



## सभासदांना सूचना

वैश्य सहकारी बँक लि., मुंबई या बँकेची ७६ वी वार्षिक सर्वसाधारण सभा बुधवार दिनांक २९ सप्टेंबर, २०२१ रोजी सकाळी ठीक ११.०० वा., व्हिडिओ कॉन्फरेंसिंग (V.C.) / अदर ऑडिओ व्हिज्युअल मिन्सद्वारे (OAVM) महाराष्ट्र-शासन परिपत्रक क्रमांक : संकीर्ण-२०२१/ प्र.क्र २४/१३-स-सहकार, पणन व वस्त्रोद्योग, विभाग मंत्रालय विकास इमारत, मुंबई ४०० ०३२, दिनांक ३० जुलै २०२१ याला अनुसरून आयोजित केली आहे. कोविड-१९ या संसर्गजन्य विषाणूच्या प्रादुर्भावामुळे सभेच्या ठिकाणी सभासदांनी प्रत्यक्ष हजर राहणे अपेक्षित नाही. सदर सभा व्हिडीओ कॉन्फरेंसिंग सेंटर, ऑफीस नं. ७, बि. विंग, पहिला मजला, श्री मधु इंडस्ट्रीयल इस्टेट, पांडुरंग बुधकर मार्ग, वरळी, मुंबई - ४०० ०१३. येथे घेण्यात येईल. सदर सभेस ऑनलाईन उपस्थित रहावे.

### सभेपुढील विषय :

- १) दिनांक २६ मार्च, २०२१ रोजी झालेल्या ऑनलाईन वार्षिक सर्वसाधारण सभेचे इतिवृत्त वाचणे आणि त्यास मंजूरी देणे.
- २) संचालक मंडळाने सादर केलेला दिनांक ३१ मार्च २०२१ अखेरच्या आर्थिक वर्षाच्या अहवालाची नोंद घेणे व स्विकृत करणे.
- ३) दिनांक ३१ मार्च २०२१ अखेरच्या आर्थिक वर्षाचा लेखापरिक्षण केलेला ताळेबंद, नफा-तोटा पत्रक व वैधानिक लेखापरीक्षकांनी सादर केलेल्या लेखापरिक्षण अहवालाची नोंद घेणे व स्विकृत करणे.
- ४) आर्थिक वर्ष २०१९-२०२० च्या दोष दुरुस्ती अहवालाची नोंद घेणे व स्विकृत करणे.
- ५) आर्थिक वर्ष २०२०-२०२१ च्या नफा विभागणीस मंजूरी देणे.
- ६) सन २०२१-२०२२ च्या अंदाजपत्रकाची व पुढील विकासाच्या योजनांची नोंद घेणे व त्यास मंजूरी देणे.
- ७) आर्थिक वर्ष २०२२-२०२३ साठी समावर्ती / अंतर्गत लेखापरीक्षकांची नेमणूक करणे व त्यांचा मेहनताना ठरविण्याचा अधिकार संचालक मंडळाला देणे.
- ८) रिझर्व्ह बँक ऑफ इंडियाच्या दि. २७ एप्रिल २०२१ रोजीच्या परिपत्रक/मार्गदर्शक तत्वानुसार संचालक मंडळाने आर्थिक वर्ष २०२१-२०२२ करीता दोन वैधानिक लेखापरीक्षकांची शिफारस केली असून रिझर्व्ह बँकेकडे मंजूरीसाठी पाठविली आहे. रिझर्व्ह बँकेकडून मंजूर वैधानिक लेखापरीक्षकाच्या नेमणुकीस मंजूरी देणे.
- ९) समावर्ती / वैधानिक लेखापरीक्षकांनी प्रमाणित केलेली कर्ज खाती निलेखित करण्यास मंजूरी देणे.
- १०) वार्षिक सर्वसाधारण सभेतील अनुपस्थित सभासदांची अनुपस्थिती क्षमापित करणे.
- ११) माननीय अध्यक्षंच्या संमतीने येणारे इतर विषय.

ठिकाण : मुंबई

दिनांक : ०८-०९-२०२१

मा. संचालक मंडळाच्या आदेशावरून

(भारत अ साळवी)

मुख्य कार्यकारी अधिकारी



सभेसंबंधी विशेष सूचना :

- १) सभेच्या नियोजित वेळेत गणपूर्ती न झाल्यास सभा स्थगित केली जाईल व अशी स्थगित झालेली सभा त्याच ठिकाणी त्याच दिवशी **व्हिडिओ कॉन्फरंसिंग (V.C.)** / अदर ऑडिओ व्हिड्युअल मिन्स (**OAVM**) द्वारे सकाळी ११.३० वाजता घेण्यात येईल. त्या सभेस गणपूर्तीची व वेगळ्या सूचनेची आवश्यकता राहणार नाही. जेवढे सभासद, बँकेने या सभेसाठी पाठविलेल्या अधिकृत लिंकवर सभेस उपस्थित राहतील त्यांची उपस्थिती गणसंख्या मोजताना, त्यावेळी ग्राह्य धरली जाईल.
- २) वार्षिक सर्वसाधारण सभेत सादर होणारा संचालकांचा अहवाल आणि ताळेबंद, नफा-तोटा पत्रकाबाबत काही सूचना किंवा जे प्रश्न विचारावयाचे असतील ते सभेपूर्वी सात दिवस म्हणजेच दि. २२ सप्टेंबर २०२१ पर्यंत बँकेच्या लोअर परेल येथील मुख्य कार्यालयात किंवा नजीकच्या शाखांमध्ये कामकाजाच्या वेळेत लेखी स्वरूपात किंवा **members.vaishyabank@gmail.com** या ई-मेल वर पाठविण्यात यावेत. आयत्यावेळी विचारलेल्या प्रश्नांची दखल घेण्याचे बंधन संचालक मंडळावर राहणार नाही. त्याच प्रमाणे **V.C./OAVM** माध्यमाद्वारे सभा होत असल्याने ती सुविधा उपलब्धही असणार नाही याची कृपया नोंद घ्यावी.
- ३) ७६ व्या वार्षिक सर्वसाधारण सभेस ऑनलाईन पद्धतीने उपस्थित राहण्यासाठी, सभासदांना त्यांच्या नोंदणीकृत मोबाईल क्रमांकावर व ई-मेल आयडी (**SMS** साठी मोबाईल क्रमांक द्यावा) लॉगिन आयडी व पासवर्ड दिनांक २८/०९/२०२१ पर्यंत पाठविण्यात येईल. त्यासाठी सभासदांनी दिनांक २२/०९/२०२१ पर्यंत त्यांचे मोबाईल क्रमांक व ई-मेल आयडी (**SMS** साठी मोबाईल क्रमांक द्यावा), नांव व सभासद क्रमांकासह बँकेच्या **members.vaishyabank@gmail.com** या ई-मेल आयडी वर अथवा **9372759082** या बँकेच्या **whatsapp** क्रमांकावर नोंदणी करावेत. आपली माहिती अद्ययावत करण्याचा अर्ज शाखांमध्ये व बँकेच्या संकेत स्थळावर उपलब्ध आहे. सदर अर्ज शाखांमध्ये किंवा वर नमूद ई-मेल द्वारे जमा करता येतील. ती माहिती उपलब्ध झाल्याशिवाय आपणांस सभेस उपस्थित राहण्याची लिंक पाठविणे तांत्रिकदृष्ट्या शक्य होणार नाही.
- ४) इंटरनेट सेवा उपलब्ध असलेल्या संगणक/लॅपटॉप/स्मार्टफोन याद्वारे सभासद, ह्या वार्षिक सर्वसाधारण सभेस उपस्थित राहू शकतील. जे सभासद मोबाईलवरून कनेक्ट होणार आहेत त्यांना प्रत्येक प्रेझेंटेशनच्या वेळेस मोबाईल स्क्रीन स्लाईड करावी लागेल.
- ५) वार्षिक सर्वसाधारण सभा ई-कार्यक्रम खालीलप्रमाणे :
  - i) दिनांक २९/०९/२०२१ रोजी सभेच्या निर्धारित वेळेपूर्वी ३० मिनिटे आधी म्हणजे सकाळी १०.३० पासून सभासदांनी [https://www.vcnowevents.in/Vaishya\\_Bank](https://www.vcnowevents.in/Vaishya_Bank) या संकेतस्थळावरून कृपया लॉगइन करावे.
  - ii) दिनांक २९/०९/२०२१ रोजी सभेचे कामकाज संपल्यानंतर १ तासापर्यंत वार्षिक सर्वसाधारण सभेत सादर करण्यात आलेल्या ठरावांवर सभासदांनी त्याच लिंकवर / संकेतस्थळावर मतनोंदणी करावयाची आहे. ठराव मंजुरी बाबतचा निर्णय मतमोजणी पूर्ण झाल्यानंतर त्याच लिंकवर / संकेतस्थळावर सायंकाळी ४.०० वाजल्यानंतर जाहीर करण्यात येईल. सदर निकाल सायं. ५.०० वाजेपर्यंत सदर लिंक/संकेतस्थळावर उपलब्ध असेल, तदनंतर लिंक बंद होईल.
- ६) महाराष्ट्र-शासन यांनी दि. ३०/०७/२०२१ रोजीच्या परिपत्रकात, व्हिडिओ कॉन्फरंसिंग (**V.C.**) / अदर ऑडिओ व्हिड्युअल मिन्स (**OAVM**) द्वारे वार्षिक सर्वसाधारण सभेच्या आयोजनासाठी, तंत्रज्ञान क्षेत्रातील तज्ज्ञ संस्थेची सेवा घेण्याची सूचना केली आहे. त्या अनुषंगाने बँकेने **Unified Collaboration Services LLP** यांची वार्षिक सर्वसाधारण सभेच्या आयोजनासाठी व वार्षिक सर्वसाधारण सभेत मांडण्यात येणाऱ्या ठरावांवर ऑनलाईन पद्धतीने मतनोंदणीचे आयोजन करण्यासाठी नेमणूक केली आहे. काही अनपेक्षित परिस्थितीत उदा. तांत्रिक कारणामुळे सदर वार्षिक सर्वसाधारण सभेचे कामकाज खंडित झाल्यास, तांत्रिक त्रुटीचे निवारण झाल्यानंतर त्याच लिंकवर लगेचच सभेचे कामकाज पुढे सुरू केले जाईल. याची सभासदांनी कृपया नोंद घ्यावी.
- ७) सभासदांना लॉगइन बाबत काही तांत्रिक अडचणी असल्यास **jayram.raorane@vcnow.in** या ई-मेल आयडीवर अथवा ७०२१०३२४५५ या मोबाईल क्रमांकावर सकाळी १०.०० ते सायंकाळी ४.०० या वेळेत दुसरा व चौथा शनिवार आणि रविवार तसेच सार्वजनिक सुट्ट्यांव्यतिरिक्त संपर्क साधावा. त्यांचेकडून लॉगइन अथवा पासवर्डबाबत काही प्रश्न /अडचणी असतील, तर त्या सोडविणे शक्य होणार नाही. तसेच सभासदांना बँकेसंदर्भात अथवा विषयपत्रिकेबाबत प्रश्न असतील तर त्याचे निराकरण या एजन्सीमार्फत दिलेल्या क्रमांकावर व मेल आयडीवर होणार नाहीत.
- ८) ज्या सभासदांनी तीन वर्षांनंतरही लाभांश स्वीकारला नसेल, त्यांच्या लाभांशाची रक्कम राखीव निधीमध्ये जमा करण्यात येईल याची नोंद घ्यावी.
- ९) उपविधी क्र. ३४ (ड) नुसार बँकेच्या वार्षिक अहवालाच्या प्रती सर्व सभासदांना बँकेच्या नजीकच्या शाखेतून अथवा मुख्य कार्यालयातून उपलब्ध केल्या जातील. तसेच सदर अहवाल बँकेच्या **www.vaishyabank.com** या संकेत स्थळावर उपलब्ध असेल.
- १०) आर्थिक वर्ष २०२०-२०२१ चा वैधानिक लेखापरीक्षकांनी लेखापरीक्षण केलेला अहवाल सभासदांसाठी बँकेच्या लोअर परेल येथील मुख्य कार्यालयात कामकाजाच्या वेळेत वाचण्यासाठी उपलब्ध असेल.
- ११) भाग प्रमाणपत्रातील नांव, पत्ता अथवा वारसदार बदल असल्यास संबंधीचे पत्र बँकेच्या शेअर्स विभाग, लोअर परेल येथील मुख्य कार्यालयात पाठवावे, त्यानुसार योग्य नोंद करणे शक्य होईल.
- १२) शेअर सर्टिफिकेट मिळाली नसल्यास ती आपले सभासदत्व असलेल्या शाखेतून कृपया घेऊन जावीत.



## संचालकांचा अहवाल

### सन्माननीय सभासद बंधू - भगिनीनो :

बँकेच्या ७६ व्या वार्षिक सर्वसाधारण सभेमध्ये संचालक मंडळाच्या वतीने मी आपले मनःपूर्वक हार्दिक स्वागत करतो. दि. ३१/०३/२०२१ रोजी संपलेल्या आर्थिक वर्षाचा लेखापरिक्षण अहवाल, ताळेबंद/नफा-तोटा पत्रक या सभेपुढे ठेवत आहे.

मार्च २०२० पासून कोरोनासारख्या अद्भूत व अदृश्य महामारीच्या संकटाने संपूर्ण जगाला वेठीस धरले. अशा या अद्भूत आणि भयानक संकटाला संपूर्ण जग सामोरे जात होते आणि आजही जात आहे. या महामारीच्या संकटामुळे जगातील तसेच देशातील व आपल्या शहरातील बरेच नागरिक दुर्दैवाने मृत्युमुखी पडले. अशा या कोरोनाच्या भयानक रोगाच्या साथीमध्ये बँकेचे काही सभासद, ग्राहक आणि हितचिंतक दुर्दैवाने मृत्युमुखी पडले या सर्वांना प्रथम मी बँक परिवाराच्या वतीने भावपूर्ण श्रद्धांजली अर्पण करतो.

### जागतिक व देशाची सद्दस्थितीतील अर्थव्यवस्था :

जागतिक अर्थव्यवस्थेची मंदावलेली गती, औद्योगिक मंदी व अस्थिरता आणि कोविड-१९ या विषाणूच्या महामारीमुळे सर्वच देशांच्या अर्थव्यवस्थेत खूप अस्थिरता निर्माण झाली आहे. कोविड-१९ मुळे वाढलेली बेकारी, औद्योगिक उत्पादनाचा घटलेला जीडीपी दर व वाढलेली महागाई, यामुळे अपेक्षित व्यवसाय न झाल्याने या सर्वांचा बँकेच्या व्यवसायवृद्धी, नफा तोटा व भांडवल क्षमतेवर परिणाम झालेला आहे. परिणामी, अनुत्पादित कर्जांमध्ये वाढ झालेली आहे.

भारतीय रिझर्व्ह बँकेने सहकारी बँकांचे व्यवस्थापन अधिक व्यावसायिक व्हावे या उद्देशाने बोर्ड ऑफ मॅनेजमेंट (BOM) ही संकल्पना आणली आहे. त्या अनुषंगाने आपण मागील वार्षिक सर्वसाधारण सभेत त्या बाबत पोटनियम दुरुस्ती करून घेतली व जून २०२१ मध्ये बोर्ड ऑफ मॅनेजमेंटची स्थापना केली आहे.

कोविड-१९ या विषाणूचा परिणाम खूप मोठ्या प्रमाणावर बँकींग क्षेत्रावर झालेला आहे. सन २०२१-२०२२ हे वर्षदेखील खूप आव्हानात्मक व अडचणीचे ठरणार आहे. केंद्र सरकाराने काही नवीन सुधारणा व सवलती दिल्यास बँकींग क्षेत्राला उर्जितावस्था मिळेल अशी आशा आहे.



१) बँकेच्या आर्थिक प्रगतीचा आढावा :

(रक्कम लाखात)

तपशिल	३१/०३/२०२१ अखेर	३१/०३/२०२० अखेर	वाढ/घट
सभासद संख्या	१४३९५	१४४८४	(-)८९
एकुण व्यवसाय	२२९७४.९१	२२३१५.५१	६५९.४०
वसूल भाग भांडवल	५४८.५१	५४५.२२	३.२९
वैधानिक राखीव निधी	३५९.६०	३४३.१३	१६.४७
इतर निधी	२९५.३३	२९८.५१	(-)३.१८
एकुण ठेवी	१४०९९.७८	१३२१९.३०	८८०.४८
एकुण कर्जे	८८७५.१३	९०९६.२१	(-)२२१.०८
गुंतवणुक	५२९८.०२	३३४९.६६	१९४८.३६
खेळते भांडवल	१५५३८.०६	१४६३१.९१	९०६.१५
ढोबळ नफा	३०.२१	८.४६	२१.७५
निव्वळ नफा	२४.९६	८.८८	१६.०८
ढोबळ अनुत्पादित कर्जे	६८७.१७	४५८.६८	२२८.४९
निव्वळ अनुत्पादित कर्जे	४७८.३१	३२१.८३	१५६.४८
भांडवल पर्याप्तता	१३.१२%	१२.४६%	०.६६%

२) भांडवल व स्वनिधी :

३१ मार्च २०२१ अखेर बँकेचे वसूल भागभांडवल रु. ५४८.५१ लाख आहे. गंगाजळी व इतर निधी रु. ६५४.९३ लाख आहे. मागील वर्षापेक्षा यावर्षी भागभांडवलामध्ये ०.६० % ने वाढ झाली आहे. बँकेचे भांडवल पर्याप्तता प्रमाण मार्च २०२१ अखेर १३.१२% आहे. जे भारतीय रिझर्व बँकेच्या ९% मापदंडापेक्षा जास्त आहे व ते बँकेच्या सुदृढतेचे व आर्थिक स्थैर्याचे द्योतक आहे.



३) ठेवी :

सन २०२०-२०२१ ह्या बँकींग क्षेत्रातील आव्हानात्मक वर्षात बँकेच्या ठेवी मध्ये रु. ८८०.४८ लाख म्हणजेच ६.६६% नी वाढ झाल्याचे दिसून येत आहेत. या वरून आपणा सर्वांचा बँकेवरील विश्वास दिसून येतो.

(रक्कम लाखात)

ठेवींचा प्रकार	३१-०३-२०२१	टक्केवारी	३१-०३-२०२०	टक्केवारी
बचत ठेवी	३५७३.४५	२५.३४	३३८२.०७	२५.५९
चालू ठेवी	४७७.९९	३.३८	४५५.९९	३.४४
मुदत ठेवी	१००४९.९४	७१.२८	९३८२.९२	७०.९७
एकूण ठेवी	१४०९९.७८	१००.००	१३२१९.३०	१००.००

४) ठेवींचा विमा :

आपली बँक नियमितपणे ठेव विम्याचे हप्ते डिपॉझिट इन्शुरन्स अँड क्रेडीट गॅरंटी कॉर्पोरेशनकडे जमा करत असून ठेवीदारांच्या रु. ५,००,०००/- पर्यंतच्या ठेवी या कायद्यांतर्गत सुरक्षित आहेत. ठेवीदारांच्या ठेवी सुरक्षित करण्याच्या दृष्टीने मार्च २०२१ मध्ये सप्टेंबर २०२१ या काळाचा आगाऊ प्रिमियम बँकेने भरला आहे.

५) कर्जव्यवहार :

गतवर्षी ३१/०३/२०२० अखेर बँकेची एकूण कर्जे रु. ९०९६.२१ लाख एवढी होती. या तुलनेत ३१/०३/२०२१ अखेर एकूण कर्जे रु. ८८७५.९३ लाख एवढी झाली आहेत. म्हणजे रु. २२१.०८ लाखाने कर्जे कमी झालेली आहेत. संचालक मंडळाकडून रिझर्व्ह बँकेच्या मार्गदर्शक निकषांचे पालन करून बँकेच्या मंजूर कर्जधोरणांतर्गतच कर्जवाटप केले जाते. अहवाल साली बँकेचा C.D. Ratio ५७.७५% आहे.

कर्जाचे कारणसापेक्ष वर्गीकरण खालीलप्रमाणे आहे.

(रक्कम लाखात)

क्षेत्र	२०२०-२१	टक्केवारी	२०१९-२०	टक्केवारी
लघु उद्योग	६१६८.७०	६९.५१	६२८५.२९	६९.१०
वाहने	५६०.७१	६.३१	६२७.९५	६.९०
शैक्षणिक	८३.९९	०.९५	६७.९८	०.७५
वैयक्तिक	४०९.६९	४.६२	३९८.९८	४.३८
गृह	१६५२.०४	१८.६१	१७१६.८१	१८.८७
एकूण	८८७५.९३	१००	९०९६.२१	१००



**६) अनुत्पादित कर्जे, वसुली व तरतूद :**

या आर्थिक वर्षात कोविड-१९ या संसर्गजन्य विषाणुचा प्रादुर्भावामुळे निर्माण झालेल्या परिस्थितीत वेळोवेळी शासनाने जाहीर केलेल्या टाळेबंदीमुळे सर्वच व्यवसाय ठप्प झाले असल्याने त्याचा परिणाम अनुत्पादित कर्जे वाढण्यावर झाला आहे. भारतीय रिझर्व्ह बँकेने निव्वळ अनुत्पादक कर्जाचे प्रमाण ६% पेक्षा कमी असा मार्गदर्शक मापदंड घालून दिलेला आहे. यानुसार अनुत्पादित कर्जाची स्थिती खालीलप्रमाणे असून चालू अहवालवर्षात बँकेने सदर प्रमाण राखलेले आहे.

(रक्कम लाखात)

तपशील	३१-०३-२०२१ अखेर	टक्केवारी	३१-०३-२०२० अखेर	टक्केवारी
एकूण कर्जे	८८७५.१३	-	९०९६.२१	-
ढोबळ अनुत्पादीत कर्जे	६८७.१७	७.७४	४५८.६८	५.०४
निव्वळ अनुत्पादीत कर्जे	४७८.३१	५.५२	३२९.८३	३.५९
केलेली तरतूद	७२.०१	-	१२.००	-

**७) निर्लेखित करावयाची कर्जे :**

रिझर्व्ह बँकेने सर्वच बँकांना त्यांच्या ताळेबंदात असलेली अनुत्पादक कर्जे निर्लेखित करून आपला ताळेबंद स्वच्छ करण्याच्या सूचना केल्या आहेत. त्यानुसार सर्व कायदेशीर मार्गांचा अवलंब व पाठपुरावा करूनही ज्या कर्ज खात्यांची वसूली होत नाही अशी अनुत्पादक कर्जे खाती निर्लेखित करण्याचा प्रस्ताव आपणा पुढे मान्यतेसाठी ठेवला आहे. एकूण २६ कर्ज खात्यांमध्ये रु. ६१.२९ लाख मुद्दल रक्कम निर्लेखित करण्यासाठी मान्यता द्यावी ही विनंती. या कर्ज खात्यांमधील मुद्दल रकमेची १००% तरतूद बँकेने नफ्यातून केलेली असून सदर कर्ज खाती निर्लेखित करण्यासाठी समावर्ती लेखापरिक्षक व वैधानिक लेखापरिक्षक यांनी मान्यता दिलेली आहे. ही रक्कम निर्लेखित केल्यानंतरही बँकेचा वसूलीचा कायदेशीर अधिकार अबाधीत राहिल.

**८) गुंतवणूक :**

बँक अधिनियम १९४९ (सहकारी बँकाना लागू असणारा) च्या तरतूदीस अधिन राहून रोख मर्यादा व तरलता यांचे पूर्ण पालन करून भारतीय रिझर्व्ह बँकेच्या मार्गदर्शक सूचनेनुसार बँकेची एकूण गुंतवणुक रु. ५२९८.०२ लाख असून त्यापैकी रु. ३२५२.९१ लाख एसएलआर सेक्युरिटीज म्हणजेच शासकीय रोखे, राज्य सरकारचे बॉण्ड मध्ये गुंतवणुक केली आहे. उर्वरित गुंतवणुक रु. २०४५.११ लाख ठेवी रूपात राज्य सहकारी बँक, राष्ट्रीयकृत बँका व शेड्युल सहकारी बँकांमध्ये गुंतवलेली आहे. भारतीय रिझर्व्ह बँकेने एसएलआर सेक्युरिटीजसाठीचा मापदंड १८.२५ % इतका ठरविला आहे, त्या अनुषंगाने आपल्या बँकेचे एसएलआर सेक्युरिटीजचे प्रमाण २४.०५ % आहे.

**९) नफ्याचा विनियोग :**

महाराष्ट्र-सहकारी संस्था अधिनियम, १९६० च्या कलम ६५ अन्वये आवश्यक त्या सर्व तरतूदी केल्यानंतर बँकेस अहवालसाली रु. २४.९४ लाख निव्वळ नफा झाला आहे. या मध्ये मागील वर्षाचा शिल्लक नफा रु. ०.०२ लाख जमा केल्यास रु. २४.९६ लाख हा निव्वळ नफा विनियोगासाठी उपलब्ध होतो. या नफ्याची विभागणी खालील प्रमाणे करावी, अशी शिफारस संचालक मंडळ आपणांस करीत आहे.



विवरण	२०२०-२१	२०१९-२०
संविधिक राखीव निधी	६,२३,८९४.००	२,२२,११६.००
आकस्मत निधी	२,४९,५५८.००	८८,८४६.००
शैक्षणिक निधी	८१,५००.००	३०,३९६.००
गुंतवणूक चढउतार निधी	१०,०१,०००.००	-
तंत्रज्ञान विकास निधी	५०,०००.००	५०,०००.००
कर्मचारी कल्याण निधी	३,००,०००.००	२,००,०००.००
इमारत निधी	१,८५,०००.००	२,९५,०००.००
पुढील वर्षासाठी शिल्लक	४,६२४.००	२,१०५.००
एकुण	२४,९५,५७६.००	८,८८,४६३.००

**१०) लाभांश :**

लाभांश वाटप करताना सभासदांचे हित साधण्याबरोबर भांडवल वाढविण्याचा समतोल राखत गेली अनेक वर्षे सभासदांना लाभांश वाटपाचे धोरण बँक राबवीत आली आहे. परंतु मागील वर्षी कोरोनामुळे निर्माण झालेल्या परिस्थितीत रिझर्व बँकेने आर्थिक वर्ष २०१९-२०२० करिता बँकांना लाभांश न देणे बाबत निर्देश दिले होते. सदर चे निर्देश रिझर्व बँकेच्या दिनांक २२-०४-२०२१ च्या परिपत्रकानुसार शिथिल केले असले तरी बँकेचे भांडवल सुरक्षित व मजबुत करण्याच्या दृष्टिकोनातून या ही वर्षी लाभांश न देणे बाबतचे धोरण संचालक मंडळाने अंगिकारले आहे.

**११) संचालक मंडळ सभा व उपसमिती सभा :**

सर्वसाधारणपणे सभांना सर्व संचालक उपस्थित असतात व सर्व निर्णय सर्वानुमते घेतले जातात. संचालक मंडळ आपले भागधारक व ग्राहकांचा बँकेवरील विश्वास वाढविण्याकरीता कार्यरत असते. तसेच अद्ययावत तंत्रज्ञानाच्या सहाय्याने दैनंदिन कामकाज सुरळीत होण्याकरीता धोरणात्मक निर्णय घेत असते. संचालक मंडळाची निर्णयक्षमता, एकोपा आणि परिपक्वता याची वैधानिक लेखापरिक्षकांनी नोंद घेतली आहे. अहवाल सालात खालील प्रमाणे संचालक मंडळ सभा व उपसमिती सभा झाल्या आहेत.

	संचालक मंडळ सभा	कर्ज उपसमिती सभा	कर्मचारी उपसमिती सभा	कर्ज वसुली उपसमिती सभा	लेखापरिक्षण उपसमिती सभा	गुंतवणुक उपसमिती सभा	कार्यकारी उपसमिती सभा	आयटी स्टॅटेजी आणि स्टॅरींग समिती सभा
झालेल्या एकूण सभा	१३	१४	०५	०६	०७	०४	०२	०३





**१२) जिंदगी व देयता उपसमिती :**

बँकींग क्षेत्रातील स्पर्धेत टिकून राहण्यासाठी बाजार जोखमीची अद्ययावत माहिती व्यवस्थापनाला देणे, कर्ज व ठेवी यावरील व्याजदरामध्ये वेळोवेळी आवश्यक ते बदल करणे, यासाठी वेगवेगळ्या जोखीमांना ओळखून त्यांचे मूल्यमापन करणे व त्यांचे व्यवस्थापन करणे, यासाठी बँकेच्या विविध विभागांचे व्यवस्थापक व अधिकारी यांची जिंदगी व देयता उपसमिती (ALCO) कार्यरत आहे. या उपसमितीच्या सभा नियमितपणे होत असतात.

**१३) मनुष्यबळ विकास :**

बँकींग क्षेत्रातील तीव्र स्पर्धात्मक वातावरणामुळे आपले ग्राहक टिकविणे व वाढविणे हे फार महत्वाचे आहे. याची जबाबदारी सर्वस्वी कर्मचाऱ्यांवर येते. कर्मचाऱ्यांना बँकींगमध्ये नित्यनव्या बदलांना सामोरे जाण्यासाठी बँकेतर्फे बँकींग क्षेत्रातील तज्ञ मंडळीकडून कर्मचाऱ्यांना प्रशिक्षण दिले जाते. तसेच रिझर्व्ह बँक व इतर सहकारी प्रशिक्षण संस्थानी Online द्वारे आयोजित केलेल्या प्रशिक्षणाकरीता कर्मचाऱ्यांनी भाग घेतलेला आहे. तसेच बँकेने संचालकांना व कर्मचाऱ्यांना प्रशिक्षण देण्यासाठी महाराष्ट्र-राज्य सहकारी बँक्स असोसिएशन लि., मुंबई यांच्या ऑनलाईन प्रशिक्षण केंद्राचे सभासदत्व स्विकारले आहे, ज्यायोगे बँकेतील कर्मचाऱ्यांचे ज्ञान व निर्णय घेण्याची क्षमता वाढून ग्राहक सेवेमध्ये वृद्धी होईल. कोविड प्रादुर्भावामुळे आर्थिक वर्ष २०२०-२०२१ मध्ये सर्व कर्मचारी तसेच संचालकांना Online पध्दतीने प्रशिक्षण देण्यात आलेले आहे.

**१४) नॉन बँकींग व्यवसाय :**

बँकींग व्यवसायातून मिळणाऱ्या उत्पन्नाव्यतिरिक्त इतर उत्पन्न वाढविण्यासाठी बँकेने जीवन विम्यासाठी लाईफ इन्शुरन्स कार्पोरेशन ऑफ इंडिया आणि कोटक महिन्द्रा लाईफ इन्शुरन्स कं. लिमिटेड बरोबर Corporate Agency करार, तसेच सर्वसाधारण विम्यासाठी श्रीराम जनरल इन्शुरन्स कं. लिमिटेड बरोबर Corporate Agency करार केला आहे. तसेच न्यु इंडिया अॅशुरन्स कंपनी मार्फत प्रधानमंत्री सुरक्षा विमा योजना व L.I.C. मार्फत प्रधानमंत्री जीवन ज्योती बिमा योजना कार्यान्वित आहेत. या व्यवसायाद्वारे बँकेला अहवालवर्षी रु. १.४० लाख कमिशन मिळाले आहे. आपण आपला व आपल्या कुटुंबियांचा जीवन विमा व इतर सर्वसाधारण विमा आपल्या बँकेमार्फतच करावा, अशी आपणांस विनंती करतो.

**१५) तंत्रज्ञान :**

बँकींग क्षेत्रातील सध्याची स्पर्धा व आव्हाने लक्षात घेता ग्राहकांना अद्यावत तंत्रज्ञानाचा अधिकाधिक वापर बँक करीत आहे. नविन तंत्रज्ञानाने आर्थिक व्यवहार अधिक स्वस्त व वेगाने होत आहेत. बँक जास्तीत जास्त सुविधा ग्राहकांना उपलब्ध करून देत आहे, त्यांचा वापरही मोठ्या प्रमाणात होत आहे.

बँकेने इमिजिएट मोबाईल पॅमेंट सिस्टीम (IMPS), पॉईंट ऑफ सेल (POS), बी.बी.पी.अेस.(BBPS) या सेवा दिलेल्या आहेत. सर्व खातेदार/सभासद या सेवेस खुप मोठा प्रतिसाद देत आहेत. डिजीटल व्यवहारांच्या संख्येत मोठ्या प्रमाणात वाढ झालेली आहे. तसेच आपल्या बँकेला यु.पी.आय (UPI), पॅमेंट सिस्टीम व भीम अॅप (BHIM) सुरू करण्याची परवानगी एन्.पी.सी.आय. (NPCI) कडून मिळाली आहे. त्यानुसार आगामी आर्थिक वर्षात सदर सेवा ग्राहकांना उपलब्ध होईल.





**१६) वैधानिक लेखा परिक्षण :**

आपल्या बँकेचे सन २०२०-२१ चे वैधानिक लेखापरिक्षण शासनमान्य नामतालिकेमधून नेमणूक केलेले मे. उ. द. कचरे अँड कं. - चार्टर्ड अकाउंटंट यांनी केले. त्यांनी लेखापरिक्षण पूर्ण करून बँकेच्या कामकाजाबाबत समाधान व्यक्त केले आणि बँकेचा ऑडीट "अ" वर्ग कायम ठेवला आहे.

**१७) रिझर्व्ह बँक तपासणी :**

रिझर्व्ह बँक ऑफ इंडिया यांचे कडून मार्च २०१९ अखेर वैधानिक तपासणी झालेले असून त्यांनी केलेल्या सूचना, मार्गदर्शन व सहकार्याबद्दल बँक त्यांची आभारी आहे.

**१८) बँकेच्या कार्यकारी मंडळाच्या पंचवार्षिक निवडणूकी बाबत (सन २०२०-२०२५) :**

सध्या अस्तित्वात असलेल्या बँकेच्या कार्यकारी मंडळाचा कालावधी ०९ जून २०२० रोजी संपला असून कोविड-१९ च्या प्रादुर्भावामुळे निर्माण झालेल्या परिस्थितीमुळे महाराष्ट्र-शासनाने विद्यमान संचालक मंडळाला पुढील निवडणूक होईपर्यंत मुदतवाढ दिलेली आहे. सन २०२०-२०२५ या कालावधी करीता बँकेच्या संचालक मंडळाची निवडणूक महाराष्ट्र-शासनाच्या राज्य सहकारी निवडणूक प्राधिकरणामार्फत शासनाच्या निर्देशानुसार घेतली जाईल.

**१९) क्रियाशील आणि अक्रियाशील सभासद बाबत :**

महाराष्ट्र-सहकारी संस्था अधिनियम १९६० च्या कलम २६(२) अन्वये संस्थेच्या प्रत्येक सभासदाने उपविधी मध्ये नमूद केल्याप्रमाणे सेवांचा किमान मर्यादित वापर करणे बंधनकारक आहे. जो सभासद उपविधीमध्ये नमूद केल्याप्रमाणे सेवांचा किमान मर्यादित वापर करणार नाही अशा सभासदांचे "अक्रियाशील सभासद" म्हणून वर्गीकरण करण्यात येईल व असा सभासद अधिनियम, नियम व उपविधी मध्ये तरतूद केलेल्या सभासदांच्या हक्कांस पात्र असणार नाही. म्हणूनच आपण बँकेचे क्रियाशील सभासद असल्याची खात्री करून घ्यावी. बँकेने अक्रियाशील सभासदांना नोटीशीद्वारे कळविले आहे. अशा सभासदांनी "क्रियाशील सभासद" होण्यासाठीचे निकष पूर्ण करावेत.

**२०) कर्मचारी वर्ग :**

बँकेच्या दैनंदिन कामकाजात अधिकारी व कर्मचारी वर्ग यांचे संपूर्ण सहकार्य संचालक मंडळास वेळोवेळी मिळत आले आहे. आजच्या स्पर्धात्मक युगात टिकून राहण्यासाठी कार्यक्षम मनुष्यबळ व्यवस्थापन ही एक आवश्यक बाब आहे. बँकेच्या ध्येयांपैकी एक ध्येय म्हणजे व्यापक दृष्टीकोन ठेऊन स्वस्थ कार्यस्थान निर्माण करणे, कर्मचाऱ्यांना व्यस्त व प्रेरीत करण्याचे निश्चित करताना बँकेची ध्येय साध्य करणे हे आहे.

**२१) श्रध्दांजली :**

सन २०२०-२०२१ मध्ये आपल्या ज्या भागधारकांचे, ठेवीदारांचे, खातेदारांचे, हितचिंतकांचे निधन झाले त्यांच्या कुटुंबियांच्या शोकात आम्ही सहभागी आहोत. दिनांक २५ एप्रिल २०२१ रोजी बँकेचे विद्यमान संचालक कै. श्री. पांडुरंग धोंडु जांगळी यांचे आकस्मित निधन झाले. त्यांच्या कुटुंबियांच्या शोकात वैश्य बँक परिवार सहभागी आहे.

**२२) आभार :**

बँक आपले सभासद, ठेवीदार, खातेदार, कर्मचारी, हितचिंतक, विभिन्न संस्था पदाधिकारी, सन्माननीय व्यक्ती यांचे त्यांनी वेळोवेळी दिलेल्या सहयोग, मार्गदर्शन आणि सल्ल्याविषयी कृतज्ञतापूर्वक आभारी आहे.



विशेष आभार

- १) भारतीय रिझर्व्ह बँक, सहकारी बँक पर्यवेक्षण विभाग, मुंबई क्षेत्रिय कार्यालय.
- २) सहकार आयुक्त, पुणे.
- ३) जिल्हा उपनिबंधक सहकारी संस्था-मुंबई शहर.
- ४) विशेष लेखा परिक्षक - सहकारी संस्था मुंबई शहर
- ५) मे. व्ही. डी. खांडेकर आणि कंपनी - चार्टर्ड अकाउंटंट (कनकरंट ऑडीटर)
- ६) मे. सुनिल गुजर अॅन्ड असोसिएटस् - चार्टर्ड अकाउंटंट (टॅक्स ऑडीटर)
- ७) मे. टेम्पलसॉफ्ट सोल्युशन प्रा. लि. (सिस्टिम ऑडीटर)
- ८) कायदा सल्लागार - अॅड. विलास नाईक, अॅड. नितीन उजगरे, अॅड. पी. के. जैन,  
अॅड. एन. एन. भद्रशेटे, अॅड. अजय मसणे, अॅड. प्रकाश शेणॉय
- ९) बँकर्स - महाराष्ट्र-राज्य सहकारी बँक, मुंबई जिल्हा मध्यवर्ती सहकारी बँक, सारस्वत बँक,  
आय. डी. बी. आय. बँक, बँक ऑफ इंडिया, शामराव विठ्ठल कॉ. ऑ. बँक, ठाणे जनता सहकारी बँक,  
डोबीवली नागरी सहकारी बँक
- १०) महाराष्ट्र-अर्बन को. ऑप. बँक फेडरेशन, मुंबई
- ११) दि. बृह्ममुंबई नागरी सहकारी बँक असोशिएशन लि., मुंबई
- १२) महाराष्ट्र-राज्य सहकारी बँक असोशिएशन
- १३) मा. श्री. आनंदराव अडसूळ - माजी खासदार, माजी केंद्रीय अर्थ राज्य मंत्री व  
अध्यक्ष - को. ऑप. बँक एम्प्लॉईज युनियन व युनियनचे सर्व पदाधिकारी
- १४) कोंकणस्थ वैश्य समाज व इतर सर्व वैश्यवाणी समाज संस्था
- १५) भोईवाडा पोलिस स्टेशन, व्ही. पी. रोड पोलिस स्टेशन, ना. म. जोशी मार्ग पोलिस स्टेशन.

सद्यःस्थितीत रिझर्व्ह बँक ही प्रत्येक नागरी सहकारी बँकेच्या प्रगतीकडे लक्ष ठेवून आहे. आज जरी आपली बँक ही आर्थिक स्थैर्याकडे वाटचाल करत असली तरी या पुढे आपल्याला अधिक व्यावसायिक दृष्टीकोन ठेवणे आवश्यक ठरणार आहे. त्यादृष्टीने सर्व सभासदांचे सहकार्य मिळेल अशी संचालक मंडळास खात्री आहे.

जय हिंद! जय महाराष्ट्र!! जय सहकार!!!

संचालक मंडळाच्या आदेशावरून

(दशरथ बा. रेडीज)

अध्यक्ष

मुंबई दिनांक : ०८-०९-२०२१



स्वतंत्र लेखापरिक्षक अहवाल

प्रति,  
सभासद  
वैश्य सहकारी बँक लिमिटेड, मुंबई

महाराष्ट्र-सरकारी संस्था अधिनियम, १९६० च्या कलम ८१ अन्वये आवश्यक असलेल्या आर्थिक विवरणपत्रांवरील अहवाल :  
मत :

- १) आम्ही वैश्य सहकारी बँक लि., मुंबई (बँक) यांच्या सोबत जोडलेल्या आर्थिक विवरणपत्रांचे ३१ मार्च २०२१ अखेरचे लेखा परिक्षण केले आहे, ज्यामध्ये ३१ मार्च २०२१ रोजीचा ताळेबंद आणि नफा-तोटा पत्रक आणि कॅश फ्लो विवरण आणि महत्वाच्या लेखा धोरणांचा सारांश आणि इतर स्पष्टीकरणात्मक माहिती समाविष्ट आहे. मुख्य कार्यालय आणि सर्व ६ शाखांचे लेखापरिक्षण आम्ही केले असून ते या आर्थिक विवरणपत्रांमध्ये एकत्रीत आहेत.
- २) आमच्या मते आणि आम्हाला मिळालेल्या माहितीनुसार आणि दिलेल्या स्पष्टीकरणानुसार आर्थिक विवरणपत्रे व त्यावरील टिपा या महाराष्ट्र-सहकारी संस्था अधिनियम, १९६० बँकिंग नियमन अधिनियम १९४९, रिझर्व्ह बँकेने वेळोवेळी जाहिर केलेली परिपत्रके व मार्गदर्शक सूचना, बँकिंग कंपन्यांना आवश्यक व लागू होणारे इन्स्टिट्यूट ऑफ चार्टर्ड अकाउंटंट्स ऑफ इंडिया (आयसीएआय) द्वारे जारी केलेले लेखा मानक (एस) जी भारतात सामान्यतः स्विकारल्या गेलेल्या लेखा तत्वांशी सुसंगत खरे आणि निष्पक्ष दृष्य दर्शवितात :
  - अ) ३१ मार्च, २०२१ रोजी ताळेबंदात बँकेची स्थिती.
  - ब) त्या तारखेला संपलेल्या वर्षासाठी नफा-तोटा पत्रकात नफ्याच्या बाबतीत.
  - क) त्या तारखेला संपलेल्या वर्षासाठी कॅश फ्लो विवरणात कॅश फ्लो बाबत.

**मताचा आधार :**

द इन्स्टिट्यूट ऑफ चार्टर्ड अकाउंटंट्स ऑफ इंडिया (आयसीएआय) ने लेखा परिक्षणासाठी जारी केलेल्या मानकांनुसार (एसएज) आमचे लेखापरिक्षण पूर्ण केले आहे. त्या मानकानुसार आमच्या जबाबदाऱ्या "लेखापरिक्षकांची जबाबदारी" या मथळ्याखाली अहवालात पुढे नमूद केली आहे. आम्ही द इन्स्टिट्यूट ऑफ चार्टर्ड अकाउंटंट्स ऑफ इंडिया ने जारी केलेल्या आचारसंहिते नुसार बँकेपासून स्वतंत्र आहोत आणि त्या कायद्याच्या तरतुदी आणि आम्ही त्याखालील नियमांच्या तरतुदीनुसार आर्थिक विवरणांचे लेखापरिक्षण करण्यासाठी प्रमाण नैतिक जबाबदारी पाळली आहे. आमचा विश्वास आहे की आम्हाला मिळालेले लेखापरिक्षण पुरावे आमच्या मताचा आधार देण्यासाठी पुरेसे आणि योग्य आहेत.

**आर्थिक विवरणपत्रे आणि त्यावरील लेखा परीक्षण अहवालाव्यतीरीकत इतर माहिती :**

बँकेचे व्यवस्थापन इतर माहितीसाठी जबाबदार आहे. इतर माहितीमध्ये आर्थिक विवरणपत्रे व लेखा परीक्षण अहवाल अंतर्भूत नाही. आर्थिक विवरणपत्रांवरील आमच्या अभिप्रायामध्ये इतर माहिती समाविष्ट नसून आम्ही त्यावर कोणतेही आश्वासन किंवा निष्कर्ष व्यक्त करत नाही. आर्थिक विवरणपत्रांच्या लेखा परीक्षणादरम्यान इतर माहिती वाचण्याची जबाबदारी आमची असून ती माहिती आर्थिक विवरणपत्रांबरोबर विसंगत असल्यास किंवा त्याबाबत भैतिकदृष्ट्या चुकीचे विधान असल्यास ती आमची जबाबदारी आहे. जर आम्ही केलेल्या कार्याच्या आधारावर आम्ही निष्कर्ष काढतो की, इतर माहिती संदर्भात भौतिक चुकीचे विधान आहे, तर आम्हाला सदर बाब प्रशासन व वार्षिक सर्वसाधारण सभेत सभेच्या निदर्शनास आणणे आवश्यक आहे.

**आर्थिक विवरणपत्रांची व्यवस्थापनाची जबाबदारी :**

महाराष्ट्र-सहकारी संस्था अधिनियम, १९६० व त्याखालील नियम, बँकिंग नियमन कायदा, १९४९, रिझर्व्ह बँकेने वेळोवेळी जाहिर केलेली परिपत्रके आणि मार्गदर्शक सूचना आणि द इन्स्टिट्यूट ऑफ चार्टर्ड अकाउंटंट्स ऑफ इंडिया यांनी जारी केलेले लेखा मानक आणि बँकांना लागू असणारी भारतात सर्वसाधारण पणे स्विकारली जाणारी हिशोबाची तत्वे यांना अनुसरून बँकेची आर्थिक स्थिती, आर्थिक कामगिरी आणि कॅश फ्लो बाबत खरे आणि निष्पक्ष दृष्य दर्शवणारी आर्थिक विवरणपत्रे तयार करण्याची जबाबदारी व्यवस्थापनाची आहे.

या जबाबदारीमध्ये बँकेच्या मालमत्तेचे रक्षण करण्यासाठी आणि फसवणूक आणि इतर अनियमितता रोखण्यासाठी आणि शोधण्यासाठी कायद्याच्या तरतुदी नुसार पुरेशा लेखा नोंदी ठेवणे समाविष्ट आहे, योग्य लेखा धोरणांची निवड व वापर करणे, वाजवी व विवेकपूर्ण निर्णय घेणे व अंदाज करणे, आणि फसवणूक किंवा त्रुटीमुळे केलेल्या गैरविधानांपासून मुक्त, खरे आणि निष्पक्ष दृष्य दर्शवणारी आर्थिक विवरणपत्रे तयार करण्यासाठी परिपूर्ण व अचूक लेखा नोंदी प्रभावीपणे राबविण्यासाठी पुरेशा अंतर्गत आर्थिक नियंत्रणेच्या देखभाल व अंमलबजावणीसाठी योग्य रचना करणे आदी बाबी अंतर्भूत आहेत. जोपर्यंत बँकेचे व्यवस्थापन बँक अवसायान आणू इच्छित नाही किंवा बँकेचे कामकाज बंद करणे किंवा तसे करण्यास इतर कोणताही वास्तववादी पर्याय नसल्यास संस्था चालू राहण्याच्या संकल्पनेनुसार आर्थिक विवरणपत्रे तयार करताना संस्थेचे मूल्य ठरवण्याची जबाबदारी व्यवस्थापनाची असून त्याबाबत माहिती देण्याची जबाबदारी व्यवस्थापनाची आहे. बँकेच्या आर्थिक अहवाल प्रक्रियेवर देखरेख ठेवण्यासाठी व्यवस्थापन जबाबदार आहे.

**लेखापरिक्षकाची जबाबदारी :**

आमचे उद्दीष्ट हे आर्थिक विवरणपत्रे ही गैरविधान, फसवणूक किंवा त्रुटी यापासून मुक्त असल्याचे वाजवी आश्वासन मिळवणे आणि आमच्या अभिप्रायासह लेखा परिक्षण अहवाल जारी करणे आहे. वाजवी आश्वासन हे उच्च प्रतीचे आश्वासन आहे. परंतु एस.ए नुसार केलेल्या लेखापरिक्षणा मध्ये महत्वाचे गैरविधानाचा नेहमीच शोध घेतला जाईल याबाबत खात्री देता येत नाही. फसवणूक किंवा त्रुटी मुळे उद्भवलेले चुकीचे विधान वैयक्तिकपणे किंवा एकत्रितपणे केवळ तेव्हाच साहित्य मानले जाईल. जेव्हा अश्या आर्थिक विवरणपत्रांच्या आधारावर घेतलेल्या वापरकर्त्यांच्या आर्थिक निर्णयावर प्रभाव पडण्याची अपेक्षा केली जाऊ शकते.

एसए च्या नुसार लेखापरिक्षणाचा भाग म्हणून आम्ही व्यावसायीक निर्णय आणि संपूर्ण लेखापरिक्षणात व्यावसायीक संशय कायम ठेवतो, व आम्ही



- फसवणूक किंवा त्रुटीमुळे आर्थिक विवरणपत्राच्या गैरविधानांच्या जोखमीची ओळख व मूल्यांकन त्यानुसार त्या जोखमीला प्रतिसाद देणारी लेखापरीक्षण प्रक्रीयेची रचना करतो आणि आमचा अभिप्राय देण्यासाठी आवश्यक व पुरेशी माहिती मिळवतो. फसवणूकीमुळे होणाऱ्या गैरविधानांचा शोध न घेण्याचा धोका ह्या त्रुटीमुळे निर्माण झालेल्या धोक्यापेक्षा जास्त असतो कारण फसवणूकीमध्ये संगनमत, बनावटपणा, हेतुपुरस्सर वगळणे, चुकीचे निवेदन किंवा अंतर्गत नियंत्रणाचे अधिलिखित करणे समाविष्ट असू शकते.
- व्यवस्थापनाने वापरलेल्या लेखाधोरणांच्या योग्यतेचे व केलेला लेखा अंदाज व संबंधीत प्रकटीकरणाच्या वाजवीपणाचे मूल्यांकन करीतो.
- व्यवस्थापनाने "चालू संस्था" संकल्पनेच्या आधारांनुसार केलेल्या लेखांच्या वापराच्या योग्यतेवर आणि मिळविलेल्या लेखापरीक्षण पुराव्यांच्या आधारावर एकाधी महत्वाची अनिश्चित घटना किंवा स्थिती जी बँकेच्या "चालू संस्था" संकल्पनेवर लक्षणीय शंका उपस्थित करू शकेल या बाबत निष्कर्ष काढतो. जर महत्वाची अनिश्चितता असल्याचे आम्ही भाष्य केले तर, तर आम्हाला त्याबाबतीत आमच्या लेखापरीक्षण अहवालात, आर्थिक विवरणपत्रात स्वतंत्र लक्ष वेधणे आवश्यक आहे, किंवा जर असे प्रकटीकरण अपुरे असल्यास आमचे मत सुधारण्यासाठी आम्हाला लक्ष वेधणे आवश्यक आहे. आमचे निष्कर्ष आमच्या लेखापरीक्षण अहवालाच्या तारखेपर्यंत प्राप्त झालेल्या लेखापरीक्षण पुराव्यांवर आधारित आहेत. तथापि भविष्यातील घटना किंवा स्थितीमुळे बँकेला "चालू संस्था" या संकल्पनेचे वापर बंद करावे लागेल.
- अर्थिक विवरणपत्रांचे सादरीकरण, रचना प्रकटीकरण व सामग्रीचे मूल्यांकन करतो, व ह्या आर्थिक विवरणपत्रातुन अंतर्निहित व्यवहार व घटना यांचे निष्पक्ष सादरीकरण प्राप्त होते याचे मूल्यांकन करतो.
- इतर गोष्टींबरोबरच, प्रशासनाशी संवाद साधतो, लेखापरीक्षणाची नियोजित व्याप्ती, वेळ आणि लक्षणीय लेखापरीक्षण निष्कर्ष बाबत यासह आणि अंतर्गत नियंत्रणांमध्ये लक्षणीय कमतरताबाबत ज्या आम्ही आमच्या लेखापरीक्षणा दरम्यान ओळखतो.
- इतर बाबी बरोबरच आमच्या स्वतंत्रते संबंधात आवश्यक नैतिकतेचे पालन केले असून जेथे आवश्यक असेल तेथे योग्य प्रशासनाबाबत भाष्य केले आहे.
- चालू कालावधीच्या आर्थिक विवरणपत्रांचे लेखापरीक्षण करताना प्रशासनाबाबतच्या महत्त्वाच्या बाबी निश्चित करतो व त्यावर भाष्य करितो. आम्ही आमच्या लेखापरीक्षण अहवालात ज्या बाबी कायदा किंवा नियमन द्वारे सार्वजनिक प्रकटीकरणासाठी प्रतिबंधित नाही अशा प्रकरणांचे वर्णन करतो किंवा अत्यंत दुर्मिळ परिस्थितीत आम्ही उर्वरतो की एखादी बाब आमच्या अहवालात संप्रेषित केली जाऊ नये कारण त्याचे प्रतिकूल परिणाम महत्त्वाच्या वाजवी सार्वजनिक हिताच्या फायद्यापेक्षा जास्त अपेक्षित आहेत.

### इतर बाबी :

बँक कोविड-१९ महामारी अंतर्गत आर्थिक परिस्थितीवर सतत देखरेख करत असून या आर्थिक विवरणाच्या मंजूरीच्या तारखेदिवशी बँकेच्या कामकाजावर व आर्थिक विवरणावर होणारा परिणाम अनिश्चित आहे. कोविड-१९ मुळे होणाऱ्या आव्हानांच्या संदर्भात बँक सातत्याने मूल्यमापन करित आहे. या संदर्भात आमचे मत बदललेले नाही.

### इतर कायदेशिर आणि नियमक बाबींवरील अहवाल :

बँकींग नियमन कायद्याच्या कलम २९ मधील तरतूदीनुसार आणि महाराष्ट्र-सहकारी संस्था अधिनियम १९६० च्या आवश्यकतेनुसार ताळेबंद आणि नफा-तोटा पत्रक तयार केले आहेत.

### आम्ही अहवाल देतो की :

- अ) आमच्या लेखापरीक्षणाच्या हेतू साठी आमच्या सर्वोत्तम ज्ञान आणि विश्वासानुसार आवश्यक सर्व माहिती आणि स्पष्टीकरण प्राप्त केले आहे आणि ते आम्हाला समाधानकारक आढळले.
- ब) आमच्या मते आम्ही केलेल्या खाते पुस्तकांच्या तपासणीनुसार बँकेने आवश्यक व योग्य खाते पुस्तके ठेवली आहेत.
- क) बँकेने केलेले जे व्यवहार आमच्या निदर्शनास आले ते बँकेच्या अधिकारात आहेत.
- ड) या अहवालात नमूद ताळेबंद, नफा-तोटा पत्रक आणि कॅश फ्लो पत्रक हे बँकेच्या खाते पुस्तकांशी जुळणारे आहेत.
- इ) बँकेने स्विकारलेली लेखा मानके ही बँकांसाठी लागू असणाऱ्या भारतात सामान्यतः स्विकारल्या गेलेल्या लेखा मानकांशी सुसंगत आहेत.
- फ) आमच्या मते आणि आम्हाला मिळालेल्या माहितीनुसार बँकेच्या खर्चाच्या किंवा पैशाच्या वसुलीमध्ये कोणतीही महत्त्वाची अनुचितता किंवा अनियमितता झालेली नाही.
- ग) आमच्या सर्वोत्तम माहितीनुसार सहकार निबंधकांनी इतर कोणत्याही बाबी निर्दिष्ट केलेल्या नाहीत ज्याचा अहवाल देणे आवश्यक आहे.

करिता मे.उ.द.कचरे अॅण्ड कं

सनदी लेखापाल

फर्म नं : १०४५१३ डब्ल्यु

उदय द. कचरे

भागिदार

सभासद क्र. : ०३८०४६

UDIN:21038046AAAAAGE3956

ठिकाण : मुंबई

दिनांक : २४ ऑगस्ट २०२१

हे मूळ विधानाचे शब्दशः भाषांतर आहे केवळ संदर्भसाठी



## Independent Auditor's Report

To  
The Members,  
Vaishya Sahakari Bank Ltd., Mumbai

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

### **Opinion:**

1. We have audited the accompanying financial statements of the **Vaishya Sahakari Bank Ltd., Mumbai** ('the Bank') as at 31<sup>st</sup> March, 2021, which comprise the Balance Sheet as at 31<sup>st</sup> March, 2021 and the Profit and Loss Account, and the Cash Flow Statement for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information. The reports of Head-Office and all 6 branches are audited by us and are consolidated in these financial statements.
2. In our opinion and to the best of our information and according to the explanations given to us, the said Financial Statements together with the Notes thereon give the information required by, the Maharashtra Cooperative Societies Act, 1960, the Banking Regulation Act, 1949, 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:
  - a) In the case of the **Balance Sheet**, of the state of affairs of the Bank as at **31st March, 2021**;
  - b) In the case of the **Profit and Loss Account** of the profit for the year ended on that date; and
  - c) In the case of the **Cash Flow Statement**, of cash flows for the year ended on that date.

### **Basis of Opinion**

We conducted our audit in accordance with the Standards on Auditing (SAs) issued by ICAI. Our responsibilities under those standards are further described under in the Auditors responsibility section of our report. We are independent of the Bank in accordance with Code of Ethics issued by the Institute of Chartered Accountants of India together with ethical requirements that are relevant to our audit of the Financial Statements under the provision of the Act and the Rules thereunder, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the Code of Ethics. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis of our opinion.

**Information Other than the Financial Statements and Auditor's Report Thereon** The Bank's management is responsible for the other information. The other information does not include the financial statements and our auditor's report thereon. Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon. In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether such other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to communicate the matter to those charged with governance and the members in the Annual General Meeting.

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

The Management is responsible for the preparation of these financial statements that give a true and fair view of the financial position, financial performance and cash flows of the bank in accordance with provisions of the Maharashtra Cooperative Societies Act, 1960 and rules made there under, the Banking Regulation Act, 1949, the guidelines issued by the Reserve Bank of India, and in accordance with standards issued by Institute of Chartered Accountant of India and accounting principles generally accepted in India so far as applicable to Banks. This responsibility also includes maintenance of adequate accounting records in accordance with the provisions of the Acts for safeguarding of the assets of the Bank and for preventing and detecting frauds and other irregularities; selection and application of appropriate accounting policies; making judgements and estimates that are reasonable and prudent; and design, implementation and maintenance of adequate internal financial controls, that were operating effectively for ensuring the accuracy and completeness of the accounting records, relevant to the preparation and presentation of the Financial Statements that give a true and fair view and are free from material misstatement, whether due to fraud or error. In preparing the financial statements, the management is responsible for assessing the Bank's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless the management either intends to liquidate the Bank or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

The management is also responsible for overseeing the Bank's financial reporting process.

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

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





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

- Identify and assess the risk of material misstatement of the Financial Statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Bank's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the Standalone Financial Statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Bank to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the Financial Statements, including the disclosures, and whether the Financial Statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including and significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.
- We also provide those charged with governance with a statement that we may have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.
- From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the Financial Statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

**Other Matter**

The Bank is continuously monitoring the economic conditions under the COVID-19 pandemic and impact on the Bank's operations and financial Statements is uncertain as on the date of approval of these financial Statements. The Bank is evaluating the situation on an ongoing basis with respect to the challenges faced due to COVID-19.

Our opinion is not modified in respect of this matter.

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

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 and as per requirement Maharashtra Co-operative Societies Act, 1960.

We report that:

- a) We have obtained all the information and explanations which to the best of our knowledge and belief were necessary for the purpose of our audit and have found to be satisfactory.
- b) 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.
- c) The transactions of the Bank which came to our notice have been within the Powers of the Bank.
- d) The Balance Sheet, the Profit and Loss Account and the Cash Flow Statement dealt with by this report are in agreement with the books of account.
- e) The Accounting standards adopted by the Bank are consistent with those laid down by the accounting principle generally accepted in India so far as applicable to Banks.
- f) In our opinion and according to information given to us, there has been no material impropriety or irregularity in the expenditure or in the realization of money due to the Bank.
- g) To the best of our knowledge no other matters have been specified by the Co-operative Registrar which required Reporting.

**For M/S U. D. Kachare & Co.**

**Chartered Accountants**

**Firm No.: 104513W**

sd/-

**Uday D. Kachare**

**Partner**

**Mem. No.: 038046**

UDIN:21038046AAAAGE3956

**Place : Mumbai**

**Date : 24<sup>th</sup> August, 2021**



तपशील :-

बँकेचे नांव	वैश्य सहकारी बँक लि., मुंबई
नोंदणीकृत कार्यालय पत्ता	७, तात्या घारपुरे पथ, गिरगांव, मुंबई - ४०० ००४.
नोंदणी क्र. व दिनांक	९४७५ दिनांक : १२ नोव्हेंबर १९४५
आर. बी. आय. चे लायसन्स क्र. व दिनांक	UBD.MH598P दिनांक : १० ऑक्टोबर १९८६
कार्यक्षेत्र	मुंबई मेट्रोपॉलिटन व ठाणे, पालघर, रायगड व रत्नागिरी जिल्हे.

(₹ लाखात)

मुख्य कार्यालयासहित शाखा		६+१
सभासद	नियमित	१४३९५
	नाममात्र	६६१
वसुल भाग भांडवल		५४८.५१
एकूण राखीव व इतर निधी		६५४.२३
ठेवी	बचत ठेवी	३५७३.४३
	चालु ठेवी	४७७.१४
	मुदत ठेवी	१००४९.१४
कर्जे	तारण कर्जे	८४५४.४२
	जामिनकी कर्जे	४२०.७१
	अग्रक्रम कर्जाची टक्केवारी	५७.८२%
	दुर्बल घटक कर्जाची टक्केवारी	१०.४४%
गुंतवणूक		५२९८.०२
थकबाकी टक्केवारी		८.३६%
ऑडिट वर्ग		अ
वर्ष अखेर नफा		२४.९६
एकूण कर्मचारी	पर्यवेक्षीय कर्मचारी	२८
	इतर कर्मचारी	४१
खेळते भांडवल		१५५३८.०६





**Vaishya Sahakari Bank Ltd., Mumbai**

**Balance Sheet as on 31st March, 2021**

दिनांक ३१ मार्च २०२१ रोजीचे ताळेबंद पत्रक

(Amount in ₹.)

31.03.2020 ₹.	CAPITAL AND LIABILITIES भांडवल व देणी	Schedule	31.03.2021 ₹.
<b>100,000,000.00</b>	Authorised Share Capital अधिकृत भाग भांडवल		<b>100,000,000.00</b>
5,45,22,200	Share Capital वसुल भाग भांडवल	1	5,48,50,775.00
6,50,52,010	Reserves and Surplus गंगाजळी व इतर निधी	2	6,79,89,294.00
132,19,29,718.00	Deposits ठेवी व इतर खाती	3	140,99,77,861.00
9,79,29,868.00	Current Liabilities and Provisions इतर देणी आणि तरतूदी	4	11,82,59,166.00
	Contingent Liabilities ₹. 30,51,672.00 कॉन्टिजेंट लायबिलिटीज ₹. (21,62,448.00)	11	
<b>153,94,33,796 .00</b>	<b>Total - एकूण</b>		<b>165,10,77,096.00</b>

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

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

B. A. Salvi Chief Executive Officer    S. B. Apishte Dy. Chief Ex. Officer    V. S. Kamerkar Director    S. S. Narkar Director    J. B. Gangan Director    S. R. Pathre Vice Chairperson    D. B. Redij Chairman

**For and on behalf of**  
**U. D. Kachare & Co.**  
Chartered Accountants  
Firm No.: 104513W  
sd/-

**Uday D. Kachare**  
Partner  
Mem. No. : 038046  
UDIN: 21038046AAAAGE3956

Place: Mumbai  
Date: 24th August, 2021



**Vaishya Sahakari Bank Ltd., Mumbai**

**Balance Sheet as on 31st March, 2021**

दिनांक ३१ मार्च २०२१ रोजीचे ताळेबंद पत्रक

(Amount in ₹.)

31.03.2020 ₹.	ASSETS मालमत्ता व येणी	Schedule	31.03.2021 ₹.
	Cash & Balances with RBI & Other Banks रोख व बँकेतील शिल्लक		
3,39,70,719.00	a) Cash on Hand रोख शिल्लक	5	3,39,38,175.00
12,59,16,971.00	b) Balance with Banks बँकेतील शिल्लक	6	5,69,32,365.00
33,49,65,858.00	Investments गुंतवणूक	7	52,98,01,742.00
90,96,21,190.00	Advances कर्ज येणे	8	88,75,12,732.00
4,37,70,688.00	Fixed Assets मालमत्ता	9	4,08,46,194.00
9,11,88,370.00	Other Assets इतर जिंदगी	10	10,20,45,888.00
<b>153,94,33,796.00</b>	<b>Total - एकूण</b>		<b>165,10,77,096.00</b>

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

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

B. A. Salvi  
Chief Executive Officer

S. B. Apishte  
Dy. Chief Ex. Officer

V. S. Kamerkar  
Director

S. S. Narkar  
Director

J. B. Gangan  
Director

S. R. Pathre  
Vice Chairperson

D. B. Redij  
Chairman

**For and on behalf of**  
**U. D. Kachare & Co.**  
Chartered Accountants  
Firm No.: 104513W  
sd/-

**Uday D. Kachare**  
Partner  
Mem. No. : 038046  
UDIN: 21038046AAAAAGE3956

Place: Mumbai  
Date: 24th August, 2021



**Vaishya Sahakari Bank Ltd., Mumbai**

**Profit and Loss Account for the year ended as on 31st March 2021**

दिनांक ३१ मार्च २०२१ अखेरचे नफा - तोटा पत्रक

(Amount in ₹.)

31.03.2020 ₹.	EXPENDITURE खर्च	Schedule	31.03.2021 ₹.
8,26,54,307.00	Interest Expended ठेवीवरील व्याज	14	8,03,86,627.00
5,91,13,248.00	Operating Expenses खर्च	15	5,97,25,205.00
6,10,401.00	Provisions and Contingencies तरतूदी	16	80,29,090.00
8,46,118.00	Profit Before Tax आयकर पूर्व नफा		30,20,972.00
<b>14,32,24,074.00</b>	<b>Total - एकूण</b>		<b>15,11,61,894.00</b>
1,60,000.00	Provision for Income Tax आयकर तरतूद		5,25,000.00
-	Provision for Deferred Tax डिफर्ड टॅक्स तरतूद		2,500.00
8,88,463.00	Net Profit After Tax निव्वळ नफा		24,95,576.00
<b>10,48,463.00</b>	<b>Total - एकूण</b>		<b>30,23,076.00</b>

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

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

B. A. Salvi  
Chief Executive Officer

S. B. Apishte  
Dy. Chief Ex. Officer

V. S. Kamerkar  
Director

S. S. Narkar  
Director

J. B. Gangan  
Director

S. R. Pathre  
Vice Chairperson

D. B. Redij  
Chairman

**For and on behalf of**  
**U. D. Kachare & Co.**  
Chartered Accountants  
Firm No.: 104513W  
sd/-

**Uday D. Kachare**  
Partner  
Mem. No. : 038046  
UDIN: 21038046AAAAGE3956

Place: Mumbai  
Date: 24th August, 2021



**Vaishya Sahakari Bank Ltd., Mumbai**

**Profit and Loss Account for the year ended as on 31st March 2021**

दिनांक ३१ मार्च २०२१ अखेरचे नफा - तोटा पत्रक

(Amount in ₹.)

31.03.2020 ₹.	INCOME उत्पन्न	Schedule	31.03.2021 ₹.
13,35,28,625.00	Interest Earned कर्ज व गुंतवणूकीवरील व्याज	12	13,07,79,433.00
1,67,841.00	Commission on Insurance Business विमा व्यवसायातून मिळणारे कमिशन	-	1,39,936.00
95,27,608.00	Other Income इतर जमा	13	2,02,42,525.00
<b>14,32,24,074.00</b>	<b>Total - एकूण</b>		<b>15,11,61,894.00</b>
1,185.00	Profit of Previous Year B/F मागील वर्षातील शिल्लक नफा		2,104.00
8,46,118.00	Profit Before Tax करपूर्व नफा		30,20,972.00
2,01,160.00	Excess Prov. for I.T./Differ Tax earlier year मागील वर्षातील आयकर/डिफर टॅक्स तरतूद वर्ग		
<b>10,48,463.00</b>	<b>Total - एकूण</b>		<b>30,23,076.00</b>

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

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

B. A. Salvi  
Chief Executive Officer

S. B. Apishte  
Dy. Chief Ex. Officer

V. S. Kamerkar  
Director

S. S. Narkar  
Director

J. B. Gangan  
Director

S. R. Pathre  
Vice Chairperson

D. B. Redij  
Chairman

**For and on behalf of**  
**U. D. Kachare & Co.**  
Chartered Accountants  
Firm No.: 104513W  
sd/-

**Uday D. Kachare**  
Partner  
Mem. No. : 038046  
UDIN: 21038046AAAAGE3956

Place: Mumbai  
Date: 24th August, 2021



**Vaishya Sahakari Bank Ltd., Mumbai**

**Balance Sheet as on 31st March, 2021**

(Amount in ₹.)

<b>CAPITAL AND LIABILITIES</b>	<b>Schedule</b>	<b>As on 31.03.2021</b> ₹.	<b>As on 31.03.2020</b> ₹.
<b>LIABILITIES</b>			
Share Capital	1	5,48,50,775	5,45,22,200
Reserves and Surplus	2	6,79,89,294	6,50,52,010
Deposits	3	140,99,77,861	132,19,29,718
Other Liabilities and Provisions	4	11,82,59,166	9,79,29,868
<b>Total</b>		<b>165,10,77,096</b>	<b>153,94,33,796</b>
<b>ASSETS</b>			
Cash on Hand	5	3,39,38,175	3,39,70,719
Balance with Banks	6	5,69,32,365	12,59,16,971
Investments	7	52,98,01,742	33,49,65,858
Advances	8	88,75,12,732	90,96,21,190
Fixed Assets	9	4,08,46,194	4,37,70,688
Other Assets	10	10,20,45,888	9,11,88,370
<b>Total</b>		<b>165,10,77,096</b>	<b>153,94,33,796</b>
Contingent Liabilities	11	30,51,672	21,62,448
Bills for Collection - Contra		-	-

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

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

B. A. Salvi  
Chief Executive Officer

S. B. Apishte  
Dy. Chief Ex. Officer

V. S. Kamerkar  
Director

S. S. Narkar  
Director

J. B. Gangan  
Director

S. R. Pathre  
Vice Chairperson

D. B. Redij  
Chairman

**For and on behalf of**  
**U. D. Kachare & Co.**  
Chartered Accountants  
Firm No.: 104513W  
sd/-

**Uday D. Kachare**  
Partner  
Mem. No. : 038046  
UDIN: 21038046AAAAGE3956

Place: Mumbai  
Date: 24th August, 2021



**Vaishya Sahakari Bank Ltd., Mumbai**

**Profit and Loss Account for the year ended as on 31st March 2021**

(Amount in ₹.)

	Schedule	As on 31.03.2021 ₹.	As on 31.03.2020 ₹.
<b>I. Income</b>			
Interest Earned	12	13,07,79,433	13,35,28,625
Commission on Insurance Business		1,39,936	1,67,841
Other Income	13	2,02,42,525	95,27,608
<b>Total</b>		<b>15,11,61,894</b>	<b>14,32,24,074</b>
<b>II. Expenditure</b>			
Interest Expended	14	8,03,86,627	8,26,54,307
Operating Expenses	15	5,97,25,205	5,91,13,248
Provisions and Contingencies	16	80,29,090	6,10,401
<b>Total</b>		<b>14,81,40,922</b>	<b>14,23,77,956</b>
<b>III. Profit Before Tax</b>		30,20,972	8,46,118
Less: Provision for Income Tax		5,25,000	1,60,000
Add/(Less): Excess Provision of Deferred Tax		(2,500)	2,01,160
<b>Net Profit After Tax</b>		<b>24,93,472</b>	<b>8,87,278</b>
Profit of Previous year brought forward		2,104	1,185
<b>Profit Available for Appropriation</b>		<b>24,95,576</b>	<b>8,88,463</b>

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

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

B. A. Salvi  
Chief Executive Officer

S. B. Apishte  
Dy. Chief Ex. Officer

V. S. Kamerkar  
Director

S. S. Narkar  
Director

J. B. Gangan  
Director

S. R. Pathre  
Vice Chairperson

D. B. Redij  
Chairman

**For and on behalf of**  
**U. D. Kachare & Co.**  
Chartered Accountants  
Firm No.: 104513W  
sd/-

**Uday D. Kachare**  
Partner  
Mem. No. : 038046  
UDIN: 21038046AAAAGE3956

Place: Mumbai  
Date: 24th August, 2021



**Schedule 1  
SHARE CAPITAL**

	As on 31.03.2021 ₹.	As on 31.03.2020 ₹.
Authorised Capital (40,00,000 Shares of ₹ 25 Each)	10,00,00,000	10,00,00,000
Issued & Subscribed & Paid-up Capital (21,94,031 Shares of ₹ 25 Each)	5,48,50,775	5,45,22,200
<b>Total :</b>	<b>5,48,50,775</b>	<b>5,45,22,200</b>

**Schedule 2  
RESERVES AND SURPLUS**

	As on 31.03.2021 ₹.	As on 31.03.2020 ₹.
<b>Statutory Reserves</b>		
Opening Balance	3,43,12,674	3,23,47,949
Additions during the year	16,47,290	19,64,725
Deductions during the year	-	-
<b>Total I</b>	<b>3,59,59,964</b>	<b>3,43,12,674</b>
<b>Other Reserves - II</b>		
<b>Building Fund</b>		
Opening Balance	1,38,07,879	1,52,99,879
Additions during the year	2,95,000	8,000
Deductions during the year	-	15,00,000
<b>Total</b>	<b>1,41,02,879</b>	<b>1,38,07,879</b>
<b>Special Reserve 36 I.T.</b>		
Opening Balance	7,03,560	7,03,560
Additions during the year	-	-
Deductions during the year	-	-
<b>Total</b>	<b>7,03,560</b>	<b>7,03,560</b>
<b>Staff Welfare Fund</b>		
Opening Balance	4,81,554	1,81,554
Additions during the year	2,00,000	3,00,000
Deductions during the year	4,30,000	-
<b>Total</b>	<b>2,51,554</b>	<b>4,81,554</b>
<b>Staff Gratuity Fund</b>		
Opening Balance	11,81,000	7,00,000
Additions during the year	9,50,000	11,81,000
Deductions during the year	11,81,000	7,00,000
<b>Total</b>	<b>9,50,000</b>	<b>11,81,000</b>
<b>Revaluation Reserve</b>		
Opening Balance	71,60,825	79,58,896
Additions during the year	-	-
Deductions during the year	-	-
Less: Depreciation recovered on increase in the value of premises	7,16,082	7,98,071
<b>Total</b>	<b>64,44,743</b>	<b>71,60,825</b>
<b>Investment Depreciation Reserve</b>		
Opening Balance	-	6,75,000
Additions during the year	8,64,000	-
Deductions during the year	-	6,75,000
<b>Total</b>	<b>8,64,000</b>	<b>-</b>

Cont...





	As on 31.03.2021 ₹.	As on 31.03.2020 ₹.
<b>Member Welfare Fund</b>	19,52,936	34,27,936
Additions during the year	-	-
Deductions during the year	4,68,280	14,75,000
<b>Total</b>	<b>14,84,656</b>	<b>19,52,936</b>
<b>Election Fund</b>	12,75,000	12,75,000
Additions during the year	-	-
Deductions during the year	-	-
<b>Total</b>	<b>12,75,000</b>	<b>12,75,000</b>
<b>Technology Development Fund</b>	1,40,000	1,40,000
Additions during the year	50,000	-
Deductions during the year	-	-
<b>Total</b>	<b>1,90,000</b>	<b>1,40,000</b>
<b>Investment Fluctuation Reserve</b>	-	5,06,000
Additions during the year	-	-
Deductions during the year	-	5,06,000
<b>Total</b>	-	-
<b>Education Fund (T)</b>	19,604	1,00,124
Additions during the year	30,396	-
Deductions during the year	-	80,520
<b>Total</b>	<b>50,000</b>	<b>19,604</b>
<b>Reserve for Contingencies</b>	31,28,515	27,33,828
Additions during the year	88,846	3,94,687
Deductions during the year	-	-
<b>Total</b>	<b>32,17,361</b>	<b>31,28,515</b>
<b>Brought Forward Profit</b>	8,88,463	39,46,869
Less : Appropriation	8,86,358	39,45,684
Add : Balance in Profit & Loss account	24,93,472	8,87,278
<b>Total</b>	<b>24,95,577</b>	<b>8,88,463</b>
<b>Grand Total (I+II)</b>	<b>6,79,89,294</b>	<b>6,50,52,010</b>

Schedule 3  
DEPOSITS

	As on 31.03.2021 ₹.	As on 31.03.2020 ₹.
<b>A Demand Deposits</b>		
(i) Current Deposits	4,77,18,620	4,55,10,693
(ii) Savings Bank Deposits	35,73,45,253	33,82,06,967
<b>B Term Deposits</b>		
(i) From Banks	-	-
(ii) From Others	100,49,13,988	93,82,12,058
<b>Total : A and B</b>	<b>140,99,77,861</b>	<b>132,19,29,718</b>



**Schedule 4  
OTHER LIABILITIES AND PROVISIONS**

	As on 31.03.2021 ₹.	As on 31.03.2020 ₹.
Interests Payable	46,70,588	52,87,436
Pay Order	15,11,016	13,79,008
Audit Fee Payable	5,24,088	3,76,500
Provision for Education Cess	1,20,000	90,000
Bad and Doubtful Debt Reserve	1,96,81,119	1,29,81,119
Provision For Standard Assets	36,30,000	36,30,000
Provision For SMA A/c's. (Covid - 19)	5,01,000	2,75,000
Provision of Income Tax	6,93,234	53,10,000
Overdue Interest Reserve	8,09,78,733	6,26,56,790
Deferred Tax Provision	2,500	-
Others (including provisions)	59,46,888	59,44,015
<b>Grand Total</b>	<b>11,82,59,166</b>	<b>9,79,29,868</b>

**Schedule 5  
CASH ON HAND**

	As on 31.03.2021 ₹.	As on 31.03.2020 ₹.
Cash on Hand	3,39,38,175	3,39,70,719
<b>Total</b>	<b>3,39,38,175</b>	<b>3,39,70,719</b>

**Schedule 6  
BALANCES WITH BANKS & MONEY AT CALL AND SHORT NOTICE**

	As on 31.03.2021 ₹.	As on 31.03.2020 ₹.
<b><u>In Current Account with</u></b>		
(I) Maharashtra State Co-op.Bank H.O.	86,09,131	2,35,97,740
(ii) Saraswat Bank, Lower Parel Branch	15,45,218	10,87,137
(iii) IDBI Bank, Kalwa Branch	25,00,000	44,99,982
(iv) MDCC Bank, Goregaon Branch	12,851	12,701
(v) Bank of India, Parel Branch	59,66,761	6,09,566
(vi) Dombivali Nagari Sahakari Bank	5,62,653	65,019
(vii) IDBI Bank-Inward RTGS / NEFT	47,81,797	95,82,882
(viii) IDBI CPS - RTGS/NEFT	73,64,263	81,08,942
(ix) IDBI Bank-Dadar (W) Branch	1,55,51,613	7,37,25,959
(x) IDBI Bank, Borivali (E) Branch	50,00,000	15,63,912
(xi) IDBI Bank, Goregaon (E) Branch	1,34,351	10,35,912
(xii) Saraswat Bank (IMPS) Lower Parel Branch	15,45,448	14,12,408
(xiii) Thane Janta Sahakari Bank	3,18,339	6,14,811
(xiv) Punjab and Maharashtra Co-operative Bank	30,39,940	-
<b>Total</b>	<b>5,69,32,365</b>	<b>12,59,16,971</b>



**Schedule 7**  
**INVESTMENTS**

	As on 31.03.2021 ₹.	As on 31.03.2020 ₹.
<b>I. Investments in India in</b>		
(i) Government Securities	24,51,98,864	19,39,02,945
(ii) State Govt. Securities	8,00,91,878	5,13,01,913
Other Approved Securities		
(iii) Fixed Dep. With MSC Bank	4,70,00,000	2,72,50,000
(iv) Shares of MSC & MDCC Bank	11,000	11,000
(v) Fixed Dep. With IDBI Bank	1,85,00,000	1,85,00,000
(vi) Fixed Dep. With Bank of India	1,65,00,000	65,00,000
(vii) Fixed Dep. With PMC Bank	3,00,00,000	3,00,00,000
(viii) Fixed Dep. With Shamrao Vithal Co-op. Bank	5,00,00,000	-
(ix) Fixed Dep. With Saraswat Co-op. Bank	3,75,00,000	25,00,000
(x) Fixed Dep. With Thane Janata Sahakari Bank	50,00,000	50,00,000
<b>Total</b>	<b>52,98,01,742</b>	<b>33,49,65,858</b>

**Schedule 8**  
**ADVANCES**

	As on 31.03.2021 ₹.	As on 31.03.2020 ₹.
(i) Bills Purchased and Discounted	-	-
(ii) Cash Credits, Overdrafts and Loans Repayable on Demand	24,17,00,812	28,66,78,843
(iii) Term Loans	64,58,11,920	62,29,42,347
<b>Total</b>	<b>88,75,12,732</b>	<b>90,96,21,190</b>
(i) Secured by Tangible Assets	84,54,41,945	86,98,02,718
(ii) Unsecured	4,20,70,787	3,98,18,472
<b>Total</b>	<b>88,75,12,732</b>	<b>90,96,21,190</b>



Schedule 9  
FIXED ASSETS

	As on 31.03.2021 ₹.	As on 31.03.2020 ₹.
<b>I. a) Premises</b>		
At cost as on 31st March of the preceding year	1,15,05,245	1,06,41,129
Additions during the year	-	18,16,072
Deductions during the year	-	-
Less: Depreciation during the year	2,17,222	1,53,885
Less: Depreciation recovered on increase in the value of premises	7,16,082	7,98,071
<b>Net Value</b>	<b>1,05,71,941</b>	<b>1,15,05,245</b>
<b>I. b) Parel Branch Premises Tenancy Rights</b>		
At cost as on 31st March of the preceding year	49,95,200	53,52,000
Additions during the year	-	-
Deductions during the year	-	-
Less: Amortisation during the year	3,56,800	3,56,800
<b>Net Value</b>	<b>46,38,400</b>	<b>49,95,200</b>
<b>I. Total Net Value</b>	<b>1,52,10,341</b>	<b>1,65,00,445</b>
<b>II. Other Assets</b>		
a) Furniture & Fixture	1,66,51,981	1,46,49,156
Additions during the year	3,78,290	30,23,748
Deductions during the year	-	2,16,231
Less: Depreciation during the year	8,32,346	8,04,692
<b>Net Value</b>	<b>1,61,97,925</b>	<b>1,66,51,981</b>
b) Encoding Machine	92,077	96,937
Additions during the year	-	-
Deductions during the year	-	-
Less: Depreciation during the year	4,604	4,860
<b>Net Value</b>	<b>87,473</b>	<b>92,077</b>
c) Car	8,18,071	9,62,902
Additions during the year	-	-
Deductions during the year	-	-
Less: Depreciation during the year	1,22,711	1,44,831
<b>Net Value</b>	<b>6,95,360</b>	<b>8,18,071</b>
d) Computer	22,88,960	20,16,437
Additions during the year	10,98,077	16,89,765
Deductions during the year	3	15
Less: Depreciation during the year	14,17,973	14,17,227
<b>Net Value</b>	<b>19,69,061</b>	<b>22,88,960</b>

Cont...



e) System Security	9,16,825	6,80,694
Additions during the year	20,927	2,75,056
Deductions during the year	-	-
Less: Depreciation during the year	46,335	38,925
<b>Net Value</b>	<b>8,91,417</b>	<b>9,16,825</b>
f) Fax Machine	29,057	30,591
Additions during the year	-	-
Deductions during the year	-	-
Less: Depreciation during the year	1,453	1,534
<b>Net Value</b>	<b>27,604</b>	<b>29,057</b>
g) Note Counting Machine	2,25,858	2,21,692
Additions during the year	-	15,478
Deductions during the year	-	-
Less: Depreciation during the year	11,295	11,312
<b>Net Value</b>	<b>2,14,563</b>	<b>2,25,858</b>
h) ATM Machine	34,63,713	23,06,432
Additions during the year	39,620	13,08,000
Deductions during the year	-	-
Less: Depreciation during the year	1,74,492	1,50,719
<b>Net Value</b>	<b>33,28,841</b>	<b>34,63,713</b>
i) Leasehold Improvement	27,83,701	24,37,916
Additions during the year	47,380	10,38,040
Deductions during the year	-	-
Less: Amortisation during the year	6,07,472	6,92,255
<b>Net Value</b>	<b>22,23,609</b>	<b>27,83,701</b>
<b>II. Total Net Value</b>	<b>2,56,35,853</b>	<b>2,72,70,243</b>
<b>Grand Total (I and II)</b>	<b>4,08,46,194</b>	<b>4,37,70,688</b>

Schedule 10  
OTHER ASSETS

	As on 31.03.2021 ₹.	As on 31.03.2020 ₹.
I. Interest Accrued and Receivable	8,76,75,480	6,96,39,884
II. Stationery and Stamps	6,77,663	5,64,047
III. Others	1,36,92,745	2,09,84,439
<b>Total</b>	<b>10,20,45,888</b>	<b>9,11,88,370</b>



**Schedule 11  
CONTINGENT LIABILITIES**

	As on 31.03.2021 ₹.	As on 31.03.2020 ₹.
I. Guarantees given on behalf of Constituents		
(a) In India	6,42,000	6,83,600
(b) Outside India	-	-
II. Acceptances, Endorsements and Other Obligations	-	-
III. DEAF - Scheme 2014	24,09,672	14,78,848
<b>Total</b>	<b>30,51,672</b>	<b>21,62,448</b>

**Schedule 12  
INTEREST EARNED**

	As on 31.03.2021 ₹.	As on 31.03.2020 ₹.
I. Interest / discount on advance / bills	10,32,74,406	10,78,50,818
II. Income on Investments	2,75,05,027	2,56,77,807
<b>Total</b>	<b>13,07,79,433</b>	<b>13,35,28,625</b>

**Schedule 13  
OTHER INCOME**

	As on 31.03.2021 ₹.	As on 31.03.2020 ₹.
I. Commission, Exchange and Brokerage	60,447	1,76,050
II. Profit on Sale of Investments-- SBI-MICF	-	10,17,423
III. Profit on Sale of Land, Building and Other Assets	4,798	24,191
Less: Loss on Sale of Land, Buildings and Other Assets	-	(1,27,042)
IV. Income earned by way of Dividends, etc.	-	1,105
V. Miscellaneous Income	2,01,77,280	84,35,881
<b>Total</b>	<b>2,02,42,525</b>	<b>95,27,608</b>

**Schedule 14  
INTEREST EXPENDED**

	As on 31.03.2021 ₹.	As on 31.03.2020 ₹.
I. Interest on Deposits	8,03,86,627	8,26,54,032
II. Interest on Inter-Bank Borrowings	-	275
<b>Total</b>	<b>8,03,86,627</b>	<b>8,26,54,307</b>



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

	As on 31.03.2021 ₹.	As on 31.03.2020 ₹.
I. Salaries to Employees	2,99,79,036	3,35,41,017
II. Rent, Taxes, Lighting & Insurance	58,28,887	65,39,821
III. Printing and Stationery	4,65,021	7,19,985
IV. Advertisement and Publicity	1,64,352	1,64,593
V. Depreciation on Bank's Property	28,28,431	27,27,985
VI. Directors' Fees, Allowances and Expenses	-	1,29,720
VII. Auditors' Fees and Expenses (including br. auditors)	6,80,000	5,69,923
VIII. Law Charges	35,500	96,750
IX. Postage, Telegrams, Telephones etc.	5,44,307	8,24,757
X. Repairs and Maintenance	6,57,763	8,51,935
XI. Expences Towards CBS	17,77,893	17,50,826
XII. Insurance (DICGC)	16,22,867	13,48,419
XIII. Other Expenditure	1,51,41,148	98,47,517
<b>Total</b>	<b>5,97,25,205</b>	<b>5,91,13,248</b>

**Schedule 16**  
**PROVISIONS AND CONTINGENCIES**

	As on 31.03.2021 ₹.	As on 31.03.2020 ₹.
I. Amortisation on Investment-HTM	2,39,090	3,35,401
II. Provision for Depreciation on Investment-AFS	8,64,000	-
III. Provision for Bad and Doubtful Debt Reserve (COVID-19)	2,26,000	2,75,000
IV. Provision for Bad and Doubtful Debt Reserve	67,00,000	-
<b>Total</b>	<b>80,29,090</b>	<b>6,10,401</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, 2021.**

**I.**

**A BACKGROUND:**

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

**B. 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 comply with generally accepted accounting principles ('GAAP'), statutory requirements prescribed under the Banking Regulation Act 1949, the Maharashtra Co-operative Societies Act, 1960, circulars and guidelines issued by the Reserve Bank of India (RBI) from time to time, the Accounting Standards(AS) issued by the Institute of Chartered Accountant of India (ICAI) and current practices prevailing within the banking industry-co-operative banks in India.

The Accounting policies adopted in the current year are consistent with those of the previous year except otherwise stated.

**C. 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 as on the date of the financial statements. Management believes that the estimates used in the preparation of the financial statements are prudent and reasonable. Actual results could differ from those estimates. Any revision in the accounting estimates are recognized prospectively in the current and future periods.

**II. Significant Accounting Policies:**

**A. Accounting Convention :**

The financial statements are drawn up in accordance with the historical cost convention (as modified by revaluation of premises), going concern basis and in accordance with generally accepted accounting principles and practices prevailing in the co-operative banks in India unless otherwise stated.

**B. Investments:**

**1. Classification of Investment:**

For the purpose of disclosure in the balance sheet, following investments are classified as required under Banking Regulation Act, 1949 and RBI guidelines;

Government securities, other approved securities, shares in co-operative bank, term deposit with co-operative bank, nationalized bank and commercial bank and other investment.

**2. Categorisation of Investment:**

In accordance with guidelines issued by RBI, the Bank classifies its investment portfolio into the following two categories:

- 1) 'Held to Maturity' : Securities acquired by the Bank with the intention to hold till maturity.
- 2) 'Available for Sale' : Securities which do not fall within the above categories are classified as 'Available for Sale'.

**3. For the purpose of valuation, following principles have been adopted:**

a) Central Government & State Government Securities:

- i. Held to Maturity: Investments under this category are carried at their acquisition cost. Premium, if any, paid on acquisition is amortized over the balance period to maturity. Book value of securities is reduced to the extent of amount amortized during the relevant accounting period. For any security acquired at discount to the face value, the discount earned on maturity is recognized only at the time of redemption.



- ii. Available for sale : Investments under this category are marked to market individual script wise at the end of the year, as per RBI guidelines. The net resultant depreciation is aggregated for each class of securities (as per para 1 under investments above) and the net depreciation is provided for. Net appreciation, if any, is ignored. On provision for depreciation, the book value of the individual security remains unchanged after marked to market.
- iii. Transfer between categories: Reclassification of investments from one category to another, is done in accordance with RBI guidelines. Transfer of securities from AFS category to HTM Category is carried out at the lower of acquisition cost or book value or market value on the date of transfer. Depreciation if any on such transfer is fully provided for. Transfer of securities from HTM category to AFS category is carried out at acquisition price or book value. After transfer these securities are immediately revalued and resultant depreciation, if any, is provided.
- iv. Market value of government securities is determined on the basis of the pricelist published by RBI or the prices periodically declared by PDAI jointly with FBIL for valuation at the year end. In case of unquoted government securities, market price is determined on the basis of yield curve and spreads provided by FBIL.

**b) Other Approved Securities (Fixed Deposits with Banks):**

On the basis of certificates obtained from the concerned banks wherein the Fixed Deposits were kept.

**c) Shares in co-operative institutions:**

The shares in co-operative banks are valued at cost unless there is a diminution in the value thereof in which case the diminution is fully provided for.

**d) Units of Mutual Fund:**

Valued at cost or NAV provided by the respective mutual funds whichever is lower.

**C. Provisioning for Advances and Overdue interest Reserve:**

- a) In pursuance to the guidelines issued by RBI, advances have been classified as "Performing" or "Non-Performing" based on recovery of principal/interest and are further classified under four categories, that is i) Standard, ii) Sub Standard, iii) Doubtful and iv) Loss Assets and provision thereon are made at rate not less than those specified in the Income Recognition and 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.
- b) In addition to the provisions on Non-Performing Advances general provisions are made on the following categories of Standard Assets as per RBI guidelines, as under;

SN	Category	Provision %
1	Direct Advances to Agriculture and SME Sector	0.25%
2	Commercial and Real Estate Loan	1.00%
3	Commercial and Real Estate Loan - Residential Housing	0.75%
4	Other Standard Advances	0.40%

- c) The Bank follows resolution guidelines for COVID-19 related stress as issued by RBI to enable a resolution plan for borrowers having stress on account of COVID-19 pandemic.
- d) Advances against security of Bank's own Fixed Deposits, National Savings Certificates, Life Insurance Corporation Policies, Indira Vikas Patra, Kisan Vikas Patra are not considered as Non-performing Assets in accordance with the guidelines issued by the Reserve Bank of India.
- e) Overdue interest in respect of non-performing advances is provided for separately under "Overdue Interest Reserve" and is not recognized in profit and loss account until received as per the directives issued by RBI and correspondingly it is shown under 'Interest Receivable' on the Asset side of the Balance Sheet.



Provision for Interest Capitalized on Non-Performing Assets represents unrecovered interest on Non-performing Advances which was reversed from profit & Loss Account as per RBI directives.

- f) Amount recovered against debts written off in earlier years are recognized in profit and loss account.

**D. Property, Plant and Equipment (Fixed assets) and Depreciation:**

- a) Property, Plant and Equipment, 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 and any directly attributable cost of bringing the asset to its working condition for intended use. Any trade discount, rebates are deducted in arriving at the purchase price.
- b) Profit/Loss on sale of assets is recognized in the year of sale / disposal.
- c) In the case of premises, which has been revalued is shown at revalued amount and the depreciation is provided on the original cost considering the estimate of the remaining useful life of the asset. The incremental depreciation attributable to the revalued amount is adjusted against the 'Revaluation Reserve'.
- d) 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.	5%
Premises	W.D.V.	5%
Vehicles	W.D.V.	15%
ATM	W.D.V.	5%

- e) Fixed Asset which are fully depreciated but are still in use, are carried in books at ₹1.

**E. Revenue and Expenditure 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. As per RBI directives, in respect of accounts classified as Standard, interest and other income is recognized on accrual basis; income from Non-Performing Assets is recognized on realization and in case of advances with the Recovery Department of the Bank, the recoveries in the accounts are first appropriated towards principal outstanding and then towards interest income. Items of income and expenditure are accounted for on accrual basis except the following items:

- a) Income on Non-performing assets is recognized to the extent realized, as per the guidelines issued by the Reserve Bank of India.
- b) Income from investments (Government securities, debentures and other fixed income securities) is accounted for on accrual basis except dividend on shares of Co-operative Banks, if any, which is accounted for on cash basis.
- c) Interest on securities which is due and not received for a period of more than 90 days is recognized on realization basis as per Reserve Bank of India guidelines.
- d) Expenses arising out of claims in respect of employee matters under dispute / negotiation are accounted during the year of final settlement / determination.
- e) Recoveries in suit-filled accounts, accounts under securitization and arbitration are appropriated first towards principal and thereafter towards recorded interest and other dues.
- f) Leave Travel Allowances is accounted on cash basis.
- g) Commission and Locker Rent are recognized as income on upfront basis.
- h) Dividend income is accounted on receipt basis.
- i) 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.



**F. Employee Benefits:**

- a) 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. The contribution is paid as per the actuarial valuation given by the LIC.
- b) Retirement benefit in the form of Provident Fund is a Defined Contribution Plan and contributions paid 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.
- c) The management has executed a tri-party MOU between Bank's employees, Cooperative bank Employees Union, Mumbai and the Bank as on 30th march, 2020 to forgo the unearned leave encashment facility which could be availed at the time of retirement/termination from employment. Accordingly, no provision has been made for the same.
- d) Short term employee benefits are recognized as an expense at the undiscounted amount in the profit and loss account of the year which the related service is rendered.

**G. Income Tax:**

- a) 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, 1961 and rules framed thereunder.
- b) Provision for Current Tax is made on the basis of estimated taxable income for the year.
- c) Deferred Tax is recognized 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 recognized only to the extent that there is reasonable certainty that the asset would be realized in near future.

**H. Reserve Fund and other Reserves:**

- a) 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.
- b) Membership Entrance Fees, Nominal Membership Fees and Dividend Payable remaining unclaimed for over 3 years are taken directly to the Statutory Reserve Fund.
- c) Revaluation reserve has been created on revaluation of fixed assets.
- d) Other reserves are created as per the requirements of Bye-Laws and resolutions passed at AGM depending upon the availability of surplus profit.

**I. Leases Accounting:**

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. Initial direct costs are charged to the profit and loss account.

**J. Impairment of Assets:**

The bank assesses at each balance sheet date whether there is any indication that an asset may be impaired. Impairment loss, if any, is provided in the profit and loss account to the extent the carrying amount of assets exceeds their estimated recoverable amount.

**K. Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets:**

- a) 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.
- b) A disclosure of Contingent Liability is made when there is:
  - i. A possible obligation arising from a past event the existence of which will confirm by occurrence or non-occurrence of one or more uncertain future events not within the control of the bank; or
  - ii. A present obligation arising from past event(s), which is not recognized as it is not probable that an outflow of resources will be required to settle the obligation or a reliable estimate of amount of the obligation cannot be made.
- c) Contingent assets are not recognized in the Financial Statements.



**III. Notes Of Accounts:**

- a) 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.
- b)
  - i. During the financial year the bank has not been subjected to any penalty for contravention or non-compliance with any requirement of the Banking Regulation Act, 1949 or any rules or conditions specified by the Reserve Bank of India in accordance with said act.
  - ii. During the financial year the bank had not carried any restructuring of loan accounts.
  - iii. No material impairment of assets has been identified by the bank and as such no provision is required.
  - iv. Suppliers/ service providers covered under the Micro, small and Medium Enterprises Development Act, 2006 have not furnished the information regarding filling of necessary memorandum with the appropriate authority. In view of the same, information relating to cases of delays in payments to Micro, Small Medium Enterprise or of interest payments due to delays in such payments cannot be given.
- c) Certain premises of the bank are stated at revalued amounts. The gross amount of the revaluation reserve at the year-end is ₹64,44,743 (Previous Year ₹71,60,825) and amount of depreciation on revaluation amounts to ₹7,16,082 (Previous ₹7,98,071).
- d) The bank has made adequate provision for sub-standard, doubtful and loss assets. Provision has also been made on the standard assets of the outstanding advances, as per guidelines issued by RBI. The bank was required to make a provision of ₹32.75 lakhs at 0.40% on standard assets, while the actual provision was ₹36.30 Lakhs. During the year the bank has not made any additional provision as it had a surplus provision of ₹3.55 Lakhs.
- e) Premium paid on Government Securities were amortized on balance period till maturity of Investment for securities classified under 'HTM'. Investment Depreciation Reserve has been created for diminution in market value of government security classified under 'AFS'.
- f) In October 2020, the Government of India announced a "Scheme for grant of exgratia payment of difference between compound interest and simple interest for six months to borrowers in specified loan accounts". As per the scheme, lending institutions would credit the difference between the compound interest and simple interest to the account of eligible borrowers reckoned for a period of six months between March 1, 2020 and August 31, 2020. Banks and other lending institutions could subsequently claim reimbursement of the amount credited to borrowers from the central government. In March 2021, the Supreme Court in its judgement ordered a waiver of the interest on interest charged to all borrowers (including those who had availed of working capital facilities during the moratorium period, irrespective of whether moratorium had been fully or partially availed, or not availed) during the moratorium period from March 1, 2020 to August 31, 2020. As required by the RBI notification, the bank has refunded an amount of ₹ 12,25,531 to all respective borrowers' accounts.
- g) The outbreak of COVID-19 pandemic continues to spread across the globe and India resulting in significant volatility in the global and Indian economy. The extent to which the COVID-19 pandemic will impact the Bank's result will depend on the future development which is highly uncertain. While there has been an improvement in the economic activity since the easing of the lockdown measures, the slowdown may lead to a rise in the number of customer defaults and resultant increase in the provisions there against. The Bank has ensured that the customer inconvenience if any, is minimized during the such times. The Bank has also strengthened its Monitoring and Recovery Team by constant supervision of their respective Committees & Board. The Bank Board and its Management is continuously evaluating the situation on an ongoing basis with respect to the challenges faced towards 'Borrower recovery' to initiate immediate corrective action.
- h) During the year, the Bank has written off an amount of ₹77.53 Lakhs (which relates to earlier years) towards bad debts which is identified by the Management as irrecoverable, approved by the Board of Directors and certified by the Concurrent Auditor. The said amount had been fully provided for in the respective years as per RBI guidelines of NPA, and accordingly an equivalent amount has been written back from the Bad and Doubtful Debts Reserve.
- i) There are no material prior period items required to be disclosed as per 'AS-5 Prior Period Items' read with Reserve Bank of India Guidelines.
- j) There are no related parties requiring disclosure under AS-18 i.e. related party disclosure issued by the Institute of Chartered Accountants of India other than the Key Management Personnel i.e. Mr Bharat A. Salvi Chief Executive Officer of the bank. In terms of RBI Circular Dated 29<sup>th</sup> March, 2003 being a single party coming under this category, no further details need to be disclosed.



- k) 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 arising 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 ₹ 6,42,000/- (Previous Year ₹6,83,600/-) & towards DEAF scheme 2014 is ₹24,09,672/- (Previous Year ₹14,78,848/-)
- l) Amounts transferred to Depositor Education and Awareness Fund (DEAF):

(Rs.in lakhs)

Particulars	March 2021 (Current year)	March 2020 (Previous year)
Opening Bal. Of amounts transferred to DEAF	14.79	14.72
Add:- Amounts transferred to DEAF during the year	9.31	0.07
Less:- Claims balance of amounts transferred to DEAF	-	-
Closing balance of amount transferred to DEAF	24.10	14.79

- m) Previous year's 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 No.: 104513W

sd/-

**Uday D. Kachare**

Partner

Mem. No. : 038046

UDIN: 21038046AAAAGE3956

Place: Mumbai

Date: 24th August, 2021

For and on behalf of Board of Director

**Bharat A. Salvi**  
Chief Executive Officer

**Dashrat B. Redij**  
Chairman

**Sandesh S Narkar**  
Director

**Sumitra R. Pathre**  
Vice -Chairperson

**Jayant B. Gangan**  
Director

**Vijay S Kamerkar**  
Director

**Sanjay B Apishte**  
Dy. Chief Executive Officer



**ADDITIONAL DISCLOSURE AS PER RBI CIRCULAR NO. UBD.CO.BP.PCB.20 /16.45.00 / 2002-03., DT., 30/10/2002 & CIRCULAR NO. 52 / 12.05.001 / 2015 16:**

(₹. in Lakh)

Sr. No.	Particulars	Year ended 31st March 2021	Year ended 31st March 2020		
i)	Capital to Risk Weight Asset Ratio (CRAR)	13.12%	12.46%		
ii)	Movement of CRAR:-				
A	Capital Tier 1	1,106.27	1,066.58		
B	Capital Tier 2	85.06	94.56		
	<b>Total Tier 1 and Tier 2 Capital</b>	<b>1,191.33</b>	<b>1,161.04</b>		
C	Total Risk Weighted Assets	9,081.36	9,320.19		
iii)	Investments:-				
A	Book Value of Investments	3,252.91	2,452.05		
B	Face Value of Investments	3,222.40	2,435.80		
C	Market Value of Investments	3,190.17	2,457.50		
D	Non – SLR investments & Non – performing Non – SLR investments :-	0.11	0.11		
• Issuer Composition of Non – SLR Investments					
(₹. In Lakh)					
No.	Issuer	Amount	Extent of 'below investment grade securities'	Extent of 'unrated securities'	Extent of 'unlisted securities'
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)
1	PSUs	-	-	-	-
2	FIs	-	-	-	-
3	Public Sector Banks	-	-	-	-
4	Mutual Funds	-	-	-	-
5	Others	0.11	-	0.11	0.11
6	Provision Held towards Depreciation	- -	- -	- -	- -
• Non – performing Non – SLR Investments					
Particulars		Amount (₹. In Lakh)			
Opening Balance		--			
Additions during the year since 1st April		--			
Reduction during the above period		--			
Closing Balance		--			
Total Provisions held		--			





(₹. In Lakh)

iv)	<b>Advance Against :-</b>	1906.85	1875.98
A	Real Estate	179.05	159.17
B	Construction Business	75.77	-
C	Housing	1652.03	1716.81
v)	<b>Advance Against:-</b>		
A	Shares	--	--
B	Debentures	--	--
vi)	<b>Advance to Directors, their relatives, companies, firms in which they are interested</b>		
a	<b>Fund Based (Against Fixed Deposit)</b>	2.78	1.47
i	Outstanding at the beginning of the year	2.78	1.47
ii	Additions during the year	0.65	2.60
iii	Recovery during the year	0.80	1.29
iv	Outstanding at the end of the year	2.63	2.78
b	Non-fund Based (Guarantees, L/Cs etc.)	NIL	NIL
	Note: Amounts pertains to loans to Directors against Term Deposits	-	-
vii)	<b>Cost of Deposit :-</b>		
	Average Cost of Deposit	5.91%	6.37%
viii)	<b>NPAs:-</b>		
A	Gross NPAs	687.17	458.68
B	Net NPAs	478.31	321.83
ix)	<b>Movement in NPAs:-</b>		
a)	<b>Gross NPA:</b>		
i	Opening Balance	458.68	391.98
ii	Additions during the year	272.13	145.10
iii	Less: Closed / Recovered / Written Off	43.64	78.40
iv	Closing Balance	687.17	458.68
B	<b>Net NPAs</b>		
i	At the beginning of the year	321.83	267.13
ii	At the end of the year	478.31	321.83
x)	<b>Profitability:-</b>		
A	Interest Income as a percentage of Working Funds	8.42%	9.20%
B	Non-Interest Income as a percentage of Working Funds	1.31%	0.59%
C	Operating Profit as a percentage of Working Fund	0.19%	0.06%
D	Return on Assets	0.16%	0.06%
E	Business (Deposit + Advances) per employee	332.97	314.30
F	Profit per employee	0.36	0.12
xi)	<b>Provisions:-</b>		
	Towards NPAs	208.86	136.85
	Towards Depreciation on Investments	8.64	-
	Towards Standard Assets	36.30	36.30





xii)	<b>Movement in Provisions:-</b>		
A	Towards NPAs :-		
	Bad & Doubtful Debt Reserve		
i	Opening Balance	136.85	124.85
ii	Provisions during the year	72.01	12.00
iii	Less: Closed / Recovered / Written-off	-	-
iv	Less: Adjusted against cost of acquisition of merged bank	-	-
V	Closing Balance	208.86	136.85
B	Towards Depreciation on Investments:-		
i	Opening Balance	-	6.75
ii	Additions during the year	8.64	-
iii	Deduction during the year	-	6.75
iv	Closing Balance	8.64	-
C	Towards Standard Assets		
i	Opening Balance	36.30	36.30
ii	Additions during the year	-	-
iii	Closing Balance	36.30	36.30
xiii)	Foreign Currency Assets & Liabilities :- (if applicable)		
	Foreign Currency Assets	-	-
	Foreign Currency Liabilities	-	-
		Upto	Upto
		September,	September,
		2021	2020
xiv)	Payment of DICGC Insurance Premium:	16.23	13.48
xv)	Penalty Imposed by RBI:-	NIL	NIL
xvi)	Restructured Accounts :-	NIL	NIL
xvii)	Fixed Assets – Valuation / Revaluation:-	NIL	NIL
For and on behalf of Board of Director			
<b>For and on behalf of</b>			
<b>U. D. Kachare &amp; Co.</b>			
Chartered Accountants			
Firm No.: 104513W			
sd/-			
<b>Uday D. Kachare</b>			
Partner			
Mem. No. : 038046			
UDIN: 21038046AAAAGE3956			
Place: Mumbai			
Date: 24th August, 2021			
For and on behalf of Board of Director			
<b>Bharat A. Salvi</b>		<b>Dashrat B. Redij</b>	
Chief Executive Officer		Chairman	
<b>Sandesh S Narkar</b>		<b>Sumitra R. Pathre</b>	
Director		Vice -Chairperson	
<b>Jayant B. Gangan</b>		<b>Vijay S Kamerkar</b>	
Director		Director	
<b>Sanjay B Apishte</b>			
Dy. Chief Executive Officer			



Vaishya Sahakari Bank Ltd., Mumbai  
Cash Flow Statement for the year ended 31st March, 2021

(₹. in Lakh)

Particulars	₹		₹	
	2020-21		2019-20	
<b>CASH FLOW FROM OPERATING ACTIVITIES</b>				
Net Profit After Tax as per Profit and Loss Account		24.93		8.87
<b>Add:</b>				
Provision for Income Tax	5.25		1.60	
Depreciation On Assets	28.28		27.28	
Amortization of Tenancy Rights	3.57		3.57	
Diminution in value of Government Securities	2.39		3.35	
Provision for IDR	8.64		0.00	
Education Fund	0.30		0.30	
Deferred Revenue Expenditure	7.82		8.67	
Provision for BDDR and Standard Asset	69.26		2.75	
Loss on sale of Fixed Assets (w/off)	--		1.27	
Deferred Tax Assets	0.30		0.00	
Provision for Staff Gratuity Fund	9.50	135.05	0.00	48.79
<b>Less:</b>				
Profit on sale of investments			0.00	
Profit on sale of Asset	0.05		0.24	
Excess Provision of Income Tax	0.73		0.00	
Deferred Tax Assets	--		2.01	
Staff Welfare Fund	4.30		--	
Member welfare	4.68		14.75	
Education Fund	--		0.81	
Gratuity Paid to LIC	11.81	-21.57	7.00	-24.81
<b>Adjustments for: Changes in Working Capital</b>				
(Increase)/ Decrease in Advances	221.08		41.05	
(Increase)/ Decrease in Other Assets	25.58		-54.17	
Increase/(Decrease) in Deposits	880.48		-389.85	
Increase/(Decrease) in Other Liabilities	11.04	1138.19	117.47	-285.50
<b>Net Cash Generated from Operating Activities before tax</b>		1276.60		-252.64
<b>Income Tax paid (net)</b>		3.42		4.00
<b>Net Cash Generated from Operating Activities after tax (A)</b>		1273.18		-256.64
<b>CASH FLOW FROM INVESTING ACTIVITIES</b>				
Purchase of Fixed Assets	-15.84		-91.66	
Sale of Fixed Assets	0.05		2.61	
(Increase)/ Decrease in Investments (Net)	-1950.75		753.25	
<b>Net Cash Generated from Investing Activities (B)</b>		-1966.54		664.20
<b>CASH FLOW FROM FINANCING ACTIVITIES</b>				
Increase in Share Capital	3.29		18.16	
Nominal member fees & Entrance fee	0.34		0.47	
Dividend paid	-0.44		-27.93	
<b>Net Cash generated from Financing Activities (C)</b>		3.19		-9.30
<b>Net increase in cash &amp; cash equivalents (A+B+C)</b>		690.17		398.26
<b>Cash &amp; Cash Equivalents at the beginning of the year</b>		1598.88		1,200.62
<b>Cash &amp; Cash Equivalents at the end of the year</b>		908.70		1,598.88
<b>Particulars</b>		<b>Amount</b>		<b>Amount</b>
Cash In hand		339.38		339.71
Balances With Banks		569.32		1,259.17
<b>Total Cash &amp; Cash Equivalents at the end of the year 2018-19</b>		908.70		1,598.88

Note: Cashflow is prepared according to the indirect method prescribed in AS-3

For and on behalf of  
**U. D. Kachare & Co.**  
Chartered Accountants  
Firm No.: 104513W  
sd/-

**Uday D. Kachare**  
Partner  
Mem. No. : 038046  
UDIN: 21038046AAAAAGE3956

Place: Mumbai  
Date: 24th August, 2021

For and on behalf of Board of Director  
**Bharat A. Salvi**                      **Dashrat B. Redij**  
Chief Executive Officer              Chairman  
**Sandesh S Narkar**                      **Sumitra R. Pathre**  
Director                                      Vice -Chairperson  
**Jayant B. Gangan**                      **Vijay S Kamerkar**  
Director                                      Director

**Sanjay B Apishte**  
Dy. Chief Executive Officer



Vaishya Sahakari Bank Ltd., Mumbai

PROJECTED DEPOSITS, ADVANCES AND PROFITABILITY FOR THE YEAR 2021-2022

(₹. in Lakh)

	Projection for 2020-2021	Actual for 2020-2021	Projection for 2021-2022
<b>Deposits</b>	14400.00	14099.78	14800.00
<b>Advances</b>	9400.00	8875.13	9900.00
<b>INCOME</b>			
Int. on Loans & Advances	1104.50	1032.74	1113.75
Int. on Investment	273.00	275.05	289.10
Other Income	55.00	145.35	80.00
Profit on Sale of Govt. Security ( Trading )	60.00	58.48	10.00
<b>Total</b>	<b>1492.50</b>	<b>1511.62</b>	<b>1492.85</b>
<b>EXPENSES</b>			
Interest on Deposits	878.13	803.87	858.40
Interest on Borrowings	-	-	-
Establishment Exp.	290.00	290.29	310.00
Rent & Taxes, Lighting & Insurance	57.00	58.29	70.00
Printing & Stationery	4.00	4.65	6.00
Advertisement Expenses	1.00	1.64	2.00
Depreciation on Bank's Property	26.00	28.28	29.00
Sitting Allowance	-	-	1.60
Auditor's Fees & Expenses	6.50	6.80	7.00
Legal charges	1.00	0.36	1.00
Postage & Telephone Exp.	5.00	5.44	7.00
Repairs & Maintenance	7.25	6.58	8.00
Expenses towards CBS	18.00	17.78	18.00
DICGC (Insurance)	16.50	16.23	18.75
Travelling Expenses	1.00	1.88	5.00
Entertainment	2.00	2.46	5.00
Bank Charges	1.00	1.93	3.00
Subscription	1.25	0.79	1.00
Professional Consultancy Fees	2.00	3.43	3.50
Regional Ins. P.F.	1.55	1.71	1.75
A.G.M. Expenses	3.00	-	5.00
Salary of Security	8.50	10.30	14.50
Car Exp.	6.00	7.10	7.50
provision for BDDR	67.00	69.26	20.00
Deferred Revenue Exp.	9.00	7.82	8.00
Tenancy Right Amortisation	3.57	3.57	3.60
Prov. For Staff Gratuity	15.00	9.50	12.00
Other Expenses	20.00	110.42	33.00
Prov. For Dep. on AFS / HTM	5.00	11.03	3.00
Provision for Standard Assets	-	-	2.00
Branch Opening / Shifting Expenses	-	-	-
Provision for Loan Restructuring A/c	10.00	-	-
Profit Before Income Tax	26.25	30.21	28.25
<b>Total</b>	<b>1492.50</b>	<b>1511.62</b>	<b>1492.85</b>