product Marketing in Bangladesh, Department of Co-operatives, Samabay Bhaban, F-10, Agargaon Civic Sector, Dhaka-1207, Bangladesh, First Edition.

ঠাকুর, হরিদাস, ২০১৪, ময়মনসিংহের সমবায় ইতিবৃত্ত, জেলা সমবায় কার্যালয়, ময়মনসিংহ

Thakur, Haridas, 2011, ABC(Always Better Co-operatives), Co-operation, Journal of Co-operative Sector, Bangladesh, July-December, 2011.

Government of the People's Republic of Bangladesh, The Co-operative Societies Rules, 1987.

গণপ্রজাতন্ত্রী বাংলাদেশ সরকার, সমবায় সমিতি আইন, ২০০১ (সংশোধিত ২০১৩)।

গণপ্রজাতন্ত্রী বাংলাদেশ সরকার, সমবায় সমিতি বিধিমালা, ২০০৪.

Rahman, M, 2015. Research Report BUSM 3214, to examine the state of existing end user engagement of ISD project in the public sector of a developing country and to develop a model to enhance end user engagement.

হোসেন, মোহাম্মদ এবং রায়, নিহার রঞ্জন, ২০১৪, সমবায় সমিতি ব্যবস্থাপনা: সুশাসনের চ্যালেঞ্জ ও উত্তরণের উপায়, ট্রান্সপারেন্সি ইন্টারন্যাশনাল বাংলাদেশ, বাড়ী #১৪১, রোড #১২, ব্লক#ই, বনানী, ঢাকা ১২১৩।

ANNEXURES:

Annexure-1: The Research Panel:

To have a fruitful and effective Research Study with important recommendations from the survey, a research team was formed to conduct necessary research functions relevant to questionnaire preparation, data collection, data processing and data presentation to report publication and so on. The outline of the Research Panel was as follows:

Research Adviser	:	Md. Iqbal Hossain	Principal-Additional Registrar, CA
Research Director	:	Md. Abul Hossain	Vice Principal-Joint Registrar, BCA
Researcher	:	Haridas Thakur	Principal (Deputy Registrar), CZI, Narsingdi
	:	Md. Mashiur Rahman	Principal (Deputy Registrar), CZI, Khulna
	:	Mohammad Dulal Miah	Principal (Deputy Registrar), CZI, Moulavibazar
	:	Md.Ziaul Hoque	Principal (Deputy Registrar), CZI, Kushtia
	:	Mohammad Shafiqul Islam	Professor (Deputy Registrar), BCA

গণপ্রজাতন্ত্রী বাংলাদেশ সরকার
বাংলাদেশ সমবায় একাডেমি
কোটবাড়ী, কুমিল্লা।

আদেশ নং- ৪৭.৬১.০০০০.১৮.৩৫১.১৬- ৭৩৬

তারিখঃ ১৬/০৯/২০১৭খ্রিঃ

বাংলাদেশ সমবায় একাডেমির অনুকূলে ২০১৭-২০১৮খ্রিঃ অর্থবছরে প্রাপ্ত গবেষণা খাতে ১০,০০,০০০/- (দশ লক্ষ) টাকা বাজেট দিয়ে একটি গবেষণা কার্য সম্পাদনের জন্য নিম্নে উল্লিখিত কর্মকর্তাদের সমন্বয়ে একটি গবেষণা কমিটি গঠন করা হ'ল। উক্ত গবেষণা কমিটি গবেষণার বিষয় বস্তু নির্ধারণসহ বাবতীয় কার্যক্রম সম্পন্ন করে আগামী ৩১/০১/২০১৮খ্রিঃ তারিখের মধ্যে গবেষণা প্রতিবেদন দাখিল করবেন।

ক্র.সং.	নাম	পদবী	কর্মস্থল	কমিটিতে পদবী
০১	জনাব মোঃ আবুল হোসেন	উপাধ্যক্ষ	বাংলাদেশ সমবায় একাডেমি, কুমিল্লা।	গবেষণা পরিচালক
০২	জনাব মোঃ আবদুল হান্নান	অধ্যাপক (প্রশিক্ষণ)	বাংলাদেশ সমবায় একাডেমি, কুমিল্লা।	গবেষক
০৩	জনাব হরিন্দাস ঠাকুর	অধ্যক্ষ	আঞ্চলিক সমবায় ইনস্টিটিউট, নরসিংদী।	গবেষক
০৪	জনাব মোঃ মশিউর রহমান	অধ্যক্ষ	আঞ্চলিক সমবায় ইনস্টিটিউট, খুলনা।	গবেষক
০৫	জনাব মোঃ জিয়াউল হক	অধ্যক্ষ	আঞ্চলিক সমবায় ইনস্টিটিউট, কুষ্টিয়া।	গবেষক
০৬	জনাব মোহাম্মদ দুলাল মিল্লা	অধ্যক্ষ	আঞ্চলিক সমবায় ইনস্টিটিউট, মৌলভীবাজার।	গবেষক
০৭	জনাব মোহাম্মদ সফিকুল ইসলাম	অধ্যাপক (গবেষণা ও প্রকাশনা)	বাংলাদেশ সমবায় একাডেমি, কুমিল্লা।	গবেষক (সদস্য সচিব)

স্বা/(মোঃ ইকবাল হোসেন)
অধ্যক্ষ

বাংলাদেশ সমবায় একাডেমি
কোটবাড়ী, কুমিল্লা।

তারিখঃ ১৬/০৯/২০১৭খ্রিঃ

স্মারক নং ৪৭.৬১.০০০০.১৮.৩৫১.১৬- ৭৩৬/২০

সদয় অবগতি ও প্রয়োজনীয় ব্যবস্থা গ্রহণের জন্য প্রেরণ করা হইলঃ

- ১। জনাব উপাধ্যক্ষ/অধ্যাপক (প্রশিক্ষণ)/অধ্যক্ষ/অধ্যাপক (গবেষণা ও প্রকাশনা), বাংলাদেশ সমবায় একাডেমি, কোটবাড়ী, কুমিল্লা/ আঞ্চলিক সমবায় ইনস্টিটিউট,।
- ২। অতিরিক্ত নিবন্ধক (ইপিপি), সমবায় অধিদপ্তর, ঢাকা।
- ৩। নিবন্ধক ও মহাপরিচালক, সমবায় অধিদপ্তর, ঢাকা।

অধ্যক্ষ
বাংলাদেশ সমবায় একাডেমি
কোটবাড়ী, কুমিল্লা।

Annexures-2(a): Survey questionnaire (001)

জরিপ প্রশ্নমালা ৪ ০০১

গণপ্রজাতন্ত্রী বাংলাদেশ সরকার
বাংলাদেশ সমবায় একাডেমি
কোটবাড়ী, কুমিল্লা

গবেষণা : ২০১৭-২০১৮

গবেষণার শিরোনামঃ
'বাংলাদেশের সমবায় সমিতির সাম্প্রতিক বিপর্যয়: বাস্তবতা, কারণ ও কল্পনায়'। (Recent Debacle of Cooperative Societies in Bangladesh: Realities, Causes and Measures)
সংক্রান্ত গবেষণা কার্যক্রমে তথ্য-উপাত্ত সংগ্রহ বিষয়ক

জরিপ প্রশ্নমালা

উত্তরদাতা/তথ্য প্রদানকারীর শ্রেণি : সমিতির উদ্যোক্তা সদস্য/ব্যবস্থাপনা কমিটির সদস্য

১.০০ সাধারণ তথ্য:

- ১.০১ তথ্য প্রদানকারীর নাম:
- ১.০২ পিছর নাম :; যাকার নাম :
- ১.০৩ ঠিকানা: গ্রাম :; পো :; উপজেলা :
- ১.০৪ মোবাইল নম্বর (ঐচ্ছিক):
- ১.০৫ পেশা :

২.০০ সমবায় সমিতি সংক্রান্ত তথ্যঃ

- ২.১ সমবায় সমিতির নাম :
- ২.২ সমিতিতে অবস্থান : সদস্য/ব্যবস্থাপনা কমিটির সদস্য/সম্পাদক/সভাপতি (টিক দিন)
- ২.৩ সমিতিতে আপনার শেয়ার মূলধন (টাকায়):
- ২.৪ সমিতিতে আপনার সঞ্চয় (টাকায়) :
- ২.৫ সমিতির নিয়মিত মাসিক সভা হতো কিনা : হ্যাঁ/না (টিক দিন)
- ২.৬ সমিতির নিয়মিত বার্ষিক সাধারণ সভা হতো কিনা : হ্যাঁ/না (টিক দিন)
- ২.৭ সমিতিতে নিয়মিত অডিট হয়েছিল কি না? হ্যাঁ/না (টিক দিন)
- ২.৮ ক্রমিক নং ২.৭ এর উত্তর 'না' হলে, কারণ উল্লেখ করুন:
- ২.৯ অডিট প্রতিবেদন বার্ষিক সাধারণ সভায় পর্যালোচনা হয়েছিল কি? হ্যাঁ/না (টিক দিন)
- ২.১০ ক্রমিক নং ২.৯ এর উত্তর 'না' হলে, কারণ উল্লেখ করুন:

৩.০০ সমিতির আর্থিক বিপর্যয়ের কারণ অনুসন্ধানঃ

৩.১ সমিতির আর্থিক বিপর্যয়ের কারণ কী কী বলে আপনি মনে করেন?

Annexures-2(b): Survey questionnaire (002)

জরিপ প্রশ্নমালা : ০০২

গণপ্রজাতন্ত্রী বাংলাদেশ সরকার
বাংলাদেশ সমবায় একাডেমি
কোটবাড়ী, কুমিল্লা

গবেষণা : ২০১৭-২০১৮

গবেষণার শিরোনাম
'বাংলাদেশের সমবায় সমিতির সাম্প্রতিক বিপর্যয়: বাস্তবতা, কারণ ও করণীয়'। (Recent Debacle of Cooperative Societies in Bangladesh: Realities, Causes and Measures)
সংক্রান্ত গবেষণা কার্যক্রমে তথ্য-উপাত্ত সংগ্রহ

বিষয়ক জরিপ প্রশ্নমালা

উত্তরদাতা/তথ্য প্রদানকারীর শ্রেণি : সমিতিতে আমানতকারী

১.০০ সাধারণ তথ্য:

১.০১ তথ্য প্রদানকারীর নাম: _____; মাতার নাম: _____
১.০২ পিতার নাম: _____; পো: _____; উপজেলা: _____
১.০৩ ঠিকানা: গ্রাম: _____; পো: _____; উপজেলা: _____
১.০৪ মোবাইল নম্বর (ঐচ্ছিক): _____
১.০৫ পেশা: _____

২.০০ সমিতির আর্থিক বিপর্যয়ের কারণ অনুসন্ধান:

২.১ সমবায় সমিতির নাম: _____
২.২ আপনি সমবায় সমিতির সদস্য কি না? : হ্যাঁ/না (টিক দিন)
২.৩ আপনি সমিতিতে কোন কোন খাতে কত অর্থ জমা করেছেন? (ক) শেয়ার: _____; (খ) সঞ্চয়: _____; (গ) ছায়া আমানত: _____; (ঘ) অন্যান্য (যদি থাকে): _____; মোট: _____
২.৪ সমিতিতে ছায়া আমানত রাখার ব্যাপারে কীভাবে উপস্থিত হলেন? _____
২.৫ সমিতিতে ছায়া আমানত রাখার আগে সমবায় বিকাশের কারো সাথে পরামর্শ করেছেন কি না? : হ্যাঁ/না (টিক দিন)
২.৬ ক্রমিক নং ২.৫ এর উত্তর হ্যাঁ হলে তাঁর পরিচয়: _____
২.৭ আপনার জমাকৃত অর্থের উপর কত শতাংশ মুনাফা/সুদ প্রদান করার কথা ছিল? _____
২.৮ আপনার জমাকৃত অর্থ সমিতি কোন খাতে বিনিয়োগ করছে, সে সম্পর্কে আপনার ধারণা ছিল কি না? : হ্যাঁ/না (টিক দিন)
২.৯ জমাকৃত অর্থের উপর আপনি নিয়মিত মুনাফা/সুদ পেয়েছেন কি না? : _____
২.১০ ব্যাংক/অন্য প্রতিষ্ঠানে জমা না করে সমবায় সমিতিতে অর্থ জমা রাখার কারণ কী? : _____
২.১১ সমিতিতে আপনার জমাকৃত অর্থ ফেরত পাবার ব্যাপারে আশ্বিনা কোথায় পৌঁছেন? _____
২.১২ সমবায় সমিতির আর্থিক বিপর্যয়ের কারণ কী কী বলে আপনি মনে করেন? _____
২.১৩ এ ধরনের বিপর্যয়ের পেছনে কে বা কারা দায়ী বলে আপনার ধারণা? : (ক) সমিতি কর্তৃপক্ষ; (খ) নিয়ন্ত্রণকারী কর্তৃপক্ষ; (গ) অন্যান্য (উল্লেখ করুন) _____
২.১৪ আপনার ধারণার স্বপক্ষে যৌক্তিকতা উল্লেখ করুন: _____
৩.০০ আর্থিক বিপর্যয় প্রতিরোধে সুপারিশ
৩.১ ভবিষ্যতে এ ধরনের আর্থিক বিপর্যয় প্রতিরোধে কী কী করণীয় বলে আপনি মনে করেন: _____

৩.২ সমিতির ব্যবস্থাপনা কমিটি কী অর্থ আত্মসাৎ করেছেন? : হ্যাঁ/না (টিক দিন)
৩.৩ ক্রমিক নং ৩.২ এর উত্তর 'না' হলে সমিতি নষ্ট হওয়ার কারণ কী? : _____
৩.৪ এ ধরনের বিপর্যয়ের পেছনে কে বা কারা দায়ী বলে আপনার ধারণা? : (ক) সমিতি কর্তৃপক্ষ; (খ) নিয়ন্ত্রণকারী কর্তৃপক্ষ; (গ) অন্যান্য (উল্লেখ করুন) _____
৩.৫ শতকরা কত হারে সুদ প্রদানের শর্তে আমানত গ্রহণ করা হয়েছিল? : _____%
৩.৬ উচ্চ হারে ছায়া আমানত নেবার আগে অধিদপ্তরের অনুমোদন গ্রহণ করা হয়েছিল কি না? : হ্যাঁ/না (টিক দিন)
৩.৭ সাধারণত কোন শ্রেণি/পেশার লোক ছায়া আমানত রেখেছেন? : _____
৩.৮ আমানতকারীদের 'টিআইএন' নম্বর নেওয়া হতো কি না? : হ্যাঁ/না (টিক দিন)
৩.৯ উচ্চ সুদ হারে আমানত গ্রহণ করে শতকরা কত (%) হারে বিনিয়োগ করা হতো? : _____
৩.১০ বিনিয়োগের প্রধান খাত কী কী ছিল? : (টিক দিন)
(ক) স্বর্ণ কার্যক্রম; (খ) পণ্যস্বপ্ন কার্যক্রম; (গ) উৎপাদনমুখি কার্যক্রম; (ঘ) ব্যবসা কার্যক্রম; (ঙ) অন্যান্য: _____
৩.১১ বিনিয়োগকৃত অর্থ খসাসময়ে আদায় হতো কি না? : হ্যাঁ/না (টিক দিন)
৩.১২ ক্রমিক নং ৩.১১ এর উত্তর 'না' হলে কী ব্যবস্থা গ্রহণ করা হয়েছিল? : _____
৩.১৩ বিনিয়োগকৃত অর্থ আদায়ের হার (%) কত ছিল? : _____
৩.১৪ গৃহীত আমানত ছায়াসম্পদে বিনিয়োগ করা হয়েছিল কি না? : হ্যাঁ/না (টিক দিন)
৩.১৫ ছায়াসম্পদে বিনিয়োগের পূর্বে সমবায় অধিদপ্তরের অনুমতি নেওয়া হয়েছিল কি না? : হ্যাঁ/না (টিক দিন)
৩.১৬ সমিতি কর্তৃক বিনিয়োগ অনুমোদন প্রক্রিয়া কী ছিল? : (টিক দিন)
(ক) কমিটির সভায় অনুমোদন; (খ) সভাপতি কর্তৃক অনুমোদন; (গ) ম্যানেজার কর্তৃক অনুমোদন।
৩.১৭ সমিতির আর্থিক বিপর্যয়ের পেছনে সমবায় আইন এর দুর্বলতা আছে কি না? : হ্যাঁ/না (টিক দিন)
৩.১৮ ক্রমিক নং ৩.১৭ এর উত্তর 'হ্যাঁ' হলে উল্লেখ করুন: _____

৪.০০ আর্থিক বিপর্যয় প্রতিরোধে সুপারিশ:

৪.১ ভবিষ্যতে এ ধরনের আর্থিক বিপর্যয় প্রতিরোধে কী কী করণীয় বলে আপনি মনে করেন? : _____
৪.২ সমবায় অধিদপ্তর কী ধরনের প্রতিরোধমূলক ব্যবস্থা নিতে পারে বলে আপনি মনে করেন? : _____
৪.৩ আর্থিক বিপর্যয় প্রতিরোধে আপনার সুনির্দিষ্ট সুপারিশ উল্লেখ করুন: _____

তথ্য সংগ্রহকারীর নাম, পদবী ও স্বাক্ষর

তথ্য প্রদানকারীর স্বাক্ষর

তারিখ: _____

তারিখ: _____

৩.২ সমবায় অধিদপ্তর কী ধরনের প্রতিরোধমূলক ব্যবস্থা নিতে পারে বলে আপনি মনে করেন?-----
 ৩.৩ আর্থিক বিপর্যয় প্রতিরোধে আপনার সুনির্দিষ্ট সুপারিশ উল্লেখ করুন :-----

তথ্য সংগ্রহকারীর নাম ও পদবী
তারিখ :

তথ্য প্রদানকারীর স্বাক্ষর
তারিখ :

Annexures-2(c): Survey questionnaire (003)

জরিপ প্রশ্নমালা : ০০৩

গণপ্রজাতন্ত্রী বাংলাদেশ সরকার
বাংলাদেশ সমবায় একাডেমি
কোটবাড়ী, কুমিল্লা

গবেষণা : ২০১৭-২০১৮

গবেষণার শিরোনামঃ
'বাংলাদেশের সমবায় সমিতির সাম্প্রতিক বিপর্যয়: বাস্তবতা, কারণ ও ক্রয়ীয়'। (Recent Debacle of
Cooperative Societies in Bangladesh: Realities, Causes and Measures)

সংক্রান্ত গবেষণা কার্যক্রমে তথ্য-উপাত্ত সংগ্রহ বিষয়ক

জরিপ প্রশ্নমালা

উত্তরদাতা/তথ্য প্রদানকারীর শ্রেণি	:	সমবায় কর্মকর্তা/কর্মচারি
-----------------------------------	---	---------------------------

১.০০ সাধারণ তথ্য:

- ১.০১ তথ্য প্রদানকারীর নাম:-----
 ১.০২ পদবী ও কার্যালয় :-----
 ১.০৩ মোবাইল নম্বর :-----
 ১.০৪ বর্তমান কর্মস্থলে যোগদানের তারিখ:-----

২.০০ সমিতির আর্থিক বিপর্যয়ের কারণ অনুসন্ধানঃ

- ২.০১ আপনার জেলা/উপজেলা/বিভাগে কতটি সমিতি আর্থিক বিপর্যয়ের কারণে বন্ধ হয়েছে:-----
 ২.০২ সমিতিগুলির অডিট আপনার দপ্তর থেকে সম্পাদিত হতো কিনা? হ্যাঁ/না (টিক দিন)
 ২.০৩ ক্রমিক নং ২.০২ এর উত্তর 'না' হলে কোন দপ্তর থেকে অডিট সম্পাদিত হতো?-----
 ২.০৪ সমিতিগুলির নিয়মিত অডিট হয়েছে কি না? হ্যাঁ/না (টিক দিন)
 ২.০৫ ক্রমিক নং ২.০৪ এর উত্তর 'না' হলে আপনার দপ্তর থেকে কী ব্যবস্থা নেওয়া হয়েছে?-----
 ২.০৬ ক্রমিক নং ২.০৪ এর উত্তর 'হ্যাঁ' হলে অডিট রিপোর্ট যথাসময়ে জমা হয়েছে কিনা? হ্যাঁ/না (টিক দিন)
 ২.০৭ ক্রমিক নং ২.০৬ এর উত্তর 'না' হলে আপনার দপ্তর থেকে কী ব্যবস্থা নেওয়া হয়েছিল?-----
 ২.০৮ ক্রমিক নং ২.০৬ এর উত্তর হ্যাঁ হলে আপনার দপ্তর থেকে অডিট রিপোর্ট পর্যালোচনা করা হয়েছিল কিনা?-----
 ২.০৯ অডিট রিপোর্ট পর্যালোচনায় কোন অনিয়ম পরিলক্ষিত হয়েছিল কিনা? হ্যাঁ/না (টিক দিন)
 ২.১০ ক্রমিক নং ২.০৯ এর উত্তর 'হ্যাঁ' হলে আপনার দপ্তর থেকে কী ব্যবস্থা নেওয়া হয়েছিল?-----
 ২.১১ সমিতিগুলি কী ধরনের কার্যক্রমের সাথে যুক্ত ছিল? (ক) ঋণ কার্যক্রম; (খ) পণ্য ঋণ কার্যক্রম; (গ) উৎপাদনমুখি কার্যক্রম; (ঘ) ব্যবসা কার্যক্রম;
 (ঙ) অন্যান্য:-----
 ২.১২ আপনার দপ্তর থেকে সমিতিগুলির নিয়মিত পরিদর্শন করা হতো কিনা? হ্যাঁ/না (টিক দিন)
 ২.১৩ ক্রমিক নং ২.১২ এর উত্তর 'হ্যাঁ' হলে পরিদর্শন প্রতিবেদনের আলোকে কী ব্যবস্থা গ্রহণ করা হয়েছে?-----
 ২.১৪ সমিতির বিনিয়োগকৃত অর্থ যথাসময়ে আদায় হতো কি? হ্যাঁ/না (টিক দিন)

- ৩.২ সমবায় অধিদপ্তর কী ধরনের প্রতিরোধমূলক ব্যবস্থা নিতে পারে বলে আপনি মনে করেনঃ
- ৩.৩ আর্থিক বিপর্যয় প্রতিরোধে আপনার সুনির্দিষ্ট সুপারিশ উল্লেখ করুনঃ

তথ্য সংগ্রহকারীর নাম ও পদবী
তারিখ :

তথ্য প্রদানকারীর স্বাক্ষর
তারিখ :

Annexures-2(c): Survey questionnaire (003)

জরিপ প্রশ্নমালা : ০০৩

গণপ্রজাতন্ত্রী বাংলাদেশ সরকার
বাংলাদেশ সমবায় একাডেমি
কোটবাড়ী, কুমিল্লা

গবেষণা : ২০১৭-২০১৮

গবেষণার শিরোনামঃ
'বাংলাদেশের সমবায় সমিতির সাম্প্রতিক বিপর্যয়: বাস্তবতা, কারণ ও করণীয়'। (Recent Debacle of Cooperative Societies in Bangladesh: Realities, Causes and Measures)
সংক্রান্ত গবেষণা কার্যক্রমে তথ্য-উপাত্ত সংগ্রহ বিষয়ক
জরিপ প্রশ্নমালা

উত্তরদাতা/তথ্য প্রদানকারীর শ্রেণি	:	সমবায় কর্মকর্তা/কর্মচারি
-----------------------------------	---	---------------------------

১.০০ সাধারণ তথ্য:

- ১.০১ তথ্য প্রদানকারীর নাম:
- ১.০২ পদবী ও কার্যালয় :
- ১.০৩ মোবাইল নম্বর :
- ১.০৪ বর্তমান কর্মস্থলে যোগদানের তারিখ:

২.০০ সমিতির আর্থিক বিপর্যয়ের কারণ অনুসন্ধানঃ

- ২.০১ আপনার রেশা/উপজেলা/বিভাগে কতটি সমিতি আর্থিক বিপর্যয়ের কারণে বন্ধ হয়েছে:
- ২.০২ সমিতিগুলির অডিট আপনার দপ্তর থেকে সম্পাদিত হতো কিনা? হ্যাঁ/না (টিক দিন)
- ২.০৩ ক্রমিক নং ২.০২ এর উত্তর 'না' হলে কোন দপ্তর থেকে অডিট সম্পাদিত হতো?
- ২.০৪ সমিতিগুলির নিয়মিত অডিট হয়েছে কি না? হ্যাঁ/না (টিক দিন)
- ২.০৫ ক্রমিক নং ২.০৪ এর উত্তর 'না' হলে আপনার দপ্তর থেকে কী ব্যবস্থা নেওয়া হয়েছে?
- ২.০৬ ক্রমিক নং ২.০৪ এর উত্তর 'হ্যাঁ' হলে অডিট রিপোর্ট খবাসময়ে জমা হয়েছে কিনা? হ্যাঁ/না (টিক দিন)
- ২.০৭ ক্রমিক নং ২.০৬ এর উত্তর 'না' হলে আপনার দপ্তর থেকে কী ব্যবস্থা নেওয়া হয়েছিল?
- ২.০৮ ক্রমিক নং ২.০৬ এর উত্তর হ্যাঁ হলে আপনার দপ্তর থেকে অডিট রিপোর্ট পর্যালোচনা করা হয়েছিল কিনা?
- ২.০৯ অডিট রিপোর্ট পর্যালোচনায় কোন অনিয়ম পরিলক্ষিত হয়েছিল কিনা? হ্যাঁ/না (টিক দিন)
- ২.১০ ক্রমিক নং ২.০৯ এর উত্তর 'হ্যাঁ' হলে আপনার দপ্তর থেকে কী ব্যবস্থা নেওয়া হয়েছিল?
- ২.১১ সমিতিগুলি কী ধরনের কার্যক্রমের সাথে যুক্ত ছিল? (ক) ঋণ কার্যক্রম; (খ) পণ্য ঋণ কার্যক্রম; (গ) উৎপাদনমূলক কার্যক্রম; (ঘ) ব্যবসা কার্যক্রম; (ঙ) অন্যান্য:
- ২.১২ আপনার দপ্তর থেকে সমিতিগুলির নিয়মিত পরিদর্শন করা হতো কিনা? হ্যাঁ/না (টিক দিন)
- ২.১৩ ক্রমিক নং ২.১২ এর উত্তর 'হ্যাঁ' হলে পরিদর্শন প্রতিবেদনের আলোকে কী ব্যবস্থা গ্রহণ করা হয়েছে?
- ২.১৪ সমিতির বিনিয়োগকৃত অর্থ খবাসময়ে আদায় হতো কি? হ্যাঁ/না (টিক দিন)

Annexures-2(d): Survey questionnaire (004)

গণপ্রজাতন্ত্রী বাংলাদেশ সরকার
বাংলাদেশ সমবায় একাডেমি
কোটবাড়ী, কুমিল্লা

গবেষণা : ২০১৭-২০১৮

গবেষণার শিরোনামঃ

‘বাংলাদেশের সমবায় সমিতির সাম্প্রতিক বিপর্যয়: বাস্তবতা, কারণ ও করণীয়’
(Recent Decline of Cooperative Societies in Bangladesh: Realities, Causes and Measures)
সংক্রান্ত গবেষণা কার্যক্রমে তথ্য-উপাত্ত সংগ্রহ

অভিভাৱিতা নোটে: আগোকে সমবায় সমিতি সম্পর্কে প্রাপ্ত তথ্য

১.১: সমবায় সমিতির নাম:

১.২: ঠিকানা

: গ্রাম/মহল্লা:

: পোষ্ট:

উপজেলা:

: জেলা:

১.৩: সমিতির নিবন্ধন নং:

১.৪: উপ-আইন সংশোধন:

তারিখ:

ক্র: নং	নিবন্ধন নং	তারিখ	মন্তব্য
১			
২			
৩			

১.৫: স্বাক্ষর:

অনুমোদিত	অনুমোদিত	মোহর
----------	----------	------

- ২.১৫: সমিতির কর্মকর্তাদের/ব্যবস্থাপনা কমিটির সদস্যদের সমবায় সংক্রান্ত কোন প্রশিক্ষণ দেয়া হয়েছিল কি? হ্যাঁ/না (টিক দিন)
- ২.১৬: ক্রমিক নং ২.১৫ এর উত্তর 'না' হলে কারণ কি?-----
- ২.১৭: সমিতিগুলির শাখা খোলার পূর্বে আপনার দপ্তরের কোন অনুমতি/মতামত গ্রহণ করা হয়েছিল কি? হ্যাঁ/না (টিক দিন)
- ২.১৮: সমিতিগুলি স্থায়ী আমানত নেয়ার পূর্বে আপনার দপ্তরকে কোন রূপ অবহিত করেছিল কি? হ্যাঁ/না (টিক দিন)
- ২.১৯: সমিতিগুলির ঋণ/বিনিয়োগ কার্যক্রম আপনার দপ্তর থেকে যাচাই করা হয়েছিল কি? হ্যাঁ/না (টিক দিন)
- ২.২১: ক্রমিক নং ২.২০ এর উত্তর 'না' হলে কারণ কি?-----
- ২.২২: আপনার বিভাগ/জেলা/উপজেলা থেকে গৃহীত স্থায়ী আমানতের পরিমাণ কত? (ক)-----টাকা; (খ) কত জন-----
- ২.২৩: আপনার বিভাগ/জেলা/উপজেলায় পাওনা ঋণের পরিমাণ কত? (ক)-----টাকা; (খ) কত জন-----
- ২.২৪: আপনার বিভাগ/জেলা/উপজেলায় সমিতিগুলির স্থায়ী সম্পদের পরিমাণ কত?-----টাকা;
- ২.২৫: সমিতিগুলি কি সমবায় আইন ও বিধি মোতাবেক কার্যক্রম পরিচালনা করছিল? হ্যাঁ/না (টিক দিন)
- ২.২৬: ক্রমিক নং ২.২৫ এর উত্তর 'না' হলে আপনার দপ্তর থেকে কি ব্যবস্থা নেওয়া হয়েছিল?-----
- ২.২৭: আপনার বিভাগ/জেলা/উপজেলায় কয়টি সমিতির বিরুদ্ধে সমবায় সমিতি আইনের ৪৯ ধারায় তদন্ত করা হয়েছে?-----

৩.০০: সমিতির আর্থিক বিপর্যয়ের কারণ অনুসন্ধানঃ

- ৩.১: সমবায় সমিতির আর্থিক বিপর্যয়ের কারণ কি?-----
- ৩.২: এ ধরনের বিপর্যয়ের পেছনে কে বা কারা দায়ী বলে আপনার ধারণা? (ক) সমিতি কর্তৃপক্ষ; (খ) নিয়ন্ত্রণকারী কর্তৃপক্ষ; (গ) অন্যান্য (উল্লেখ করুন)-----
- ৩.৩: আপনার ধারণার স্বপক্ষে যৌক্তিকতা উল্লেখ করুনঃ-----

৪.০০: আর্থিক বিপর্যয় প্রতিরোধে সুপারিশঃ

- ৪.১: ভবিষ্যতে এ ধরনের আর্থিক বিপর্যয় প্রতিরোধে কী কী করণীয় বলে আপনি মনে করেনঃ-----
- ৪.২: সমবায় অধিদপ্তর কী ধরনের প্রতিরোধমূলক ব্যবস্থা নিতে পারে বলে আপনি মনে করেন?-----
- ৪.৩: আর্থিক প্রত্যারণা প্রতিরোধে আপনার সুনির্দিষ্ট সুপারিশ উল্লেখ করুনঃ-----

তথ্য সংগ্রহকারীর নাম ও পদবী
তারিখ:

তথ্য প্রদানকারীর স্বাক্ষর
তারিখ:

নিবন্ধনকালীন সময়ে	বন্ধ হওয়ার সময়ে	মৃত্যু/অতিরিক্ত তথ্য (যদি থাকে)

[illegible]

তথ্য প্রদানকারীর নাম ও পদবী
তারিখ :

উপজেলা/জেলা সমবায় অফিসার/দায়িত্বপ্রাপ্ত কর্মকর্তার স্বাক্ষর

তারিখ :

গণপ্রজাতন্ত্রী বাংলাদেশ সরকার
বাংলাদেশ সমবায় একাডেমী
কোটবাড়ী, কুমিল্লা

তারিখ : ২৫/০১/২০১৮ খ্রিঃ

সূত্র : গবেষণা কমিটির ২৪/০১/২০১৮ খ্রিঃ তারিখের সভার সিদ্ধান্ত।

০৩। এমতাবস্থায় বর্তমান গবেষণার শিরোনামের উপর আপনার অভিজ্ঞতাপ্রসূত সৃষ্টিভিত্তি লিখিত মতামত ও সুপারিশ প্রদানের জন্য বিশেষভাবে অনুরোধ করা হলো। আপনার সৃষ্টিভিত্তি মতামত ও সুপারিশ বর্তমান গবেষণা কার্যক্রমে পূর্ণাঙ্গ অবদান প্রদানে সহায়তা করবে বলে আমরা বিশ্বাস করি। এ ব্যাপারে আপনার ব্যক্তিগত দৃষ্টিও আকর্ষণ করা হলো।

(মোঃ ইকবাল হোসেন)
অধ্যক্ষ (অতিরিক্ত নিবন্ধক)
বাংলাদেশ সমবায় একাডেমী
কোটবাড়ী, কুমিল্লা

জনাব -----

তারিখ : ২৫/০১/২০১৮ খ্রিঃ

০১। নিবন্ধক ও মহাপরিচালক, সমবায় অধিদপ্তর, বাংলাদেশ, ঢাকা।

Annexure-4: List of Data collectors.

গণপ্রজাতন্ত্রী বাংলাদেশ সরকার
বাংলাদেশ সমবায় একাডেমি
কেটেবাড়ী, কুমিল্লা।

স্মারক নং- ৪৭.৬১.০০০০.৩৪১.১৮.৩৫০.১৮-১১১(১২৬)

তারিখঃ ২৪/০১/২০১৮খ্রি.

বিষয়ঃ গবেষণার তথ্য সংগ্রহে কার্যক্রমে সহায়তা প্রদানে।

উপর্যুক্ত বিষয়ের প্রেক্ষিতে জানানো যাচ্ছে যে, বাংলাদেশ সমবায় একাডেমি কর্তৃক পরিচালিত 'বাংলাদেশের সমবায় সমিতির সাম্প্রতিক বিপর্যয়: বাস্তবতা, কারণ ও কবরী' (Recent Debacle of Cooperative Societies in Bangladesh: Realities, Causes and Measures) শীর্ষক গবেষণা কার্যক্রমের তথ্য সংগ্রহ ২৫/০১/২০১৮খ্রি. হতে ১২/০২/২০১৮খ্রি. পর্যন্ত চলবে। তথ্য সংগ্রহের জন্য নিম্ন লিখিত কর্মকর্তা/ কর্মচারীদের তথ্য সংগ্রহকারী হিসেবে নিয়োগ করা হয়েছে। তথ্য সংগ্রহকারীদের তথ্য সংগ্রহ কাজে সার্বিক সহযোগিতা করার জন্য আপনাকে বিশেষভাবে অনুরোধ করা হল।

ক্রমিক নং	নাম	পদবী	ঠিকানা
০১	জনাব প্রবুল কুমার গ্রামাণিক	উপ-সহকারী নিবন্ধক	জেলা সমবায় কার্যালয়, রাজশাহী।
০২	জনাব গোলাম মোর্শেদ মুখা	উপজেলা সমবায় কর্মকর্তা	উপজেলা সমবায় কার্যালয়, গাজীপুর সদর, গাজীপুর।
০৩	জনাব মুহম্মদ ওমর ফারুক মজুমদার	উপজেলা সমবায় কর্মকর্তা	উপজেলা সমবায় কার্যালয়, আদর্শ সদর কুমিল্লা, কুমিল্লা।
০৪	জনাব মিহি বড়ুয়া	উপজেলা সমবায় কর্মকর্তা	উপজেলা সমবায় কার্যালয়, স্বর্ষীপ, চট্টগ্রাম।
০৫	জনাব অমল চন্দ্র নন্দী	পরিদর্শক	জেলা সমবায় কার্যালয়, চাঁদপুর।
০৬	জনাব মোঃ মীর হোসেন	প্রশিক্ষক	জেলা সমবায় কার্যালয়, কুমিল্লা।
০৭	জনাব মওদুদ আহমেদ	পরিদর্শক	জেলা সমবায় কার্যালয়, বি.বাড়ীয়া।
০৮	জনাব শেখ মাহমুদ-উজ-জামান	পরিদর্শক	জেলা সমবায় কার্যালয়, খুলনা।
০৯	জনাব শশীকান্ত শেখর রায়	পরিদর্শক	জেলা সমবায় কার্যালয়, খুলনা।
১০	জনাব মোঃ আলমগীর হোসেন	পরিদর্শক	জেলা সমবায় কার্যালয়, নারায়ণপল্লী।
১১	বেশম মোকোনা মূলতান	পরিদর্শক	জেলা সমবায় কার্যালয়, নারায়ণপল্লী।
১২	জনাব মোহাম্মদ মনির হোসেন	পরিদর্শক	জেলা সমবায় কার্যালয়, সোরাখালী।
১৩	জনাব নূর মোহাম্মদ	পরিদর্শক	জেলা সমবায় কার্যালয়, সোরাখালী।
১৪	জনাব সুমন কুমার বিশ্বাস	পরিদর্শক	জেলা সমবায় কার্যালয়, চট্টগ্রাম।
১৫	জনাব মোঃ মফসসীন মজুমদার	পরিদর্শক	জেলা সমবায় কার্যালয়, ঢাকা।
১৬	জনাব বশরত কুমার হোসেন	পরিদর্শক	জেলা সমবায় কার্যালয়, ঢাকা।
১৭	জনাব মোঃ মজুমদার কবীর	সরেজমিনে তদন্তকারী	জেলা সমবায় কার্যালয়, ঢাকা।
১৮	বেশম সোনিয়া জাহান সীদা	পরিদর্শক	জেলা সমবায় কার্যালয়, ঢাকা।

প্রতি

- ০১। উপ-নিবন্ধক, বিভাগীয় সমবায় দপ্তর, ঢাকা/চট্টগ্রাম/রাজশাহী/খুলনা।
০২। জেলা সমবায় কর্মকর্তা -----।
০৩। উপজেলা সমবায় কর্মকর্তা -----।
০৪। সভাপতি/সম্পাদক ----- সমবায় সমিতি লিঃ -----।

সদর অবগতির/অবগতির জন্য অনুলিপি বিতরণঃ

- ০১। নিবন্ধক ও মহাপরিচালক, সমবায় অধিদপ্তর, ঢাকা।
০২। জনাব/বেশম ----- ও তথ্য সংগ্রহকারী।

Annexure-5: Monitoring Committee

গণপ্রজাতন্ত্রী বাংলাদেশ সরকার
বাংলাদেশ সমবায় একাডেমি
কেটেবাড়ী, কুমিল্লা।

স্মারক নং- ৪৭.৬১.০০০০.৩৪১.১৮.৩৫০.১৮-১১২

তারিখঃ ২৪/০১/২০১৮খ্রি.

বিষয়ঃ বাংলাদেশ সমবায় একাডেমি কর্তৃক পরিচালিত 'বাংলাদেশের সমবায় সমিতির সাম্প্রতিক বিপর্যয়: বাস্তবতা, কারণ ও কবরী' (Recent Debacle of Cooperative Societies in Bangladesh: Realities, Causes and Measures) শীর্ষক গবেষণার তথ্য সংগ্রহকারীদের মনিটরিং কর্মকর্তা নিয়োগ প্রদানে।

উপর্যুক্ত বিষয়ের প্রেক্ষিতে জানানো যাচ্ছে যে, বাংলাদেশ সমবায় একাডেমি কর্তৃক পরিচালিত 'বাংলাদেশের সমবায় সমিতির সাম্প্রতিক বিপর্যয়: বাস্তবতা, কারণ ও কবরী' (Recent Debacle of Cooperative Societies in Bangladesh: Realities, Causes and Measures) শীর্ষক গবেষণা কার্যক্রমের তথ্য সংগ্রহ ২৫/০১/২০১৮খ্রি. হতে ১২/০২/২০১৮খ্রি. পর্যন্ত চলবে। তথ্য সংগ্রহকারীদের তথ্য সংগ্রহ কার্যক্রম তদারকির জন্য নিম্ন লিখিত মনিটরিং কর্মকর্তাদের দায়িত্ব প্রদান করা হলো। মনিটরিং কর্মকর্তাদের নামের পাশে বর্ণিত জেলার তথ্য সংগ্রহকারীদের তথ্য সংগ্রহ কার্যক্রম মনিটরিং করার জন্য অনুরোধ করা হলো।

ক্রমিক নং	নাম	পদবী ও কর্মস্থল	যে জেলার তথ্য সংগ্রহকারীদের তথ্য সংগ্রহ কার্যক্রম মনিটরিং করবেন সে জেলার নাম।
০১	জনাব মোঃ আবুল হোসেন	উপাধ্যক্ষ, বাংলাদেশ সমবায় একাডেমি, কেটেবাড়ী, কুমিল্লা।	ঢাকা।
০২	জনাব মোঃ আবদুল হান্নান	অধ্যাপক (প্রশিক্ষণ), বাংলাদেশ সমবায় একাডেমি, কেটেবাড়ী, কুমিল্লা।	খুলনা।
০৩	জনাব হারিদাস ঠাকুর	অধ্যক্ষ, আঞ্চলিক সমবায় প্রশিক্ষণ ইনস্টিটিউট, নরসিংদী।	কুমিল্লা, চাঁদপুর।
০৪	জনাব মোঃ মশিউর রহমান	অধ্যক্ষ, আঞ্চলিক সমবায় প্রশিক্ষণ ইনস্টিটিউট, খুলনা।	রাজশাহী।
০৫	জনাব মোঃ জিয়াউল হক	অধ্যক্ষ, আঞ্চলিক সমবায় প্রশিক্ষণ ইনস্টিটিউট, কুমিল্লা।	গাজীপুর।
০৬	জনাব মোহাম্মদ দুলাল মিঞা	অধ্যাপক (প্রশিক্ষণ), আঞ্চলিক সমবায় প্রশিক্ষণ ইনস্টিটিউট, মৌলভীবাজার।	চট্টগ্রাম, সোরাখালী।
০৭	জনাব মোহাম্মদ সফিকুল ইসলাম	অধ্যাপক (প্রশিক্ষণ, গবেষণা ও প্রকাশনা), বাংলাদেশ সমবায় একাডেমি, কেটেবাড়ী, কুমিল্লা।	নারায়ণপল্লী, বি.বাড়ীয়া।

উল্লেখ্য যে, কর্মকর্তাদের নিম্ন লিখিত দায়িত্ব পালন করবেনঃ

- ০১। তথ্য সংগ্রহকারী সঠিক পদ্ধতিতে তথ্য সংগ্রহ করছেন কিনা তা তদারকি করবেন।
০২। তদারকি কালে সংশ্লিষ্ট জেলা/ উপজেলা সমবায় কার্যালয়ের সচিব হতে সমবায় সমিতির সাম্প্রতিক বিপর্যয়ের বিষয়ে কি ব্যবস্থা নেয়া হয়েছে সে বিষয়ে তথ্য সংগ্রহ করবেন এবং এ বিষয়ে পরিচালার কোন সংবাদ প্রকাশিত হলে তার কাঠি সংগ্রহ করবেন।

স্ব/ঃ

(মোঃ ইকবাল হোসেন)
অধ্যক্ষ (অতিরিক্ত নিবন্ধক)
বাংলাদেশ সমবায় একাডেমি
কেটেবাড়ী, কুমিল্লা।
ফোনঃ- ০৮১-৭৬০১৭।
তারিখঃ ২৪/০১/২০১৮খ্রি.

স্মারক নং- ৪৭.৬১.০০০০.৩৪১.১৮.৩৫০.১৮-১১২/১(১১)

অবগতির/সদর অবগতি ও প্রয়োজনীয় ব্যবস্থা গ্রহণের জন্য অনুলিপি প্রেরণ করা হলঃ

- ০১। জনাব/বেশম ----- উপ-সহকারী নিবন্ধক/ প্রশিক্ষক/ পরিদর্শক/ সরেজমিনে তদন্তকারী, জেলা সমবায় কার্যালয়, -----।
০২। জনাব ----- উপজেলা/থানা সমবায় কর্মকর্তা, উপজেলা/থানা সমবায় কার্যালয়, -----।
০৩। জেলা হিসাব রক্ষণ কর্মকর্তা, -----।
০৪। জেলা সমবায় কর্মকর্তা, -----। তাকে তথ্য সংগ্রহে সার্বিক সহযোগিতা করার জন্য অনুরোধ করা হলো।
০৫। জনাব -----।
০৬। উপ-নিবন্ধক, বিভাগীয় সমবায় দপ্তর, ----- বিভাগ, -----।
০৭। নিবন্ধক ও মহাপরিচালক, সমবায় অধিদপ্তর, বাংলাদেশ, ঢাকা। মহোদয়ের সদর অবগতির জন্য।

(মোহাম্মদ সফিকুল ইসলাম)
অধ্যাপক/গবেষণা ও প্রকাশনা
বাংলাদেশ সমবায় একাডেমি
কেটেবাড়ী, কুমিল্লা।

ও
গবেষণা/সমন্বয় সচিব, গবেষণা কমিটি।
ফোনঃ ০৮১-৭৬০৫৩

Annexure-6: List of the Cooperative Societies under the Research

বাংলাদেশ সমবায় একাডেমী
তারিখ: ১৩/১২/১৭
তারিখ: ১৩/১২/১৭
তারিখ: ১৩/১২/১৭

গণপ্রজাতন্ত্রী বাংলাদেশ সরকার
সমবায় অধিদপ্তর,
সমবায় ভবন, আগারগাঁও, ঢাকা-১২০৭।
www.coop.gov.bd

স্মারক নং-৪৭.৬১.০০০০.০৪৩.০৫.০০৮.০২.-১০২

তারিখ: ০৭/১২/২০১৭খ্রিঃ

বিষয়ঃ বাংলাদেশ সমবায় একাডেমী ২০১৭-২০১৮ অর্থ বছরে 'সমবায় সমিতির আর্থিক বিপর্যয়, বাস্তবতা-কারণ ও করণীয়' শীর্ষক গবেষণার জন্য সমবায় অধিদপ্তরের অধীন নিবন্ধিত পালিয়ে যাওয়া সমবায় সমিতি তালিকা প্রেরণ।

সূত্রঃ বাংলাদেশ সমবায় একাডেমী এর স্মারক নং-৪৭.৬১.০০০০.০৪২.১৮.০৫০.১৬-১০২৯, তারিখ: ২৩/১১/২০১৭খ্রিঃ

উপর্যুক্ত বিষয় ও সূত্রের প্রেক্ষিতে, ২০১৭-২০১৮ অর্থ বছরে বাংলাদেশ সমবায় একাডেমীর গবেষণার বিষয় হিসাবে "সমবায় সমিতির আর্থিক বিপর্যয়, বাস্তবতা- কারণ ও করণীয়" শীর্ষক গবেষণার জন্য সমবায় অধিদপ্তরের অধীন নিবন্ধিত পালিয়ে যাওয়া সমবায় সমিতির তালিকা এতদসঙ্গে নির্দেশক্রমে প্রেরণ করা হলো।

সংযুক্তঃ বর্ণনামতে-১৩ (তের) পাতা।

অধ্যাপক(গবেষণা ও প্রকাশনা)
বাংলাদেশ সমবায় একাডেমী ও
গবেষণা(সদস্য সচিব), গবেষণা কমিটি।

মুদ্রাণ কাগজ বিখ্যাস
উপ-নিবন্ধক (গবেষণা)
ফোন-৫৮১৫৭৪০৮
ই-মেইল: Coop_2015@yahoo.com

সমবায় অধিদপ্তরের আওতাধীন অভিযুক্ত/কার্যক্রম বন্ধ/ অনিয়মকৃত ২৬৬ টি সমবায় সমিতির তালিকা

সমবায় সমিতির নাম	
ক্র: নং	অধিদপ্তর : বহুমুখী : ০২ টি
০১	ডেসটিনি মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
০২	উত্তরা ইনভেস্টমেন্ট মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
অধিদপ্তর : অন্যান্য : ০৫ টি	
০৩	সিটি ইনভেস্টমেন্ট কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
০৪	অবিস্মরণীয় ইনভেস্টমেন্ট কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
০৫	ন্যাশনাল ইনভেস্টমেন্ট কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
০৬	জয়েন্ট ইসলামী ফাইন্যান্স এন্ড কমার্স মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
০৭	বাংলাদেশ কো-অপারেটিভ বুক সোসাইটি লিঃ
ঢাকা বিভাগবাসী বহুমুখী সমবায় সমিতির সংখ্যা : ২৫ টি	
০৮	অগ্রণী কর্মস এন্ড ফাইন্যান্স মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
০৯	নীড মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
১০	ডায়মন্ড মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
১১	অগ্রযাত্রা বহুমুখী সমবায় সমিতি লিঃ
১২	চয়নিকা মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
১৩	মেরিডিয়ান কর্মস এন্ড ফাইন্যান্স মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
১৪	রুরাল ডেভলপমেন্ট প্রোগ্রাম ফাইন্যান্স এন্ড ইনভেস্টমেন্ট মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
১৫	এহসান ইসলামী ফাইন্যান্স এন্ড কমার্স মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
১৬	সিকিউরিটি মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
১৭	দি গ্রামীন ইনভেস্টমেন্ট মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
১৮	অনুপ্রেরণা ফাইন্যান্স এন্ড কমার্স মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
১৯	পূর্বাবী কর্মস এন্ড ফাইন্যান্স মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
২০	ফ্রেন্ডস সিকিউরিটি ইসলামী মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
২১	সোস্যাল ড্রাম প্রগ্রস মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
২২	আল নীড ফাইন্যান্স এন্ড ইনভেস্টমেন্ট মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
২৩	গ্রামীন শক্তি মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
২৪	ম্যাগনেট ফাইন্যান্স এন্ড কমার্স মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
২৫	ভারদা ফাইন্যান্স এন্ড কমার্স মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
২৬	ম্যাক্সিম ফাইন্যান্স এন্ড কমার্স মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
২৭	শাহজালাল মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
২৮	তিজরাহ মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
২৯	প্রিমিয়ার ফিন্যান্স এন্ড কমার্স মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
৩০	আল-আকসা মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
৩১	এক্সিম মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
৩২	ইসলামিক মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
ঢাকা বিভাগবাসী অন্যান্য সমবায় সমিতির সংখ্যা : ০১ টি	
৩৩	আইডিয়েল কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
ঢাকা জেলাবাসী বহুমুখী সমবায় সমিতি : ৩২ টি	
৩৪	অগ্রণী মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
৩৫	যুগান্তর ফাইন্যান্স এন্ড কমার্স মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
৩৬	মিউচুয়াল মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
৩৭	রেভিউ মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
৩৮	রুরাল মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
৩৯	সাইথ ল্যান্ড ফাইন্যান্স এন্ড কমার্স মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
৪০	স্টার ডিসেন্ট মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
৪১	সান ইসলামী মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
৪২	রায়গিড ফাইন্যান্স মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
৪৩	ফার্মগেট একডা মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
৪৪	নিউওয়ে মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ

সমবায় সমিতির নাম	
৪৫	দি সাউথ বাংলা মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
৪৬	রেড রোজ বহুমুখী সমবায় সমিতি লিঃ
৪৭	জনতা ফিন্যান্স মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
৪৮	ক্যাপিটাল ম্যানেজমেন্ট মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
৪৯	নুপালী মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
৫০	নুপায়ন মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
৫১	এক্সিম মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
৫২	আল হামরা ফাইন্যান্স মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
৫৩	আশার আলো বহুমুখী সমবায় সমিতি লিঃ
৫৪	দিশারী বহুমুখী সমবায় সমিতি লিঃ
৫৫	হোমল্যান্ড মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
৫৬	পপুলার কর্মার্স এন্ড ফাইন্যান্স মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
৫৭	ডাচ ফাইন্যান্স মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
৫৮	ভেলা মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
৫৯	আমানাহ মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
৬০	টোটাল ফিন্যান্স এন্ড মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
৬১	বসুপাড়া বহুমুখী সমবায় সমিতি লিঃ
৬২	ইকুরিয়া রাহমতিয়া মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
৬৩	ওরিয়েন্টাল ফিন্যান্স এন্ড মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
৬৪	বালুখন্ড পল্লী উন্নয়ন বহুমুখী সমবায় সমিতি লিঃ
৬৫	অরবিট মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
ঢাকা জেলাধীন সঞ্চয় ও ঋণদান সমবায় সমিতি : ০৩ টি	
৬৬	ব-দ্বীপ সঞ্চয় ও ঋণদান সমবায় সমিতি লিঃ
৬৭	জনপ্রিয় সঞ্চয় ও ঋণদান সমবায় সমিতি লিঃ
৬৮	সেভ সঞ্চয় ও ঋণদান সমবায় সমিতি লিঃ
ঢাকা জেলাধীন অন্যান্য সমবায় সমিতি : ০৫ টি	
৬৯	ইউনিভার্সাল কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
৭০	দি ঢাকা আরবান কো-অপারেটিভ লিঃ
৭১	দি কর্মশিয়াল কো-অপারেটিভ লিঃ
৭২	গ্রামীণ কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
৭৩	আলোয়্যেপ শ্রমজীবী সমবায় সমিতি লিঃ
নারায়নগঞ্জ জেলাধীন বহুমুখী সমবায় সমিতি : ১৮ টি	
৭৪	বিকল্প ক্যাপিটাল ম্যানেজমেন্ট মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
৭৫	নারায়নগঞ্জ যুগান্তর বহুমুখী সমবায় সমিতি লিঃ
৭৬	জনতা ক্যাপিটাল ম্যানেজমেন্ট মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
৭৭	নিউ এক্সিম মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
৭৮	ইয়েস ক্যাপিটাল ম্যানেজমেন্ট মাল্টিপারপাস বহুমুখী সমবায় সমিতি লিঃ
৭৯	আন নাজাহ বহুমুখী সমবায় সমিতি লিঃ
৮০	ইকোনোমিক্স মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
৮১	পদ্মা মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
৮২	পূর্বচল ফাইন্যান্স এন্ড কর্মার্স মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
৮৩	দি ফারইস্ট ইসলামী মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
৮৪	দি ফাস্ট সিকিউরিটি মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
৮৫	মানব দরদী ইসলামী মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
৮৬	দরবার মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
৮৭	গ্রাম জনতা বহুমুখী সমবায় সমিতি লিঃ
৮৮	আলা বারাকা মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
৮৯	রাহমানিয়া মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ

সমবায় সমিতির নাম	
৯০	প্রাইম মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
৯১	ফাইভ স্ট্যাভার্ড মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ লিঃ
নারায়নগঞ্জ জেলাধীন সঞ্চয় ও ঋণদান সমবায় সমিতি : ০১ টি	
৯২	আল-ফালাহ সঞ্চয় ও ঋণদান সমবায় সমিতি লিঃ
নারায়নগঞ্জ জেলাধীন অন্যান্য সমবায় সমিতি : ০২ টি	
৯৩	আবাবিল শ্রমজীবী কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
৯৪	আল ইত্তেহাদ শ্রমজীবী সমবায় সমিতি লিঃ
গাজীপুর জেলাধীন বহুমুখী সমবায় সমিতি : ০৮ টি	
৯৫	আল মদিনা ইসলামী মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
৯৬	যুগান্তর মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
৯৭	এ্যাট ওয়ান মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
৯৮	আল ইহসান বহুমুখী সমবায় সমিতি লিঃ
৯৯	নিউ ক্রিনুক বহুমুখী সমবায় সমিতি লিঃ
১০০	ইসলামী কর্মশিয়াল মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
১০১	আল তাকিম মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
১০২	ধানসিঁড়ি বহুমুখী সমবায় সমিতি লিঃ
মানিকগঞ্জ জেলাধীন বহুমুখী সমবায় সমিতির সংখ্যা : ০২ টি	
১০৩	গ্রামীণ শক্তি মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
১০৪	রহমানিয়া মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
মুন্সিগঞ্জ জেলাধীন বহুমুখী সমবায় সমিতির সংখ্যা : ০৩ টি	
১০৫	মার্কেটাইল মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
১০৬	আল-আরফা মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
১০৭	সাফওয়া মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
শরীয়তপুর জেলাধীন বহুমুখী সমবায় সমিতির সংখ্যা : ০২ টি	
১০৮	ফিউচার ডেভেলপমেন্ট মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
১০৯	মিতালী বহুমুখী সমবায় সমিতি লিঃ
শরীয়তপুর জেলাধীন অন্যান্য সমবায় সমিতির সংখ্যা : ০১ টি	
১১০	ইউনাইটেড কুদ্দ ব্যবসায়ী সমবায় সমিতি লিঃ
চট্টগ্রাম বিভাগব্যাপী কর্মএলাকা বিশিষ্ট বহুমুখী সমবায় সমিতির সংখ্যা : ০৪ টি	
১১১	আইডিয়াল মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
১১২	প্রিভেল বহুমুখী সমবায় সমিতি লিঃ
১১৩	পদ্মা মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
১১৪	ফারইস্ট ইসলামী মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
চট্টগ্রাম বিভাগব্যাপী কর্মএলাকা বিশিষ্ট অন্যান্য সমবায় সমিতির সংখ্যা : ০১ টি	
১১৫	বুরাল কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
চট্টগ্রাম জেলাধীন বহুমুখী সমবায় সমিতির সংখ্যা : ২০ টি	
১১৬	জোরারগঞ্জ আইডিয়াল মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
১১৭	প্রিভেল মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
১১৮	প্রান্তিক মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
১১৯	আল রাজী মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
১২০	জাগ্রত মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
১২১	আল আমান মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
১২২	মিশন ইসলামী মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
১২৩	ফ্যামিলি পল্লী মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ

সমবায় সমিতির নাম	
১২৪	আলফা ডেভেলপমেন্ট মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
১২৫	হযরত শাহ সুন্দর (রঃ) মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
১২৬	ট্রাষ্ট ডেভেলপমেন্ট মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
১২৭	মুক্তির আলো মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
১২৮	পিপলস ইসলামী মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
১২৯	একমি মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
১৩০	রাউজান দিশারী মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
১৩১	বিজয় মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ লিঃ
১৩২	গ্রীন মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
১৩৩	যমুনা মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
১৩৪	মর্ডান মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
১৩৫	ফারইষ্ট ইসলামী মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
চট্টগ্রাম জেলাধীন সঞ্চয় ও ঋণদান সমবায় সমিতির সংখ্যা : ০১ টি	
১৩৬	লোহাগাড়া বার আউলিয়া সঞ্চয় ও ঋণদান কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
কুমিল্লা জেলাধীন বহুমুখী সমবায় সমিতির সংখ্যা : ৪৫ টি	
১৩৭	শ্রোবাল মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
১৩৮	ইউর গ্রীম বহুমুখী সমবায় সমিতি লিঃ
১৩৯	কান্দিরপাড় আমানত বহুমুখী সমবায় সমিতি লিঃ
১৪০	কান্দিরপাড় শাহজালাল বহুমুখী সমবায় সমিতি লিমিটেড
১৪১	কান্দিরপাড় আরবান বহুমুখী সমবায় সমিতি লিমিটেড
১৪২	বাগমারা শ্রোবাল বহুমুখী সমবায় সমিতি লিমিটেড
১৪৩	স্টার ডিসেন্ট মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিমিটেড
১৪৪	ভূশিবাজার একতা বহুমুখী সমবায় সমিতি লিমিটেড
১৪৫	বাগমারা সোনারবাংলা বহুমুখী সমবায় সমিতি লিমিটেড
১৪৬	হরিশ্চর এপেক্স মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
১৪৭	নিউ পূর্বালী মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
১৪৮	কুমিল্লা এ ওয়ান বহুমুখী সমবায় সমিতি লিঃ
১৪৯	বিষরোড লিজেড বহুমুখী সমবায় সমিতি লিঃ
১৫০	বাগমারা মর্ডান পল্লী বহুমুখী সমবায় সমিতি লিঃ
১৫১	পল্লী মাল্টি পারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
১৫২	বাগমারা অগ্রণী বহুমুখী সমায় সমিতি লিঃ
১৫৩	মহিচাইল সোনার বাংলা মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
১৫৪	মাল্টিভিশন মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
১৫৫	রাজামেহের আলফালাহ বহুমুখী সমবায় সমিতি লিঃ
১৫৬	এশিয়ান বহুমুখী সমবায় সমিতি লিঃ
১৫৭	সেবা বহুমুখী সমায় সমিতি লিঃ
১৫৮	চান্দিনা শ্যামা মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
১৫৯	চান্দিনা প্রগতি বহুমুখী সমবায় সমিতির লিঃ
১৬০	চান্দিনা বহুমুখী সমবায় সমিতি লিঃ
১৬১	মহিচাইল বুলঙ্গী বাংলা বহুমুখী সমবায় সমিতি লিঃ
১৬২	বাঞ্ছা আল বাশারা বহুমুখী সমবায় সমিতি লিঃ
১৬৩	লাকসাম অগ্রণী বহুমুখী সমবায় সমিতি লিঃ
১৬৪	লাকসাম রংধনু বহুমুখী সমবায় সমিতি লিঃ
১৬৫	দেবিয়ার প্রিভেইল বহুমুখী সমবায় সমিতি লিঃ

সমবায় সমিতির নাম	
১৬৬	দেবিদার শ্রোবাল বহুমুখী সমবায় সমিতি লিঃ
১৬৭	দেবিদার অনন্য বহুমুখী সমবায় সমিতি লিঃ
১৬৮	দারোরা প্রোগ্রাম ফর ডাবলপমেন্ট অব লাইফ (পি ডি এল) বহুমুখী সমবায় সমিতি লিঃ
১৬৯	জাফরগঞ্জ দি নিউ ম্যাক্সিম বহুমুখী সমবায় সমিতি লিঃ
১৭০	গৌরীপুর প্রিভেইল বহুমুখী সমবায় সমিতি লিঃ
১৭১	চৌদ্দগ্রাম প্রিভেইল বহুমুখী সমবায় সমিতি লিঃ
১৭২	দি ফারইষ্ট ইসলামী বহুমুখী সমবায় সমিতি লিঃ
১৭৩	কাশিনগর দি ফারইষ্ট ইসলামী বহুমুখী সমবায় সমিতি লিঃ
১৭৪	মুন্সীরহাট জাগো বহুমুখী সমবায় সমিতি লিঃ
১৭৫	মুন্সীরহাট স্টার ডিসেন্ট মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
১৭৬	চৌদ্দগ্রাম স্টার ডিসেন্ট মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ লিঃ
১৭৭	নিউ লাইফ বহুমুখী সমবায় সমিতি লিঃ
১৭৮	পল্লী সেবা বহুমুখী সমবায় সমিতি লিঃ
১৭৯	আম্বা আউস বহুমুখী সমবায় সমিতি লিঃ
১৮০	একবাড়িয়া আল আলাফা বহুমুখী সমবায় সমিতি লিঃ
১৮১	আম্বা গোবিন্দ বহুমুখী সমবায় সমিতি লিঃ
কুমিল্লা জেলাধীন সঞ্চয় ও ঋণদান সমবায় সমিতির সংখ্যা : ০১ টি	
১৮২	ফ্রেডস্ সঞ্চয় ও ঋণদান সমবায় সমিতি লিঃ
কুমিল্লা জেলাধীন অন্যান্য সমবায় সমিতির সংখ্যা : ০২ টি	
১৮৩	শ্রোব ব্যবসায়ী সমবায় সমিতি লিঃ
১৮৪	ডিজিটাল ব্যবসায়ী সমবায় সমিতি লিঃ
নোয়াখালী জেলাধীন বহুমুখী সমবায় সমিতির সংখ্যা : ১৫ টি	
১৮৫	পপুলার মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
১৮৬	ইসলামী ইনভেস্টমেন্ট মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
১৮৭	ন্যাশনাল মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
১৮৮	উদ্দীপ্ত মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
১৮৯	গোবিন্দ বহুমুখী সমবায় সমিতি লিঃ
১৯০	দি নিউ আশার আলো মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
১৯১	জনতা মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
১৯২	উপকূল বহুমুখী সমবায় সমিতি লিঃ
১৯৩	মেঘনা মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
১৯৪	গ্রাম উন্নয়ন মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
১৯৫	বুপালী মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
১৯৬	ভিশন মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
১৯৭	প্রগতি মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
১৯৮	মুক্ত বহুমুখী সমবায় সমিতি লিঃ
১৯৯	আল ইত্তেহাদ মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
নোয়াখালী জেলাধীন সঞ্চয় ও ঋণদান সমবায় সমিতির সংখ্যা : ০৩ টি	
২০০	কোম্পানীগঞ্জ আইডিয়াল সঞ্চয় ও ঋণদান সমবায় সমিতি লিঃ
২০১	শুভেচ্ছা সঞ্চয় ও ঋণদান সমবায় সমিতি লিঃ
২০২	উদয়ন সঞ্চয় ও ঋণদান সমবায় সমিতি লিঃ
চাঁদপুর জেলাধীন বহুমুখী সমবায় সমিতির সংখ্যা : ০৬ টি	
২০৩	ফরিদগঞ্জ জনকল্যাণ বহুমুখী সমবায় সমিতি লিঃ
২০৪	মেঘনা মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ

সমবায় সমিতির নাম	
২০৫	ঋদেশ মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
২০৬	গ্রামীণ বহুমুখী সমবায় সমিতি লিঃ
২০৭	দেশপ্ৰীতি বহুমুখী সমবায় সমিতি লিঃ
২০৮	দুর্গাপুর জনকল্যান বহুমুখী সমবায় সমিতি লিঃ
	চাঁদপুর জেলাধীন অন্যান্য সমবায় সমিতির সংখ্যা : ০১ টি
২০৯	চান্দা দিগন্ত ব্যবসায়ী সমবায় সমিতি লিঃ
	ব্রাহ্মণবাড়ীয়া জেলাধীন বহুমুখী সমবায় সমিতির সংখ্যা : ০৬ টি
২১০	সিটি মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
২১১	নিউ গ্রামীণ বাংলা মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
২১২	ম্যাক্সিম মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
২১৩	নকশী বাংলা বহুমুখী সমবায় সমিতি লিঃ
২১৪	গ্রামীণ বাংলা বহুমুখী সমবায় সমিতি লিঃ
২১৫	অগ্রণী বহুমুখী সমবায় সমিতি লিঃ
	ব্রাহ্মণবাড়ীয়া জেলাধীন সঞ্চয় ও ঋণদান সমবায় সমিতির সংখ্যা : ০১ টি
২১৬	ফারহাট ইসলামী সঞ্চয় ও ঋণদান কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
	ফেনী জেলাধীন বহুমুখী সমবায় সমিতির সংখ্যা : ০৩ টি
২১৭	আল ইহসান মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
২১৮	সিলভার মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
২১৯	সোশ্যাল মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
	রাজশাহী বিভাগব্যাপী কর্ম এলাকা বিশিষ্ট বহুমুখী সমবায় সমিতির সংখ্যা : ০৫ টি
২২০	বরেন্দ্র মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ ✓
২২১	ম্যাক্সিম মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
২২২	ইসলামীক কমিউনিকেশন মার্ভিসেস (অসিএ) মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
২২৩	পপুলার মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ ✓
২২৪	অগ্রকাশি মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
	রাজশাহী জেলাধীন বহুমুখী সমবায় সমিতির সংখ্যা : ০১ টি
২২৫	দিগন্ত বহুমুখী সমবায় সমিতি লিঃ ✓
	রাজশাহী জেলাধীন সঞ্চয় ও ঋণদান সমবায় সমিতির সংখ্যা : ০২ টি
২২৬	খুলি সঞ্চয় ও ঋণদান সমবায় সমিতি লিঃ ✓
২২৭	পারফেক্ট সঞ্চয় ও ঋণদান সমবায় সমিতি লিঃ
	রাজশাহী জেলাধীন অন্যান্য সমবায় সমিতির সংখ্যা : ০১ টি
২২৮	ম্যাসেজ কনজুমার কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ ✓
	বগুড়া জেলাধীন বহুমুখী সমবায় সমিতির সংখ্যা : ০২ টি
২২৯	আল ইনসাফ মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
২৩০	গ্লোবাল এক্সপ্রেস মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
	বগুড়া জেলাধীন সঞ্চয় ও ঋণদান সমবায় সমিতির সংখ্যা : ০৩ টি
২৩১	কাহালু সঞ্চয় ও ঋণদান সমবায় সমিতি লিঃ
২৩২	পিসিএস সঞ্চয় ও ঋণদান সমবায় সমিতি লিঃ
২৩৩	পপুলার সঞ্চয় ও ঋণদান সমবায় সমিতি লিঃ
	নওগাঁ জেলাধীন বহুমুখী সমবায় সমিতির সংখ্যা : ০১ টি
২৩৪	বৈশাখী মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিমিটেড
	সিরাজগঞ্জ জেলাধীন বহুমুখী সমবায় সমিতির সংখ্যা : ০১ টি
২৩৫	একতা কর্মসংস্থান মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
	বরিশাল বিভাগব্যাপী কর্ম এলাকা বিশিষ্ট বহুমুখী সমবায় সমিতির সংখ্যা : ০১ টি
২৩৬	পাইনিয়র বহুমুখী সমবায় সমিতি লিঃ
	বরিশাল বিভাগব্যাপী কর্ম এলাকা বিশিষ্ট সঞ্চয় ও ঋণদান সমবায় সমিতির সংখ্যা : ০১ টি
২৩৭	আল মদিনা ইসলামী সঞ্চয় ও ঋণদান কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ

সমবায় সমিতির নাম	
	পটুয়াখালী জেলাধীন সঞ্চয় ও ঋণদান সমবায় সমিতির সংখ্যা : ০১ টি
২৩৮	জয়েন্ট সঞ্চয় ও ঋণদান সমবায় সমিতি লিঃ
	সিলেট বিভাগব্যাপী কর্ম এলাকা বিশিষ্ট বহুমুখী সমবায় সমিতির সংখ্যা : ০১ টি
২৩৯	ম্যাক্সিম মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
	খুলনা বিভাগব্যাপী কর্ম এলাকা বিশিষ্ট বহুমুখী সমবায় সমিতির সংখ্যা : ১১ টি
২৪০	প্রিমিয়ার মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
২৪১	ওয়েস্টার্ন মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
২৪২	জেড এ সি এস বহুমুখী সমবায় সমিতি লিঃ
২৪৩	এভার গ্রীন সঞ্চয় ও ঋণদান সমবায় সমিতি লিঃ
২৪৪	সেবক মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিমিটেড
২৪৫	এহসান ইসলামী মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
২৪৬	প্রাইম মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
২৪৭	যমুনা মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
২৪৮	উদ্যোগ মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
২৪৯	ম্যাক্সিম মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
২৫০	মর্ডান মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
	খুলনা বিভাগব্যাপী অন্যান্য সঞ্চয় ও ঋণদান সমবায় সমিতির সংখ্যা : ০৫ টি
২৫১	আইডিয়াল সঞ্চয় ও ঋণদান সমবায় সমিতি লিঃ
২৫২	সত্যতা সঞ্চয় ও ঋণদান সমবায় সমিতি লিঃ
২৫৩	বাদিয়া পাড়া (বিশি) সঞ্চয় ও ঋণদান সমবায় সমিতি লিঃ
২৫৪	আল বারাক সঞ্চয় ও ঋণদান সমবায় সমিতি লিঃ
২৫৫	পপুলার ইসলামী সঞ্চয় ও ঋণদান সমবায় সমিতি লিঃ
	খুলনা বিভাগব্যাপী অন্যান্য সমবায় সমিতির সংখ্যা : ০২ টি
২৫৬	সান আইডিয়াল ব্যবসায়ী মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
২৫৭	আল-আমিন সার্বিক গ্রাম উন্নয়ন সমবায় সমিতি লিঃ
	সমিতির সংশ্লিষ্ট নামঃ আল আমিন সঞ্চয় ও ঋণদান সমবায় সমিতি লিঃ
	বাশেরহাট জেলাধীন বহুমুখী সমবায় সমিতির সংখ্যা : ০১ টি
২৫৮	সেলফ ডিফেন্ডেন্ট মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
	যশোর জেলাধীন বহুমুখী সমবায় সমিতির সংখ্যা : ০২ টি
২৫৯	আল এহসান শরীয়াহ মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিমিটেড
২৬০	প্রত্যয় মাল্টিপারপাস কো-অপারেটিভ সোসাইটি লিঃ
	কুষ্টিয়া জেলাধীন বহুমুখী সমবায় সমিতির সংখ্যা : ০৪ টি
২৬১	ইউনিক বহুমুখী সমবায় সমিতি লিঃ
২৬২	ন্যাশনাল বহুমুখী সমবায় সমিতি লিমিটেড
২৬৩	আল-ফালাহ বহুমুখী সমবায় সমিতি লিঃ
২৬৪	পতি বহুমুখী সমবায় সমিতি লিঃ
	কুষ্টিয়া জেলাধীন সঞ্চয় ও ঋণদান সমবায় সমিতির সংখ্যা : ০২ টি
২৬৫	কুষ্টিয়া সদর প্রাইম সঞ্চয় ও ঋণদান সমবায় সমিতি লিঃ
২৬৬	পপুলার সঞ্চয় ও ঋণদান সমবায় সমিতি লিঃ



বাদশাহ আবদুল
মুন্সেফ করোজি
পৃষ্ঠা ৭

মূল কাগজ ২০ পৃষ্ঠা ৪ পৃষ্ঠার কোডপত্র : স্থপ্ত নিয়ম ৭ বহুসংস্করণ

আর্থিক কেলেঙ্কারি : কেউ শাস্তি পায়নি, একটি ঘটনারও বিচার হয়নি

[illegible][illegible]

৪-০-২২-৫। অসাধারণ এই বোলিংয়ের পক্ষে
সঙ্গী তখন মশক্ষিকর বহিম।

দ্বিতী
আশা

নিজস্ব প্রতিবেদক ●

ইউনিয়ন পরিষদ নির্বাচনে
ধাপে ও ব্যাপক সহিংসতার
করাহে নির্বাচন কমিশন। বি
নির্বাচন-পরবর্তী সহিংসতা
কমিশন চিহ্নিত। এ বিষয়ে
নিম্নোক্ত আজ্ঞা কমিশনের
অনুমতি ছাড়া

কমিশন সভাপতির
মীমাংসার কলম
আজ্ঞা থাকলেও



মো. হেলা
উদ্দিন মল্লিক
পানোয়াতি
জনতা বা
লিমেটেড

লটে কর নিয়ে
শালা অনঙ্গিত

কমিশনের যৌথ জামিল উদ্দিন
সম্পর্কিত করেন।
এই সময়ে মোহাম্মদ আবু দাউদ
রহমী অনুকূলে বিশেষ অধি
বেশনের বহানায় গুলি
কামতুল আহসান এ
একইক ও আট বর্ধিশায়া
কমিশনের সমিফুল ইসলাম
গণনা সঞ্চালনা করেন তার
কর্মসম্পাদিত করে কমিশন
ইসলাম এতে করে
২২০ জন কর্মকর্তা

লব
৪ ট

বাণিজ্যসচিব হেনরী
থ্যাকট ও অ্যান্থনি
সচিব ইউনুসুর হা
থ্যাকটের ডেপুটি গ
টোমারী, বাণিজ্য স
(ডিউটি) মো. আবদুল

বলেন, যুবকের
হিটনে অবস্থায় ত
বিনিয়োগ করেছিল
সতর্ক হওয়া উচি
দুনিয়ার আশায়
করেছেন। এখন তাঁ
নেই। আদালতে
থাকলেও তাঁরা যান।

গর দান
কা ক

স্বপ্ন কর্তব্যমূল
পালায় পালায়
স্বপ্নের স্তম্ভে কিছু
বসে জীবনে
স্বপ্ন মাল মাল

স্বপ্নে যাঁরা
পালায় পালায়
একটি কণিকা
স্বপ্নের কণিকা

স্বপ্নের
পালায় পালায়
একটি কণিকা
স্বপ্নের কণিকা

আমি মন্ত্রণালয় বৈদেশিক শাখা অর্থমন্ত্রী

১৯৩০ সালের ১১
জানুয়ারি (সোমবার)
স্বপ্নের স্তম্ভে কিছু
বসে জীবনে
স্বপ্ন মাল মাল

স্বপ্নে যাঁরা
পালায় পালায়
একটি কণিকা
স্বপ্নের কণিকা



স্বপ্নে যাঁরা
পালায় পালায়
একটি কণিকা
স্বপ্নের কণিকা

স্বপ্নে যাঁরা
পালায় পালায়
একটি কণিকা
স্বপ্নের কণিকা

স্বপ্নে যাঁরা
পালায় পালায়
একটি কণিকা
স্বপ্নের কণিকা

স্বপ্নে যাঁরা
পালায় পালায়
একটি কণিকা
স্বপ্নের কণিকা

স্বপ্নে যাঁরা
পালায় পালায়
একটি কণিকা
স্বপ্নের কণিকা

স্বপ্নে যাঁরা
পালায় পালায়
একটি কণিকা
স্বপ্নের কণিকা

ঠাণে বিজয়েশ্বর
 নন্দন, বালাগাঙ্গী
 এম এম জেবু
 হুসেন শরীফারক
 ব্রাহ্মণ প্রাপ্ত এ

নিয়োগ হই
 বঙ্গিমামাঝী
 হইবে কি না,
 সম্পত্তি
 প্রাপ্ত্যস

কি বা জানতে চাইল
 বলেন, 'এটা বাস্তবত
 ক্রিয়াকর দেখা হবে'
 রত্নবর মজুমদার কমিশন
 নিয়োগের সুযোগ করে
 দাও এবং এ বছর এটি

সেবা দেখে জাতিগত শুদ্ধ যুক্ত, যুক্ত
 আর যুক্ত।
 যুক্তকর অভিযাত্র প্রায়সেরা এক
 নিম্ন আশ্রয় ছিলেন যে মন্ত্রণাবলী লক্ষ
 থেকে সমাজের একটা পরিচয়
 আশ্রয়-অভিযাত্রীকরণ করে

পদার্থ বস্তু
 যুক্ত, 'আমি
 পরিচয়
 মন্ত্রণাবলী
 যুক্তকর
 নিম্ন আশ্রয়
 পরিচয়
 মন্ত্রণাবলী



GPH ispat

সর্বোচ্চ মানের অস্ফটিক
গ্লাস বক্রে গ্লাস
ব্রাসারাইন

অস্ফটিক ৩০০০
ফুট পিচের
সুপার ১০০
১৩টি জেনারেশন

ফাস্ট ৭৫০
হাসল ৩০০
কলোইডাল
প্রসেসিং

ম কেজিতে
নিয়ে চিঠি

ব্যাংক হিসাব বে
১ কোটি ৬ ল

ইউনিকোড ফন্ট সমস্যা সমাধান

সেইসময় একটি সাধারণ
স্থান করলে সাংগঠনিক
কর্ম মানুষের স্বেচ্ছায় গত
নয়। এখন আমাদের
যেখানে একটু নিয়ন্ত্রণ
হয়, সেখানেই তা মানি।
ওপর থেকে আমরা
নিয়ন্ত্রণমূলক বলেছেন,
যেহেতু আমরা যতটা
স্বাধীনতা দিই ততটাই
স্বাধীনতা চাইলে
স্বাধীনতা, ১০ বছর ধরেই
স্বাধীনতা দেখছি।
কারণেই স্বাধীনতা। ওই
আমরা আমাদের পরে
এই জন্য গেলাম, ১৯৫৫
এর পরে স্বাধীনতা নিয়ে
এই একটি সাংগঠনিক
কর্ম।

[illegible]

শাহাবুজ্জামান সার্বভৌম
 মনোহর কলকাতা
 ১৯৫৬-১৯৬০ সাল
 হিন্দু আন্দোলন দ্বারা প্রভা-
 ১৯৬১ সালের সেপ্টেম্বর
 আতঙ্কিত হওয়ায়
 থেকে বিদায়ন দেয়া
 পরে উইল সুলভ
 সন্তান সংগ্রহ ও আশ্রয়
 দেয়।
 শাহাবুজ্জামান এক জন
 প্রাণবন্ত কর্মকর্তা
 যাদের চিত্র উঠে আসে
 তখনই এর কার্যক্রম
 হয়। পরে ১৯৬০ সালের
 বাঙ্গালী ভাষাভাষী

মোহাম্মদ ফারান উদ্দিনের
কমিশন গঠন করে
ন কমিশনের সুশাসিত
সাফল্যে এ যে করা হয়
এই কমিশন সারা দেশে
জমি, ১৮টি বর্গিক
কয়েদে এবং ৩ লাখ
গ্রাহকের কার্য থেকে
কোটি টাকা মুদ্রাক্ষরিক
হিসাবে নিয়েছেন বলে

দেছে
খ

ਸ਼ਾਇਦ ਤਾਂ
ਜਿਹੜਾ
ਅਸੀਂ

Page 41

अनुसूची

6740
 6741
 6742
 6743

139

Annexure-9: Respondent selection as per sampling method

গণপ্রজাতন্ত্রী বাংলাদেশ সরকার
বাংলাদেশ সমবায় একাডেমি
কোটবাড়ী, কুমিল্লা।

'বাংলাদেশের সমবায় সমিতির সাম্প্রতিক বিপর্যয়: বাস্তবতা, কারণ ও করণীয়' (Recent Debacle of Cooperative Societies in Bangladesh: Realities, Causes and Measures) সন্নিবেশ গবেষণা কার্যক্রমের তত্ত্ব সঞ্চয়ের জন্য প্রদত্ত বিভাজন

ক্র. নং	জেলায় নাম	তথ্য সংগ্রহের জন্য সমিতির সংখ্যা	জরিপ প্রশ্ন-১ (ব্যবস্থাপনা কমিটি)	জরিপ প্রশ্ন-২ (আমানত কারীদের জন্য)	জরিপ প্রশ্ন (অডিট নোট)	জরিপ প্রশ্ন-৩ (কর্মকর্তাদের জন্য)			মোট সংখ্যা
						মুগ্ধ-নিবন্ধক	জেলা সমবায় কর্মকর্তা	উপজেলা সমবায় কর্মকর্তা	
১	ঢাকা	১৫	৭৫	৭৫	১৫	১	১	২	১৬৯
২	নারায়নগঞ্জ	৫	২৫	২৫	৫	০	১	১	৫৭
৩	গাজীপুর	৩	১৫	১৫	৩	০	১	১	৩৫
৪	চট্টগ্রাম	৬	৩০	৩০	৬	১	১	২	৭০
৫	কুমিল্লা	১২	৬০	৬০	১২	০	১	২	১৩৫
৬	নোয়াখালী	৪	২০	২০	৪	০	১	২	৪৭
৭	চাঁদপুর	২	১০	১০	২	০	১	১	২৪
৮	বি.বাড়িয়া	২	১০	১০	২	০	১	১	২৪
৯	সাজপাড়া	২	১০	১০	২	১	১	১	২৫
১০	খুলনা	৪	২০	২০	৪	১	১	২	৪৮
সর্বমোট মোট		৫৫	২৭৫	২৭৫	৫৫	৪	১০	১৫	৬২৪

(মোহাম্মদ সফিকুল ইসলাম)
অধ্যাপক(গবেষণা ও প্রকাশনা)
বাংলাদেশ সমবায় একাডেমি
কোটবাড়ী, কুমিল্লা।
ও
সদস্য সচিব, গবেষণা কমিটি।

Annexure-10: Opinion of a Renowned Cooperator

প্রেরক,

মেয়র জসিম উদ্দিন পেন
ব্যবস্থাপনা পরিচালক
চান্দা শিক্তি বেকার মুহম্মদী সমবায় সমিতি লি.ইউ.সি.লি.
চান্দা বাজার, চান্দা (৯৫১), ফরিদপুর, চাঁদপুর
মোবাইল নম্বর ৯০১৭১-৬০৮৪৬৭

প্রাপক,

অধ্যাপক (অতিরিক্ত নিবন্ধক)
বাংলাদেশ সমবায় একাডেমি
কোটবাড়ী, কুমিল্লা।

বিষয়ঃ বাংলাদেশের সমবায় সমিতির সাম্প্রতিক বিপর্যয়: বাস্তবতা, কারণ ও করণীয় শীর্ষক গবেষণা কার্যক্রমে মতামত ও সুপারিশ প্রদান প্রসঙ্গে।

সূত্রঃ বাংলাদেশ সমবায় একাডেমীর স্মারক ১১৩ (১) ১০৩ (০৫) তারিখ ২৫.০১.২০১৮ আলোকে প্রাপ্ত পত্র।

মহোদয়,

উল্লেখিত বিষয় ও সূত্রের আলোকে আপনাদের সমবায় সমিতির সদস্য বিনোদনার জন্য বাংলাদেশের সমবায় সমিতির সাম্প্রতিক বিপর্যয়: বাস্তবতা, কারণ ও করণীয় শীর্ষক গবেষণা কার্যক্রমে আমার ব্যক্তিগত মতামত ও সুপারিশ নিয়ে উপস্থাপন করিলাম-

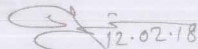
ক্রমিক নং	বিপর্যয়ের কারণ	বাস্তবতা	করণীয়
০১	কয়েকজন ব্যক্তি তাদের আত্মীয়-স্বজনের নাম ব্যবহার করে সমিতি নিবন্ধন নিয়ে সাধারণ মানুষ হতে আমানত সংগ্রহ করে নিজের ইচ্ছামত সমিতির তহবিল ব্যয় করেন এবং হাউজিং ব্যবসার নামে ব্যাপক অনিয়ম ও দুর্নীতি মাধ্যমে সমিতির তহবিল তছরুপ করেন। এধরনের সমিতির কারণে সবচেয়ে বেশি সমবায় সমিতির বিপর্যয় ঘটে।	কয়েকজন ব্যক্তি তাদের আত্মীয়-স্বজনের নাম ব্যবহার করে ২০ জন সদস্য পূরণ করে সমিতি নিবন্ধন করেন। পরবর্তীতে সাধারণ মানুষ হতে অতিরিক্ত লাভের লোভ দেখিয়ে আমানত সংগ্রহ করে হাউজিং ব্যবসার নামে প্রকৃত মূল্যের চেয়ে অতিরিক্ত অতিরিক্ত মূল্য ব্যয় দেখিয়ে ভূমি ক্রয় এবং নির্মাণ মাধ্যমে তহবিল তছরুপ করেন তাছাড়া বিভিন্ন নিজেদের নামে ঋণ নিয়ে বিভিন্ন প্রকল্প বা ব্যবসায়িক উদ্যোগে ব্যয় করেন। পরবর্তীতে ব্যবসার ক্ষতি দেখিয়ে সমিতির তহবিল আত্মসাৎ করেন। পরক্ষণে আমানতকারীর আমানতের টাকা ফেরত দিতে না পারলে অধিক মূল্যে ভূমি বা প্লট বিক্রয়ের মাধ্যমে আমানত সমন্বয় করেন। এতে আমানত জ্ঞানতকারীরা ক্ষতিগ্রস্ত হন। এ ধরনের সমিতি সাধারণ মানুষ বেশি না হলেও এদের দাপট ছিল বেশি। এধরনের সমিতির সমিতিগুলোই আজ সমবায় বিভাগকে কলঙ্কিত করেছে এবং সমবায় সমিতির ভাবমূর্ত্তি নষ্ট করেছে।	সমিতি নিবন্ধনকালীন প্রত্যেক সদস্যদের সাথে আলাদা আলাদা কথা বলতে হবে এবং সমিতি পঠনের উদ্দেশ্য কি তা জানতে হবে। এক সদস্য অন্য সদস্যের আত্মীয় কিনা তা নিশ্চিত হতে হবে। সমিতির অর্থ নিয়ে ভূমি ক্রয়, ভবন নির্মাণ বা হাউজিং ব্যবসা করার ক্ষেত্রে খরচা অবলম্বন করতে হবে।

০২	অস্থায়ী আমানতের টাকা দিয়ে স্থায়ী বা দীর্ঘ মেয়াদী বিনিয়োগে ব্যয় করার সমিতিগুলো বিপর্যয়ের অন্যতম কারণ :	সমিতিগুলো মাসিক লাভে অস্থায়ী আমানত গ্রহণ করেন। অস্থায়ী আমানতের টাকা দিয়ে ভূমি ক্রয়, ভবন নির্মাণসহ ইত্যাদি যাতে দীর্ঘ মেয়াদী বিনিয়োগ করেন। এতে লাভ এবং মূলধন স্বল্প সময়ে না পাওয়ার মূলধন অবক্ষয় করে মাসিক লাভ প্রদান করা হয় এবং অস্থায়ী আমানতকারীর আমানতের টাকা সঠিক সময়ে ফেরত দিতে না পারায় সমিতি বিপর্যয়ে পড়ছে।	সমিতিগুলোকে অস্থায়ী আমানত গ্রহণের ক্ষেত্রে শেয়ার মূলধনের উপর একটি নির্ধারণ করে দেওয়া এবং অস্থায়ী আমানতের টাকা কি যাতে ব্যবহার হবে তার পরিকল্পনা করে নিবন্ধক হতে অনুমতি নেওয়ার বিধান রাখা।
০৩	সমিতির তারল্য তহবিল জমা না রাখা :	সমিতির সংকেট সৃষ্টি হওয়া স্বাভাবিক। সংকেট মোকাবেলায় সমিতিগুলোর তারল্য তহবিল জমা ছিল না।	তারল্য তহবিল জমার পরিমাণ বার্ষিক আলাদা প্রতিবেদনের মাধ্যমে তথ্য সংগ্রহের মাধ্যমে তদারকি করা।
০৪	সমবায় সমিতি (সংশোধিত) আইন, ২০১৩ এ সমিতির শাখা অফিস বন্ধ এবং অসদস্য হতে আমানত নেওয়া বন্ধ করা এবং তা সংবাদ মাধ্যমে বা মিডিয়ায় ব্যাপক প্রচার করার সমিতির বিপর্যয় ঘট :	সমবায় সমিতিগুলোর ধারাবাহিক কার্যক্রমের মধ্যে হঠাৎ আইন সংশোধনের কারণে সংবাদ মাধ্যমে আইনের নেতিবাচক দিকগুলো প্রচার করার সাধারণ আমানতকারীদের মধ্যে আতঙ্ক বিস্তার করলে একযোগে তাদের আমানত উত্তোলন করতে শুরু করে। অন্য দিকে ঋণগ্রহীতার এমুযোগে ঋণের টাকা পরিশোধ বন্ধ করায় সমিতিগুলোর মধ্যে আর্থিক সংকেট সৃষ্টি হয়। এতে আমানতকারীদের আমানতের টাকা ফেরত পেওয়ার সক্ষমতা হারায়।	এধরনের পরিস্থিতি মোকাবেলা করার জন্য আমানত সুরক্ষা তহবিল রাখার বিধান থাকলেও সমিতিগুলো তা রাখে না। তাই আমানত সুরক্ষা তহবিল জমা রাখা বিষয় তদারকি কঠোরতা জরুরী।
০৫	সমিতির নিজস্ব মূলধন কম হওয়া :	সমিতির নিজস্ব মূলধন নামমাত্র ব্যবহার করে বহুগুণ ধারকৃত মূলধন দিয়ে সমিতির ব্যবসা পরিচালনা করা হয়। ধারকৃত মূলধনের উপর অতিরিক্ত লাভ প্রদান করে সমিতির মূলধন অবক্ষয় হয়।	সমিতির নিজস্ব মূলধন বৃদ্ধি এবং নিজস্ব মূলধনের সর্বোচ্চ একগুণ মূলধন ধার করার বিধান রাখা।
০৬	সমিতির ব্যবস্থাপনা কমিটি অনিয়মভাবে তাদের ইচ্ছামত ঋণগ্রহণ এবং ঋণের টাকা পরিশোধ না করা :	সমিতির ব্যবস্থাপনা কমিটি তাদের ক্ষমতার অপব্যবহার করে অনিয়মভাবে ঋণ গ্রহণ করে ঋণের টাকা পরিশোধ করে না। ব্যবস্থাপনা কমিটির অনিয়ম চাকতে সমিতির সাধারণ সদস্যগণকে অনিয়মভাবে ঋণ দিতে বাধ্য হয় তাতে ঋণের টাকা আদায় থাকে। পরবর্তিতে ঋণের আদায়ের টাকা আদায় করতে ব্যবস্থাপনা কমিটি সক্ষমতা হারান।	ব্যবস্থাপনা কমিটির সদস্যগণ ঋণ গ্রহণের ক্ষেত্রে ঋণের মঞ্জুরী ও তাদের সদস্যগণের অর্থ উত্তোলনের ক্ষেত্রে নিবন্ধকের অনুমতি গ্রহণ করা বা তাদের শেয়ার, সঞ্চয় ও আমানতের জমা স্থিতির ৮০% ঋণ মঞ্জুরি বিধান রাখা।
০৭	নিবন্ধনকালীন সদস্য সংখ্যা ও শেয়ার, সঞ্চয়, আমানত সীমিত হওয়ায় সমিতি বিপর্যয় ঘট :	সমিতির সদস্য ন্যূনতম ২০ জন হওয়ার কারণে ৪/৫ পরিবারের মধ্যে সদস্য সংখ্যা পূরণ হয়ে যায়। এতে সমিতির উদ্দেশ্য পূরণ না করে নিজেদের উদ্দেশ্য পূরণ করেন। তাছাড়া নিবন্ধনকালীন সদস্যগণের শেয়ার, সঞ্চয় ও আমানত সীমিত হওয়ায় সহজে সমিতি গঠন করে অপরিষ্কৃতভাবে আমানত সংগ্রহ করেন।	প্রাথমিক সমবায় সমিতির নিবন্ধনকালীন সদস্য সংখ্যা ৫০ জন এবং সমিতির সদস্য প্রত্যেককে অনুমোদিত শেয়ার এর ০১ শতাংশ শেয়ার এবং সমপরিমাণ সঞ্চয় আমানত জমা রাখার বিধান রাখা।
০৮	সমিতিগুলো সঠিকভাবে তদারকি না করা। উপজেলা ও জেলায় নিবন্ধিত সমবায় সমিতির সংখ্যা অনুযায়ী জনবল না থাকা :	সমিতিগুলো নিবন্ধন লাভের পর কোন প্রকার তদারকি না থাকায় এবং উপজেলা ও জেলায় নিবন্ধিত সমবায় সমিতির সংখ্যা অনুযায়ী উপজেলা ও জেলা সমবায় কার্যালয় পর্যাপ্ত জনবল না থাকায় সমিতিগুলোর অডিট, তদন্ত, তদারকির অনেক দুর্বলতা থাকায় সমিতিগুলো সহজে অনিয়ম করতে পারতো।	উপজেলা ও জেলা সমবায় কার্যালয়ের জনবল অনুযায়ী সমবায় সমিতি নিবন্ধন দেওয়া বা নিবন্ধিত সমবায় সমিতির সংখ্যা অনুযায়ী জনবল নিয়োগ দেওয়া। সঠিকভাবে সমিতিগুলো তদারকি করা।

০৯	সমিতির সঞ্চয় ও আমানতের উপর লাভ প্রদান এবং বিনিয়োগের লাভ আদায় ব্যবধান নির্ধারন না থাকা :	সঞ্চয় ও আমানত সংগ্রহের উপর লাভ প্রদান এবং বিনিয়োগের লাভ আদায় ব্যবধান না থাকায় অতিরিক্ত লাভে সঞ্চয় ও আমানত সংগ্রহ করতো। উক্ত লাভ প্রদানে সমিতির মূলধন অবক্ষয় হতো।	সঞ্চয় ও আমানত সংগ্রহের উপর লাভ প্রদান এবং বিনিয়োগের লাভ আদায় ব্যবধান ন্যূনতম ০৭ শতাংশ রাখার বিধান করা।
১০	সমিতির শ্রেণী বা পেশা অনুযায়ী সমিতির উদ্দেশ্য বাস্তবায়ন না করে অন্য উদ্দেশ্যে সমিতির তহবিল বিনিয়োগ করা :	ব্যবসায়ী, পারিবারিক গ্রাম উন্নয়ন, সঞ্চয় ও স্বন্যায়, বহুদলীয় যুব, মঞ্চ ইত্যাদি সমবায় সমিতি যে কারোকে সঙ্গী করে এবং ঋণ প্রদান করছে। সমিতিগুলো একটি ধারাবাহিকতায় আমানত সংগ্রহ করে তা বিনিয়োগ করছে। এতে একটি এলাকায় সমিতিগুলো প্রতিযোগিতা মাধ্যমে অনিয়মভাবে কার্যক্রম করে নিজেদের ক্ষতিগ্রস্ত হচ্ছে এবং অন্য ভাল সমিতিগুলোরও ক্ষতি হচ্ছে।	পেশা বা শ্রেণী ভিত্তিক সমিতি নিবন্ধন নিজে অন্য পেশা বা শ্রেণীর মধ্যে কার্যক্রম না করার জন্য ব্যবস্থা গ্রহণ করতে হবে।
১১	সমিতির ঋণ বিতরণ ও আদায়ে সমবায় সমিতি আইনে সুনির্দিষ্ট কোন নিয়ম না থাকা :	সমবায় সমিতি আইনে ঋণ বিতরণ ও খেলাপী ঋণ আদায়ে সঠিক কোন নির্দেশনা না থাকায় সমিতির ব্যবস্থাপনা কমিটি সমিতির খেলাপী ঋণ আদায়ে সক্ষমতা নেই।	সমবায় সমিতি আইন ও বিধিমালায় সমিতির বকেয়া টাকা আদায়ের কিছু নিয়ম থাকলেও প্রক্রিয়া কঠিন। তাই সমবায় সমিতি আইনে ঋণ বিতরণ ও খেলাপী ঋণ আদায়ে শাস্তির বিধান এবং আদায়ের সরাসরি মাফা করার বিধান রাখা।
১২	সমবায় সমিতিগুলোর জন্য আর্থিক সহযোগিতার আর্থিক কোন সংস্থা না থাকা :	সমবায় সমিতিগুলো তাদের নিজস্ব অর্থের মাধ্যমে ঋণ সঞ্চয় করছে। সদস্য হতে অর্থ সংগ্রহের ক্ষেত্রে অর্থিক লাভ দিতে হয়। সদস্যরা সমিতিতে অর্থ জোগান দেওয়ার মতো সেই সক্ষমতা নেই। তাই ঋণের ক্রয়নে সমিতিগুলো ভাল কোন উদ্যোগ গ্রহণ করতে পারে না। ভালো উদ্যোগ গ্রহণ করতে না পারায় সমবায় বিভাগ সমিতিগুলোর ভালো কোন ঋণ সরকারের দেওয়াতে পারেন না। তাই সরকার সমবায় সমিতির বিষয় নেতিবাচক থাকে।	সমবায় সমিতির মাধ্যমে ভালো কোন ঋণ করতে হলে অবশ্যই সমিতিগুলোকে তাদের নিজস্ব অর্থের পাশা পাশি বাহিরের অর্থের যোগান দেওয়ার জন্য আর্থিক সংস্থার সহযোগিতার ব্যবস্থা করা।
১৩	সমিতির আর্থিক বছর অনুযায়ী সমন্বয়মত অডিট সম্পাদন না হওয়া এবং অডিট প্রতিবেদনে উপস্থাপিত অনিয়ম বিষয় শাস্তির প্রয়োগ না থাকা :	সমিতিগুলোর অডিট সমন্বয়মত সম্পাদন না করায় আর্থিক অনিয়মগুলোর ব্যবস্থা নেয়ার সময় থাকে না। এতে সমিতির অনেক ক্ষতি হয়ে যায়। তাছাড়া অডিট নোটে উপস্থাপিত অনিয়মগুলোর ব্যাপারে কোন ব্যবস্থা গ্রহণ না করে বছরের পর বছর অনিয়ম হতে থাকে। এতে ব্যবস্থাপনা কমিটির যেমন শেষ হয়ে তাদের জবাবদিহি করার কোন সুযোগ থাকে না।	সমিতি নিবন্ধন এর প্রথম ৫ বছর অর্থ বছর সমাপ্তির ৩ মাসের মধ্যে এবং অন্য সমিতিগুলো ৬ মাসের মধ্যে অডিট সম্পাদন করা এবং অডিট নোট পর্যালোচনা করার জন্য আলাদা অফিসার নিয়োগ দিয়ে আর্থিক অনিয়ম থাকলে পরবর্তি ৬ মাসের মধ্যে নিষ্পত্তি করা।
১৪	ব্যবস্থাপনা কমিটি ও সমিতির সদস্যদের অদক্ষতা, অযোগ্যতা এবং যোগ্য নেতৃত্ব না থাকা :	সমবায় সমিতি পরিচালনায় আর্থিক পরিকল্পনা, হিসাব সংরক্ষণে জ্ঞান থাকতে হবে। সে অনুযায়ী ব্যবস্থাপনা কমিটি ও সমিতির সদস্যদের সমিতি পরিচালনার ক্ষেত্রে দক্ষতা ও যোগ্যতা যাচাই করা হয়নি। অনেক সমবায় সমিতির বিপর্যয়ের কারণ ছিল অদক্ষ অযোগ্য নেতৃত্ব।	সমবায় সমিতি নিবন্ধনের পূর্বে সদস্যকে সমবায় ব্যবস্থাপনা কোর্স সমবায় একাডেমি বা ইনস্টিটিউটে প্রশিক্ষণ গ্রহণ করা। নিবন্ধনকালীন সদস্যের প্রশিক্ষণ সনদ বাধ্যতামূলক জমার বিধান রাখা।
১৫	সদস্যগণের মধ্যে ঋণের সীমা নির্ধারণ না থাকা :	ঋণের সীমা নির্ধারন না থাকায় সমিতির সৃষ্ট তহবিল হতে ঋণ হারে ঋণ দেওয়ার কয়েকজনের মধ্যে সীমাবদ্ধ থাকে। অন্য সদস্যরা এতে বঞ্চিত হয়। এতে সদস্য ও ব্যবস্থাপনার মধ্যে ঘর্ষণ সৃষ্টি হয়।	সমিতির সদস্যের জমা শেয়ার, সঞ্চয় আমানত জমা স্থিতির ৫০ন ঋণ গ্রহণের সর্বোচ্চ সীমা নির্ধারণের বিধান রাখা।

১৬	সমিতির কর্মরত স্টাফ সংঘবদ্ধ হয়ে চাকরি ছেড়ে সমিতি গঠন করা :	জেলা ও উপজেলা সমবায় কার্যালয়ের কিছু অসাম্প্র স্টাফ সমিতিতে কর্মরত স্টাফদের চাকরি না করে নিজেরা সমিতি গঠন করতে উৎসাহিত করতো। এতে সমিতির কর্মরত স্টাফ সংঘবদ্ধ হয়ে সমিতির জনবলের বড় একটি অংশ একযোগে চাকরি ছাড়ায় সমিতির বড়ধরনে ক্ষতির সাধুশীন হয়।	সমিতি নিবন্ধনের পূর্বে ব্যবস্থাপনা কমিটি ও সদস্যদের অধীকার দেওয়া তাদের সদস্যদের মধ্যে অন্য সমবায় সমিতির স্টাফ নেই এবং পরবর্তীতে সদস্য করা হবে না। অন্য সমবায় সমিতির স্টাফ সদস্য হলে সমিতির নিবন্ধন বাতিল করা হবে।
১৭	সমবায় সমিতির কার্যক্রম পরিচালনায় দক্ষ ও যোগ্য কর্মকর্তা না থাকা :	সমবায় সমিতির কার্যক্রম পরিচালনা করতে সমিতিতে কর্মকর্তা নিয়োগ করা হয়। নিয়োগকৃত কর্মকর্তা যোগ্য/দক্ষ না হওয়ায় অনিয়মভাবে সমিতির কার্যক্রম পরিচালিত হয় এবং সমিতির তহবিল স্টকিতে বিনিয়োগ করে। এতে সমিতির ব্যাপক ক্ষতি হয়।	সমবায় সমিতির প্রথম স্টাফ নিয়োগ হলে বাতে জেলা সমবায় কর্মকর্তার মাধ্যমে নিয়োগ প্রক্রিয়া তৈরী করে অগ্রাধিকার ভিত্তিতে সমবায় বিভাগের অবসরে যাওয়া কর্মকর্তা বা কর্মচারী বা বাহিরের দক্ষ, অভিজ্ঞ কর্মকর্তা নিয়োগ করা হয়। এতে সমিতির ব্যবস্থাপনা কমিটি ও সমিতির সদস্যদের দক্ষতা ও যোগ্যতা অর্জনে সহায়ক হবে।

অতএব, উল্লেখিত সমবায় সমিতির বিপর্যয়ের কারন, বাস্তবতা ও কর্মণীয় বিষয়ে আমার ব্যক্তিগত মতামত আপনাদের সদয় বিবেচনার জন্য প্রেরণ করিলাম।


(মোঃ জসিম উদ্দিন শেখ)

ব্যবস্থাপনা পরিচালক

চান্দা শিক্ষিত বেকার যুব বহুমুখী সমবায় সমিতি পিঃ

চান্দা বাজার, চান্দা (৩৬৫১), ফরিদগঞ্জ, চাঁদপুর।

মোবাইল নম্বর : ০১৭১৫-৬০৮৪৬৭