



## सभासदांना सूचना

वैश्य सहकारी बँक लि., मुंबई या बँकेची ६८ वी वार्षिक सर्वसाधारण सभा मंगळवार, दिनांक १३ ऑगस्ट २०१३ रोजी दुपारी ठीक ३.४५ वा., दामोदर हॉल, सोशल सर्व्हिस लीग, डॉ. आंबेडकर मार्ग, परेल टी. टी., मुंबई - ४०००१२ येथे होणार आहे. सभेतील कामकाजाचे विषय खालीलप्रमाणे आहेत.

- १) दिनांक १३ एप्रिल २०१३ रोजी झालेल्या विशेष सर्वसाधारण सभेचे इतिवृत्त वाचणे आणि त्यास मंजूरी देणे.
- २) दिनांक ३१ मार्च २०१३ रोजी संपलेल्या आर्थिक वर्षाचा संचालक मंडळाने सादर केलेला अहवाल, ताळेबंद, नफा-तोटा पत्रक आणि वैधानिक लेखापरीक्षकांचा अहवाल यांना मंजूरी देणे.
- ३) आर्थिक वर्ष २०११-१२ च्या दोष दुरुस्ती अहवालास मंजूरी देणे.
- ४) नफ्याच्या विनियोगास मंजूरी देणे आणि सन २०१२-२०१३ या आर्थिक वर्षाकरिता लाभांश जाहीर करणे. (रिझर्व्ह बँकेच्या परवानगीच्या अधीन राहून)
- ५) सन २०१४-२०१५ सालासाठी समावर्ती / अंतर्गत लेखापरीक्षकांची नेमणूक करणे आणि त्यांचा मेहनताना ठरविण्याचा अधिकार संचालक मंडळाला देणे.
- ६) सहकार आयुक्त कार्यालयाने सहकारी संस्थांच्या लेखापरीक्षणासाठी तयार केलेल्या लेखापरीक्षकांच्या शासनमान्य नामतालिकेमधून आर्थिक वर्ष २०१३-२०१४ साठी वैधानिक लेखापरीक्षकाची नेमणूक करणे आणि मेहनताना ठरविणे.
- ७) सन २०१३-२०१४ च्या अंदाज पत्रकाला मंजूरी देणे.
- ८) समावर्ती / अंतर्गत लेखापरीक्षकांनी प्रमाणीत केलेली बुडीत कर्ज खाती निर्लेखित करण्यास मंजूरी देणे.
- ९) महाराष्ट्र-सहकारी संस्था, कायदा १९६० कलम ८९ अब नुसार तक्रार निवारण समितीची स्थापना करणे.
- १०) मा. अध्यक्षंच्या संमतीने येणारे इतर विषय.

मुंबई  
दिनांक : २६/०७/२०१३

मा. संचालक मंडळाच्या आदेशावरून

(अरुणा ल. कामथ)

मुख्य कार्यकारी अधिकारी

**सूचना :** सदर सभा गणसंख्येच्या अभावी स्थगित झाल्यास पोटनियम क्र. ३५(iii) प्रमाणे त्याच ठिकाणी 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 आणि ताळेबंद, नफा-तोटा पत्रकाबाबत काही सूचना किंवा जे प्रश्न विचारावयाचे असतील ते सभेपूर्वी सात दिवस म्हणजेच दि. ५ ऑगस्ट २०१३ 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 आणि वारसदार किंवा नावात बदल केले असतील त्यांनी तसे बँकेला लेखी कळवावे.
- ३) बँकेच्या सभासदांची भाग-पत्रके तयार आहेत. तरी सभासदांनी पैसे भरल्याची मूळ पावती दाखल करून भाग पत्रके बँकेच्या मुख्यकार्यालयातून कामकाजाच्या वेळेत घेऊन जावीत.
- ४) ज्या सभासदांनी तीन वर्षांनंतरही लाभांश स्वीकारला नसेल, त्यांच्या लाभांशाची रक्कम राखीव निधीमध्ये जमा करण्यात येईल याची त्यांनी नोंद घ्यावी.
- ५) बँकेच्या वार्षिक अहवालाच्या प्रती सर्व सभासदांना बँकेच्या नजीकच्या शाखेतून अथवा मुख्य कार्यालयातून उपलब्ध केल्या जातील. तसेच सदर अहवाल बँकेच्या [www.vaishyabank.com](http://www.vaishyabank.com) या संकेत स्थळावर उपलब्ध असेल.
- ६) आर्थिक वर्ष २०१२-२०१३ चा वैधानिक लेखापरीक्षकांनी लेखापरीक्षण केलेला तपासणी अहवाल सभासदांसाठी बँकेच्या लोअर परेल येथील मुख्य कार्यालयात वाचण्यासाठी उपलब्ध असेल.



## अध्यक्षांचे मनोगत

सप्रेम नमस्कार,

माझ्या अध्यक्षतेखाली हा ३रा वार्षिक अहवाल सादर होत आहे. गेल्या तीन वर्षांत खूप मोठी प्रगती जरी झाली नाही, तरी या स्पर्धेच्या युगात स्वतःला टिकवून ठेवणे हे अत्यंत महत्वाचे ठरले आहे. नवनवीन तंत्रज्ञान आणि ह्या तंत्रज्ञानाच्या सहकार्याने बँकांना फसविण्याची प्रवृत्ती आता वाढत चालली आहे. त्याचप्रमाणे आंतरराष्ट्रीय बँकांना व्यवसाय करण्याची रिझर्व्ह बँकेने दिलेली परवानगी या सर्व अत्यंत प्रतिकूल परिस्थितीतून बँकेचा व्यवसाय आज पुढे चालला आहे.

तरीही आपल्या वैश्य सहकारी बँकेने वित्तीय वर्ष २०१२-१३ मध्ये विविध वित्तीय स्तरांवर तसेच तंत्रज्ञान सुधारणांच्या बाबतीत समाधानकारक प्रगती केली आहे. त्यामुळेच या आर्थिक वर्षी देखील बँकेने आपला 'A' ऑडीट वर्ग कायम राखला आहे. वैधानिक लेखापरिक्षकांच्या 'Notes to Accounts' मध्ये आपल्याला या बाबतचा उल्लेख आढळून येईल.

यावर्षी आपला कर पूर्व नक्त नफा ₹ ३८.७७ लाख झाला आहे. तसेच करोत्तर नफा ₹ ३६.०० लाख झाला आहे. यावरून आपल्या बँकेची आर्थिक स्थिती मजबूत आणि समाधानकारक आहे हे दिसून येते. आपले भाग भांडवल ₹ ३३२.०२ लाखांवरून ₹ ३५६.१५ लाखांपर्यंत वाढले आहे. आपले स्वनिधी नफ्याच्या विनियोगानंतर ₹ ७२४.७८ लाखांवरून ₹ ७४१.६३ लाखांपर्यंत वाढणार आहेत. तसेच आपल्या बँकेचे भांडवल पर्याप्तता गुणोत्तर (CRAR) हे १२.४३% झाले असून रिझर्व्ह बँकेने निर्धारित केलेल्या ९% CRAR पेक्षा बरेच अधिक आहे आणि म्हणूनच आपल्या सभासदांनी आपल्या बँकेच्या वित्तीय मजबूती विषयी निश्चित रहावे.

इतर मोठ्या बँकाप्रमाणे आपणही आता कात टाकत आहोत. फक्त ठेवींवरील आणि कर्जांवरील व्याज या कमाईवरती बँका चालण्याचे दिवस आता संपले आहेत. आता Fee Based Income कसे वाढेल हे ही बघणे जरूरीचे ठरले आहे. नवीन तंत्रज्ञान आणि PAN Card, राष्ट्रीय पेन्शन योजना या सारख्या नवीन उत्पन्न देणाऱ्या योजना बँकेने राबविण्यास सुरुवात केली आहे. त्याला छान प्रतिसादही मिळत आहे. म्हणूनच मी आपल्या सर्व सभासदांना नजीकच्या शाखेमध्ये जाऊन सदर योजनांची माहिती घेऊन त्याचा लाभ घेण्याबद्दल आवाहन करीत आहे. हा जसा उत्पन्नाबद्दल आम्ही विचार करीत आहोत तसेच सभासदांना सुविधा मिळण्याच्या दृष्टीनेही प्रयत्न चालू आहे. बँकेने IDBI बँकेकडून RTGS/NEFT साठी Sub-membership मिळवून बँकेला स्वतःचा IFS Code मिळाला आहे.

रिझर्व्ह बँकेच्या नविन नियमांनुसार ढोबळ थकित कर्जांचे प्रमाण १०% पेक्षा कमी ठेवणे, CRAR ९% पेक्षा जास्त ठेवणे आणि नफा मिळविणे हे जरूरीचे आहे. याला अनुसरून गतवर्षी आपण ₹ ६७.१७ लाखांची अनुत्पादीत कर्जे निर्लेखित केली होती या वर्षीदेखील सन २००५ आणि त्या आधी बुडीत म्हणून गणना झालेली ७१ कर्जे खाती अंतर्गत ₹ ११२.१२ लाख रक्कम निर्लेखित करण्याचा प्रस्ताव आम्ही आपल्या समोर ठेवीत आहोत. या मध्ये बँकेचे आजच्या घडीला कोणतेही नुकसान नसून उलट ताळेबंदाच्या दृष्टीने फायदाच होणार आहे.

ज्या पद्धतीने आता आपल्या बँकेची वाटचाल चालू आहे. त्यावरून पुढीलवर्षी बँक नक्की ₹ १ कोटीच्या आसपास नफा मिळवू शकेल असा मला विश्वास वाटतो. आता ATM मशीन्स, CBS, SMS Alert या सर्व गोष्टींच्या सुविधा आपण बँकेतर्फे देत आहोत. आपण सर्वांनी याचा नक्की लाभ घ्यावा आणि बँकेला प्रगतीपथावर धावण्यास मदत करावी अशी माझी व्यक्तिशः आणि संचालकमंडळाची मनःपूर्वक इच्छा आहे.

आपला विश्वासू,

दशरथ बा. रेडीज

अध्यक्ष

मुंबई, दिनांक : २६-०७-२०१३



## संचालकांचा अहवाल

प्रिय सभासद बंधू व भगिनींनो,

वैश्य सहकारी बँकेच्या ६८व्या 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 २०१२-१३ या आर्थिक वर्षात चांगली कामगिरी केली आहे. म्हणुनच वैधानिक लेखा परिक्षकांनी आपला 'A' ऑडीट वर्ग कायम ठेवला आहे.

या सर्वसाधारण सभेत ३१ मार्च २०१३ रोजी समाप्त झालेल्या आर्थिक वर्षाचा संचालक मंडळाचा अहवाल, वैधानिक लेखा परिक्षित नफा-तोटा आणि ताळेबंद पत्रक आपल्याला सादर करताना आम्हाला समाधान वाटत आहे. (नोटीस मुद्दा क्र. २)

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.

	३१/०३/२०१२	वर्षभरात दाखल झालेले सभासद व वाढलेले भागभांडवल	सभासदत्व रद्द व वजा झालेले भागभांडवल	३१/०३/२०१३
नियमित सभासद	१३५२९	५५९	१४६	१३९४२
भागभांडवल	₹ ३३२.०२ लाख	₹ ३२.४१ लाख	₹ ८.२८ लाख	₹ ३५६.१५ लाख

२) **लाभांश**: आपली बँक ३१ मार्च २०१३ रोजी संपलेल्या वर्षासाठी ५% लाभांशाची शिफारस रिझर्व बँकेच्या परवानगीच्या अधीन राहून करत आहे. बँकेच्या निव्वळ नफ्यातून रु. १६.९१ लाख लाभांश देण्यासाठी राखीव ठेवण्यात आले आहेत. (नोटिस मु. क्र. ४)



३) नफ्याचा विनियोग : आपल्या अनुमोदनासाठी नोटिसीचा मुद्दा क्र. ४ च्या अंतर्गत वित्तीय वर्ष २०१२-१३ साठी नफ्याच्या विनियोगाची शिफारस खालील प्रमाणे केली आहे.

(₹)

विवरण	२०१२-१३	२०११-१२
सांविधिक राखीव निधी	९,००,०००.००	१४,३८,०००.००
सभासद कल्याण निधी	-	१,००,०००.००
कर्मचारी कल्याण निधी	-	१,००,०००.००
आकरस्मात निधी	३,६०,०००.००	-
लाभांश ५%	१६,९१,०००.००	२८,७६,०००.००
निवडणूक निधी	२,००,०००.००	-
शैक्षणिक निधी	२५,०००.००	-
इमारत निधी	४,२५,०००.००	१२,३७,०००.००
पुढील वर्षासाठी शिल्लक	१०००.००	२०००.००
<b>एकूण</b>	<b>३६,०२,०००.००</b>	<b>५७,५३,०००.००</b>

४) बुडीत खाती निर्लेखित करणे बाबत : नोटीसीचा मुद्दा क्र. ८ प्रमाणे आपल्या अनुमोदनासाठी बुडीत खाती निर्लेखित करण्याचा प्रस्ताव आपल्या समोर मांडला आहे. समावर्ती / अंतर्गत लेखापरिक्षकांनी प्रमाणित केल्याप्रमाणे सन २००५ च्या आधी 'बुडीत' गणना झालेली व बँकेने सदर कर्ज वसुलीसाठी सर्व प्रकारे प्रयत्न करून देखील वसूल न झालेली ७१ अनुत्पादित कर्जे रकम ₹ ११२.१२ लाख निर्लेखित करण्याचा प्रस्ताव आपल्या पुढे ठेवला आहे. सदर प्रस्ताव रिझर्व 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 १२.४३% आहे, जे ९% कमीत कमी नियंत्रक निर्धारणापेक्षा बरेच जास्त आहे. आपला निव्वळ स्वनिधी हा वरील विनियोगानंतर ₹ ७२४.७८ लाखांवरून ₹ ७४१.६३ लाखांपर्यंत वाढणार आहे.

६) संसाधन संग्रहण : बँकेच्या ठेवींमध्ये ₹ १७०.७२ लाखांची म्हणजेच १.६२% एवढी वाढ झाली आहे. ३१ मार्च २०१२ रोजीच्या ₹ १०५२५.८८ लाखांच्या तुलनेत त्या आता ₹ १०६९६.६० लाख झाल्या आहेत.

ठेवींचे विभाजन खालील प्रमाणे : (₹ लाखांत)

	३१-०३-२०१३	%	३१-०३-२०१२	%
बचत	२५५६.२१	२३.९०	२५२४.४९	२३.९८
चालू	६३४.५३	५.९३	७९३.५५	७.५४
मुदत ठेवी	७५०५.८६	७०.१७	७२०७.८४	६८.४८
<b>एकूण</b>	<b>१०६९६.६०</b>	<b>१००.००</b>	<b>१०५२५.८८</b>	<b>१००.००</b>



- ७) **संसाधन विनियोजन** : बँकेची एकूण कर्जे ३१ मार्च २०१२ च्या ₹ ७०९६.४० लाखांच्या तुलनेत ३१ मार्च २०१३ रोजी ₹ ७१२१.६३ लाख झाली. कर्जे ₹ २५.२३ लाखांनी म्हणजेच ०.३६% ने वाढली.

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

क्षेत्र	२०१२-१३	%	२०११-१२	%
शेती विषयक	-	-	१९.४३	०.२७
लघु उद्योग	४५८५.६५	६४.३९	४१९९.४९	५९.१८
वाहने	७०३.५०	९.८८	९९३.६९	१४.००
शैक्षणिक	११४.४०	१.६१	१८६.३९	२.६३
वैयक्तिक	१२९.८६	१.८२	१४७.२८	२.०८
गृह	१५८८.२२	२२.३०	१५५०.१२	२१.८४
<b>एकूण</b>	<b>७१२१.६३</b>	<b>१००.००</b>	<b>७०९६.४०</b>	<b>१००.००</b>

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) **मालमतेची गुणवत्ता** : आपले ढोबळ एन. पी. ए. ३१ मार्च २०१२ च्या ७.७६% च्या तुलनेत ३१ मार्च २०१३ रोजी ७.१२% आहेत. रुपयाच्या परिभाषेत ३१ मार्च २०१२ रोजी आपले ढोबळ एन. पी. ए. ₹ ५५१.०१ लाख आणि निव्वळ एन. पी. ए. ₹ ६३.९४ लाख एवढे होते. ३१ मार्च २०१३ रोजी आपले ढोबळ एन. पी. ए. ₹ ५०७.१५ लाख आणि निव्वळ एन. पी. ए. ₹ ८७.३३ लाख आहे.

- ९) **गुंतवणूक** : दिनांक ३१/०३/२०१३ अखेर बँकेची एकूण गुंतवणूक ₹ ३९०८.८८ लाखांची आहे. दिनांक ३१.०३.२०१२ रोजी सदर गुंतवणूक ₹ ३६५०.२९ लाख इतकी होती. सदर गुंतवणुकीमधील ₹ २६८५.०० 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.



## वैश्य सहकारी बँक लि.

## ६८ वा वार्षिक अहवाल

अ. क्र.	संचालकाचे नांव	संचालक मंडळ उपस्थिती		उपसमित्यांची उपस्थिती	
		अपेक्षित उपस्थिती	प्रत्यक्ष उपस्थिती	अपेक्षित उपस्थिती	प्रत्यक्ष उपस्थिती
१	श्री. दशरथ बाबू रेडीज (अध्यक्ष)	१६	१५	३७	३२
२	श्री. गजानन धोंडूशेट गांगण (उपाध्यक्ष)	१६	१०	१	१
३	श्री. प्रदिप विठ्ठल गांगण (संचालक)	१६	१६	२१	२०
४	श्री. दिलीप शंकर पाथरे (संचालक)	१६	१५	११	१०
५	अॅड. संदेश शंकर नारकर (संचालक)	१६	११	२८	२३
६	श्री. श्रीधर गोविंद कामेरकर (संचालक)	१६	१३	२	२
७	श्री. विजय श्रीधर कामेरकर (संचालक)	१६	९	२४	१८
८	श्री. जयंत बाळकृष्ण गांगण (संचालक)	१६	४	१२	२
९	श्री. महादेव भिकू मोहिते (संचालक)	१६	१४	१	१
१०	श्री. पांडूरंग धोंडू जांगळी (संचालक)	१६	१६	१	१
११	डॉ. संतोष वसंत कामेरकर (संचालक)	१६	१०	१	०
१२	श्री. दिलीप भास्कर भिंगार्डे (संचालक)	१६	१३	२	१
१३	सौ. सुमित्रा रमेश पाथरे (संचालिका)	१६	१४	२	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	२३२४.३५ (२४१६.८८)	३४३९.५२ (३२५३.८६)	२७२२.९३ (२६३६.८३)	१३८३.८६ (१३२१.२४)	५९५.९२ (७४६.२३)	२३०.०२ (१५०.८४)
कर्जे	१२२४.१६ (१३०३.७७)	२२७९.९३ (२३४०.८५)	१२१४.६० (१३८२.६८)	१४०६.८५ (१२४९.१५)	७४९.१३ (६५४.०८)	२४६.९६ (१६५.८७)
करपूर्व निव्वळ नफा	२.६५ (९.००)	६.१३ (२७.८०)	२.९२ (१३.४१)	२२.५८ (४५.७२)	२.५६ (२.००)	-१०.२८ (-१२.००)



- १२) **वैधानिक लेखा परिक्षण**: आपल्या बँकेचे सन २०१२-२०१३ सालचे वैधानिक लेखापरीक्षण शासन मान्य नामतालीकेमधून नेमणूक केलेले 'मेसर्स. उ. द. कचरे अँड कंपनी, चार्टर्ड अकॉउंटंट', मुंबई यांनी केले. त्यांनी लेखापरीक्षण 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 २०१३ ते सप्टेंबर २०१३ 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 २०१२-२०१३ 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.



## वैश्य सहकारी बँक लि.

## ६८ वा वार्षिक अहवाल

### 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. विनित रणदिवे, 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 अकौंटंट | 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 आमहाला सहकार्य करतील अशी संचालक मंडळाची खात्री आहे.

जय हिंद ! जय महाराष्ट्र ! जय सहकार !!!

संचालक मंडळाच्या आदेशावरून,

(दशरथ बा. रेडीज)

अध्यक्ष

मुंबई, दिनांक : २६-०७-२०१३





## **Independent Auditor's Report**

To

The Members of **Vaishya Sahakari Bank Ltd.**

**Report on the Financial Statements as required under Section 81 of The Maharashtra Co-operative Societies Act, 1960.**

1. We have audited the accompanying financial statements of the **Vaishya Sahakari Bank Ltd.**, which comprise the Balance Sheet as at 31st March, 2013 and the Profit and Loss and the cash flow statement for the year then ended and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

### **Management's Responsibility for the Financial Statements :**

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

### **Auditor's Responsibility :**

3. Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with the Standards on Auditing issued by the Institute of Chartered Accountants of India. Those Standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free from material misstatement.
4. An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the Bank's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of the accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.
5. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

### **Opinion :**

6. In our opinion and to the best of our information and according to the explanations given to us, the said accounts together with the notes thereon give the information required by the Maharashtra Co-operative Societies Act, 1960, circulars and guidelines issued by the Reserve Bank of India ('RBI'), from time to time, the applicable Accounting Standards ('AS') issued by the Institute of Chartered Accountants of India ('ICAI') in the manner so required for the banking companies and give a true and fair view in conformity with the accounting principles generally accepted in India:
  - (i) In the case of the Balance Sheet, of the state of affairs of the Bank as at 31st March, 2013;
  - (ii) In the case of the Profit and Loss Account of the profit for the year ended on that date; and
  - (iii) In the case of the Cash Flow Statement, of cash flows for the year ended on that date.

### **Report on Other Legal and Regulatory Matters :**

7. The Balance Sheet and the Profit and Loss Account have been drawn up in accordance with the provisions of Section 29 of the Banking Regulation Act, 1949
8. We report that:
  - (i) We have obtained all the information and explanations which, to the best of our knowledge and belief, were necessary for the purpose of our audit and have found them to be satisfactory.
  - (ii) The transactions of the Bank, which have come to our notice, have been within the powers of the Bank.
9. In our opinion, the Balance Sheet, Profit and Loss Account and Cash Flow Statement comply with the Accounting Standards prescribed by the Institute of Chartered Accountants of India, to the extent applicable.
10. We further report that:
  - (i) The Balance Sheet and Profit and Loss Account dealt with by this report, are in agreement with the books of account and the returns.
  - (ii) In our opinion, proper books of account as required by law have been kept by the Bank so far as appears from our examination of those books.

**For and on behalf of**

**U D Kachare & Co.**

**Chartered Accountants**

**Firm Regn. No.:104513W**

sd/-

**Uday D Kachare**

**Proprietor**

**Membership Number: 038046**

Place: Mumbai

Date: 3<sup>rd</sup> July, 2013.



वैश्य सहकारी बँक लि.

६८ वा वार्षिक अहवाल

**Vaishya Sahakari Bank Ltd., Mumbai**

**Balance Sheet as on 31st March, 2013**

(Amount in ₹.)

<b>CAPITAL AND LIABILITIES</b>	<b>Schedule</b>	<b>As on 31.03.2013</b> ₹.	<b>As on 31.03.2012</b> ₹.
<b>LIABILITIES</b>			
Share Capital	1	35615095	33202425
Reserves and Surplus	2	67617450	68053063
Deposits	3	1069660335	1052587771
Other Liabilities and Provisions	4	126533501	150164236
<b>Total</b>		<b>1299426381</b>	<b>1304007495</b>
<b>ASSETS</b>			
Cash on Hand	5	21493070	18851149
Balance with Banks	6	34638982	50591421
Investments	7	390888330	365028847
Advances	8	712163437	709640373
Fixed Assets	9	48996446	51073559
Other Assets	10	91246116	108822146
<b>Total</b>		<b>1299426381</b>	<b>1304007495</b>
Contingent Liabilities	11	1722675	1033237
Bills for Collection - Contra		-	282288

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

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

Aruna L. Kamath  
Chief Executive Officer

Dashrath B. Redij  
Chairman

Sanjay B. Apishte  
Asst. Manager

Vijay S. Kamerkar  
Director

Dilip S. Pathre  
Director

Sandesh S. Narkar  
Director

**As per our Report of even date**

**For M/s. U. D. Kachare & Co.**  
Chartered Accountants  
Firm No.: 104513W

**U. D. Kachare**  
Mem. No.038046

Place: Mumbai  
Date: 3rd July, 2013



वैश्य सहकारी बँक लि.

६८ वा वार्षिक अहवाल

**Vaishya Sahakari Bank Ltd., Mumbai**  
**Profit and Loss Account for the year ended as on 31st March 2013**

(Amount in ₹.)

	Schedule	As on 31.03.2013 ₹.	As on 31.03.2012 ₹.
<b>I. Income</b>			
Interest Earned	12	118001477	114041199
Commission on Insurance Business		161145	243193
Other Income	13	9120228	8535838
<b>Total</b>		<b>127282850</b>	<b>122820230</b>
<b>II. Expenditure</b>			
Interest Expended	14	81382895	73519542
Operating Expenses	15	41776898	39841351
Provisions and Contingencies	16	246550	1148551
<b>Total</b>		<b>123406343</b>	<b>114509444</b>
<b>III. Profit Before Tax</b>		3876507	8310786
Less: Provision for Income Tax		500000	2200000
Less: Provision for Income Tax of Earlier Year		-	251402
Add: Excess Provision of Income Tax of Earlier Year		242604	-
Less: Provision for Deferred Tax		19506	108668
<b>Net Profit After Tax</b>		<b>3599605</b>	<b>5750716</b>
Profit of Previous year brought forward		2645	2457
<b>Profit Available for Appropriation</b>		<b>3602250</b>	<b>5753173</b>

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

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

Aruna L. Kamath  
Chief Executive Officer

Dashrath B. Redij  
Chairman

Sanjay B. Apishte  
Asst. Manager

Vijay S. Kamekar  
Director

Dilip S. Pathre  
Director

Sandesh S. Narkar  
Director

**As per our Report of even date**

**For M/s. U. D. Kachare & Co.**  
Chartered Accountants  
Firm No.: 104513W

**U. D. Kachare**  
Mem. No.038046

Place: Mumbai  
Date: 3rd July, 2013



**Schedule 1  
SHARE CAPITAL**

	As on 31.03.2013 ₹.	As on 31.03.2012 ₹.
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 (1,847 Shares of Rs.10 Each) Rs. 18,470/- (14,23,865 Shares of Rs.25 Each) Rs.3,55,96,625/-	35615095	33202425
<b>Total :</b>	<b>35615095</b>	<b>33202425</b>

**Schedule 2  
RESERVES AND SURPLUS**

	As on 31.03.2013 ₹.	As on 31.03.2012 ₹.
<b>Statutory Reserves</b>		
Opening Balance	17746983	16222050
Additions during the year	2516639	1524933
Deductions during the year	-	-
<b>Total I</b>	<b>20263622</b>	<b>17746983</b>
<b>Other Reserves</b>		
<b>Building Fund</b>		
Opening Balance	11229879	10401879
Additions during the year	1237000	828000
Deductions during the year	-	-
<b>Total</b>	<b>12466879</b>	<b>11229879</b>
<b>Special Reserve 36 I.T.</b>		
Opening Balance	703560	703560
Additions during the year	-	-
Deductions during the year	-	-
<b>Total</b>	<b>703560</b>	<b>703560</b>
<b>Staff Welfare Fund</b>		
Opening Balance	386554	333254
Additions during the year	100000	100000
Deductions during the year	-	46700
<b>Total</b>	<b>486554</b>	<b>386554</b>

Cont....



	As on 31.03.2013 ₹.	As on 31.03.2012 ₹.
<b>Staff Gratuity Fund</b>	<b>4862727</b>	5944398
Additions during the year	1200000	918329
Deductions during the year	3438329	2000000
<b>Total</b>	<b>2624398</b>	<b>4862727</b>
<b>Revaluation Reserve</b>	23289000	23289000
Additions during the year	-	-
Deductions during the year	-	-
<b>Total</b>	<b>23289000</b>	<b>23289000</b>
<b>Investment Depreciation Reserve</b>	<b>536000</b>	20000
Additions during the year	-	516000
Deductions during the year	-	-
<b>Total</b>	<b>536000</b>	<b>536000</b>
<b>Member Welfare Fund</b>	3545187	3445187
Additions during the year	100000	100000
Deductions during the year	-	-
<b>Total</b>	<b>3645187</b>	<b>3545187</b>
<b>Brought Forward Profit</b>	5753173	4236982
Less : Appropriation	5750528	4234525
Add : Balance in Profit & Loss account	3599605	5750716
<b>Total</b>	<b>3602250</b>	<b>5753173</b>
<b>Grand Total (I + II)</b>	<b>67617450</b>	<b>68053063</b>

Schedule 3

DEPOSITS

	As on 31.03.2013 ₹.	As on 31.03.2012 ₹.
<b>A Demand Deposits</b>		
(i) Current Deposits	63453255	79355214
(ii) Savings Bank Deposits	255621445	252448891
<b>B Term Deposits</b>		
(i) From Banks	-	-
(ii) From Others	750585635	720783666
<b>Total : A and B</b>	<b>1069660335</b>	<b>1052587771</b>



Schedule 4

OTHER LIABILITIES AND PROVISIONS

	As on 31.03.2013 ₹.	As on 31.03.2012 ₹.
Interests Payable	3115857	3329042
Pay Order	7538129	6128915
Audit Fee Payable	400000	400000
Provision for Education Cess	30000	30000
Bad and Doubtful Debt Reserve	41278839	48002829
Provision For Standard Assets	2758000	2758000
Provision of Income Tax	-	971623
Provision of Income Tax F.Y.2010-11	190000	190000
Provision of Income Tax F.Y.2011-12	2200000	2200000
Provision of Income Tax F.Y.2012-13	500000	-
Overdue Interest Reserve	62812364	79376640
Deferred Tax Provision	792831	773325
Others (including provisions)	4917481	6003862
<b>Grand Total</b>	<b>126533501</b>	<b>150164236</b>

Schedule 5

CASH IN HAND

	As on 31.03.2013 ₹.	As on 31.03.2012 ₹.
Cash on Hand	21493070	18851149
<b>Total</b>	<b>21493070</b>	<b>18851149</b>

Schedule 6

BALANCES WITH BANKS & MONEY AT CALL AND SHORT NOTICE

	As on 31.03.2013 ₹.	As on 31.03.2012 ₹.
<b><u>In Current Account with</u></b>		
(I) Maharashtra StateCo-op.Bank H.O. (Actual)	12413960	20443946
(ii) M.D.C.C. Bank, Phalton Road Branch	281423	281123
(iii) H.D.F.C.Bank	724785	1065809
(iv) Oriental Bank of Commerce, Dindoshi Branch	23956	23957

Cont....



(v) HDFC(CMS)	141410	58926
(vi) MDCC (Goregaon)	1565722	390962
(vii) Bank of India, Parel Branch	645933	361108
(viii) Dombivali Nagari Sahakari Bank	102770	703097
(ix) Saraswat Co-op. Bank	-	79567
(x) IDBI Bank	15926023	24869876
(xi) Bank of India, Thane Branch	604785	304785
(xii) ICICI Bank	2208215	2008265
<b>Total</b>	<b>34638982</b>	<b>50591421</b>

**Schedule 7  
INVESTMENTS**

	As on 31.03.2013 ₹.	As on 31.03.2012 ₹.
<b>I. Investments in India in</b>		
(i) Central Government Securities	193415078	193649317
(ii) State Govt. Securities	75083945	75096256
(iii) Other Approved Securities		
Fixed Dep. With MSC Bank	35639500	40639600
Fixed Dep. With MDCC Bank	28916500	11916500
Fixed Dep. With OBC Bank	1612307	1606174
(iv) Shares of MSC & MDCC Bank	11000	11000
(v) Fixed Dep. With IDBI Bank	6610000	5110000
(vi) Fixed Dep. With Bank of India	11500000	10000000
(vii) Fixed Dep. With Dombivali Nagari Sahakari Bank	3600000	5000000
(viii) Fixed Dep. With Abhyudaya Co-op. Bank	10000000	2500000
(ix) Fixed Dep. With Mahanagar Co-op. Bank	5000000	-
(x) Fixed Dep. With Shamrao Vithal Co-op. Bank	9500000	9500000
(xi) Fixed Dep. With Saraswat Co-op. Bank	10000000	-
(xii) Fixed Dep. With Punjab & Maharashtra Co-op. Bank	-	10000000
<b>Total</b>	<b>390888330</b>	<b>365028847</b>



**Schedule 8  
ADVANCES**

	As on 31.03.2013 ₹.	As on 31.03.2012 ₹.
(i) Bills Purchased and Discounted	13266677	13266677
(ii) Cash Credits, Overdrafts and Loans Repayable on Demand	197841684	181125091
(iii) Term Loans	501055076	515248605
<b>Total</b>	<b>712163437</b>	<b>709640373</b>
(i) Secured by Tangible Assets	699177009	694912168
(ii) Unsecured	12986428	14728205
<b>Total</b>	<b>712163437</b>	<b>709640373</b>

**Schedule 9  
FIXED ASSETS**

	As on 31.03.2013 ₹.	As on 31.03.2012 ₹.
<b>I. a) Premises</b>		
At cost as on 31st March of the preceding year	26998324	27126100
Additions during the year	-	-
Deductions during the year	-	-
Less: Depreciation during the year	123520	127776
<b>Net Value</b>	<b>26874804</b>	<b>26998324</b>
<b>I. b) Parel Branch Premises Tenancy Rights</b>		
At cost as on 31st March of the preceding year	11596000	12488000
Additions during the year	-	-
Deductions during the year	-	-
Less: Amortisation during the year	892000	892000
<b>Net Value</b>	<b>10704000</b>	<b>11596000</b>
<b>I. Total Net Value</b>	<b>37578804</b>	<b>38594324</b>

Cont....





<b>II. Other Assets</b>		
a) Furniture & Fixture	9265985	9283711
Additions during the year	205541	300138
Deductions during the year	103895	4880
Less: Depreciation during the year	313950	312984
<b>Net Value</b>	<b>9053681</b>	<b>9265985</b>
b) Encoding Machine	134057	138675
Additions during the year	-	-
Deductions during the year	-	-
Less: Depreciation during the year	4464	4618
<b>Net Value</b>	<b>129593</b>	<b>134057</b>
c) Car	460869	576086
Additions during the year	-	-
Deductions during the year	-	-
Less: Depreciation during the year	92173	115217
<b>Net Value</b>	<b>368696</b>	<b>460869</b>
d) Computer	607657	1014938
Additions during the year	141238	183988
Deductions during the year	-	-
Less Depreciation during the year	457007	591269
<b>Net Value</b>	<b>291888</b>	<b>607657</b>
e) System Security	227406	235239
Additions during the year	-	-
Deductions during the year	-	-
Less Depreciation during the year	7592	7833
<b>Net Value</b>	<b>219814</b>	<b>227406</b>
f) Fax Machine	38402	34677
Additions during the year	-	4880
Deductions during the year	-	-
Less Depreciation during the year	1279	1155
<b>Net Value</b>	<b>37123</b>	<b>38402</b>
g) Note Counting Machine	215116	217882
Additions during the year	-	7439
Deductions during the year	-	2821-
Less Depreciation during the year	7164	7384
<b>Net Value</b>	<b>207952</b>	<b>215116</b>
h) ATM Machine	626073	647639
Additions during the year	-	-

Cont....



	As on 31.03.2013 ₹.	As on 31.03.2012 ₹.
Deductions during the year	-	-
Less Depreciation during the year	20848	21566
<b>Net Value</b>	<b>605225</b>	<b>626073</b>
i) Leasehold Improvement	903670	1303670
Additions during the year	-	-
Deductions during the year	-	-
Less Amortisation during the year	400000	400000
<b>Net Value</b>	<b>503670</b>	<b>903670</b>
<b>II. Total Net Value</b>	<b>11417642</b>	<b>12479235</b>
<b>Grand Total (I and II)</b>	<b>48996446</b>	<b>51073559</b>

**Schedule 10  
OTHER ASSETS**

	As on 31.03.2013 ₹.	As on 31.03.2012 ₹.
I. Interest Accrued and Receivable	76723720	92964545
II. Stationery and Stamps	840326	797617
III. Others	13319380	14497294
VI. Deferred Revenue Expenses	362690	562690
<b>Total</b>	<b>91246116</b>	<b>108822146</b>

**Schedule 11  
CONTINGENT LIABILITIES**

	As on 31.03.2013 ₹.	As on 31.03.2012 ₹.
I. Guarantees given on behalf of Constituents		
(a) In India	1722675	1033237
(b) Outside India	-	-
II. Acceptances, Endorsements and Other Obligations	-	-
III. Other items for which the bank is Contingently Liable	-	-
<b>Total</b>	<b>1722675</b>	<b>1033237</b>



**Schedule 12  
INTEREST EARNED**

	As on 31.03.2013 ₹.	As on 31.03.2012 ₹.
I. Interest / discount on advance / bills	87729287	87153713
II. Income on Investments	30272190	26887486
<b>Total</b>	<b>118001477</b>	<b>114041199</b>

**Schedule 13  
OTHER INCOME**

	As on 31.03.2013 ₹.	As on 31.03.2012 ₹.
I. Commission, Exchange and Brokerage	1668699	3051397
II. Profit on Sale of Investments-- SBI-MICF	1252825	492582
III. Profit on Sale of Land, Buildings and Other Assets	-	11000
Less: Loss on Sale of Land, Buildings and Other Assets	-94295	-2321
VI. Income earned by way of Dividends, etc.	300	300
VII. Miscellaneous Income	6292699	4982880
<b>Total</b>	<b>9120228</b>	<b>8535838</b>

**Schedule 14  
INTEREST EXPENDED**

	As on 31.03.2013 ₹.	As on 31.03.2012 ₹.
I. Interest on Deposits	81342453	73224628
II. Interest on Inter-Bank Borrowings	40442	294914
<b>Total</b>	<b>81382895</b>	<b>73519542</b>



**Schedule 15**  
**OPERATING EXPENSES**

	As on 31.03.2013 ₹.	As on 31.03.2012 ₹.
I. Salaries to Employees	21948509	20642706
II. Rent, Taxes, Lighting & Insurance	4827251	4167863
III. Printing and Stationery	506599	674179
IV. Advertisement and Publicity	454154	391655
V. Depreciation on Bank's Property	1027997	1189803
VI. Directors' Fees, Allowances and Expenses	81750	86625
VII. Auditors' Fees and Expenses (including br. auditors)	414942	385603
VIII. Law Charges	211658	17550
IX. Postage, Telegrams, Telephones etc.	612852	613468
X. Repairs and Maintenance	482742	378167
XI. Expenses Towards CBS	2378473	2363423
XII. Insurance (DICGC)	1067421	997795
XIII. Other Expenditure	7762550	7932514
<b>Total</b>	<b>41776898</b>	<b>39841351</b>

**Schedule 16**  
**Provisions And Contingencies**

	As on 31.03.2013 ₹.	As on 31.03.2012 ₹.
I. Provision for Depreciation on Investment	246550	762551
II. Provision for Standard Assets	-	386000
<b>Total</b>	<b>246550</b>	<b>1148551</b>



**VAISHYA SAHAKARI BANK LTD., MUMBAI**  
**SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES AND NOTES TO THE ACCOUNTS FORMING PART**  
**OF THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE FINANCIAL YEAR ENDED 31<sup>ST</sup> MARCH, 2013.**

**BACKGROUND:**

**VAISHYA SAHAKARI BANK LTD.**, was incorporated on 12<sup>th</sup> November 1945 and provides services through Six Branches in Mumbai Metropolitan and Thane District.

**I. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES:**

**A. BASIS OF PREPARATION:**

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

**B. USES OF ESTIMATES:**

The presentation of financial statements, in conformity with generally accepted accounting principles, requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities, revenues and expenses, and disclosure of contingent liabilities at the date of the financial statements. Although these estimates are based on management's best knowledge of current events and actions, uncertainty about these assumptions and estimates could result in outcomes requiring a material adjustment to the carrying amounts of assets or liabilities in the future periods.

**C. Investments:**

a) Investment portfolio consist of government securities, other approved securities and other securities. The bank has classified these securities in accordance with the Reserve Bank of India (RBI) guidelines in Two categories viz. 'Held to Maturity' (HTM) and 'Available for Sale' (AFS). However, for disclosure in Balance Sheet, they are classified under three groups viz. Central Government & State Government Securities, Other Approved Securities and Shares in Co-operative Institutions.

b) The Bank has amortised premium on Government Securities categorized as 'Held to Maturity' by debiting Profit & Loss A/c as on 31<sup>st</sup> March, 2013.

c) For the purpose of valuation, following principles have been adopted:-

- 1) Securities held in 'Held to Maturity' category : At acquisition cost unless it is more than the face value, in which case the premium is amortized over the balance period to maturity.
- 2) Securities held in 'Available for Sale' category
- i) Central Government & State Government Securities : At market price computed as per YTM put out by FIMMDA.
- ii) Other Approved Securities (Fixed Deposits with Banks) : On the basis of certificates obtained from the concerned banks wherein the Fixed Deposits were kept.
- iii) Shares in co-operative institutions : The shares in co-operative banks are valued at cost.

d) The position on investments as on 31<sup>st</sup> March 2013:

	<b>Book Value</b>	<b>Face Value</b>	<b>Market Value</b>
FDR with notified Banks	1,223.78	1,223.78	1,223.78
R.F Investment with Notified Bank	--	--	--
Shares of Co-operative Banks	0.11	0.11	0.11
Bonds of State Govt. Undertaking	--	--	--
Central & State Govt. Securities	2,684.99	2,673.30	2,512.65
<b>Total</b>	<b>3,908.88</b>	<b>3,897.19</b>	<b>3,736.54</b>

**D. Advances:**

In pursuance to the guidelines issued by RBI, advances have been classified as Standard, Sub Standard, Doubtful & Loss Assets and provision thereon are made at rate not less than those specified in the Income



Recognition & Asset Classification norms prescribed by RBI. However, the adequacy of the provision in respect of advances depends on the valuation and ultimate realization of the securities. Overdue Interest on NPA is shown as Overdue Interest Reserve as per guidelines of RBI.

### E. Fixed Assets:

- Fixed Assets, other than those that have been revalued, are carried at historical cost less depreciation accumulated thereon. Cost includes the incidental stamp duty, registration charges and civil work in case of ownership premises, and in case of other fixed assets, amounts incurred to put the asset in a working condition.
- Profit/Loss on sale of assets is recognised in the year of sale / disposal.
- Premises are shown on revalued amount but depreciation is charged on original cost at the rate stated below.
- Depreciation is provided on estimated useful life of the asset at the rates mentioned below:

Assets	Method	Rate of Depreciation
Computer	S.L.M.	33.33%
Furniture and Fixture & Office Equipment	W.D.V.	3.33%
Premises	W.D.V.	3.33%
Vehicles	W.D.V.	20.00%

### F. Foreign Exchange Transaction:

The Bank does not have any Foreign Exchange Transaction.

### G. Employee Benefits :

- Retirement benefit in the form of Gratuity is in the form of Defined Benefit Plan. The Bank has a Gratuity Trust for its employees under the group Gratuity cum Life Insurance Scheme managed by Life Insurance Corporation of India.
- Retirement benefit in the form of Provident Fund is a Defined Contribution Plan and contributions made to the Commissioner of Provident Fund at rates prescribed in the Employees Provident Fund and Misc. Provision Act, 1952. The contributions to the provided fund are charged to profit and loss account for the year when the contributions are due.
- Accumulated leave is treated as an employee benefit. The bank measures the expected cost of such absences as an additional amount that it expects to pay as a result of the unused entitlement that has accumulated at the balance sheet date. Such compensated absences are provided for based on the actuarial valuation at the year-end. The bank is maintaining fund under trust deed with Life Insurance Corporation of India (LIC) for encashment of absences to employees. The premium/contribution paid to LIC to meet liability is debited to profit and loss account.

### H. Income Tax :

- Income Tax expense comprises of Current Tax, and Deferred Tax. Current Tax is provided for and Deferred Tax is accounted for in accordance with the applicable provisions of the Income Tax Act, 1961 and Rules framed there under.
- Provision for Current Tax is made on the basis of estimated taxable income for the year.
- Deferred Tax is recognised on account of timing differences between the book profits and the taxable profits. The tax effect of timing differences between the book profits and taxable profits measured using the tax rates and tax laws that have been enacted or substantially enacted at the Balance Sheet date are reflected through Deferred Tax Asset (DTA)/Deferred Tax Liability (DTL). DTA is recognised only to the extent that there is reasonable certainty that the asset would be realized in near future.

### I. RESERVE FUND AND OTHER RESERVES:

- As per the requirement of Maharashtra State Co-op. Soc. Act, 1960 the Statutory Reserve Fund has been created by appropriating the 25 % of net profits in respective years.
- Membership Entrance Fees and Amounts under Sundry Deposits, Dividend Payable and Pay orders/Demand Drafts remaining unclaimed for over 3 years are taken directly to the Statutory Reserve Fund.
- Revaluation reserve has been created on revaluation of fixed assets.



**J. REVENUE RECOGNITION:**

Revenue is recognized to the extent that it is probable that the economic benefits will flow to the Bank and the revenue can be reliably measured. Items of income and expenditure are accounted for on accrual basis except the following items:

- Interest income on Non-Performing Advances, is recognised on cash basis in pursuance with guidelines issued by RBI.
- Commission and Locker Rent are recognized as income on upfront basis.
- Income from investments is accounted for on accrual basis except dividend on shares of Cooperative Banks, if any, which is accounted for on cash basis.
- Leave Travel Allowances is accounted on cash basis.

**K. OVERDUE INTEREST RESERVE:**

- Overdue Interest Reserve (OIR) represents unrecovered interest on Non-performing Advances, which is correspondingly shown under Interest Receivable as per RBI directives.
- Provision for Interest Capitalised on Non-Performing Assets represents unrecovered interest on Non-performing Advances which was reversed from profit & Loss Account as per RBI directives.

**L. DEFERRED REVENUE EXPENDITURE (DRE):**

Stamp Duty, Registration expenses, Branch opening Expenses and Fixtures of leased premises are written off equally over the primary period of the lease.

**M. OPERATING LEASES:**

Leases where the lessor effectively retains substantially all the risks and benefits of ownership of the leased asset are classified as Operating Leases. Operating Lease payments are recognized as an expense in the Profit and Loss Account during the year as per lease agreement.

**N. PROVISIONS, CONTINGENT LIABILITIES AND CONTINGENT ASSETS:**

- The Bank makes provisions when it has a present obligation as a result of past event (s), where it is probable that an outflow of resources embodying economic benefit to settle the obligation will be required and a reliable estimate can be made of such an obligation.
- Contingent liabilities of the Bank are in respect of guarantees and acceptances with customers under approved limits and the liability thereon is dependent upon terms of contractual obligations, devolvement and raising of demand by the concerned parties. These amounts are fully backed by Term Deposits. Year end contingent liability towards Guarantees issued by the bank is Rs. 17,22,675/- (Previous Year Rs.10,33,237/-)
- Contingent assets are not recognized in the Financial Statements.

**II. NOTES TO THE ACCOUNTS:**

- The Bank has generally followed the practice as laid down by Accounting Standard 9 on 'Revenue Recognition' issued by The Institute of Chartered Accountants of India, which specifies such items to be accounted for on accrual basis of accounting except in certain cases.
- The bank has made adequate provision for sub-standard, doubtful & loss assets. Provision has also been made on the standard assets of the outstanding advances, as per guidelines issued by RBI.
- Premium paid on Government Securities were amortised through Profit & Loss account.
- Previous year figures have been regrouped and reclassified wherever considered necessary to make them comparable with the current year figures.

For and on behalf of  
U D Kachare & Co.  
Chartered Accountants  
Firm Regn. No.:104513W

For and on behalf of the Board of Directors

**Aruna L Kamath**  
Chief Executive Officer

**Dashrath B Redij**  
Chairman

**Uday D Kachare**  
Proprietor  
Membership Number: 038046  
Place: Mumbai  
Date: 3<sup>rd</sup> July, 2013.

**Sanjay B Apishte**  
Assistant Manager

**Vijay S Kamerkar**  
Director

**Sandesh S Narkar**  
Director

**Dilip S Pathre**  
Director



(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 2013	Year ended 31st March 2012
<b>1</b>	<b>Movement of CRAR</b>		
a	Capital Tier 1	719.48	679.32
b	Capital Tier 2	173.70	171.70
c	Total Tier 1 and Tier 2 Capital	893.18	851.02
d	Total Risk Weighted Assets	7187.35	7235.53
e	Capital to Risk Assets Ratio	12.43%	11.76%
<b>2</b>	<b>Investments</b>		
a	Book value	2684.99	2687.46
b	Face Value	2673.30	2673.30
c	Market Value	2512.74	2416.44
<b>3</b>	<b>Advance Against</b>		
a	Real Estate	-	-
b	Construction Business	-	-
c	Housing	1588.22	1550.13
<b>4</b>	<b>Advance against Shares &amp; Debentures</b>		
<b>5</b>	<b>Advance to Directors, their relatives, companies, firms in which they are interested</b>		<b>NIL</b>
<b>A</b>	<b>Fund Based (Against Fixed Deposit)</b>	<b>0.20</b>	<b>NIL</b>
i	Outstanding at the beginning of the year	-	-
ii	Additions during the year	0.20	-
iii	Recovery during the year	-	-
iv	Outstanding at the end of the year	0.20	-
<b>B</b>	<b>Non-fund Based (Guarantees, L/Cs etc.)</b>	<b>NIL</b>	<b>NIL</b>
	Note: Amounts pertain to loans to Directors against Term Deposits	-	-
<b>6</b>	<b>Average Cost of Deposits</b>	<b>7.30%</b>	<b>7.36%</b>
<b>7</b>	<b>NPAs</b>		
a	Gross NPAs	507.15	551.01
b	Net NPAs	87.33	63.94
<b>8</b>	<b>Movement in NPAs</b>		
<b>A</b>	<b>Gross NPA</b>		
i	Opening Balance	551.01	720.21
ii	Additions during the year	39.90	57.12
iii	Less: Closed / Recovered	83.76	226.32
iv	Closing Balance	507.15	551.01
<b>B</b>	<b>Net NPAs</b>		
i	At the beginning of the year	63.94	233.14
ii	At the end of the year	87.33	63.94





<b>9</b>	<b>Profitability</b>		
a	Interest Income as a percentage of Avg. Working Funds	10.12%	9.98%
b	Non-Interest Income as a percentage of Avg. Working Funds	0.80%	0.76%
c	Operating Profit as a percentage of Avg. Working Fund	0.33%	0.83%
d	Return on Average Assets	0.25%	0.50%
e	Business (Deposit + Advances) per employee	282.83	271.11
f	Profit per employee	0.62	0.88
<b>10</b>	<b>Movements in Provision for Advances</b>		
<b>A</b>	<b>Bad &amp; Doubtful Debt Reserve</b>		
i	Opening Balance	487.07	487.07
ii	Provisions during the year	-	-
iii	Less: Closed / Recovered / Written-off	67.25	-
iv	Less: Adjusted against cost of acquisition of merged bank	-	-
v	Closing Balance	419.82	487.07
<b>B</b>	<b>Contingent Provision Against Standard Assets</b>		
i	Opening Balance	27.58	23.72
ii	Additions during the year	-	3.86
iii	Closing Balance	27.58	27.58
<b>11</b>	<b>Movements in Provisions for Investments (*)</b>		
<b>A</b>	<b>Provision for Investment Depreciation Reserve</b>		
i	Opening Balance	5.36	0.20
ii	Additions during the year (*)	-	5.16
iii	Closing Balance	5.36	5.36
<b>12</b>	<b>A Foreign Currency Liabilities</b>	<b>NIL</b>	<b>NIL</b>
	<b>B Foreign Currency Assets</b>	<b>NIL</b>	<b>NIL</b>
<b>13</b>	<b>DICGC Premium Paid upto</b>	September 2013	September 2012
For and on behalf of U D Kachare & Co. Chartered Accountants Firm Regn. No.: 104513W		For and on behalf of the Board of Directors	
		<b>Aruna L Kamath</b> Chief Executive Officer	<b>Dashrath B Redij</b> Chairman
<b>Uday D Kachare</b> Proprietor Membership Number: 038046 Place: Mumbai Date: 3 <sup>rd</sup> July, 2013.		<b>Sanjay B Apishte</b> Assistant Manager	<b>Vijay S Kamerkar</b> Director
		<b>Sandesh S Narkar</b> Director	<b>Dilip S Pathre</b> Director



वैश्य सहकारी बँक लि.

६८ वा वार्षिक अहवाल

Vaishya Sahakari Bank Ltd., Mumbai  
Cash Flow Statement for the year ended 31st March, 2013

(₹. in Lakh)

Particulars	₹	₹	₹
<b>CASH FLOW FROM OPERATING ACTIVITIES</b>			
Net Profit After Tax as per Profit and Loss Account		<b>36.00</b>	
<b>Add:-Adjustments for Non-Cash Items Debited To P &amp; L A/c:</b>			
Depreciation On Assets	10.28		
Amortization of Tenancy Rights	8.92		
Diminution in value of Government Securities	2.47		
Deferred Revenue Expenditure	7.25		
Provision for Income Tax	5.00		
Nominal member fees trf to Stat Reserve	0.07		
Provision for Deferred Tax	0.20		
Loss on sale of Fixed Assets	0.94		<b>35.13</b>
<b>Less:-Adjustments for Non-Cash Items Debited To P &amp; L A/c:</b>			
Profit on sale of Investment	12.53		
Excess Provision of Income Tax written back	2.42		
Gratuity Paid to LIC	34.38		<b>49.33</b>
<b>Adjustments for: Changes In Working Capital</b>			
(Increase)/ Decrease in Advances	-25.23		
(Increase)/ Decrease in Other Assets	175.76		
Increase/(Decrease) in Deposits	170.73		
Increase /(Decrease) in Other Liabilities	-235.86		<b>85.40</b>
<b>Net Cash Generated from Operating Activities (A)</b>			<b>107.20</b>
<b>CASH FLOW FROM INVESTING ACTIVITIES</b>			
Purchase of Fixed Assets		-3.47	
Sale of Fixed Assets		0.10	
Sale/(Purchase) of Invesments		-261.06	
<b>Net Cash Generated from Investing Activities (B)</b>			<b>-264.43</b>
<b>CASH FLOW FROM FINANCING ACTIVITIES</b>			
Increase in Share Capital		24.13	
<b>Net Cash generated from Financing Activities (C)</b>			<b>24.13</b>
<b>Net increase in cash &amp; cash equivalents (A+B+C)</b>			<b>-133.10</b>
<b>Cash &amp; Cash Equivalents at the beginning of the year</b>			<b>694.42</b>
<b>Cash &amp; Cash Equivalents at the end of the year...</b>			<b>561.32</b>
<b>Particulars</b>			<b>Amount</b>
Cash In hand			214.93
Balances With Banks			346.39
<b>Total Cash &amp; Cash Equivalents at the end of the year ...</b>			<b>561.32</b>

As per our report of even date

For and on behalf of the Board of Directors

For M/s. U D Kachare & Co.  
Chartered Accountants  
FRN.:104513W

Aruna L Kamath  
Chief Executive Officer

Dashrath B Redij  
Chairman

U D Kachare  
M.No.:038046

Sanjay B Apishte  
Assistant Manager

Vijay S Kamerkar  
Director

Place: Mumbai  
Date : 3<sup>rd</sup> July, 2013

Sandesh S Narkar  
Director

Dilip S Pathre  
Director



Vaishya Sahakari Bank Ltd.

PROJECTED DEPOSITS, ADVANCES AND PROFITABILITY FOR THE YEAR 2013-2014

(₹. in Lakh)

	Projection for 2012-2013	Actual for 2012-2013	Projection for 2013-2014
<b>Deposits</b>	14400.00	10696.60	12835.00
<b>Advances</b>	10000.00	7121.63	8984.00
<b>INCOME</b>			
Int. on Loans & Advances	1036.00	877.29	1000.00
Int. on Investment	340.00	302.72	310.00
Other Income	114.77	92.81	115.00
<b>Total</b>	<b>1490.77</b>	<b>1272.82</b>	<b>1425.00</b>
<b>EXPENSES</b>			
Interest on Deposits	860.00	813.42	890.00
Establishment Exp.	248.68	207.48	223.00
Rent & Taxes	32.55	30.76	32.00
Electricity	15.61	16.29	17.00
Postage & Telephone Exp.	7.16	6.13	7.00
Legal	1.00	2.12	2.30
Repairs & Maintenance	25.60	4.82	6.00
Printing & Stationery	8.85	6.72	7.00
Travelling Expenses	5.40	4.93	5.30
Advertisement Expenses	4.26	4.53	5.00
Entertainment	6.45	4.58	5.30
Audit Fees	4.55	4.15	4.50
Other Expenses	30.30	15.75	17.00
Bank Charges	12.60	11.20	12.50
Subscription	1.50	0.79	1.00
Regional Ins. P.F.	2.00	1.84	2.00
Depreciation	16.10	10.28	10.00
DICGC	11.70	10.67	12.23
Provision for Standard Assets	5.00	-	5.00
Election Expenses	2.00	2.00	2.00
A.G.M. Expenses	3.50	2.87	3.50
Prov. For Invt. Dep. Fund	10.00	2.47	2.50
Loss on sale of Property	2.00	-	-
Prov. For Staff Gratuity	5.00	12.00	15.00
Int. on Borrowing	3.00	0.40	1.00
CBS	24.00	23.78	24.00
Sitting Allowance	1.00	0.82	1.00
Insurance Charges	1.65	1.22	1.50
Tenancy Right Amortisation	8.92	8.92	8.92
Salary of Security	19.60	11.10	12.00
Deferred Revenue Exp.	3.25	5.25	5.25
Professional Consultancy Fees	2.50	3.74	4.00
Car Exp.	4.00	3.02	3.20
Profit Before Income Tax	101.04	38.77	77.00
<b>Total</b>	<b>1490.77</b>	<b>1272.82</b>	<b>1425.00</b>



## आवाहन

वाढती महागाई आणि रुपयाची होणारी घसरण अशा बिकट आर्थिक परिस्थितीत आपला वृध्दापकाळ सुखकर करण्यासाठी केंद्र शासनातर्फे जाहीर झालेली राष्ट्रीय पेन्शन योजना राबविण्याची अधिकृत मान्यता सहकार क्षेत्रातील प्रथम क्रमांकावर मिळण्याची संधी आपल्या वैश्य सहकारी बँकेला अलिकडेच मिळाली आहे. आपल्या सर्व सभासदांस / ग्राहकांस वैश्य सहकारी बँकेतर्फे आवाहन करण्यात येते की त्यांनी पेन्शन योजनेनुसार स्वतः, मित्र-परिवार व नातलग यांना देखील ह्या योजनेत सामील करून घेऊन बँकेच्या नवीन योजनेस सहकार्य करण्याबरोबरच आपला वृध्दापकाळ अधिक सुरक्षित करण्याच्या दृष्टीने या योजनेचा जरूर विचार करावा !

ह्या पेन्शन योजने संबंधीची सर्व माहिती आपल्याला बँकेच्या आमच्या कुठल्याही शाखेत किंवा मुख्यालयात मिळेल. ह्या योजनेसंबंधीची सर्व सेवा ग्राहकांस वैश्य बँक आपल्या दारी येऊन देण्यास नेहमीच तत्पर राहिल !

**ध्यावा लाभ राष्ट्रीय पेन्शन योजनेचा**

**करावा वृध्दापकाळ अधिक सुखाचा !**

**आपली बँक वैश्य बँक**