



सभासदांना सूचना

सर्व भागधारकांना सूचना देण्यात येते की, बँकेची ६७ वी वार्षिक सर्वसाधारण सभा **मंगळवार दि. ३१ जुलै २०१२ रोजी दुपारी ठीक ३.४५ वा.** दामोदर हॉल, सोशल सर्व्हिस लिग, डॉ. आंबेडकर मार्ग, परेल टी. टी., मुंबई - ४०००१२ येथे होणार आहे. सभेतील कामकाजाचे विषय खालीलप्रमाणे आहेत.

- १) दिनांक ०५ ऑगस्ट २०११ रोजी झालेल्या वार्षिक सर्वसाधारण सभेचे इतिवृत्त वाचणे व त्यास मंजुरी देणे.
- २) दिनांक ३१ मार्च २०१२ रोजी संपलेल्या आर्थिक वर्षाचा संचालक मंडळाने सादर केलेला अहवाल, ताळेबंद, नफा-तोटा पत्रक व वैधानिक लेखापरिक्षकांचा अहवाल यांना मंजुरी देणे.
- ३) नफ्याच्या विनियोगास मंजुरी देणे व सन २०११-२०१२ या आर्थिक वर्षाकरिता लाभांश जाहीर करणे.
- ४) समावर्ती / अंतर्गत लेखापरिक्षकांनी प्रमाणित केलेली बुडीत कर्ज खाती निर्लेखित करण्यास मंजुरी देणे.
- ५) सन २०१२-२०१३ व २०१३-२०१४ सालासाठी समावर्ती / अंतर्गत लेखापरिक्षकांची नेमणूक करणे व त्यांचा मोबदला ठरविण्याचा अधिकार संचालक मंडळास देणे.
- ६) सन २०१२-२०१३ च्या अंदाजपत्रकाला मंजुरी देणे.
- ७) अध्यक्षीय संमतीने येणारे इतर विषय.

मुंबई

दि. १६/०७/२०१२

संचालक मंडळाच्या आदेशावरून

(संतोष ह. कुलकर्णी)

मुख्य कार्यकारी अधिकारी

सूचना : सदर सभा गणसंख्येच्या अभावी स्थगित झाल्यास पोटनियम क्र. २४(१) प्रमाणे त्याच ठिकाणी व त्याच दिवशी सायंकाळी ४.१५ वाजता वरील कामांचा विचार करण्याकरिता सभेचे कामकाज सुरु होईल आणि त्या सभेस गणसंख्येची आवश्यकता असणार नाही.

सभेसंबंधी विशेष सूचना :

- १) वार्षिक सर्वसाधारण सभेत संचालकांचा अहवाल व ताळेबंद, नफा-तोटा पत्रक बाबत काही सूचना किंवा जे प्रश्न विचारावयाचे असतील ते सभेपूर्वी सात दिवस दि. २३ जुलै २०१२ पर्यंत बँकेच्या गिरगांव येथील नोंदणीकृत कार्यालयात कामकाजाच्या वेळेत लेखी आणून द्यावेत. आयत्यावेळी विचारलेल्या प्रश्नांची दखल घेण्याचे बंधन संचालक मंडळावर राहणार नाही याची कृपया नोंद घ्यावी.
- २) ज्या सभासदांचे पत्ते व वारसदार किंवा नावात बदल केले असतील त्यांनी तसे बँकेला लेखी कळवावे.
- ३) ज्या सभासदांनी तीन वर्षांनंतरही लाभांश स्वीकारला नसेल, त्यांच्या लाभांशाची रक्कम राखीव निधीमध्ये जमा होईल याची त्यांनी नोंद घ्यावी.
- ४) पोटनियम क्रमांक २२(i) नुसार बँकेच्या वार्षिक अहवालांच्या प्रती सर्व सभासदांना नजिकच्या शाखेतून अथवा मुख्य कार्यालयातून उपलब्ध केल्या जातील.



अध्यक्षांचे मनोगत

वैश्य सहकारी बँकेसाठी वित्तीय वर्ष २०११-१२ हे, विभिन्न वित्तीय स्तरांवर तसेच तंत्रज्ञान सुधारणांच्या बाबतीत अतिशय यशस्वी ठरले आहे. म्हणूनच सलग चौथ्या वर्षी बँकेने आपला 'A' ऑडीट वर्ग कायम ठेवला आहे. ३१ मार्च २०१२ अखेरच्या स्थितीनुसार बँकेच्या ठेवी ₹ १०५.२६ कोटी झाल्या आहेत. म्हणजेच आपण ₹ १०० कोटीचे महत्वाकांक्षी लक्ष्य पार केले आहे. आता आपली बँक ही टायर I मधून टायर II मध्ये संक्रमित झाली आहे. टायर II प्रवर्गात आपल्याला काही फायदे मिळणार आहेत. त्या बरोबरच आपल्यावरील जबाबदारी देखील वाढणार आहे. आता आपण आपल्या व्यवसायाच्या कार्यक्षमतेकडे वळू. मुंबई व ठाणे जिल्ह्यापुरत्या मर्यादित न ठेवता विस्तारू शकतो. तसेच आपल्या सदस्यांना सादर करावयाचा आपला ताळेबंद हा अधिक पारदर्शी असायला हवा. वैधानिक लेखापरिक्षकांच्या 'Notes to Accounts' मध्ये आपल्याला या बाबतचा उल्लेख आढळून येईल.

यावर्षी आपला कर पूर्व नक्त नफा ₹ ८३.११ लाख झाला आहे. तसेच करोत्तर नफा ₹ ५७.५१ लाख झाला आहे. नफ्यातील वृद्धी आपल्या बँकेची आर्थिक स्थिती अधिक मजबूत करत आहे.

आपले भाग भांडवल ₹ ३००.४१ लाखांवरून ₹ ३३२.०२ लाखांपर्यंत वाढले आहे. आपले राखीव निधी ३१ मार्च २०११ च्या ₹ ६४५.९६ लाखांवरून ३१ मार्च २०१२ रोजी ₹ ६८०.५३ लाखांपर्यंत वाढलेला आहे. त्यामुळे भांडवल पर्याप्तता गुणोत्तर (CRAR) हे ११.७६% झाले असून रिझर्व बँकेने निर्धारित केलेल्या ९% CRAR पेक्षा बरेच अधिक आहे आणि म्हणूनच आपल्या सभासदांनी आपल्या बँकेच्या वित्तीय मजबूती विषयी निश्चित रहावे.

आपल्या बँकेने तंत्रज्ञानासंबंधीत चांगल्या सुधारणा घडवून आणल्या आहेत. या वित्तीय वर्षापासून आपण SMS बँकिंग सेवेचा आरंभ केला आहे. सर्व सभासद आणि ठेवीदारांना माझी आग्रहाची विनंती आहे की, त्यांनी SMS सुविधेचा उपयोग करून घ्यावा जेणेकरून आपल्या खात्यातील उलाढालीची त्वरीत माहिती उपलब्ध होईल. त्याबरोबरच व्याजदरातील बदल, ठेव योजना, कर्ज योजना इत्यादी विषयक वेळोवेळी माहिती मिळेल. या आर्थिक वर्षात बँकेने AML सॉफ्टवेअर घेतले आहे. या सॉफ्टवेअर द्वारे कोणत्याही विशिष्ट खात्यात जर संशयास्पद व्यवहार झाला असेल तर त्याविषयी बँकेला सतर्क केले जाते. सदर सॉफ्टवेअर UN च्या काळ्या यादीतील व्यक्ती/संस्था जर आपल्या बँकेत खाते उघडण्याचा प्रयत्न करीत असेल तर त्याची बँकेला लगेचच सूचना देते.

सर्वात महत्वाचा मुद्दा म्हणजे या वर्षी आम्ही आपणा समोर ₹ ६७.१७ लाखांची बुडीत कर्जे निर्लेखित करण्यासंबंधी प्रस्ताव ठेवला आहे. सदर प्रस्ताव रिझर्व बँकेच्या सुधारीत "नागरी सहकारी बँकांच्या पर्यवेक्षण धोरणानुसार" आपल्या अनुमोदनासाठी ठेवला आहे. रिझर्व बँकेच्या नवीन धोरणानुसार आता नागरी सहकारी बँकांची ढोबळ अनुत्पादीत कर्जे १०% पेक्षा कमी असणे आवश्यक आहे. आज जरी आपल्या बँकेचे ढोबळ NPA ७.७६% असले तरी ₹ ४३६.७९ लाखांच्या जुन्या बुडीत कर्जाचा बोजा बँकेवर विनाकारण पडत आहे. त्यातच आयकर खात्याकडून या अनुत्पादीत कर्जावरील व्याजावर देखिल आयकर भरण्यासाठी सतत पाठपुरावा होत आहे. आयकर विभागाच्या या आदेशाविरुद्ध जरी आपल्या फेडरेशनने आवाज उठविला असला तरी ही अनुत्पादीत कर्जे म्हणजे बँकेच्या ताळेबंद पत्रकावरील निष्कारण पोसलेले बांडगुळच आहे. तेव्हा माझी सर्व सभासदांना विनंती आहे की त्यांनी ₹ ६७.१७ लाखांची बुडीत कर्जे निर्लेखित करण्याच्या या प्रस्तावाला मान्यता द्यावी.

मला खात्री आहे की बँकेची विविध स्तरांवरील प्रगती आपणांस निश्चित प्रशंसनीय वाटेल.

आपला विश्वासू,

दशरथ बा. रेडीज

अध्यक्ष

मुंबई, दिनांक : १६-०७-२०१२



संचालकांचा अहवाल

प्रिय सभासद बंधू व भगिनींनो,

वैश्य सहकारी बँकेच्या ६७व्या वार्षिक सर्व साधारण सभेत संचालक मंडळाच्या वतीने मी आपले हार्दिक स्वागत करतो. वैश्य समाजाची एक अग्रगण्य संस्था या नात्याने, आपल्या सर्व सभासदांच्या भक्कम पाठिंब्यावर बँकेने सन २०११-१२ या आर्थिक वर्षात नेत्रदिपक कामगिरी केली आहे. म्हणूनच वैधानिक लेखा परिक्षकांनी आपला 'A' ऑडीट वर्ग कायम ठेवला आहे.

या सर्वसाधारण सभेत ३१ मार्च २०१२ रोजी समाप्त झालेल्या आर्थिक वर्षाचा संचालक मंडळाचा अहवाल, वैधानिक लेखा परिक्षित नफा-तोटा आणि ताळेबंद पत्रक आपल्याला सादर करताना आम्हाला एक अपूर्व समाधान वाटत आहे. (नोटीस मुद्दा क्र. २)

या अहवाल वर्षात बँकेने सर्व स्तरांवर चांगली कामगिरी केली आहे. यात मुख्यत्वे अनुत्पादित कर्जांमधील घट आणि नफ्यामध्ये लक्षणीय वृद्धी या बाबींचा प्रामुख्याने उल्लेख करावा लागेल.

सन २०११-१२ मधील बँकेच्या व्यवहाराची ठळक वैशिष्ट्ये :

या आर्थिक वर्षात बँकेने ₹ १००.०० कोटींच्या ठेवींचा टप्पा पार केला आहे. आता रिझर्व बँकेच्या निकषांप्रमाणे बँकेने टायर I वरून टायर II मध्ये संक्रमण केले आहे. म्हणजेच आता आपली बँक महाराष्ट्रातील कोणत्याही काना-कोपऱ्यात बँकींग व्यवहार करू शकते. अर्थात यामुळे बँकेला सर्व बाबतीत अधिक पारदर्शकता अंगिकारावी लागणार आहे.

व्यावसायिक मापदंडांचा तुलनात्मक आढावा :

(₹ लाखांत)

| विवरण/प्रकार | ३१-३-२०१२ | ३१-३-२०११ | सुधारणा % |
|-----------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| ठेवी | १०५२५.८८ | ९६९१.७८ | ८.६१ % |
| कर्जे | ७०९६.४० | ६५६९.१४ | ८.०३ % |
| एकूण व्यवसाय | १७६२२.२८ | १६२६०.९२ | ८.३७ % |
| करपूर्व नफा | ८३.११ | ४९.०० | ६९.६१ % |
| करोत्तर नफा | ५७.५१ | ४२.३५ | ३५.८० % |
| स्वनिधी | ६६१.११ | ६०४.४३ | ९.३८ % |
| भांडवलाचे जोखिम भारीत मालमत्तेशी गुणोत्तर (CRAR) | ११.७६ % | ११.०८ % | |
| प्रतिकर्मचारी व्यवसाय | २७१.११ | २६२.२७ | ३.३७ % |
| प्रतिकर्मचारी नफा | ०.८८ | ०.६८ | २९.४१ % |
| ढोबळ एन.पी.ए. | ७.७६ % | १०.९६ % | |
| नक्त एन.पी.ए. | ०.९७ % | ३.८३ % | |



- १) **सभासद व भागभांडवल** : रिझर्व्ह बँकेच्या धोरणानुसार भविष्यात आर्थिक स्थैर्य आणि बळकटी आणण्यासाठी भागभांडवलाचे मालमतेच्या जोखिमीशी प्रमाण वाढण्याच्या दृष्टीने अधिकाधिक भागभांडवल वाढविणे आवश्यक आहे. सभासद संख्या आणि भागभांडवल यामध्ये होणारी वृद्धी ही बँकेच्या निकोप विकासाच्या दृष्टीने महत्वपूर्ण बाब आहे. बँकेचे भागभांडवल व सभासद यामध्ये झालेली उल्लेखनीय वाढ खालील तक्त्यावरून दिसून येते.

| | ३१/०३/२०११ | वर्षभरात दाखल झालेले सभासद व वाढलेले भागभांडवल | सभासदत्व रद्द व वजा झालेले भागभांडवल | ३१/०३/२०१२ |
|--------------|--------------|------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------|
| नियमित सभासद | १३०२३ | ५९६ | ९० | १३५२९ |
| भागभांडवल | ₹ ३००.४१ लाख | ₹ ४१.१४ लाख | ₹ ९.५३ लाख | ₹ ३३२.०२ लाख |

- २) **लाभांश** : आपली बँक ३१ मार्च २०१२ रोजी संपलेल्या वर्षासाठी ९% लाभांशाची सहर्ष शिफारस करत आहे. बँकेच्या निव्वळ नफ्यातून रु. २८.७६ लाख लाभांश देण्यासाठी राखीव ठेवण्यात आले आहेत. (नोटिस मु. क्र. ३)

- ३) **नफ्याचा विनियोग** : आपल्या अनुमोदनासाठी नोटीसीचा मुद्दा क्र. ३ च्या अंतर्गत वित्तीय वर्ष २०११-१२ साठी नफ्याच्या विनियोगाची शिफारस खालील प्रमाणे केली आहे.

(₹)

| विवरण | २०११-१२ | २०१०-११ |
|------------------------|---------------------|---------------------|
| सांविधिक राखीव निधी | १४,३८,०००.०० | १०,६०,०००.०० |
| सभासद कल्याण निधी | १,००,०००.०० | १,००,०००.०० |
| कर्मचारी कल्याण निधी | १,००,०००.०० | १,००,०००.०० |
| इमारत निधी | १२,३७,०००.०० | ८,२८,०००.०० |
| लाभांश ९% | २८,७६,०००.०० | २१,४७,०००.०० |
| पुढील वर्षासाठी शिल्लक | २०००.०० | २,०००.०० |
| एकूण | ५७,५३,०००.०० | ४२,३७,०००.०० |

- ४) **बुडीत खाती निर्लेखित करणे बाबत** : नोटीसीचा मुद्दा क्र. ४ प्रमाणे आपल्या अनुमोदनासाठी बुडीत खाती निर्लेखित करण्याचा प्रस्ताव आपल्या समोर मांडला आहे. समावर्ती / अंतर्गत लेखापरिक्षकांनी प्रमाणित केल्याप्रमाणे सन २००० च्या आधी 'बुडीत' झालेली मोठी अनुत्पादित कर्जे आणि ₹ २५,००० खालील 'बुडीत' गणना झालेली सर्व छोटी अनुत्पादित कर्जे निर्लेखित करण्याचा प्रस्ताव आपल्या पुढे ठेवला आहे. अशा प्रकारे एकूण १०१ कर्ज प्रकरणातील ₹ ६७.१७ लाख रक्कमेची अनुत्पादित कर्जे निर्लेखित करणे आवश्यक आहे. सदर प्रस्ताव रिझर्व्ह बँकेच्या सुधारीत 'नागरी सहकारी बँकांच्या पर्यवेक्षण धोरणानुसार' आपल्या अनुमोदनासाठी ठेवला आहे.



- ५) जोखीम युक्त मालमत्तेचे भांडवलाशी गुणोत्तर (सी.आर.ए.आर.): आपल्या बँकेचे भांडवल पर्याप्तता गुणोत्तर ११.७६% आहे, जे ९% कमीत कमी नियंत्रक निर्धारणापेक्षा बरेच जास्त आहे. आपला निव्वळ स्वनिधी हा वरील विनियोगानंतर ₹ ६६१.११ लाखांवरून ₹ ६८९.८६ लाखांपर्यंत वाढणार आहे.
- ६) संसाधन संग्रहण : बँकेच्या ठेवींमध्ये ₹ ८३४.१० लाखांची म्हणजेच ८.६१% एवढी वाढ झाली आहे. ३१ मार्च २०११ रोजीच्या ₹ ९६९१.७८ लाखांच्या तुलनेत त्या आता ₹ १०५२५.८८ लाख झाल्या आहेत.

ठेवींचे विभाजन खालील प्रमाणे: (₹ लाखांत)

| | ३१-०३-२०१२ | % | ३१-०३-२०११ | % |
|-----------|------------|--------|------------|--------|
| बचत | २५२४.४९ | २३.९८ | २५१४.२८ | २५.९४ |
| चालू | ७९३.५५ | ७.५४ | ७७५.८७ | ८.०१ |
| मुदत ठेवी | ७२०७.८४ | ६८.४८ | ६४०१.६३ | ६६.०५ |
| एकूण | १०५२५.८८ | १००.०० | ९६९१.७८ | १००.०० |

- ७) संसाधन विनियोजन : बँकेची एकूण कर्जे ३१ मार्च २०११ च्या ₹ ६५६९.१४ लाखांच्या तुलनेत ३१ मार्च २०१२ रोजी ₹ ७०९६.४० लाख झाली. कर्जे ₹ ५२७.२६ लाखांनी म्हणजेच ८.०३% ने वाढली.

एकूण कर्जांचे कारणसापेक्ष वर्गीकरण खालील प्रमाणे आहे. (₹ लाखात)

| क्षेत्र | २०११-१२ | % | २०१०-११ | % |
|------------|---------|--------|---------|--------|
| शेती विषयक | १९.४३ | ०.२७ | २६.३७ | ०.४० |
| लघु उद्योग | ४१९९.४९ | ५९.१८ | ३७९५.२४ | ५७.७८ |
| वाहने | ९९३.६९ | १४.०० | १२११.१६ | १८.४४ |
| शैक्षणिक | १८६.३९ | २.६३ | ८२.४४ | १.२५ |
| वैयक्तिक | १४७.२८ | २.०७ | १४२.१७ | २.१६ |
| गृह | १५५०.१२ | २१.८४ | १३११.७६ | १९.९७ |
| एकूण | ७०९६.४० | १००.०० | ६५६९.१४ | १००.०० |

या आर्थिक वर्षात संचालक मंडळाने लघु उद्योग विषयक कर्जे वाढवण्यावर अधिक भर दिला होता. तसेच शैक्षणिक आणि गृह कर्जांना अग्रक्रम देण्यात आला होता. दुय्यम तारण असल्याखेरीज कर्ज मंजूर न करण्याचे धोरण संचालक मंडळाने आखले होते.



- ८) **मालमत्तेची गुणवत्ता** : आपले ढोबळ एन. पी. ए. ३१ मार्च २०११ च्या १०.९६% च्या तुलनेत ३१ मार्च २०१२ रोजी ७.७६% आहेत. रुपयाच्या परिभाषेत ३१ मार्च २०११ रोजी आपले ढोबळ एन. पी. ए. ₹ ७२०.२१ लाख आणि निव्वळ एन. पी. ए. ₹ २३३.१४ लाख एवढे होते. ३१ मार्च २०१२ रोजी आपले ढोबळ एन. पी. ए. ₹ ५५१.०१ लाख आणि निव्वळ एन. पी. ए. ₹ ६३.९४ लाख आहे. म्हणजेच या आर्थिक वर्षात आपल्या एन. पी. ए. मध्ये ₹ १६९.२० लाखांची घट झाली आहे. आपल्या नक्त एन. पी. ए. ची टक्केवारी दि. ३१ मार्च २०१२ रोजी ०.९७% आहे, जी ३१ मार्च २०११ रोजी ३.८३% इतकी होती. या वरून आपल्या बँकेचा वसुली विभाग चांगल्या प्रकारे काम करीत आहे हे लक्षात येते.
- ९) **गुंतवणूक** : दिनांक ३१/०३/२०१२ अखेर बँकेची एकूण गुंतवणूक ₹ ३६५०.२९ लाखांची आहे. दिनांक ३१.०३.२०११ रोजी सदर गुंतवणूक ₹ ३४९६.९४ लाख इतकी होती. सदर गुंतवणुकीमधील ₹ २६८७.४६ लाख गुंतवणूक सरकारी रोख्यात केलेली आहे.
- १०) **कॉर्पोरेट अभिशासन (Corporate Governance)** : आपल्या कॉर्पोरेट अभिशासनाबद्दल वैधानिक लेखापरिक्षकांनी विशेष उल्लेख केला आहे. वेळोवेळी घेण्यात येणाऱ्या संचालक मंडळाच्या तसेच उपसमितींच्या बैठकींबद्दल त्यांनी समाधान व्यक्त केले आहे. संचालक मंडळाची निर्णय क्षमता, एकोपा आणि परिपक्वता या वैशिष्ट्यांची त्यांनी वैधानिक लेखापरिक्षणात विशेषत्वाने नोंद घेतली आहे.

| अ. क्र. | संचालकाचे नांव | संचालक मंडळ उपस्थिती | | उपसमित्यांची उपस्थिती | |
|---------|---------------------------------------|----------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|
| | | अपेक्षित उपस्थिती | प्रत्यक्ष उपस्थिती | अपेक्षित उपस्थिती | प्रत्यक्ष उपस्थिती |
| १ | श्री. दशरथ बाबू रेडीज (अध्यक्ष) | १७ | १६ | ३२ | ३० |
| २ | अॅड. संदेश शंकर नारकर (उपाध्यक्ष) | १७ | १२ | २२ | १७ |
| ३ | श्री. प्रदिप विठ्ठल गांगण (संचालक) | १७ | १७ | १७ | १३ |
| ४ | श्री. दिलीप शंकर पाथरे (संचालक) | १७ | १४ | ९ | ८ |
| ५ | श्री. गजानन धोंडूशेट गांगण (संचालक) | १७ | ६ | २ | १ |
| ६ | श्री. श्रीधर गोंविंद कामेरकर (संचालक) | १७ | १७ | ३ | ३ |
| ७ | श्री. विजय श्रीधर कामेरकर (संचालक) | १७ | १० | २२ | १२ |
| ८ | श्री. जयंत बाळकृष्ण गांगण (संचालक) | १७ | १३ | ६ | २ |
| ९ | श्री. महादेव भिकू मोहिते (संचालक) | १७ | १२ | २ | ० |
| १० | श्री. पांडुरंग धोंडू जांगळी (संचालक) | १७ | १३ | २ | ० |
| ११ | डॉ. संतोष वसंत कामेरकर (संचालक) | १७ | १२ | ४ | ४ |
| १२ | श्री. दिलीप भास्कर भिंगार्डे (संचालक) | १७ | १३ | ३ | २ |
| १३ | सौ. सुमित्रा रमेश पाथरे (संचालिका) | १७ | १४ | ३ | २ |



११) शाखांची प्रगती : आपल्या सहा शाखांच्या कामगिरीचा आलेख खालील प्रमाणे आहे. (₹ लाखात)
(कंसामध्ये मागील वर्षाचे आकडे दिलेले आहेत.)

| | गिरगांव | परळ | दिंडोशी | बोरीवली | डोंबिवली | ठाणे |
|-----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|--------------------|-------------------|
| ठेवी | २४१६.८८ (२१९५.१४) | ३२५३.८६ (३११९.७०) | २६३६.८३ (२४९७.७६) | १३२१.२४ (१२५५.१८) | ७४६.२३ (५९२.६६) | १५०.८४ (३१.३४) |
| कर्जे | १३०३.७७ (१२६४.४५) | २३४०.८५ (२२३०.१२) | १३८२.६८ (१४४५.०१) | १२४९.१५ (११२९.०७) | ६५४.०८ (४८६.४०) | १६५.८७ (१४.०९) |
| करपूर्व निव्वळ नफा | ९.०० (५.८४) | २७.८० (१०.०४) | १३.४१ (१९.९७) | ४५.७२ (३५.२९) | २.०० (-८.००) | -१२.०० (-९.७०) |

- १२) वैधानिक लेखा परिक्षण : आपल्या बँकेचे सन २०११-२०१२ सालचे वैधानिक लेखापरिक्षण करण्यासाठी सहकार खात्याने सनदी लेखापाल 'मेसर्स के.सी.पी.एल. अन्ड असोसिएट्स चार्टर्ड अकॉंटंट' मुंबई, यांची नेमणूक केली. त्यांनी लेखापरिक्षण पूर्ण करून बँकेच्या कामकाजाबाबत समाधान व्यक्त केले आणि बँकेचा ऑडिट 'अ' वर्ग कायम ठेवला आहे.
- १३) ठेवींचा विमा (डी. आय. सी. जी. सी. समवेत) : बँकेच्या सर्व ठेवींचा विमा डी. आय. सी. जी. सी. कडे भरला जातो आणि एप्रिल २०१२ ते सप्टेंबर २०१२ या काळाचा आगाऊ प्रिमियम बँकेने डी. आय. सी. जी. सी. कडे वर्ग केला आहे.
- १४) कर्मचारी वर्ग : बँकेच्या दैनंदिन कामकाजात अधिकारी व कर्मचारी वर्ग यांचे सहकार्य बँकेच्या संचालक मंडळास वेळोवेळी मिळत आले आहे.
- १५) श्रध्दांजली : वर्ष २०११-२०१२ मध्ये आपल्या ज्या भागधारकांचे, हितचिंतकांचे, ठेवीदारांचे निधन झाले त्यांच्या कुटुंबियांच्या शोकात आम्ही सहभागी आहोत.
- १६) आभार : बँक आपले सभासद, ठेवीदार, कर्मचारी, हितचिंतक, आश्रयदाते आणि विभिन्न संस्था अधिकारी, सन्माननीय व्यक्ती यांचे, त्यांनी वेळोवेळी दिलेल्या सहयोग, मार्गदर्शन आणि सल्ल्याविषयी, कृतज्ञतापूर्वक आभारी आहे.



विशेषतः

- | | |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| १) भारतीय रिझर्व्ह बँक, अर्बन बँक विभाग, मुंबई. | २) सहकार आयुक्त, पुणे. |
| ३) जिल्हा उपनिबंधक सहकारी संस्था-मुंबई शहर. | ४) कायदा सल्लागार-अॅड. विलास नाईक, अॅड. ए. बी. जोशी, अॅड. संतोष खळे, अॅड. संदेश पोटे, अॅड. एन. एन. भद्रशेटे, अॅड. विकास नाईक, अॅड. नितीन उजगरे, अॅड. प्रकाश शेणॉय, |
| ५) बँकेचे अंतर्गत हिशेब तपासनीस व टॅक्स ऑडिटर मे. व्ही. डी. खांडेकर आणि कं. चार्टर्ड अकॉंटंट | ७) महाराष्ट्र-राज्य सहकारी बँक |
| ६) मुंबई जिल्हा मध्यवर्ती सहकारी बँक | १०) महाराष्ट्र-राज्य सहकारी बँक असो. लि., मुंबई |
| ८) एच. डी. एफ. सी. बँक, फोर्ट आणि लोअर परेल | १२) आय. डी. बी. आय. बँक, दादर शाखा |
| ९) बृहमुंबई नागरी सहकारी बँक असो. लि. | १४) को. ऑप. बँक एम्प्लॉईज युनियनचे अध्यक्ष मा. खासदार व माजी केंद्रीय अर्थ राज्य मंत्री श्री. आनंदराव अडसूळ व त्यांचे इतर पदाधिकारी |
| ११) बँक ऑफ इंडिया, परेल शाखा | १६) भोईवाडा पोलिस स्टेशन |
| १३) महाराष्ट्र-अर्बन को. ऑप. बँक फेडरेशन | १८) कोंकणस्थ वैश्य समाज पदाधिकारी व सेवक वर्ग |
| १५) व्ही. पी. रोड पोलिस स्टेशन | |
| १७) बँकेचे भागधारक, ठेवीदार, खातेदार, हितचिंतक | |
| १९) सर्व वैश्यवाणी समाज संस्थांचे पदाधिकारी | |

सद्यःस्थितीत रिझर्व्ह बँक ही प्रत्येक नागरी सहकारी बँकेच्या प्रगतीकडे लक्ष ठेवून आहे. आज जरी आपली बँक ही आर्थिक स्थैर्याकडे वाटचाल करत असली तरी यापुढे आपल्याला अधिक व्यावसायिक दृष्टिकोन ठेवणे आवश्यक ठरणार आहे. त्यादृष्टिने आपल्या कर्ज विषयक धोरणांबाबत काही मूलभूत बदल करावे लागतील. या धोरणात्मक फेरबदलांमध्ये बँकेचे सर्व सभासद आम्हाला सहकार्य करतील अशी संचालक मंडळाची खात्री आहे.

जय हिंद ! जय महाराष्ट्र ! जय सहकार !!!

संचालक मंडळाच्या आदेशावरून,

(दशरथ बा. रेडीज)

अध्यक्ष

मुंबई, दिनांक : १६-०७-२०१२



Report of the Statutory Auditors

The Members of
VAISHYA SAHAKARI BANK LTD., MUMBAI

We have audited the attached Balance Sheet of Vaishya Sahakari Bank Ltd., Mumbai as at 31st March, 2012 and the Profit and Loss Account and also the Cash Flow Statement for the year ended on that date annexed thereto. These financial statements are the responsibility of the Bank's management. Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit.

1. We conducted our audit in accordance with the auditing standards generally accepted in India. Those standards require that we plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free of material misstatement. The audit included examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. The audit also included assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall financial statements presentation. We believe that our audit provides a reasonable basis for our opinion.
2. Further to our comments in the Annexures enclosed and read with Notes to the Accounts, we report that:
 - (i) We have obtained all the information and explanation, which to the best of our knowledge and belief were necessary for the purpose of our audit;
 - (ii) In our opinion, proper books of accounts as required by law have been kept by the Bank so far as appears from our examination of those books.
 - (iii) The Balance Sheet and Profit & Loss Account and Cash Flow Statement dealt with by this report are in agreement with the books of account;
 - (iv) Subject to our comments and observations contained in Audit Memorandum, in our opinion, and to the best of our information and according to the explanations given to us, the said accounts read together with Notes thereon give the information required by the Maharashtra State Co-operative Societies Act, 1960 and Rules made there under, in the manner so required and give a true and fair view in conformity with the accounting principles generally accepted in India,
 - a) In case of Balance Sheet of the state of affairs of the Bank as at 31st March, 2012.
 - b) In case of Profit and Loss Account, of the profit for the year ended on that date; and
 - c) In the case of Cash Flow Statement, of the cash flows for the year ended on that date.

For **M/s. KCPL & Associates**
Chartered Accountants
Firm No. 119223w

sd/-

Paras Jain
Partner M. No.: 134160

Place: Mumbai.
Date: 30th June, 2012



Vaishya Sahakari Bank Ltd., Mumbai
Balance Sheet as on 31st March, 2012

(Amount in ₹.)

| CAPITAL AND LIABILITIES | Schedule | As on 31.03.2012 ₹. | As on 31.03.2011 ₹. |
|----------------------------------|-----------------|-------------------------------|-------------------------------|
| LIABILITIES | | | |
| Share Capital | 1 | 33202425 | 30041360 |
| Reserves and Surplus | 2 | 68053063 | 64596310 |
| Deposits | 3 | 1052587771 | 969178139 |
| Other Liabilities and Provisions | 4 | 150164236 | 143425284 |
| Total | | 1304007495 | 1207241093 |
| ASSETS | | | |
| Cash on Hand | 5 | 18851149 | 18185870 |
| Balance with Banks | 6 | 50591421 | 28924271 |
| Investments | 7 | 365028847 | 349693686 |
| Advances | 8 | 709640373 | 656914124 |
| Fixed Assets | 9 | 51073559 | 53066617 |
| Other Assets | 10 | 108822146 | 100456525 |
| Total | | 1304007495 | 1207241093 |
| Contingent Liabilities | 11 | 1033237 | 1130250 |
| Bills for Collection - Contra | | 282288 | 62046 |

M/s. V.D.Khandekar & Co.
Chartered Accountants

PROP: Mr. V.D.Khandekar
M.NO. 31965

S.H.Kulkarni
Chief Executive Officer

S.B.Apishte
Asst. Manager

V.S. Kamerkar
Director

D.S Pathre
Director

D.B. Redij
Chairman

As per our Report of even date attached

For K C P L & Associates
Chartered Accountants
Firm No.: 119223w

Paras Jain
Partner
Mem. No.134160

Place: Mumbai
Date: 30/06/2012



Vaishya Sahakari Bank Ltd., Mumbai
Profit and Loss Account for the year ended as on 31st March 2012

(Amount in ₹.)

| | Schedule | As on 31.03.2012 ₹. | As on 31.03.2011 ₹. |
|------------------------------------------------|----------|------------------------|------------------------|
| I. Income | | | |
| Interest Earned | 12 | 114041199 | 96898073 |
| Commission on Insurance Business | | 243193 | 317422 |
| Other Income | 13 | 8535838 | 6784372 |
| Total | | 122820230 | 103999867 |
| II. Expenditure | | | |
| Interest Expended | 14 | 73519542 | 62363511 |
| Operating Expenses | 15 | 39841351 | 35318406 |
| Provisions and Contingencies | 16 | 1148551 | 1418172 |
| Total | | 114509444 | 99100089 |
| III. Profit Before Tax | | 8310786 | 4899778 |
| Less: Provision for Income Tax | | 2200000 | - |
| Less: Provision for Income Tax of Earlier Year | | 251402 | - |
| Less: Provision for Deferred Tax | | 108668 | 664657 |
| Net Profit After Tax | | 5750716 | 4235121 |
| Profit of Previous year brought forward | | 2457 | 1861 |
| Profit Available for Appropriation | | 5753173 | 4236982 |

M/s. V.D.Khandekar & Co.
Chartered Accountants

PROP: Mr. V.D.Khandekar
M.NO. 31965

S.H.Kulkarni
Chief Executive Officer

S.B.Apishte
Asst. Manager

V.S. Kamerkar
Director

D.S Pathre
Director

D.B. Redij
Chairman

As per our Report of even date attached

For K C P L & Associates
Chartered Accountants
Firm No.: 119223w

Paras Jain
Partner
Mem. No.134160

Place: Mumbai
Date: 30/06/2012



Schedule 1
SHARE CAPITAL

| | As on 31.03.2012 ₹. | As on 31.03.2011 ₹. |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Authorised Capital (1,09,445 Shares of Rs.10 Each) Rs. 10,94,450/- (19,56,222 Shares of Rs.25 Each) Rs.4,89,05,550/- | 50000000 | 50000000 |
| Issued & Subscribed & Paid-up Capital (2,405 Shares of Rs.10 Each) Rs. 24,050/- (13,27,135 Shares of Rs.25 Each) Rs.3,31,78,375/- | 33202425 | 30041360 |
| Total : | 33202425 | 30041360 |

Schedule 2
RESERVES AND SURPLUS

| | As on 31.03.2012 ₹. | As on 31.03.2011 ₹. |
|--------------------------------|------------------------|------------------------|
| Statutory Reserves | | |
| Opening Balance | 16222050 | 15319976 |
| Additions during the year | 1524933 | 902074 |
| Deductions during the year | - | - |
| Total I | 17746983 | 16222050 |
| Other Reserves | | |
| Building Fund | | |
| Opening Balance | 10401879 | 9694879 |
| Additions during the year | 828000 | 707000 |
| Deductions during the year | - | - |
| Total | 11229879 | 10401879 |
| Special Reserve 36 I.T. | 703560 | 703560 |
| Additions during the year | - | - |
| Deductions during the year | - | - |
| Total | 703560 | 703560 |
| Staff Welfare Fund | | |
| Opening Balance | 333254 | 143254 |
| Additions during the year | 100000 | 220000 |
| Deductions during the year | 46700 | 30000 |
| Total | 386554 | 333254 |

Cont....



| | As on 31.03.2012 ₹. | As on 31.03.2011 ₹. |
|----------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Staff Gratuity Fund | 5944398 | 9372000 |
| Additions during the year | 918329 | - |
| Deductions during the year | 2000000 | 3427602 |
| Total | 4862727 | 5944398 |
| Revaluation Reserve | 23289000 | 23289000 |
| Additions during the year | - | - |
| Deductions during the year | - | - |
| Total | 23289000 | 23289000 |
| Investment Depreciation Reserve | 20000 | - |
| Additions during the year | 516000 | 20000 |
| Deductions during the year | - | - |
| Total | 536000 | 20000 |
| Member Welfare Fund | 3445187 | 3445187 |
| Additions during the year | 100000 | - |
| Deductions during the year | - | - |
| Total | 3545187 | 3445187 |
| Brought Forward Profit | 4236982 | 3275861 |
| Less : Appropriation | 4234525 | 3274000 |
| Add : Balance in Profit & Loss account | 5750716 | 4235121 |
| Total | 5753173 | 4236982 |
| Grand Total | 68053063 | 64596310 |

Schedule 3

DEPOSITS

| | As on 31.03.2012 ₹. | As on 31.03.2011 ₹. |
|----------------------------|------------------------|------------------------|
| A Demand Deposits | | |
| (i) Current Deposits | 79355214 | 77587384 |
| (ii) Savings Bank Deposits | 252448891 | 251427601 |
| B Term Deposits | | |
| (i) From Banks | - | - |
| (ii) From Others | 720783666 | 640163154 |
| Total : A and B | 1052587771 | 969178139 |



Schedule 4

OTHER LIABILITIES AND PROVISIONS

| | As on 31.03.2012 ₹. | As on 31.03.2011 ₹. |
|-------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Interests Payable | 3329042 | 460959 |
| Pay Order | 6128915 | 11758403 |
| Audit Fee | 400000 | 400000 |
| Provision for Education Cess | 30000 | 30000 |
| Bad and Doubtful Debt Reserve | 48002829 | 48002829 |
| Provision For Standard Assets | 2758000 | 2372000 |
| Provision of Income Tax | 971623 | 1066071 |
| Provision of Income Tax F.Y.2010-11 | 190000 | - |
| Provision of Income Tax F.Y.2011-12 | 2200000 | |
| Overdue Interest Reserve | 79376640 | 75340096 |
| Deferred Tax Provision | 773325 | 664657 |
| Others (including provisions) | 6003862 | 3330269 |
| Grand Total | 150164236 | 143425284 |

Schedule 5

CASH IN HAND

| | As on 31.03.2012 ₹. | As on 31.03.2011 ₹. |
|--------------|------------------------|------------------------|
| Cash on Hand | 18851149 | 18185870 |
| Total | 18851149 | 18185870 |

Schedule 6

BALANCES WITH BANKS & MONEY AT CALL AND SHORT NOTICE

| | As on 31.03.2012 ₹. | As on 31.03.2011 ₹. |
|-------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <u>In Current Account with</u> | | |
| (I) Maharashtra StateCo-op.Bank H.O. (Actual) | 20443946 | 4867576 |
| (ii) M.D.C.C. Bank | 281123 | 280823 |
| (iii) H.D.F.C.Bank | 1065809 | 1025535 |
| (iv) Oriental Bank of Commerce, Dindoshi Branch | 23957 | 23956 |

Cont....



| | | |
|---------------------------------------|-----------------|-----------------|
| (v) HDFC(CMS) | 58926 | 20847 |
| (vi) MDCC (Goregaon) | 390962 | 4396018 |
| (vii) Bank of India, Parel Branch | 361108 | 3257337 |
| (viii) Dombivali Nagari Sahakari Bank | 703097 | 111635 |
| (ix) Saraswat Co-op. Bank | 79567 | 86902 |
| (x) IDBI Bank | 24869876 | 11555142 |
| (xi) Bank of India, Thane Branch | 304785 | - |
| (xii) ICICI Bank | 2008265 | 3298500 |
| Total | 50591421 | 28924271 |

Schedule 7 INVESTMENTS

| | As on 31.03.2012 ₹. | As on 31.03.2011 ₹. |
|-------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| I. Investments in India in | | |
| (i) Central Government Securities | 193649317 | 184371557 |
| (ii) State Govt. Securities | 75096256 | 60066067 |
| (iii) Other Approved Securities | | |
| Fixed Dep. With MSC | 40639600 | 43439600 |
| Fixed Dep. With MDCC | 11916500 | 15916500 |
| Fixed Dep. With OBC | 1606174 | 1488962 |
| (iv) Shares of MSC & MDCC | 11000 | 11000 |
| (v) Fixed Dep. With IDBI | 5110000 | 9900000 |
| (vi) Fixed Dep. With Bank of India | 10000000 | 10000000 |
| (vii) Fixed Dep. With Dombivali Nagari Sahakari Bank | 5000000 | 5000000 |
| (viii) Fixed Dep. With Abhyudaya Co-op. Bank | 2500000 | 5000000 |
| (ix) Fixed Dep. With Mahanagar Co-op. Bank | - | 5000000 |
| (x) Fixed Dep. With Shamrao Vithal Co-op. Bank | 9500000 | 9500000 |
| (xi) Fixed Dep. With Punjab & Maharashtra Co-op. Bank | 10000000 | - |
| Total | 365028847 | 349693686 |



**Schedule 8
ADVANCES**

| | As on 31.03.2012 ₹. | As on 31.03.2011 ₹. |
|----------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| (i) Bills Purchased and Discounted | 13266677 | 13266677 |
| (ii) Cash Credits, Overdrafts and Loans Repayable on Demand | 181125091 | 134710679 |
| (iii) Term Loans | 515248605 | 508936768 |
| Total | 709640373 | 656914124 |
| (i) Secured by Tangible Assets | 694912168 | 641381665 |
| (ii) Unsecured | 14728205 | 15532459 |
| Total | 709640373 | 656914124 |

**Schedule 9
FIXED ASSETS**

| | As on 31.03.2012 ₹. | As on 31.03.2011 ₹. |
|---------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| I. a) Premises | | |
| At cost as on 31st March of the preceding year | 27126100 | 27258277 |
| Additions during the year | - | - |
| Deductions during the year | - | - |
| Less: Depreciation during the year | 127776 | 132177 |
| Net Value | 26998324 | 27126100 |
| I. b) Parel Branch Premises Tenancy Rights | | |
| At cost as on 31st March of the preceding year | 12488000 | - |
| Additions during the year | - | 13380000 |
| Deductions during the year | - | - |
| Less: Amortisation during the year | 892000 | 892000 |
| Net Value | 11596000 | 12488000 |
| I. Total Net Value | 38594324 | 39614100 |

Cont....



| | | |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| II. Other Assets | | |
| a) Furniture & Fixture | 9283711 | 8919426 |
| Additions during the year | 300138 | 879414 |
| Deductions during the year | 4880 | 175845 |
| Less: Depreciation during the year | 312984 | 339284 |
| Net Value | 9265985 | 9283711 |
| b) Encoding Machine | 138675 | 143452 |
| Additions during the year | - | - |
| Deductions during the year | - | - |
| Less: Depreciation during the year | 4618 | 4777 |
| Net Value | 134057 | 138675 |
| c) Car | 576086 | 720107 |
| Additions during the year | - | - |
| Deductions during the year | - | - |
| Less: Depreciation during the year | 115217 | 144021 |
| Net Value | 460869 | 576086 |
| d) Computer | 1014938 | 1277680 |
| Additions during the year | 183988 | 663666 |
| Deductions during the year | - | - |
| Less Depreciation during the year | 591269 | 926408 |
| Net Value | 607657 | 1014938 |
| e) System Security | 235239 | 107768 |
| Additions during the year | - | 132355 |
| Deductions during the year | - | - |
| Less Depreciation during the year | 7833 | 4884 |
| Net Value | 227406 | 235239 |
| f) Fax Machine | 34677 | 29409 |
| Additions during the year | 4880 | 6300 |
| Deductions during the year | - | - |
| Less Depreciation during the year | 1155 | 1032 |
| Net Value | 38402 | 34677 |
| g) Note Counting Machine | 217882 | 189215 |
| Additions during the year | 7439 | 35261 |
| Deductions during the year | 2821 | - |
| Less Depreciation during the year | 7384 | 6594 |
| Net Value | 215116 | 217882 |
| h) ATM Machine | 647639 | 669948 |
| Additions during the year | - | - |

Cont....



| | As on 31.03.2012 ₹. | As on 31.03.2011 ₹. |
|-----------------------------------|------------------------|------------------------|
| Deductions during the year | - | - |
| Less Depreciation during the year | 21566 | 22309 |
| Net Value | 626073 | 647639 |
| i) Leasehold Improvement | 1303670 | 1703670 |
| Additions during the year | - | - |
| Deductions during the year | - | - |
| Less Amortisation during the year | 400000 | 400000 |
| Net Value | 903670 | 1303670 |
| II. Total Net Value | 12479235 | 13452517 |
| Grand Total (I and II) | 51073559 | 53066617 |

**Schedule 10
OTHER ASSETS**

| | As on 31.03.2012 ₹. | As on 31.03.2011 ₹. |
|------------------------------------|------------------------|------------------------|
| I. Interest Accrued and Receivable | 92964545 | 88409362 |
| II. Stationery and Stamps | 797617 | 831603 |
| III. Others | 14497294 | 10452870 |
| VI. Deferred Revenue Expenses | 562690 | 762690 |
| Total | 108822146 | 100456525 |

**Schedule 11
CONTINGENT LIABILITIES**

| | As on 31.03.2012 ₹. | As on 31.03.2011 ₹. |
|------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| I. Guarantees given on behalf of Constituents | | |
| (a) In India | 1033237 | 1130250 |
| (b) Outside India | - | - |
| II. Acceptances, Endorsements and Other Obligations | - | - |
| III. Other items for which the bank is Contingently Liable | - | - |
| Total | 1033237 | 1130250 |



**Schedule 12
INTEREST EARNED**

| | As on 31.03.2012 ₹. | As on 31.03.2011 ₹. |
|-------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| I. Interest / discount on advance / bills | 87153713 | 71921752 |
| II. Income on Investments | 26887486 | 24976321 |
| Total | 114041199 | 96898073 |

**Schedule 13
OTHER INCOME**

| | As on 31.03.2012 ₹. | As on 31.03.2011 ₹. |
|---------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| I. Commission, Exchange and Brokerage | 3051397 | 1376384 |
| II. Profit on Sale of Investments-- SBI-MICF | 492582 | 230695 |
| III. Profit on Sale of Land, Buildings and Other Assets | 11000 | 6336 |
| Less: Loss on Sale of Land, Buildings and Other Assets | -2321 | -159844 |
| VI. Income earned by way of Dividends, etc. | 300 | - |
| VII. Miscellaneous Income | 4982880 | 5330801 |
| Total | 8535838 | 6784372 |

**Schedule 14
INTEREST EXPENDED**

| | As on 31.03.2012 ₹. | As on 31.03.2011 ₹. |
|---------------------------------------|------------------------|------------------------|
| I. Interest on Deposits | 73224628 | 62143683 |
| II. Interest on Inter-Bank Borrowings | 294914 | 219828 |
| Total | 73519542 | 62363511 |



Schedule 15
OPERATING EXPENSES

| | As on 31.03.2012 ₹. | As on 31.03.2011 ₹. |
|--------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| I. Salaries to Employees | 20642706 | 16543769 |
| II. Rent, Taxes, Lighting & Insurance | 4167863 | 3323803 |
| III. Printing and Stationery | 674179 | 640271 |
| IV. Advertisement and Publicity | 391655 | 451715 |
| V. Depreciation on Bank's Property | 1189803 | 1581486 |
| VI. Directors' Fees, Allowances and Expenses | 86625 | 106500 |
| VII. Auditors' Fees and Expenses (including br. auditors) | 385603 | 408008 |
| VIII. Law Charges | 17550 | 114071 |
| IX. Postage, Telegrams, Telephones etc. | 613468 | 633468 |
| X. Repairs and Maintenance | 378167 | 607519 |
| XI. Expenses Towards CBS | 2363423 | 2374449 |
| XII. Insurance (DICGC) | 997795 | 877109 |
| XIII. Other Expenditure | 7932514 | 7656238 |
| Total | 39841351 | 35318406 |

Schedule 16
Provisions And Contingencies

| | As on 31.03.2012 ₹. | As on 31.03.2011 ₹. |
|---------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| I. Provision for Investment on Depreciation | 762551 | 262172 |
| II. Provision for Standard Assets | 386000 | 1156000 |
| Total | 1148551 | 1418172 |

**VAISHYA SAHAKARI BANK LTD., MUMBAI**

Notes forming part of the Balance Sheet as at 31st March, 2012 & Profit and Loss Account for the year ended 31st March, 2012.

(I) BACK GROUND:

Vaishya Sahakari Bank Ltd., Mumbai was incorporated on **12th November 1945** and provides services through **Six Branches** in **Mumbai Metropolitan and Thane District**.

(II) BASIS OF PREPARATION:

The Financial statements have been prepared under the historical cost convention and on the accrual basis of accounting unless otherwise stated, and in accordance with generally accepted accounting principles and conform to the statutory requirements prescribed under the Banking Regulation Act, 1949, circulars issued by the Reserve Bank of India (RBI) from time to time and current practices prevailing within the banking industry in India.

(III) SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES:**i) Accounting Convention:**

The financial statements are drawn up in accordance with the historical cost convention and on the going concern basis.

ii) Revenue Recognition:

Income and Expenditure are accounted on accrual basis except as stated below:

- (a) Locker Rent
- (b) Leave Encashment
- (c) Leave Travel Allowance
- (d) Interest on NPA

iii) Advances :

The advances have been classified as Short Term, Medium Term and Long Term based on the period for which the loan is sanctioned.

The advances have been further classified into Standard, Sub-Standard, Doubtful and Loss assets in accordance with the guidelines issued by the RBI.

As per RBI guidelines general provision of 0.40 % is made on all Standard Assets.

iv) Investments :

The position on investments as on 31/03/2012:

(₹. in Lakh)

| | Book Value | Face value | Mkt. Value |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| FDR with Notified Bank | 962.72 | 962.72 | 962.72 |
| R.F investment with Notified Bank | - | - | - |
| Shares of Co-op Banks | 0.11 | 0.11 | 0.11 |
| Bonds of State Govt. Undertaking | - | - | - |
| Govt. Securities | 2687.46 | 2673.30 | 2416.44 |
| Total | 3650.29 | 3636.13 | 3379.27 |

In accordance with the RBI directives the Bank has classified its investment portfolio into the following categories as on 31st March, 2012:



a) Held to Maturity

The Bank has amortised necessary amount by debiting Profit & Loss A/c as on 31st March 2012.

b) Available for Sale

The Bank has provided ₹ 5.16 Lakh towards difference in Market Value and Book Value.

v) Foreign Exchange Transaction:

The Bank does not have any Foreign Exchange Business.

vi) Fixed Assets:

Fixed Assets are stated at cost less accumulated depreciation.

Depreciation on Fixed Assets is charged on written down value basis as per the rates determined by the management except for computer hardware and software, which has been depreciated at 33.33% p.a. Profit/Loss on sale of assets is recognised in the year of sale/disposal. Depreciation rates applied on Furniture & Fixtures and ATM Machine @3.33% is in our opinion on the lower side considering the overall life of these assets.

vii) Income Tax:

The Bank has made provision for Income Tax and Deferred Tax as per I.T. Act, 1961.

(IV) NOTES TO ACCOUNTS:

- a) The Bank has followed the practice as laid down in Accounting Standard-9 on Revenue Recognition issued by the Institute of Chartered Accounts of India.
- b) The bank has made adequate provision for sub-standard, doubtful, and loss assets. Provision has also been made on the standard assets at 0.40% of the outstanding advances, as per guidelines issued by RBI.
- c) The Bank has made provision of ₹ 4.00 Lakh towards payment of Audit Fees for the year 2011-12.

(V) EMPLOYEES BENEFITS

(i) Provident Fund:

The payment of Provident Fund is made to the Commissioner for Provident Fund at rates prescribed in the Employees Provident Fund and is charged to profit & loss account on accrual basis.

(ii) Gratuity:

The Bank has opted for Group Gratuity Scheme of LIC of India for its staff members. The Renewal premium is calculated as of 1st April of the year. The same is debited to Profit & Loss account as and when accrued.

(iii) Leave Encashment:

The Bank has opted Group Leave Encashment Cash Accumulation Assurance Plan from LIC for staff leave encashment during the audit period. The Bank has made partly provision for the same and remaining balance of leave liability shall be paid subsequently in five years.

**(VI) ADDITIONAL DISCLOSURE AS PER RBI CIRCULAR NO. UBD.CO.BP.PCB.20 /16.45.00 / 2002-03., DT., 30/10/2002.**

(₹. in Lakh)

| Sr. No. | Particulars | Year ended 31st March 2012 | Year ended 31st March 2011 |
|----------|---------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| 1 | Movement of CRAR | | |
| a | Capital Tier 1 | 679.32 | 625.33 |
| b | Capital Tier 2 | 171.70 | 128.52 |
| c | Total Tier 1 and Tier 2 Capital | 851.02 | 753.85 |
| d | Total Risk Weighted Assets | 7235.53 | 6801.22 |
| e | Capital to Risk Assets Ratio | 11.76% | 11.08% |
| 2 | Investments | | |
| a | Book value | 2687.46 | 2444.38 |
| b | Face Value | 2673.30 | 2423.30 |
| c | Market Value | 2416.44 | 2208.51 |
| 3 | Advance Against | | |
| a | Real Estate | - | - |
| b | Construction Business | - | - |
| c | Housing | 1550.13 | 1311.76 |
| 4 | Advance against Shares & Debentures | NIL | NIL |
| 5 | Advance to Directors, their relatives, companies, firms in which they are interested | NIL | NIL |
| 6 | Average Cost of Deposits | 7.36% | 6.41% |
| 7 | NPAs | | |
| a | Gross NPAs | 551.01 | 720.21 |
| b | Net NPAs | 63.94 | 233.14 |
| 8 | Movement in NPAs | | |
| A | Gross NPA | | |
| i | Opening Balance | 720.21 | 578.25 |
| ii | Additions during the year | 57.12 | 244.52 |
| iii | Less: Closed / Recovered | 226.32 | 102.56 |
| iv | Closing Balance | 551.01 | 720.21 |
| B | Net NPAs | | |
| i | At the beginning of the year | 233.14 | 99.18 |
| ii | At the end of the year | 63.94 | 233.14 |
| 9 | Profitability | | |
| a | Interest Income as a percentage of Avg. Working Funds | 9.98% | 8.74% |
| b | Non-Interest Income as a percentage of Avg. Working Funds | 0.76% | 0.64% |
| c | Operating Profit as a percentage of Avg. Working Fund | 0.83% | 0.57% |
| d | Return on Average Assets | 0.50% | 0.40% |



| | | | | |
|------------------------------------------|----------|--------------------------------------------------------------|----------------|------------|
| | e | Business (Deposit + Advances) per employee | 271.11 | 262.27 |
| | f | Profit per employee | 0.88 | 0.68 |
| 10 | | Movements in Provision for Advances | | |
| | A | Bad & Doubtful Debt Reserve | | |
| | i | Opening Balance | 487.07 | 479.07 |
| | ii | Provisions during the year | - | 8.00 |
| | iii | Less: Closed / Recovered / Written-off | - | - |
| | iv | Less: Adjusted against cost of acquisition of merged bank | - | - |
| | v | Closing Balance | 487.07 | 487.07 |
| | B | Contingent Provision Against Standard Assets | | |
| | i | Opening Balance | 23.72 | 12.16 |
| | ii | Additions during the year | 3.86 | 11.56 |
| | iii | Closing Balance | 27.58 | 23.72 |
| 11 | | Movements in Provisions for Investments | | |
| | A | Provision for Investment Depreciation Reserve | | |
| | i | Opening Balance | 0.20 | - |
| | ii | Additions during the year (*) | 5.16 | 0.20 |
| | iii | Closing Balance | 5.36 | 0.20 |
| 12 | A | Foreign Currency Liabilities | NIL | NIL |
| | B | Foreign Currency Assets | NIL | NIL |
| 13 | | DICGC Premium Paid upto | September 2012 | |
| As per our report of even date attached. | | | | |
| For M/s. K C P L & Associates | | | | |
| Chartered Accountants | | | | |
| Firm No. 119223w | | | | |
| sd/- | | | | |
| Paras Jain | | | | |
| Partner | | | | |
| M. No.: 134160 | | | | |
| Place: Mumbai. | | | | |
| Date: 30 th June, 2012 | | | | |



Vaishya Sahakari Bank Ltd., Mumbai
Cash Flow Statement for the year ended 31st March, 2012

(₹. in Lakh)

| Particulars | ₹ | ₹ | ₹ |
|----------------------------------------------------------|-------|----------|---------------|
| A) Cash Flow from Operating Activities :- | | | |
| I Net Profit After Tax for the year | | | 57.53 |
| Add:- Adjusted Non-Cash Items | | | |
| Debited to P & L A/c.: | | | |
| Depreciation | 11.90 | | |
| Amortization of Tenancy Right | 8.92 | | |
| Diminution in Value of Government Securities | 7.63 | | |
| Deferred Revenue Expenditure | 7.25 | | |
| Provision for Gratuity | 9.18 | | |
| Provision for Deferred Tax | 1.09 | | |
| Provision for Tax | 23.87 | 69.84 | |
| Less:- | | | |
| Income Tax & Penalty Paid | 4.89 | | |
| Gratuity Paid to LIC | 20.00 | | |
| Paid to LIC under Leave Encashment Scheme | 1.14 | | |
| Profit on Sale of Fixed Assets | 0.09 | 26.12 | 43.72 |
| | | | 101.25 |
| II Effects Of Changes In Working Capital Items :- | | | |
| Increase in Deposits | | 834.10 | |
| Increase in Advances | | (527.26) | 306.84 |
| Net Cash Flow From Operating Activities | | | 408.09 |
| B) Cash Flow From Investing Activities :- | | | |
| Investments Purchased | | (160.98) | |
| Purchase of Fixed Assets | | (4.96) | (165.94) |
| | | | 242.15 |
| C) Cash Flow From Financing Activities :- | | | |
| Increase in Share Capital | | 31.61 | 31.61 |
| | | | 273.76 |
| D) Other Items :- | | | |
| Increase in Other Assets | | (83.66) | |
| Increase in Current Liabilities | | 33.22 | (50.44) |
| Net Increase In Cash & Bank Balance :- | | | 223.32 |
| Add :- Opening Balances | | | |
| Cash | | 181.86 | |
| Bank | | 289.24 | 471.10 |
| Closing Cash & Bank Balance as per Accounts | | | 694.42 |

For M/s. K C P L & Associates

Chartered Accountants

Firm No. 119223w

sd/-

Paras Jain

Partner M. No.: 134160

Place: Mumbai.

Date: 30th June, 2012



Vaishya Sahakari Bank Ltd.

PROJECTED DEPOSITS, ADVANCES AND PROFITABILITY FOR THE YEAR 2012-2013
(₹. in Lakh)

| | Projection for 2011-2012 | Actual for 2011-2012 | Projection for 2012-2013 |
|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------|-----------------------------|
| Deposits | 12500.00 | 10525.88 | 14400.00 |
| Advances | 8800.00 | 7096.40 | 10000.00 |
| INCOME | | | |
| Int. on Loans & Advances | 875.00 | 871.54 | 1036.00 |
| Int. on Investment | 280.00 | 268.87 | 340.00 |
| Other Income | 93.55 | 87.79 | 114.77 |
| Total | 1248.55 | 1228.20 | 1490.77 |
| EXPENSES | | | |
| Interest on Deposits | 745.00 | 732.25 | 860.00 |
| Establishment Exp. | 186.75 | 197.25 | 248.68 |
| Rent & Taxes | 31.00 | 28.87 | 32.55 |
| Electricity | 14.00 | 12.07 | 15.61 |
| Postage & Telephone Expenses | 7.00 | 6.13 | 7.16 |
| Legal | 2.00 | 0.17 | 1.00 |
| Repairs & Maintenance | 11.20 | 3.78 | 25.60 |
| Printing & Stationery | 8.15 | 6.74 | 8.85 |
| Travelling Expenses | 4.50 | 3.83 | 5.40 |
| Advertisement Expenses | 2.00 | 3.92 | 4.26 |
| Entertainment | 4.75 | 5.16 | 6.45 |
| Audit Fees | 4.90 | 3.86 | 4.55 |
| Other Expenses | 19.85 | 19.73 | 30.30 |
| Bank Charges | 13.50 | 12.27 | 12.60 |
| Subscription | 1.10 | 0.63 | 1.50 |
| Regional Ins. P.F. | 1.25 | 1.58 | 2.00 |
| Depreciation | 17.50 | 11.90 | 16.10 |
| DICGC | 11.50 | 9.98 | 11.70 |
| Provision for Standard Assets | 12.00 | 3.86 | 5.00 |
| Election Expenses | 2.00 | 2.00 | 2.00 |
| A.G.M. Expenses | 3.00 | 3.00 | 3.50 |
| Prov. For Invt. Dep. Fund | 5.00 | 7.63 | 10.00 |
| Loss on sale of Property | 2.00 | 0.02 | 2.00 |
| Prov. For Staff Gratuity | 6.00 | 9.18 | 5.00 |
| Int. on Borrowing | 3.00 | 2.95 | 3.00 |
| CBS | 22.00 | 23.63 | 24.00 |
| Sitting Allowance, B.M.Exp. | 1.60 | 0.87 | 1.00 |
| Insurance Charges | 2.90 | 1.03 | 1.65 |
| Tenancy Right Amortisation | 8.92 | 8.92 | 8.92 |
| Salary of Security | 12.00 | 11.09 | 19.60 |
| Deferred Revenue Exp. | 7.25 | 5.25 | 3.25 |
| Professional Consultancy Fees | 2.00 | 2.08 | 2.50 |
| Car Exp. | 2.50 | 3.46 | 4.00 |
| Profit Before Income Tax | 70.43 | 83.11 | 101.04 |
| Total | 1248.55 | 1228.20 | 1490.77 |