

उज्ज्वल भविष्याकडे...

वार्षिक अहवाल २०११ - २०१२



टीजेएस्बी **TJ** बँक

टीजेएस्बी सहकारी बँक लिमिटेड
(मल्टि-स्टेट श्रेड्युल्ड बँक)

नातं... व्यवसायापलीकडचं

मनः पूर्वक धन्यवाद !

जन गण मन या राष्ट्रगीताच्या शताब्दी सोहळ्यानिमित्त आयोजित केलेल्या सामूहिक राष्ट्रगीत गायनाला हजारोंच्या संख्येने सहभागी होऊन आपण देशभक्तीची ज्योत जागती ठेवली ह्यासाठी टीजेएसबी बँक आपणा सर्वांची शतशः आभारी आहे.



TJSB BANK
TJSB Sahakari Bank Ltd.
सहकारी बँक

देश भाझा
मी देशाचा
सहकारी राष्ट्र बँक

टीजेएसबी बँक
टीजेएसबी सहकारी बँक लिमिटेड
सहकारी बँक

TO CELEBRATE 100th GLORIOUS YEAR OF OUR NATIONAL ANTHEM

TJSB BANK
TJSB Sahakari Bank Ltd.
Relationship... beyond business



टी जे एस् बी सहकारी बँक लि.

(मल्टि-स्टेट शेड्युल्ड बँक)

(रजि.क्र.: एम् एस् सी एस्/सीआर/२८७/२००८ दि.२३.१०.२००८)

सभासदांस वार्षिक सर्वसाधारण सभेची सूचना

बँकेची ४१ वी वार्षिक सर्वसाधारण सभा, रविवार दिनांक २० मे २०१२ रोजी, सकाळी १० वाजता टीप टॉप प्लाझा, लालबहादूर शास्त्री मार्ग, वागळे इस्टेट, ठाणे- ४००६०४ येथे पुढील कामकाजाचा विचार करण्यासाठी भरणार आहे. तरी सभासदांनी वेळेवर उपस्थित रहावे, ही विनंती.

सभेपुढील विषय

- दि. ५ जून २०११ रोजी झालेल्या मागील सभेचे इतिवृत्त वाचून कायम करणे.
- संचालक मंडळाने सादर केलेला दि. ३१.०३.२०१२ अखेरच्या वर्षाचा अहवाल, ताळेबंद व नफातोटापत्रक मंजूर करून नफावाटणी करणे आणि वैधानिक लेखापरीक्षकांच्या अहवालाची नोंद घेणे.
- वैधानिक लेखापरीक्षकांनी प्रमाणित केल्यानुसार बुडीत व संशयित येणे बाकी माफीस मंजुरी देणे.
- सन २०१२-१३ या वर्षासाठी वैधानिक लेखापरीक्षकांची नेमणूक करणे व त्यांचे सेवाशुल्क ठरविण्याचा अधिकार संचालक मंडळास देणे. संचालक मंडळ जोशी व करंदीकर, चार्टर्ड अकाउंटंट्स, ४०१, गुरुप्रसाद, गार्डन नर्सरीजवळ, बी. पाटील रोड, चरई, ठाणे (प) - ४००६०१ यांच्या नेमणुकीची शिफारस करीत आहे.
- धर्मादाय/सार्वजनिक कारणासाठी अंशदान निधीतून संस्थांना देणगी देणेबाबत प्रस्तावास मान्यता देणे.
- हया वार्षिक सर्वसाधारण सभेस हजर नसलेल्या सभासदांच्या अनुपस्थितीस मान्यता देणे.
- मा. अध्यक्षीय संमतीने येणारे आयत्या वेळेचे विषय.

नोंदणीकृत कार्यालय

टी जे एस् बी सहकारी बँक लि.

टी जे एस् बी हाऊस, प्लॉट नं. ५ बी, रोड क्र. २,

वागळे इस्टेट, ठाणे(प)-४००६०४

दिनांक: ०३/०५/२०१२

संचालक मंडळाच्या आदेशावरून

श्री. स. र. उतेकर

मुख्य कार्यकारी अधिकारी

सूचना : १० वाजून ३० मिनिटांपर्यंत गणपूर्ती न झाल्यास सभा स्थगित केली जाईल व स्थगित झालेली सभा त्याच ठिकाणी त्याच दिवशी सकाळी १० वाजून ४० मिनिटांनी घेण्यात येईल. त्या सभेस गणपूर्तीची वेगळ्या सूचनेची आवश्यकता नाही.

सभासदांस महत्वाच्या सूचना :

- सभासदांना वार्षिक सर्वसाधारण सभेपुढे काही प्रश्न/सूचना मांडावयाच्या असतील तर त्यांनी त्या १३ मे २०१२ पर्यंत कामकाजाच्या वेळेत, नोंदणीकृत कार्यालयात लेखी स्वरूपात द्याव्यात.
- बँकेच्या पोटनियम क्र. ४२ (iii) अन्वये ज्या सभासदांनी ३१ मार्च २००९ वर्षासाठीचा लाभांश स्वीकारला नसेल त्यांनी दि. २५ जून, २०१२ पूर्वी न नेल्यास त्यांच्या लाभांशांची रक्कम राखीव निधीमध्ये जमा करण्यात येईल. ज्या सभासदांना लाभांश पत्रके मिळाली नसतील त्यांनी ती बँकेच्या दीनदयाळ भवन, जांभळी नाका, ठाणे - ४००६०१ येथील कार्यालयातून घेऊन जावीत.
- सभासदांनी नांव, पत्ता अथवा वारसदार बदलला असल्यास त्याची शेअर्स विभाग, दीनदयाळ भवन येथे नोंद करून घ्यावी.
- शेअर सर्टीफिकेट्स मिळाली नसल्यास ती बँकेच्या दीनदयाळ भवन येथील कार्यालयातून घेऊन जावीत.
- लाभांश आपल्या बचत अथवा अन्य खात्यात जमा करण्यासंबंधीचे पत्र बँकेच्या दीनदयाळ भवन येथील कार्यालयात आणून दिल्यास लाभांशाची रक्कम खात्यात जमा करता येईल.

संचालक मंडळ

१. श्री. वि.अ. वैशंपायन	एम्.टेक(प्रॉडक्शन), चार्टर्ड इंजिनअर	अध्यक्ष
२. श्री. भा.वा. दाते	बी.एस्.सी., डिप्लोमा टेक (पेन्टस)	उपाध्यक्ष
३. सौ. अ.र. आपटे	बी.एस्.सी., एल्.एल्.बी.	संचालिका
४. श्री. र.खु. अगरवाल	बी.एस्.सी.	संचालक
५. सौ. पद्मा बा. अय्यर	बी.कॉम्., ए.सी.ए.	संचालिका
६. श्री. र.खु. कनानी	डिप्लोमा इन मेकॅनिकल इंजिनअरिंग	संचालक
७. श्री. म.ध. खुताडे		संचालक
८. श्री. ना.द.मांडगे	एम्.एस्.सी., डी.एच.ई.	संचालक
९. श्री. सी.नंदगोपाळ मेनन	बी.ए., बी.जी.एल्.	संचालक
१०. श्री. वि.म. पत्की	एम्.कॉम्., एल्.एल्.बी., ए.आय्.सी.डब्ल्यू.ए., एफ.सी.ए.	संचालक
११. श्री. प्र.द. ठाकूर	बी.कॉम्., एल्.एल्.बी.	संचालक
१२. श्री. विनोदकुमार बन्सल	एफ.सी.ए.	स्वीकृत संचालक
१३. श्री. स.र.उतेकर	बी.कॉम्., एल्.एल्.बी., सी.ए.आय्.आय्.बी-१	मुख्य कार्यकारी अधिकारी

बँकेचे वरिष्ठ अधिकारी

१. श्री. सु.प्र. साठे	बी.कॉम्., सी.ए.आय्.आय्.बी., आय्.सी.डब्ल्यू.ए., सी.एस्.	सरव्यवस्थापक
२. श्री. सु.बा. नागवेकर	एम्.कॉम्., डी.बी.एम्., सी.एस्.	सरव्यवस्थापक
३. श्री. सं.वि. पाठक	बी.कॉम्., सी.ए.आय्.आय्.बी., बी.जी.एल्., सी.एफ्.ए. - इंटर.	उप-सरव्यवस्थापक
४. श्री. वि.रा.नामजोशी	बी.कॉम्., सी.ए.आय्.आय्.बी.	उप-सरव्यवस्थापक
५. श्री. श्री.व.म्हसकर	एम.कॉम्., एल्.एल्.बी., सी.ए.आय्.आय्.बी.	उप-सरव्यवस्थापक
६. श्री. स.ह.कोराने	बी.कॉम्., एल्.एल्.बी., सी.ए.आय्.आय्.बी.	उप-सरव्यवस्थापक
७. श्री. सु.भा.पुरोहित	बी.कॉम्., सी.ए.आय्.आय्.बी., डि.टी.आय्.आर.एम्.	उप-सरव्यवस्थापक
८. श्री. गो.अ.गांगल	बी.कॉम्., जे.ए.आय्.आय्.बी.	उप-सरव्यवस्थापक
९. श्री. नि.नं.आरेकर	बी.कॉम्., जे.ए.आय्.आय्.बी.	उप-सरव्यवस्थापक
१०. श्री. दि.द.वेलणकर	बी.कॉम्.	सहा.सरव्यवस्थापक
११. श्री. ह.ना.कुलकर्णी	बी.कॉम्.	सहा.सरव्यवस्थापक
१२. श्री. वि.ग.नवरे	बी.कॉम्., सी.ए.आय्.आय्.बी.	सहा.सरव्यवस्थापक
१३. श्री. सु.म.मयेकर	बी.कॉम्., सी.ए.आय्.आय्.बी.	सहा.सरव्यवस्थापक
१४. श्री. स्व.ल.जांभळे	बी.ई.(आय्.टी.)	सहा.सरव्यवस्थापक
१५. श्री. व्यं.चं.मुद्गरीकर	बी.ई.(मेकॅनिकल), पी.जी.डी.एम्., सी.आय्.एस्.ए.सी.आय्.ए, ISO 27000 LA	सहा.सरव्यवस्थापक

वैधानिक लेखा परीक्षक

जोशी व करंदीकर
चार्टर्ड अकाउन्टंट्स

Website : www.tjsb.co.in

नोंदणीकृत कार्यालय

टीजेएस्बी हाऊस, प्लॉट नं.५-बी, रोड क्र.२, वागळे इस्टेट,
ठाणे - ४०० ६०४

दूरध्वनी - २५८७८५०० फॅक्स - २५८७८६५०

E-mail : response@tjsb.co.in

TJSB Sahakari Bank Ltd.

(Multi-State Scheduled Bank)

(Reg.No.MSCS/CR/287/2008 Date: 23/10/2008)

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

41st Annual General Meeting of the Bank will be held on Sunday, 20th May 2012 at 10.00 A.M. at Tip Top Plaza, L.B.S. Road, Wagle Estate, Thane – 400604 to transact the following business. Members are requested to attend the meeting on time.

AGENDA

1. To read and confirm the minutes of the Annual General Meeting held on 05th June 2011.
2. To approve the Annual Report placed by the Board of Directors for the Financial Year ended 31st March 2012, Balance Sheet and Profit & Loss Account, appropriation of profit and take a note of Statutory Auditor's report.
3. To write off the bad and doubtful loan accounts, certified by the Statutory Auditors.
4. To appoint Statutory Auditors for the Financial Year 2012-13 and to authorize Board of Directors to fix their remuneration. The Board of Directors recommends M/s. Joshi & Karandikar, Chartered Accountants, 401, Guruprasad, Opp. Garden Nursery, B. Patil Road, Near Charai Cross, Thane (W) – 400601 for appointment as Statutory Auditors.
5. To approve the proposal of distribution of donations out of charitable fund of the Bank, to Charitable/Social Institutions.
6. To grant leave of absence to those members of the Bank who have not attended this Annual General Meeting.
7. Any other matter with the permission of the Chair.

Registered Office :

TJSB Sahakari Bank Ltd.

TJSB House, Plot No. 5B, Road No.2,
Wagle Estate, Thane (West) 400 604

Date: 03/05/2012

By Order of the Board of Directors

Shri. S. R. Utekar

Chief Executive Officer

Note : If within half an hour after the time appointed for the meeting, the quorum is not formed, the meeting would stand adjourned and this adjourned meeting shall be held at 10.40 am on the same day and same place. This adjourned meeting will not require any separate notice or quorum.

Important Notice to the Members

1. Members who wish to have any additional information or those who wish to make any suggestions should submit their request in writing at the Registered Office of the Bank on or before 10th May 2012 during office hours.
2. Those members who will not collect their dividend for the year ended March 2009 on or before 10th July 2012, such dividend will be forfeited and transferred to statutory reserve of the bank as per Bye-law No. 42(iii). Those members who have not received the dividend warrants are requested to collect the same from Deendayal Bhavan Office of the Bank at Jambhali Naka, Thane 400601.
3. Any change in Name, Address or Nomination of the member should be intimated immediately to the Bank at Share Dept., Deendayal Bhavan office in writing.
4. Please enquire at Deendayal Bhavan office for non-receipt of Share Certificate.
5. Dividend will be transferred to respective saving or other account of the Members or on written request submitted to Deendayal Bhavan office of the bank.

BOARD OF DIRECTORS

1.	SHRI V.A. VAISHAMPAYAN	M.TECH (PRODUCTION) CHARTERED ENGINEER	CHAIRMAN
2.	SHRI B.V. DATE	B.Sc., DIPLOMA TECH (PAINTS)	VICE-CHAIRMAN
3.	MRS. A.R. APTE	B.Sc., LLB	DIRECTOR
4.	SHRI R.K. AGARWAL	B.Sc.	DIRECTOR
5.	MRS. P.B. IYER	B.Com., ACA	DIRECTOR
6.	SHRI R.K. KANANI	Diploma in Mechanical Engineering	DIRECTOR
7.	SHRI M.D. KHUTADE		DIRECTOR
8.	SHRI N.D. MANDGE	M.Sc., DHE	DIRECTOR
9.	SHRI C.N. MENON	B.A., BGL	DIRECTOR
10.	SHRI V.M. PATKI	M.Com., LLB, AICWA, FCA	DIRECTOR
11.	SHRI P.D. THAKUR	B.Com., LLB	DIRECTOR
12.	SHRI VINODKUMAR BANSAL	FCA	CO-OPTED DIRECTOR
13.	SHRI S.R. UTEKAR	B.Com., LLB, CAIIB-I	CHIEF EXECUTIVE OFFICER

SENIOR EXECUTIVES

1.	Shri S.P. Sathe	B.Com., CAIIB, ICWA, CS	GENERAL MANAGER
2.	Shri S.B. Nagwekar	M.Com., DBM, CS	GENERAL MANAGER
3.	Shri S.V. Pathak	B.Com., CAIIB, BGL, CFA-Inter	DY. GENERAL MANAGER
4.	Shri V.R. Namjoshi	B.Com., CAIIB	DY. GENERAL MANAGER
5.	Shri S.V. Mhaskar	M.Com., LLB, CAIIB	DY. GENERAL MANAGER
6.	Shri S.H. Koranne	B.Com., LLB, CAIIB	DY. GENERAL MANAGER
7.	Shri S.B. Purohit	B.Com., CAIIB, DTIRM	DY. GENERAL MANAGER
8.	Shri G.A. Gangal	B.Com., JAIIB	DY. GENERAL MANAGER
9.	Shri N.N. Arekar	B.Com., JAIIB	DY. GENERAL MANAGER
10.	Shri D.D. Velankar	B.Com.	ASST. GENERAL MANAGER
11.	Shri H.N. Kulkarni	B.Com.	ASST. GENERAL MANAGER
12.	Shri V.G. Navare	B.Com., CAIIB	ASST. GENERAL MANAGER
13.	Shri S.M. Mayekar	B.Com., CAIIB	ASST. GENERAL MANAGER
14.	Shri S. L. Jambhale	B.E.(IT)	ASST. GENERAL MANAGER
15.	Shri V. C. Mudgerikar	B.E. (MECH.), PGDM, CISA, CIA, ISO27000LA	ASST. GENERAL MANAGER

Statutory Auditors

Joshi & Karandikar
Chartered Accountants

Website: www.tjsb.co.in

Registered Office:

TJSB House, Plot No. B-5, Road No.2, Behind Aplaab
Ltd., Wagle Industrial Estate, Thane (W) 400 604
Phone – 25878500 Fax - 25878650

E-mail: response@tjsb.co.in

४१ वा वार्षिक अहवाल - २०११-१२

सन्माननीय सभासद बंधु - भगिनींनो,

बँकेच्या ४१ व्या वार्षिक सर्वसाधारण सभेमध्ये संचालक मंडळाच्या वतीने मी आपले हार्दिक स्वागत करतो. बँकेला असलेल्या समृद्ध परंपरेचा पाईक म्हणून अध्यक्ष या नात्याने मी नमूद करतो की आपल्या सर्वांच्या भक्कम पाठिंब्यावर बँकेने सन २०११-१२ मध्ये नेत्रदिपक कामगिरी केली आहे.

अहवाल वर्षात बँकेने सर्वच पातळ्यांवर भरीव कामगिरी करताना बँकींग क्षेत्रातील सर्व आर्थिक निकषांपेक्षा उजवी कामगिरी केली आहे. बँकेने ठेवलेल्या सततच्या जनसंपर्कामुळे लोकांचा बँकेवरील विश्वास वाढला आहे व परीणामी बँकेचा व्यवसायाचा वाटाही वाढला आहे.

आर्थिक व इतर बाबींचा विचार करण्यापूर्वी कोणत्या आर्थिक पार्श्वभूमीवर बँकेने काम केले आहे व कारण आहे त्याचा परामर्ष घेणे योग्य ठरेल.

जागतिक आर्थिक स्थिती :

जागतिक अर्थव्यवस्था गेल्या वर्षात ब-यापैकी सुधारत आहे. विकसनशील अर्थव्यवस्थांमध्ये वाढीचा वेग चांगला आहे. परंतु विकसीत अर्थव्यवस्थांमध्ये व्यापार व गुंतवणूक क्षेत्र स्थिरावत असून आर्थिक व चलनविषयक धोरणे अर्थव्यवस्थेच्या विकासाची दिशा ठरवत आहेत. विकसीत व विकसनशील अर्थव्यवस्थांमधील वाढीचा वेग वेगळा आहे. विकसीत अर्थव्यवस्था सन २०११ मध्ये ३% या गतीने वाढत असताना विकसनशील अर्थव्यवस्थांनी मात्र ७% वाढीचा वेग राखला असून त्यातील चीन व भारत यांचा सहभाग मोठा आहे.

जरी आर्थिक पेचप्रसंग निवळत असले तरी काही नवीन आव्हाने जागतिक अर्थव्यवस्थेसमोर उभी आहेत. अनेक देशांची कमकुवत आर्थिक स्थिती, कर्जाच्या विळख्यात सापडलेले युरोपियन देश, वाढती बेकारी व अमेरिकन अर्थव्यवस्थेची झालेली कोंडी अशा अनेक समस्या विकसीत अर्थव्यवस्थांना भेडसावत आहेत तर विकसनशील अर्थव्यवस्थांमध्ये मुख्य धोका आहे तो जागांच्या चढ्या भावांचा, वाढत्या महागाईचा व गगनाला भिडलेल्या जीवनावश्यक किंमतींचा.

भारतीय आर्थिक परिस्थिती :

आपल्या सन २०१२-१३ चे आर्थिक धोरण ठरवताना संपूर्ण अर्थव्यवस्था हाच काळजीचा विषय राहिला आहे. वाढीचा वेग कमी होत असताना चलनवाढीचा दर अपेक्षित पातळीपेक्षा कायमच वर राहिला आहे. या प्रकारची स्थिती निर्माण होत असताना आर्थिक तूट, आंतरराष्ट्रीय व्यापारात तूट व घसरत जाणारा कर्जाचा दर्जा हे मुख्य काळजीचे विषय असतात. या संदर्भात वाढत्या महागाईवर नियंत्रण व विकास दर यांच्यातील समन्वय राखणे हे आर्थिक धोरणासमोर मुख्य आव्हान असते. सन

२०११-१२ च्या तिस-या तिमाहीत गतवर्षीच्या ८.३% या तुलनेत विकासाचा दर ६.१% असा माफक राहिला आहे. औद्योगिक उत्पादन वाढीचा वेग सन २०११-१२ मध्ये ८.१% वरून ३.५% इतका घसरला आहे.

घाऊक चलनवाढीचा निर्देशांक एप्रिल ते नोव्हेंबर या काळात ९% इतका होता. तो मार्च २०१२ मध्ये ६.९% इतका खाली आला त्याचे मुख्य कारण अन्नधान्याच्या किंमतीत वर्षाअखेरीस झालेली घसरण व बिगर शेती उत्पादनांच्या किंमतीत झालेला लक्षणीय बदल.

सन २०११-१२ च्या सुरुवातीला सुमारे १७% असलेला चलन पुरवठ्याचा दर मार्च २०१२ अखेरीस १३% वरती आला.

बिगर शेती उत्पादनातील आर्थिक वर्षाच्या सुरुवातीला २२.१०% इतकी असलेली वाढ फेब्रुवारी २०१२ मध्ये १५.४०% इतकी कमी झाली.

सन २०११-१२ मध्ये रोखतेच्या प्रमाणात सातत्याने तूट राहिली आहे. नोव्हेंबर २०११ मध्ये बँकांच्या एकूण मुदतठेवींच्या १% अशा पातळीच्या खाली रोखतेची तूट गेली आहे. या परिस्थितीवर नियंत्रण मिळविण्यासाठी व रोखतेचे प्रमाण योग्यप्रकारे राखण्यासाठी रिझर्व बँकेने रोखता प्रमाणाचा दर १.२५% कमी केला आहे. त्यामुळे रोखतेतील तूट एप्रिल २०१२ मध्ये ₹ ७०,००० कोटीपर्यंत कमी झाली आहे.

सन २०११-१२ च्या पहिल्या सहामाहीत १० वर्ष मुदतीच्या सरकारी रोख्यांचा परतावा दर प्रमाणात राहिला. परंतु ऑक्टोबर २०११ मध्ये वाढलेल्या सरकारी कर्जांमुळे व्याजदरातील वाढीमुळे व रोखतेवर आलेल्या ताणामुळे हे प्रमाण वाढले. परंतु, मार्च २०१२ मध्ये हा दर जास्त वाढला, कारण सन २०१२-१३ मध्ये सरकारी कर्जांचे प्रमाण वाढते रहाण्याची शक्यता निर्माण झाली. १० वर्ष मुदतीच्या सरकारी रोख्यांचा परतावा दर २५ एप्रिल २०१२ रोजी ८.६२% इतका झाला, जो मार्च २०१२ मध्ये ८.५७% तर मार्च २०११ मध्ये ७.९७% इतका होता.

सन २०१० मध्ये असलेले ढोबळ उत्पन्नाच्या ३.३% या प्रमाणात असलेले चालू खात्यावरील तुटीचे प्रमाण एप्रिल ते डिसेंबर या कालावधीत ४% पर्यंत वाढले. गतवर्षीच्या तुलनेत हे प्रमाण वाढण्याचे कारण वाढलेली व्यापारातील तूट व कमी झालेले भांडवली गुंतवणुकीचे प्रमाण.

सन २००८-०९ पासून केंद्र शासनाचे वित्तीय तुटीचे प्रमाण सातत्याने वाढत आहे, जे सन २०११-१२ मध्ये लक्षणीयरीत्या जास्त राहिले आहे. केंद्रीय अर्थसंकल्पात हे प्रमाण कमी राखण्यावर भर असला तरी ते चढे रहाण्याचीच शक्यता आहे. सन २०१२-१३ च्या अर्थसंकल्पात जाहीर केल्याप्रमाणे सरकारी सवलती कमी करण्याच्या सरकारच्या धोरणाची योग्य अंमलबजावणी यामध्ये महत्वाची ठरणार आहे, ज्याचा परीणाम अनियोजित सरकारी खर्चावर होऊ शकतो. तेल कंपन्यांना येणा-या तुटीतील सरकारी सहभाग सध्याच्या आंतरराष्ट्रीय स्तरावरील वाढणा-या किंमतीचे

प्रमाण पहाता कमी पडण्याची शक्यता आहे. कोणत्याही प्रकारची वाढलेली वित्तीय तूट चलनवाढीवर व सरकारी कर्जावर थेट परीणाम करू शकते. गतवर्षीच्या ₹ ४.४ लाख कोटी इतक्या सरकारी कर्जाचे प्रमाण सन २०१२-१३ च्या अर्थसंकल्पानुसार ४.८ लाख कोटी इतके वाढण्याची शक्यता आहे.

या पार्श्वभूमीवर रिझर्व बँकेने आपल्या वित्तीय धोरणात व्याजदराची पातळी राखणे, वाढीचा दर कायम राखणे, वाढत्या मागणीमुळे होणारा चलन फुगवटा व बाजारातील रोखतेचे प्रमाण योग्य राखणे अशा विविध उद्दिष्टांनी खालील उपाय योजना जाहीर केल्या आहेत.

रिझर्व बँकेने जाहीर केलेल्या आर्थिक उपाय योजनांची मुख्य वैशिष्ट्ये खालीलप्रमाणे :

- रेपो रेट ८.५% वरून ८% , तर रिझर्व रेपो रेट ७% केला आहे
- रिझर्व बँकेकडून घेतल्या जाणा-या कर्जाचा व्याज दर ९% इतका ठेवला आहे.
- योग्य ती रोखता राखण्यासाठी वरील कर्जाच्या मर्यादांचे प्रमाण एकूण ठेवीच्या २% इतके वाढविले आहे.

सन २०११-१२ मधील बँकेच्या व्यवहाराची ठळक वैशिष्ट्ये :

गेल्या आर्थिक वर्षात बँकेने व्यवसायाचे अनेक टप्पे पार केले असून सर्वच क्षेत्रात उल्लेखनीय कामगिरी केली आहे हे नमूद करण्यास विशेष आनंद होत आहे. गेल्या आर्थिक वर्षात बँकेने ₹ ६९७५ कोटींचा व्यवसायाचा टप्पा पार केला आहे, तर बचत आणि चालू खात्याचा व्यवहार ₹ ११५० कोटीपेक्षा जास्त आहे व याच कालावधीमध्ये निव्वळ नफा ₹ ६०.०९ कोटी इतका झाला आहे.

व्यवसायाच्या या स्तरांना गाठताना व्याजदरातील निव्वळ नफ्याचे प्रमाण ३.४९% इतके राखले आहे.

व्यावसायिक मापदंडांचा तुलनात्मक आढावा :

(₹ कोटीमध्ये)

तपशील	३१.०३.२०११	३१.०३.२०१२	% वाढ / घट
एकूण उलाढाल	५४६३.४५	६९८५.१५	२७.८५%
ठेवी	३४७१.५८	४३४४.९७	२५.१६%
कर्जे	१९९१.८७	२६४०.१८	३२.५५%
ढोबळ नफा	८९.६६	१०४.८९	१६.९९%
निव्वळ नफा	४९.५८	६०.०९	२१.२०%
स्वनिधी	४२८.९८	४९६.११	१५.६५%
ढोबळ अनुत्पादित कर्जे	३.४२%	२.६३%	(०.७९%)
निव्वळ अनुत्पादित कर्जे	०	०	-
पुंजी पर्याप्तता	१५.६४%	१५.०३%	(०.६१%)

ठेवी :

स्पर्धात्मक परिस्थितीतही बँकेच्या ठेवी २५% हून वाढून ₹ ४,३४४.९७ कोटी इतक्या झाल्या आहेत. एकूण ठेवींची बचत व चालू खात्यातील ठेवींचे प्रमाण २७.१२% इतके ३१.०३.२०१२ रोजी आहे. ठेवींवरील सरासरी व्याज दराचे प्रमाण ७.०९% इतके वाढले आहे.

ठेवींचा तपशील खालीलप्रमाणे :

(₹ कोटीमध्ये)

ठेवींचा प्रकार	२०१०-११	%	२०११-१२	%
चालू	२४२.०२	६.९७	२६१.२७	६.०२
बचत	८८२.७८	२५.४३	९१७.०५	२१.११
मुदत	२३४६.७८	६७.६०	३१६६.६५	७२.८८
एकूण	३४७१.५८	१००.००	४३४४.९७	१००.००

कर्जे :

गेल्या आर्थिक वर्षात कर्ज व्यवहार ३२.५५% ने वाढून ₹ ६४८.३१ कोटी इतका झाला आहे. कर्ज आणि ठेवींचे प्रमाण ६०.७६% इतके झाले आहे. कर्जाचा तपशील खालीलप्रमाणे :

(₹ कोटीमध्ये)

कर्ज प्रकार	२०१०-११	%	२०११-१२	%
मुदत कर्जे	१२५३.४३	६२.९३	१४८३.५१	५६.९९
सीसी/ओडी/आयबीपी/ओबीडी	७३८.४४	३७.०७	११५६.६७	४३.८१
एकूण	१९९१.८७	१००.००	२६४०.१८	१००.००

आर्थिक वर्षाच्या सुरुवातीला कर्ज मागणी कमी असल्यामुळे कर्ज आणि ठेवींचे प्रमाण वाढविणे आव्हानात्मक होते. गेल्यावर्षी संचालक मंडळाने काही धोरणात्मक निर्णय घेऊन कर्ज वितरणात सुसुत्रता आणण्याचा प्रयत्न केला आहे, ज्यामुळे कर्जाचा दर्जा कायम राखणे शक्य झाले आहे.

अहवाल साली बँकेच्या ढोबळ अनुत्पादित कर्जाचे प्रमाण २.६३% इतके खाली आले आहे जे या धोरणाचाच परीणाम आहे.

(₹ कोटीमध्ये)

तपशील	२०१०-११	%	२०११-१२	%
ढोबळ अनुत्पादित कर्जे	६८.१२	३.४२	६९.५३	२.६३
निव्वळ अनुत्पादित कर्जे	०	-	०	-
एकूण कर्जे	१९९१.८७		२६४०.१८	

गुंतवणूक :

अहवाल साली रिझर्व बँकेने ठरवून दिलेल्या प्रमाणात बँकेने रोखता व गुंतवणूक यांचे योग्य प्रमाण राखले असून एस्.एल्.आर. गुंतवणुकी रिझर्व बँकेने ठरवून दिलेल्या मर्यादित आहेत. या गुंतवणुकी ठरवून दिलेल्या पतमानांकनाप्रमाणेच आहेत.

रिझर्व बँकेच्या धोरणांना अनुसरून बँकेने सर्वसमावेशक गुंतवणूक धोरण तसेच भांडवल व येणी व्यवस्थापनाचे धोरण आखले आहे.

रिझर्व बँकेच्या मार्गदर्शक तत्वानुसार अत्याधुनिक तंत्राचा वापर करून गुंतवणुकीच्या सर्व पर्यायांचा यथोचित वापर बँक करत आहे. तसेच रिझर्व बँकेच्या धोरणानुसार गुंतवणुकीच्या सर्व व्यवहारांचे तिमाही लेखापरीक्षण अंतर्गत हिशेबतपासनीसांकडून होत असते.

३१ मार्च २०१२ रोजी बँकेची सरासरी गुंतवणूक गतवर्षीच्या ₹ १८२३.३६ कोटीवरून ₹ २१३३.०६ कोटी अशी झाली आहे. ही वाढ १७% इतकी आहे. गेल्या वर्षात व्याजदरांचा आलेख चढता असूनही गुंतवणुकीवर होणारी संभाव्य तूट

कमीत कमी ठेवण्यात बँकेला यश आले आहे. व्याजदरातील या अनिश्चिततेचा योग्य लाभ उठवून बँकेने गुंतवणुकीवरील परतावा दर चांगला ठेवला आहे. यामुळे ठेवीवरील सरासरी व्याजदर जास्त असूनही व्याजदरातील तफावतीचा दर योग्य त्या प्रमाणात राखता आला आहे.

आंतरराष्ट्रीय व्यवसाय विभाग :

रिझर्व बँकेने दिलेल्या विदेश विनिमय व्यवहाराच्या परवानगी नंतर १९ जुलै २०१० पासून बँकेने Authorised Dealer म्हणून व्यवसाय सुरु केला आहे. या अंतर्गत बँक सर्वप्रकारच्या सेवा पहिल्या वर्षापासूनच पुरवत आहे.

अहवाल साली बँकेने एकूण ₹ ८१४.०२ कोटींचा व्यवहार केला आहे. या कालावधीत बँकेने ₹ ३.४८ कोटींचा निव्वळ नफा मिळवला आहे. आंतरबँक व्यवहार या कालावधीत ₹ १००० कोटी इतका झाला आहे. 'अ' श्रेणीच्या केंद्रामधून आंतरबँक व्यवहार तसेच आयात निर्यात विषयक व्यवहार केले जातात. नाशिक, अंधेरी, नौपाडा व पुणे या 'ब' श्रेणीच्या केंद्रामधून सर्वप्रकारच्या आयात निर्यातीच्या सुविधा खातेदारांना बँक पुरवत आहे. पहिल्याच वर्षात या सर्व केंद्रानी अतिशय लक्षणीय कामगिरी केली आहे. 'क' श्रेणीच्या एकूण १३ केंद्रामधून परदेशी चलनविषयक व्यवहार केले जातात, ज्याचा लाभ विदेशी सहलीला जाणारे व व्यवसायिक नियमितपणे घेत आहेत.

सध्या बँक अमेरिकन डॉलर, युरो, पाऊंड, जॅपनिज येन, ऑस्ट्रेलियन डॉलर व स्विस फ्रँक या चलनातील व्यवहार करत आहे व त्यासाठी परदेशात खाती उघडण्यात आली आहेत. संपूर्ण जगभरातील ६० पेक्षा जास्ती बँकांशी व्यवसायिक संबंध बँकेने प्रस्थापित केले आहेत. अहवाल सालात बँकेने आयात पत्र, बायर्स क्रेडिट, परकीय चलनात कर्ज व परकीय चलनात निर्यात पत्रपुरवठा अशा अनेक सुविधा खातेदारांना उपलब्ध करून दिल्या आहेत. याच कालावधीमध्ये बँकेने ₹ २० कोटीपेक्षा जास्त अनिवासी भारतीयांच्या ठेवी मिळवल्या आहेत.

नजिकच्या काळात अॅक्सिस बँकेच्या सहकार्याने परकीय चलनातील Prepaid Debit Card सेवा सुरु करण्याचा बँकेचा विचार आहे. तसेच काही महत्वाच्या उद्योग केंद्रात विदेश विनिमय सेवा देण्याचा विचार आहे.

नफा :

तीव्र स्पर्धा व कठीण आर्थिक वातावरणातही बँकेने ₹ ६०.०९% कोटींचा निव्वळ नफा २०११-१२ मध्ये मिळवला आहे. अहवाल वर्षात बँकेने २१.२०% इतकी वाढ निव्वळ नफ्यात केली आहे.

(₹ कोटींमध्ये)

तपशील	२०१०-११	२०११-१२
कर व तरतूदीपूर्वीचा नफा	८९.६६	१०४.८९
कर व तरतूदीनंतरचा नफा	४९.५८	६०.०९

लाभांश :

भागधारकांना योग्य परतावा देत असतानाच नफ्याची पुर्नगुंतवणूक करून पुंजी पर्याप्तता प्रमाण सक्षम राखणे हे बँकेचे धोरण राखले आहे. त्यानुसार सन २०११-१२ मध्ये १५% लाभांशाची शिफारस करताना संचालक मंडळास आनंद होत आहे.

नफा विभागणी सन २०११-१२ :

आतापर्यंत नफा विभागणीची पूर्तता सर्वसाधारण सभेच्या मंजुरीनंतर पुढील आर्थिक वर्षात करण्याची बँकेची पध्दत होती. या विभागणीचा अंतर्भाव पुढील वर्षाच्या हिशेब पत्रात मांडला जात असे.

सभासदांना राखीव निधी आणि इतर गंगाजळी यांचे योग्य व सत्य मूल्यांकन समजावे म्हणून बँकेने या पध्दतीत बदल केला आहे. त्यानुसार या वर्षीची नफा विभागणी याच वर्षीच्या ताळेबंदात अंतर्भूत केली असून त्यास सभासदांची मंजूरी अपेक्षित आहे (संदर्भ पृष्ठ क्र. २२).

विस्तार :

गेल्या वर्षी रिझर्व बँकेने दहा नवीन शाखा उघडण्याची परवानगी बँकेला दिली होती, त्यावेळी तेरा लायसन्स आपल्या हातात होते. सन २०११-१२ या वर्षात बँकेने एकूण वेगवेगळ्या ठिकाणी ११ शाखा उघडल्या, त्यात दोन आंतरराज्यीय, गोवा आणि बेळगांव शाखेचा समावेश आहे. रबाळे येथील शाखा मे २०१२ ला सुरु होईल.

आपल्या बँकेला रिझर्व बँकेने भविष्यात १८ शाखा उघडण्यासाठी परवानगी दिली आहे. त्यात बोईसर, ठाणे, कल्याण, सोलापूर, अकोला, पेण, चिपळूण, बंगलोर, फोंडा, सांगली, मडगांव, सूरत, अहमदाबाद, बरोडा, कुडुस, नाशिक, जालना व चांदिवली यांचा समावेश आहे.

बँड टीजेएस्बी :

मागील वर्षीच्या सर्वसाधारण सभेने मंजूर केल्याप्रमाणे बँकेचे नांव दि ठाणे जनता सहकारी बँक लि. हे बदलून टीजेएस्बी सहकारी बँक लि. असे झाले आहे. या संदर्भातील केंद्रीय सहकार खाते व रिझर्व बँक ऑफ इंडिया यांच्या योग्य त्या परवानग्या घेतल्या आहेत. महाराष्ट्राबाहेर होणा-या विस्तारात या बदलाने फार मोठी मदत होणार आहे. तसेच बँकेच्या आंतरराष्ट्रीय स्वीकृतीला चालना मिळणार आहे.

लंडन येथे झालेल्या मिफ्टा सोहळ्यात बँकेने आपल्या नवीन बोधचिन्हाचे अनावरण केले. या सोहळ्यामध्ये बँकेच्या असलेल्या उपस्थितीमुळे विदेश विनिमय व्यवसायाच्या वाढीला मदत होणार आहे.

देशाच्या राष्ट्रगीताला १०० वर्षे पूर्ण झाल्याबद्दल बँकेने “ देश माझा मी देशाचा ” हा आगळ्या वेगळ्या कार्यक्रम दादोजी कोंडदेव स्टेडियम येथे आयोजित केला होता. सदर

कार्यक्रमात ५०००० पेक्षाही जास्त लोकांनी सहभागी होऊन प्रचंड प्रतिसाद दिला. या मध्येही २१००० पेक्षा जास्त शालेय विद्यार्थ्यांचा सहभाग हा उल्लेखनीय ठरला. या एकूण संख्येचा विचार करता या उपक्रमाची नोंद गिनिज बुकात होण्याच्या शक्यतेचा पाठपुरावा होत आहे.

अहवाल वर्षात बँकेने राज्याबाहेरील आपली पहिली शाखा म्हापसा, गोवा येथे व बेळगांव, कर्नाटक येथे दुसरी शाखा उघडली.

बँकेची प्रतिमा जनमानसात अधिक प्रमाणात रुजवण्यासाठी व ठसवण्यासाठी वर्तमानपत्रे, चित्रवाणी व परिवहन सेवेतील बसेस अशा माध्यमांचा जाणीवपूर्वक वापर बँक करत आहे.

जोखीम व्यवस्थापन :

बँकेचे भविष्यातील शाखा विस्ताराचे धोरण लक्षात घेता, जोखीम व्यवस्थापन व समायोजन बँकेच्या यशात व आर्थिक सुरक्षेमध्ये महत्वाचे ठरणार आहे.

विविध जोखमी स्वीकारून व्यवसाय करणे हे बँकिंगचे मुख्य साधन असते. योग्य जोखीम व्यवस्थापन, जोखीम व परतावा यांचा समन्वय, बँकेच्या यशात महत्वपूर्ण असतो. व्यावसायिक उत्पादकता, जोखमीच्या तुलनेत योग्य असणे बँकिंग व्यवसायाची दिशा ठरवते. इतर अनेक जोखमींबरोबर कर्जवितरणातील जोखीम, बाजारसंलग्न जोखीम (रोखता व व्याजदर जोखीम) व कार्यात्मक जोखीम बँकेच्या दृष्टीने विचारात घेणे गरजेचे आहे. कर्जदारांच्या कार्यकुशलतेचे योग्य मानांकन करण्यावर बँकेने भर दिला आहे.

पत व जोखीम संलग्न व्याजदराची आकारणी करणे ही बँकेची भविष्यातील भूमिका आहे. पतमानांकनाची पध्दत पारदर्शी व कर्जदाराला योग्य त्या सुधारणा करण्यास वाव देणारी असल्याने, जास्तीत जास्त ग्राहक त्याचा फायदा घेऊ शकतात.

कर्जवितरणात स्पष्टता येण्यासाठी बँकेची कर्जधोरणे सुनिश्चित आहेत. कर्जमंजुरीसाठी विविध समित्या स्थापन करून बँक त्याबाबतचे निर्णय घेते.

सतत वाढत जाणारे व्यवहाराचे प्रमाण, सतत होणारे रचनात्मक बदल व तंत्रज्ञान, यांचा विचार करता कार्यात्मक जोखमीचे व्यवस्थापन आव्हानात्मक ठरत आहे.

रिझर्व बँकेच्या धोरणानुसार कामाच्या पूर्ततेवर भर देणे, बँक महत्वाचे मानते. व्यवसायवृद्धीच्या प्रमाणात उत्तम दर्जाच्या जोखीम व्यवस्थापनाचे सूत्र बँकेने अंगिकारले आहे. ज्याचे पुर्नरावलोकन संचालक मंडळ वेळोवेळी करत असते.

विविध प्रकारच्या कार्यात्मक जोखमींचे व्यवस्थापन करण्यासाठी बँकेने एक अंतर्गत कार्यप्रणाली निश्चित केली आहे. या प्रणालीनुसार जोखीम शोधणे, त्यांचे व्यवस्थापन करणे, अंतर्गत कार्यक्षमता सुधारणे व उत्तम प्रतीची ग्राहकसेवा देणे बँकेला शक्य होत आहे.

गेल्या काही वर्षात जोखीम निर्मिती, त्यांचे परिणाम व त्यांचे व्यवस्थापन चांगल्याप्रकारे

होण्यासाठी बँकेने काही प्रक्रियांची अंमलबजावणी कामाचा एक भाग म्हणून स्वीकारली आहे.

या प्रकारच्या पुरोगामी धोरणांमुळे भविष्यात सहकार क्षेत्राला लागू होणारे आंतरराष्ट्रीय वित्तीय निकष व बॅसल II ची अंमलबजावणी, यासाठी बँकेने एक सक्षम पाया तयार केला आहे.

पुंजी पर्याप्तता :

अहवाल साली बँकेचे भागभांडवल ₹ १६.९९ कोटींनी वाढून एकूण ₹ ७२.१० कोटी झाले आहे. रिझर्व्ह बँकेच्या किमान १२% च्या निकषाच्या तुलनेत बँकेची पुंजी पर्याप्तता अहवालसाली १५.०३% इतकी भक्कम आहे. आगामी वर्षात, एकूण २० नवीन शाखा उघडण्याचा बँकेचा मानस आहे. यासाठी लागणारा भांडवली खर्च, प्रगत तंत्रज्ञानाचा स्वीकार यांचा पुंजी पर्याप्ततेवर येणारा ताण कमी करण्यासाठी नफा व्यवस्थापन धोरणाची योग्य अंमलबजावणी करणे गरजेचे ठरणार आहे.

मानव संसाधन :

मानव संसाधन वृद्धीसाठी त्याची विकासप्रणाली गरजेची असते. या अंतर्गत योग्य प्रशिक्षण व सर्वांगीण विकास घडवून वैयक्तिक, सांघिक व संस्थात्मक उद्दिष्ट गाठणे शक्य होते.

बँकेच्या प्रशिक्षण केंद्रात सर्व स्तरावरील कर्मचा-यांसाठी नियमितपणे प्रशिक्षणाचे आयोजन केले जाते. तसेच, बाहेरच्या आस्थापनांनी आयोजित केलेल्या विविध प्रकारच्या प्रशिक्षण कार्यक्रमांना, कार्यशाळांना बँकेतील कर्मचा-यांना बँक पाठवत असते.

सन २०११-१२ मध्ये, एकूण ४४ प्रशिक्षण कार्यक्रमांतर्गत ११७८ सहभागींना ५५८५१ मानवी तासांचे प्रशिक्षण दिले गेले. या अंतर्गत विविध प्रकारच्या कार्यात्मक जोखमी, मर्चंट बँकिंग, आंतरराष्ट्रीय वित्तीय मानांकने व बॅसल II, गुंतवणूक पर्याय व विदेश विनिमय व्यवहार अशा अनेक विषयांचा अंतर्भाव केला होता.

भविष्यातील आव्हानांना सामोरे जाण्यासाठी ज्ञानाच्या व कार्यक्षमतेच्या कक्षा रुंदावण्यावर भर देणारे धोरण बँकेने स्वीकारले आहे. मानव संसाधन हा बँकेने जपलेल्या काही मूल्यांचा गाभा राहिला आहे. कर्मचा-यांना सक्षम करणारी धोरणे आखून, त्यांचा सतत पाठपुरावा करणे, बँकेचे ध्येय राहिले आहे.

आधुनिक तंत्रज्ञान :

सोयीस्कर व सुखद ग्राहकसेवा पुरवण्यासाठी तंत्रज्ञानाचा वापर करण्यात बँक अग्रेसर राहिली आहे.

तंत्रज्ञान प्रणालीवर आधारित बँकिंग, माहितीची सुरक्षितता व तंत्रज्ञानातील जोखमींचे व्यवस्थापन या विषयांवर रिझर्व बँकेने एक अहवाल प्रसिध्द केला आहे. त्या अनुषंगाने

बँकेने माहिती सुरक्षा व्यवस्थापन प्रणाली निश्चित केली असून ISO 27001 च्या निकषानुसार त्यांची अंमलबजावणी करण्याचे धोरण आखले आहे. अखंडित सेवा देण्यासाठी आपत्कालीन पर्यायी व्यवस्थाही उभारली आहे.

नोव्हेंबर, २०११ मध्ये रिझर्व बँकेने जारी केलेल्या धोरणानुसार सहकारी बँकांना व्यवहाराधिष्ठित इंटरनेट बँकिंग सेवा देण्यास परवानगी दिली आहे. त्या अंतर्गत बँकेने काही मर्यादेपर्यंत इंटरनेट बँकिंग प्रणाली कार्यान्वित केली आहे. ही सेवा पूर्णत्वाने देण्यासाठी आवश्यक असणारे निकष पूर्ण करून त्याबद्दलची परवानगी रिझर्व्ह बँकेकडे मागितली आहे. इंटरनेट बँकिंगचा वापर अधिक करण्यासाठी टू-फॅक्टर ऑथेंटिकेशन पध्दतीच्या अंमलबजावणीची प्रक्रिया सुरु केली आहे.

अहवाल वर्षात माहिती तंत्रज्ञानावर आधारित सेवा देण्यासाठी काही नवीन बँकांचा अंतर्भाव बँकेने केला आहे.

या अंतर्गत बँक त्यांना खालील सेवा पुरवत आहे.

- १ तंत्रज्ञान विषयक सल्ला व धन शोधन प्रतिबंध कार्यप्रणाली
- २ तंत्रज्ञान विषयक सल्ला
- ३ आपत्कालीन पर्यायी व्यवस्था उपलब्ध करून देणे
- ४ डाटा सेंटर व आपत्कालीन डाटा सेंटर सेवा उपलब्ध करून देणे.

व्यवसायाच्या नवीन वाटा :

राष्ट्रीय भुगतान आस्थापनेचे सदस्यत्व बँकेने घेतल्यामुळे ग्राहकांसाठी इतर ६६ बँकांच्या सुमारे ९६७४३ एटीएमशी संलग्नता मिळाली आहे. प्लास्टिक करन्सीचा वापर वाढवण्यासाठी बँकेने अहवालसाली VISA DEBIT CARD ग्राहकांना उपलब्ध करून दिले आहे. विविध आस्थापने व एटीएम येथे त्याचा वापर शक्य आहे. VISA DEBIT CLASSIC AND PLATINUM अशा दोन प्रकारे कार्डस उपलब्ध आहेत.

व्यावसायिक अनुशासन :

महाराष्ट्राबाहेर शाखा विस्तार करून बँक मल्टिस्टेट सहकारी बँकांच्या क्षेत्रात अग्रेसर राहण्याचा प्रयत्न करत आहे. देशभरातील विविध खातेदारांच्या गरजांवर लक्ष केंद्रित करणारी धोरणे आखताना भागधारकांच्या हिताचा बँकेने कायम विचार केला आहे. तसेच सक्षम व्यावसायिक अनुशासन जाणीवपूर्वक जोपासले आहे.

उच्च दर्जाची व्यावसायिक अनुशासन तत्वे स्वीकारणे व त्यांचे पालन करणे यावर बँकेचा ठाम विश्वास आहे. व्यवसाय करताना असलेली कायद्याची मर्यादा, भागधारकांच्या प्रति असलेली जबाबदारी व अपेक्षा यांचे संतुलन राखण्यावर बँकेचा भर आहे. भागधारकांची मूल्यवृद्धी उत्कृष्ट कार्यपध्दती व व्यवहारातील पारदर्शकता यांच्याद्वारे बँक साधत आहे.

सदस्य संख्या :

बँकेची ३१.०३.२०१२ रोजी सदस्य संख्या ४०९२१ इतकी आहे. गतवर्षी ही संख्या ३४२२८ अशी होती.

लेखापरीक्षकांची नेमणूक :

सन २०१२-१३ या आर्थिक वर्षासाठी वैधानिक लेखापरीक्षक म्हणून मे. जोशी व करंदीकर, चार्टर्ड अकाऊन्टन्ट्स यांची नियुक्ती करण्याबाबत संचालक मंडळ शिफारस करीत आहे. वैधानिक लेखापरीक्षक म्हणून काम करण्यास जोशी व करंदीकर, चार्टर्ड अकाऊन्टन्ट्स यांनी संमती दिली आहे. या नेमणुकीबाबतचा ठराव विषय पत्रिकेवरील विषय क्रमांक ४ अन्वये मांडण्यात आला आहे.

सामाजिक जबाबदारी :

ठाण्यातील एका सामाजिक संस्थेच्या सहयोगाने, बँकेने (CORPORATE SUSTAINABILITY AND REPUTATION CONSULTING) “मूल्य शिक्षणाचे” या विषयावर निबंध स्पर्धा प्रायोजित केली होती. नियोजन समिती व राष्ट्रीय सल्लागार समितीचे सदस्य डॉ. नरेंद्र जाधव यांच्या मुलाखतीतून प्रेरणा घेऊन या स्पर्धेचे आयोजन केले होते. ठाणे जिल्ह्यातील सुमारे १०३ आश्रम शाळांतील १२३०० हून अधिक मुलांनी यात सहभाग घेतला होता. प्रत्येक शाळेतील एक विजेता निवडला गेला. त्यांना बचतीचे महत्त्व पटवण्यासाठी या प्रत्येक विजेत्याच्या नावाने बक्षीस म्हणून १०० रुपयांचे बचतखाते बँकेने उघडून घेतले आहे. यामुळे ग्रामीण भागातील शाळांमध्ये आर्थिक समाविष्टतेच्या धोरणाला गती मिळण्यास मदत होणार आहे.

वेध भविष्याचा :

४० व्या अहवालात नमूद केल्याप्रमाणे खालील गोष्टींची पूर्तता बँकेने केली आहे.

- १ बँकेचे मुख्य कार्यालय नवीन व प्रशस्त वास्तूत स्थलांतरीत झाले असून पूर्णपणे कार्यान्वित झाले आहे.
- २ ग्राहकांना डी- मॉट सेवा देण्यासाठी नॅशनल डिपॉझिटरी सर्विसेस बरोबर बँकेने समन्वय करार केलेला आहे.
- ३ VISA DEBIT CARD ची सेवा ग्राहकांना उपलब्ध करून दिली आहे.

येत्या आर्थिक वर्षात बँकेचा खालील विषयांवर भर राहणार आहे.

- नवीन शेअरमधील गुंतवणूक, बाँड व म्युच्युअल फंडातील गुंतवणुकीसाठी सुनिश्चित रकमेच्या सहाय्याने अर्ज (ASBA) शक्य होणार आहे.
- निवृत्ती वेतन नियंत्रक व विकास प्राधिकरण यांच्याद्वारे जाहिर झालेली नवीन निवृत्ती वेतन योजना बँकेच्या विविध शाखांमधून कार्यान्वित केली जाणार आहे.
- अधिक चांगली ग्राहकसेवा देण्यासाठी व रोख भरणा करण्याचा वेळ कमी करण्यासाठी बँक नौपाडा, मुख्य शाखा व पांचपाखाडी शाखा येथे रोख स्वीकृती यंत्र

लवकरच बसवणार आहे, जी सतत सेवा देऊ शकतात.

- पासबुक छपाईची सोय असणारी व इतर सेवा २४ तास देणारी काही यंत्रे बँक ग्राहकांना उपलब्ध करून देणार आहे.
- अहवाल वर्षात बँकेला मोबाईल बँकिंग सुरु करण्याची परवानगी रिझर्व बँकेने दिली आहे. राष्ट्रीय भुगतान आस्थापनेने घालून दिलेल्या मोबाईल पेमेंट्सच्या निकषांची पूर्तता करून त्यांची चाचणी बँकेने केली आहे. येत्या वर्षात बँकेचे ग्राहक मोबाईल बँकिंगद्वारे आंतरबँक पेमेंट्स व विविध बिलांची पेमेंट्स करू शकतील. भविष्यात RTGS, NEFT साठी मोबाईल बँकिंग ही पूरक व्यवस्था ठरणार आहे.
- बँकिंग क्षेत्रात उपलब्ध असलेल्या सर्व ई-बँकिंग सेवा पूर्णत्वाने ग्राहकांना देण्यास बँक कटिबद्ध आहे.

भावी दृष्टीकोन :

अर्थव्यवस्थेला चालना देण्यासाठी रिझर्व्ह बँकेने रेपो रेट ०.५% ने कमी केला आहे. जरी अर्थव्यवस्थेची प्रगती शक्य असली तरी पेट्रोलियम पदार्थांच्या किंमतीवरील नियंत्रण उठवल्यामुळे, महागाईचा दबाव कायम राहणार आहे.

'स्टॅंडर्ड अँड पुअर' या आंतरराष्ट्रीय मानांकन संस्थेने भारताच्या दिर्घकालीन राष्ट्रीय कर्जासाठी काहीसा नकारात्मक पवित्रा घेतला आहे. याचे मुख्य कारण वित्तीय पुर्नगठन प्रक्रियेची धिमी असलेली गती हे आहे.

भारताची चालू खात्यावरील तुट सध्या ४% पेक्षा जास्त आहे व ती भविष्यात वाढण्याचीच शक्यता आहे. भांडवलाचा कमी होणारा ओघ लक्षात घेता भविष्यातील आव्हाने कठीण असूनही, योग्य धोरणांच्या सहाय्याने त्यांना सामोरे जाण्यास बँक सक्षम आहे.

श्रद्धांजली :

श्री. भगवानराव उर्फ बी.के.पटवर्धन टीजेएस्वी बँकेचे संस्थापक अध्यक्ष, चार्टर्ड अकाऊंटन्ट्स यांच्या निधनाबद्दल संचालक मंडळ तीव्र दुःख व्यक्त करीत आहे.

बँकेचे संस्थापक अध्यक्ष माननीय भगवानराव पटवर्धन यांचे दिनांक १२ सप्टेंबर, २०११ रोजी वृद्धापकाळाने दुःखद निधन झाले. ते बँकेच्या संचालक मंडळावर १९८५ पर्यंत कार्यरत होते.

ठाणे शहरातील पहिले चार्टर्ड अकाऊंटन्ट म्हणून ओळखल्या जाणा-या श्री. भगवानराव पटवर्धनांनी १९५४ साली आपला व्यवसाय सुरु केला. ठाणे शहरात सहकार चळवळ रुजवण्यासाठी त्यांनी ठाणे जनता सहकारी बँकेची स्थापना केली. अनेक सामाजिक कार्यांमध्ये ते कार्यरत होते व कौपिनेश्वर मंदिर ट्रस्टचे ते अध्यक्ष होते.

आर्थिकदृष्ट्या दुर्बल व तळागाळातील समाज घटकांना मोफत वैद्यकीय सेवा उपलब्ध करून देण्यासाठी त्यांनी जनी जनार्दन सेवा समितीची स्थापना केली. १९८१ साली

त्यांनी येऊर येथे सद्गुरु सेवा मंदिर ट्रस्टची स्थापना केली व संपूर्ण जीवन आदिवासी समाजासाठी समर्पित केले.

श्रीमती साधनाताई आमटे, थोर समाजसुधारक, चित्रकार एम्.एफ.हुसेन, गझल गायक श्री. जगजित सिंग, मराठी कवी ग्रेस, प्रसिध्द हिंदी कलाकार श्री. शम्मी कपूर आणि श्री.देवानंद व प्रसिध्द मराठी कलाकार सौ. रसिका जोशी यांच्या निधनाबद्दल संचालक मंडळ दुःख व्यक्त करीत आहे.

बँकेचे कर्मचारी श्री. श्रीरंग चव्हाण यांच्या निधनाबद्दल संचालक मंडळ दुःख व्यक्त करीत आहे.

अहवाल वर्षात निधन पावलेले बँकेचे सभासद, खातेदार व हितचिंतक यांना विनम्र आदरांजली.

ऋणनिर्देश :

बँकेवर दाखविलेल्या विश्वासाप्रती व सर्वांगीण प्रगतीला सदैव पाठिंबा देणा-या भागधारकांचा मी ऋणी आहे. बँकेच्या प्रगतीमध्ये सातत्याने सहकार्य करणा-या खातेदारांच्या प्रती मी कृतज्ञता व्यक्त करतो.

बँकेच्या प्रगतीसाठी सतत कार्यरत असणा-या सर्व कर्मचारी वर्गाचे संचालक मंडळाच्या वतीने मी मनःपूर्वक अभिनंदन करतो. भारतीय रिझर्व्ह बँक, केंद्रीय सहकार खाते, दिल्ली, सहकार खाते, महाराष्ट्र राज्य यांच्या वेळोवेळी मिळणा-या मार्गदर्शनाबद्दल संचालक मंडळ त्यांचे कृतज्ञ आहे.

बँकेचे अंतर्गत लेखापरीक्षक, वैधानिक लेखापरीक्षक व कायदेशीर सल्लागार यांच्या मार्गदर्शनाचा बँकेला सतत फायदा झालेला आहे. आम्ही त्यांचे अत्यंत आभारी आहोत.

बँकेला सातत्याने प्रगतीपथावर अग्रेसर ठेवण्यासाठी संचालक मंडळातील सभासदांनी दिलेल्या वेळेच्या व मार्गदर्शनाच्या बहुमुल्य योगदानाचा मी कृतज्ञतापूर्वक उल्लेख करतो.

आपला,
संचालक मंडळाच्या वतीने,

वि. अ. वैशंपायन
अध्यक्ष

दि. २५.०४.२०१२

41st Annual Report 2011-2012

Dear Shareholders,

On behalf of the Board of Directors, it gives me great pleasure to extend a warm welcome to all of you at the 41st Annual General Meeting of the Bank. As the Chairman of this great institution with a rich legacy, I would like to put on record that because of your unstinted support, your Bank has successfully achieved greater heights of business during F.Y. 2011-12.

The performance of your Bank in F.Y. 2011-12 has been very good on all fronts. It has done better than the industry in a number of key financial parameters. Your Bank's visibility has increased considerably. This led to an upsurge in public confidence and was reflected in the higher market share of the business.

Before I touch upon the operational and financial performance of your Bank, it is relevant to scan through the economic environment under which we conducted the banking business and also the future outlook.

The Global Economy:

The global economy has continued to improve over the past year. Growth in emerging markets has been strong while advanced economies have been moving towards a self sustaining trade and investment gradually replacing fiscal and monetary stimulus as principal drivers of economic growth. But recovery is happening at different speeds across the globe. In advanced economies growth remained modest at around 3% in 2011, but emerging economies registered robust growth of around 7% during the last year led by China and India.

While the sense of crisis has waned, new challenges have surfaced to the global economy. Weak sovereign balance sheets, looming debt crisis in Euro zone, high levels of unemployment and continued weakness of the US financial markets are some of the major concerns for the advanced economies. In the emerging economies the major risks emanate from asset price bubbles, rapid rise in inflationary pressures and spurt in commodity prices.

Indian Economic Scenario:

The Reserve Bank of India in its monetary policy 2012-13 has stated that domestically the state of the economy is a matter of growing concern. Though inflation has moderated in recent months, it remains sticky and above the tolerance level, even as growth has slowed. Significantly these trends are occurring in a situation in which concerns over the fiscal deficit, the current account deficit and deteriorating asset quality loom large. In this context, the challenge for monetary policy is to maintain vigil on controlling inflation while being sensitive to risks to growth and

vulnerabilities. GDP growth moderated to 6.1% during third quarter of the 2011-12 as against 8.3% in the corresponding quarter of 2010-11.

Growth in the Index of Industrial Production (IIP) decelerated to 3.5% during 2011-12 from 8.1% in corresponding period of the previous year.

Headline Wholesale Price Index (WPI) which remained above 9% during April - November 2011, moderated to 6.9% by end of March 2012. Moderation in inflation in December 2011-January 2012 owed largely to softening of food prices while the same in February-March 2012 was largely driven by core non-food manufactured products inflation which fell below 5% for the first time after two years.

Money supply (M3) growth, which was 17% at the beginning of the financial year 2011-12, reflecting strong growth in time deposits, moderated during the course of the year to about 13% by end March 2012.

Non-food credit growth decelerated from 22.1% at the beginning of 2011-12 to 15.4% by February 2012 reflecting slower economic activity.

Liquidity conditions remained in a deficit mode throughout 2011-12. In November 2011, the liquidity deficit went beyond the comfort level of 1% net demand and time liabilities of banks. In order to mitigate the liquidity tightness, the Reserve Bank of India took steps to inject primary liquidity of a more durable nature by reducing CRR by 125 basis points. The deficit liquidity declined to ₹ 70000 crores by April 13, 2012.

The 10-year benchmark government security yield remained range-bound during the first half of 2011-12. It firmed up in October 2011 on account of increased market borrowing, policy rate hikes and persistent liquidity tightness. The yield hardened again somewhat towards end of March 2012, reflecting concerns about government borrowing programme in 2012-13, which is significantly larger than even the expanded programme of 2011-12. The 10-year benchmark yield was at 8.62 % on April 25, 2012 as compared with 8.57 % at end-March 2012 and 7.97 % at end-March 2011.

During April-December 2011, India's current account deficit (CAD) increased to 4.0% of GDP from 3.3 % of GDP during the same period of 2010. Expansion in CAD was largely due to higher trade deficit and decline in overall capital inflows as compared with the previous year.

The currency market was under pressure during August-December 2011 due to expansion in trade deficit, slowdown in capital inflows and higher crude oil prices in international

markets. However, conditions eased in Q4 of 2011-12 reflecting a pick up in capital inflows as well as the impact of policy measures undertaken by RBI to improve dollar supply and contain speculation.

The fiscal deficit of the Central Government has remained elevated since 2008-09. The fiscal slippage in 2011-12 was also significantly high. Even though the Union Budget envisages a reduction in the fiscal deficit in 2012-13, several upside risks to the budgeted fiscal deficit remain. In particular, containment of non-plan expenditure within the budget estimates for 2012-13 is contingent upon the Government's ability to adhere to its commitment of capping subsidies. Going by the recent burden-sharing arrangements with the oil marketing companies (OMCs), the budget estimate of compensation for under-recoveries of OMCs at the present level of international crude prices is likely to fall significantly short of the required amount. Any slippage in the fiscal deficit will have implications for inflation and Government's borrowing programme. The budgeted net market borrowings for 2012-13 are ₹4.8 trillion, even higher than the expanded borrowings of ₹ 4.4 trillion last year.

Against this backdrop, the RBI announced following measures in its monetary policy which were intended to adjust policy rates to levels consistent with the current growth moderation, guard against risks of demand-led inflationary pressures re-emerging and to provide a greater liquidity cushion to the financial system.

- Reduced repo rate from 8.5% to 8%.
- Reverse repo rate stands adjusted to 7%.
- Marginal standing facility rate stands adjusted to 9%.
- Marginal standing facility limit raised to 2% of Net Demand and Time Liabilities (NDTL) in order to provide greater liquidity cushion.

Performance Highlights of the Bank for the financial year 2011-12:

I am happy to mention that your Bank recorded all round improvement in its performance during the year. While your Bank's business mix touched ₹ 7000 crores and its current and saving (CASA) deposits also crossed a milestone of ₹ 1150 crores during 2011-12 and the net profit of your Bank surged to reach to ₹ 60.09 crores.

Financial Highlights :

(₹ in Crores)

Particulars	31.03.2011	31.03.2012	% Increase/Decrease
Business Mix	5463.45	6985.15	27.85%
Deposits	3471.58	4344.97	25.16%
Advances	1991.87	2640.18	32.55%
Gross Profit	89.66	104.89	16.99%
Net Profit	49.58	60.09	21.20%
Owned Funds	428.98	496.11	15.65%
Gross N.P.A.	3.42%	2.63%	(0.79%)
Net N.P.A	0	0	-
C.R.A.R	15.64%	15.03%	(0.61%)

Deposits:

Despite the competitive environment, the Bank registered growth of 25% in deposits to reach ₹ 4344.97 crores. The ratio of CASA deposits to total deposits stood at 27.12 % as on 31.03.2012. The cost of deposit worked out to 7.09% mainly due to high interest rate regime throughout the financial year. The composition of deposit is given below:

(₹ in Crores)

Type of Deposits	2010-11	%	2011-12	%
Current	242.02	6.97	261.27	6.02
Savings	882.78	25.43	917.05	21.11
Term	2346.78	67.60	3166.65	72.88
Total	3471.58	100.00	4344.97	100.00

Advances:

The advances portfolio recorded an increase of ₹ 648.31 crores at the growth rate of 32.55%. Our Bank focused on creating balance credit portfolio by also having thrust on creating retail assets to spread risk. The Credit Deposit ratio stood at 60.76% which was 57.38% at the beginning of the year. The composition of advances is given below :

(₹ in Crores)

Type of Facility	2010-11	%	2011-12	%
Term Loans	1253.43	62.93	1483.51	56.19
CC/OD/IBP/OBD	738.44	37.07	1156.67	43.81
Total	1991.87	100.00	2640.18	100.00

In the beginning of the year the credit off take was low and hence it was a great challenge to improve Credit Deposit ratio with quality assets. During the year your Board of Directors framed certain marketing policies with documenting due diligence norms, which fetched good results in managing deployment in credit portfolio.

It is important to note that Bank's Gross NPA remained at 2.63%, which is a clear indication of quality of assets in credit portfolio.

(₹ in Crores)

Particulars	2010-11	%	2011-12	%
Gross NPA	68.12	3.42	69.53	2.63
Net NPA	0	-	0	-
Total Advances	1991.87		2640.18	

Treasury:

Your bank has adhered to adequate CRR & SLR requirements as stipulated by RBI during financial year 2011-12. Similarly, your bank has also maintained non SLR investment within the prescribed limit set by RBI. The bank has specified credit rating norms for investments under non-SLR segment which are strictly adhered to.

Keeping in view the RBI guidelines, the bank has a comprehensive Investment policy and ALM policy in order to ensure consistency across business activities.

Your Bank continues to have investment policy in place which is reviewed continuously in accordance with the guidelines issued by the Reserve Bank of India from time to time. Your Bank has taken the Negotiated Dealing System (NDS), NDS Call & NDS Order Matching, NDS Primary Auction Software and CBLO/CROMS Software to place and settle all deals on the Electronic System.

Your Bank already has in place the system of internal audit of investment and treasury transactions on quarterly basis as per the RBI Guidelines.

Aggregate investment of your bank as at March 2012 increased to ₹ 2133.06 crores from ₹ 1823.36 crores registering a growth of 17% over previous year. The bank has been active and effectively managing the treasury operations. The interest rates remained volatile during last financial year. Despite rise in interest rates, your Bank has been able to contain depreciation to the minimum to its portfolio by realigning strategies from time to time. Your bank also grabbed opportunities of the interest rate volatility to generate more income which resulted in improving the yield on investment. The higher return on investment gives significant positive carry on the cost of deposit which helps your bank to post higher net interest income.

IBD Business :

The International Business Division (IBD) of the bank has become operational from 19th July 2010, after receiving Authorised Dealer Category – 1 Licence from RBI. After initiation of the activity, this is the first year wherein all the activities are handled under the licence. During the year under report IBD has done turnover of ₹ 814.02 Crores, from all its centres. IBD has earned net profit of ₹ 3.48 Crores during the period under report. The interbank dealing turnover during the period under report is of around ₹1000 Crores. The activity is handled through “A” Category centre. At “A” category centre, along with the Trade Finance activities, Interbank Dealing also takes place. The “B” category centres handle only Trade Finance activities. The other “B” category centres are at Nasik, Andheri, Naupada, Thane and Pune. All the centres have shown a remarkable performance during the year and right from their inception. There are 13 centres working as “C” category who handle the money changing business for leisure and business tour clients. Presently bank is dealing in 6 major currencies viz. USD, EURO, GBP, JPY, AUD & CHF. Separate Nostro accounts have been opened with various correspondents. The overall correspondent relationship with more than 60 banks across the world has been established which enabled the bank to handle the business effectively for its clients. During the year under report, bank has handled all types of forex products viz. Import L/Cs, Buyer's Credit, Foreign Currency Term Loans, export finance in Foreign Currency. Bank has canvassed more than ₹ 20 Crores in the form of Foreign Currency Non Resident (FCNR) deposits during the year under report. In the near future bank is expected to launch the pre-paid foreign currency

denominated co-branded card in association with Axis Bank. Bank also intends to open some new “B” category centres at major business centres.

Profitability:

Despite the pressures of keen competition and tighter monetary environment, your Bank earned net profit of ₹ 60.09 crores during 2011-12. Your Bank's Net Profit registered a year-on-year growth of 21.20%.

(₹ in Crores)

Particulars	2010-11	2011-12
Profit before Tax & Provisions	89.66	104.89
Profit after Tax & Provisions	49.58	60.09

Dividend:

Your Bank's policy of declaring dividend is to reward the members as well as to plough back sufficient profit for maintaining a healthy Capital Adequacy Ratio and supporting future growth. Your Board of Directors is pleased to recommend dividend @15% on pro rata for the year 2011-12.

Appropriation of Profit for F.Y. 2011-12 :

Bank had been following the practice of accounting for the appropriation of the profits of the respective year in the subsequent financial year after their approval at the Annual General Meeting. The effects of these appropriations were thus included in the Financial Statements of the next financial year.

To provide to the shareholders a true and fair value of reserves, other funds and liabilities as on the date of Balance Sheet, the Bank has changed the previous practice and given effect to the appropriation of profits for the current year in the financial statements for the year ended 31st March, 2012 itself, subject to approval at the Annual General Meeting. (Refer to Page No.36)

Expansion:

Last year your Bank had received 10 licences for opening branches from RBI, making total licenses in hand 13. During the financial year 2011-12, your Bank opened 11 branches at various locations which include two multi-state branches at Goa and Belgaum. One branch at Rabale is expected to be operational by end of May, 2012.

Your Bank has received permission from the Reserve Bank of India to open 18 more branches at Boisar, Thane, Kalyan, Solapur, Akola, Pen, Chiplun, Sangli, Kudus, Nashik, Jalna, Chandivli, Bangalore in state of Karnataka, Phonda, Madgaon in state of Goa, Surat, Ahmedabad, Baroda in state of Gujarat.

Brand TJSB :

As unanimously approved by the General Body, the name of the Bank stands changed from “The Thane Janata Sahakari Bank

Ltd.” to “TJSB Sahakari Bank Ltd.”. The necessary approvals are received from the Central Registrar, New Delhi and the Reserve Bank of India.

The said change will have great impact in view of spreading our wings beyond Maharashtra. Your bank firmly believes in the fact that the name change would help in achieving global acceptance, recognition and expansion.

The bank launched its new logo at the MIFTA Awards function held in London. This provided us with a platform for establishing our presence beyond India and also provided a boost to our Forex Services.

The bank conducted unique event, “Desh Majha, Mee Deshacha”, at the Dadoji Konddeo Stadium commemorating the centenary of National Anthem, “Jana Gana Mana”. The response was overwhelming. Almost 50000 citizens including 21000 school children attended the programme. In view of the number of participants, an attempt has been made to record the same in Guinness World Book of Records.

The bank opened its first out of state branch in Mapusa, Goa followed by second one at Belgaum in Karnataka.

These events have been conceptualized as some of the vehicles for building our brand name through a wide coverage on various media like print media, electronic media etc.

Risk Management :

The bank is on major expansion drive and in this scenario; managing and mitigating risk plays a crucial role in achieving long term financial security and success.

Taking on various types of risk is integral to the banking business. Sound risk management and balancing risk-reward trade-offs are critical to a bank's success. Business and revenue growth have therefore to be weighed in the context of the risks implicit in the Bank's business strategy. Of the various types of risks, your Bank is exposed to, the most important are Credit risk, Market risk (which includes Liquidity risk and Price risk) and Operational risk. The identification, measurement, monitoring and management of risks accordingly remain a key focus area for the Bank.

For Credit risk, the bank has well defined credit rating system in line with industry parameters for rating the borrowers. Rating system is mainly aimed at assessment of Credit risk. Rating model covers risk viz. Financial risk, Industry risk, Business risk, Management risk. The bank ensures rating of borrower's performance based on audited financials on yearly basis.

The bank is aiming to move further towards rating/ risk based pricing in near term. The rating system is transparent and gives scope to the borrowers for improvement in requisite areas and become eligible for concessional pricing based on rating grade.

The bank has in place well defined credit policy with explicit rules and instructions pertaining to grant of credit which aims at following the sound lending practices.

The bank has well defined Committee Approach for taking credit decisions judiciously.

In the wake of phenomenal increase in the volume of transactions, high degree of structural changes and complex support systems, managing operational risk has become an important feature of sound risk management practices.

The bank places great emphasis on compliance with the ongoing requirements as per RBI directives. The bank has put in place a set of best practices in risk management appropriate to the size and business and these are been reviewed from time to time by the Board of Directors.

The bank has an internal control system in place which helps in managing the operational risk aspects. Operational risk management policy provides a broad framework to identify, assess and monitor risks, strengthen controls, improve customer service and minimize operating loss.

During past few years, various activities and processes have been initiated by your bank for identification of risks, assessment of their magnitude and monitoring them by use of variety of procedures.

With this kind of pro-active approach, the bank is fully geared up and prepared to adopt IFRS and Basel II norms as and when made applicable to co-operative sector.

Capital Adequacy :

Share capital of the Bank increased by ₹ 6.99 crores during the year 2011-12 and remained at ₹ 72.10 crores. Your Bank is well capitalized with CRAR of 15.03% well above the minimum requirement of 12% as stipulated by RBI.

Your bank is under expansion mode and in the year 2012-13 it plans to open 20 new branches. The capital expenditure to be incurred for the new branches and software up-gradation will put pressure on capital adequacy which we intend to tackle with the bottom-line management approach.

Human Resource:

Human Resource Development is a framework for the expansion of Human Capital within organization. It is an integrated use of training and career development efforts to improve individual, group and organizational effectiveness.

Your bank organizes training sessions for staff members at all levels at the Bank's Training Centre. They are also deputed on various training programmes, workshops and seminars conducted by renowned organizations and institutions in banking & financial sector.

During 2011-12, 55851 man-hours were deployed for 1178 participants in 44 training programmes. Variety of subjects covered include e.g. On location workshop on Emerging Trends in Merchant Banking Business, Programme on Measurement & Management of operational risk under Basel II, Programme on Transition to IFRS, Programme on Fixed Income Portfolio Management (Focus: Trading & Hedging), Awareness Programme on Forex and many more.

Your bank continuously strives to update knowledge and sharpen skills of employees to make them fully prepared to face new challenges in banking sector. Your bank lists 'people' as one of its stated core values. The Bank believes in empowering its employees and constantly takes various measures to achieve this.

Technological Advancement:

Your Bank has always been front runner in adopting technology for better customer services and convenience. The Reserve Bank of India has published the report on Electronic Banking, Information Security and Technology Risk Management and recommending the measures to be taken. Bank has approved and adopted Information Security Management System policy for all its Information Technology related operations as per the ISO 27001 standard framework and has taken the measures to test the Business Continuity by adopting Disaster Recovery Drills.

The Bank has started Internet banking system with limited functionality. In November 2011, RBI has published guidelines allowing transaction based internet banking system to scheduled co-operative banks. Your Bank has complied with all the recommendations and has made application to RBI for starting transaction based internet banking system and expects to receive approval. The Bank has taken initiative of implementing “2FA – Two Factor Authentication” for making the Internet Banking more secure than ever before. During the financial year, the Bank has added new clients to its fold to provide Information Technology Enabled Services (ITES). These services include -

- i. IT Consultancy Services and AML Software
- ii. DR Site Sharing
- iii. DC/DR Sharing

New Lines of Business:

Your Bank is member of National Payment Corporation of India and has launched RuPay ATM card for all its customers, which is accepted at 66 Banks' ATMs and at 96743 locations across India.

To facilitate the transition to digital currency, your Bank has launched International VISA Debit Card for customer with VISA Debit Classic and Platinum options during 2011-12. With TJSB VISA Debit Card customers can have access to ATM, merchant establishments and secure transaction over net.

Corporate Governance:

Your Bank is marching towards key position in multi-state co-operative banking sector by spreading the wings out of Maharashtra. The management has in place a well thought out strategy catering to diverse needs of customers across the country. The strategy is being executed within a sound governance framework that seeks to balance the interests of all stakeholders to ensure sustainable value creation. The Bank believes in adopting and adhering to the best recognized corporate governance practices and continuously benchmarking itself against each such practice. The Bank understands and respects its fiduciary role and responsibility to shareholders and strives hard to meet their expectations. The Bank believes that best practices, transparent disclosures and shareholder empowerment are necessary for creating shareholder value.

Membership:

The total number of members of the Bank as on 31.03.2012 stood at 40921 as against 34228 of the previous year.

Appointment of Statutory Auditors:

The Board of Directors recommends to the Annual General Meeting appointment of Joshi & Karandikar, Chartered Accountants for the financial year 2012-13. Joshi & Karandikar have consented to be appointed as Statutory Auditors. The resolutions for their appointment will be moved under agenda item no.4 of the notice.

Corporate Social Responsibility:

Your Bank sponsored an essay competition conducted by an NGO in Thane (Corporate Sustainability & Reputation Consulting), the subject being Value of Education. It was based on an interview of Dr. Narendra Jadhav – Member of India's Planning Commission and a member of the National Advisory Council to the Prime Minister of India.

More than 12300 students from 103 Ashram Shalas from Thane district participated in the competition. From each school, a winner was selected. To create financial awareness and cultivate saving habit amongst school children, a savings account for each winner has been opened in TJSB and an amount of ₹ 100 deposited in the account as the prize.

This has opened the gates of a much larger opportunity of financial inclusion with tribal schools.

Way Forward:

As already reported in the 40th Annual Report, we are glad to inform you that –

- New Corporate Office is fully functional and core departments have been shifted to the premises.

- During the year, TJSB has tied up with National Depository Services Limited, to provide the services of demat accounts.
- Introduction of Visa Debit Card.

The focus areas of your Bank in current year will be:

- Application Supported by Blocked Amount (ASBA): The safest and most economical way of making application for IPO, Bond Issues and NFO of Mutual funds.
- Introduction of New Pension Scheme (NPS) under Pension Fund Regulatory and Development Authority (PFRDA) established by Government of India and TJSB to function as Points of Presence Service Providers through the network of branches.
- For improving the customer services and reduce the time to deposit the Cash for savings account customer, Bank is installing Cash Acceptance Machine at Naupada Branch, Main Branch and Panchpakhadi Branch which will enable the Customers to deposit cash at any time and get credit to the account.
- During the year, bank is also planning to introduce self service Pass Book Printing Machines and Kiosks to offer various banking facilities 24x7 to its Customers.
- During the year, bank received permission from the Reserve Bank of India for starting Mobile Banking Services and Bank has completed all the testing to start Inter Bank Mobile Payment System (IMPS) of National Payment Corporation of India. In the coming year, customers of the Bank can avail Mobile banking for all transactions including interbank funds transfer and payment of utility bills.

Going forward, IMPS will be driver for payment systems with support for RTGS/NEFT funds transfer, UIDAI support, and access on single USD number across India.

- Bank is committed to introduction of enriched e-banking channels full of features and functionalities at par with the banking industry for its customers.

Future Outlook:

The Reserve Bank of India has cut Repo rate by 50 basis points in monetary policy to boost economic growth of the country. Although we might see a progress in economic growth outlook, the inflationary pressures still persists on the back of expected decontrol of petroleum products, increase in oil prices globally and ballooning fertilizer subsidies. The international rating agency Standard & Poor (S&P) has given negative outlook of the long term sovereign debt of the country due to slow fiscal consolidation process. This may result in lower net inflows of funds from abroad. India's Current Account Deficit (CAD) which represents its debt to the world is already above 4% which might go up further due to the shrinking of net inflows of funds to the country, which in turn will impact the domestic currency

adversely. Although there are many challenges ahead, your bank is fully prepared to face them by re-aligning business policies and strategies.

Obituary:

Board of Directors deeply mourn the sad demise of Shri Bhagwanrao alias B.K. Patwardhan – founder Chairman of our Bank. He was on Board of TJSB upto 1985.

Shri Bhagwanrao Patwardhan was known as first Chartered Accountant in Thane City and started his business in 1954. To promote Co- Operative Banking in Thane District. He established Thane Janata Sahakari Bank Ltd. He was actively involved in social work and was Chairman of Kopineshwar Mandir Trust. For getting free medical facilities for poor and downtrodden society, he established Jani Janardan Seva Samiti. In 1981, he started Sadguru Seva Mandir Trust at Yeor and worked wholeheartedly for Adivasi People.

We also deeply mourn the sad demise of Smt. Sadhanatai Amte, a social leader, eminent artist M. F. Hussain, Gazal Singer Jagjit Singh, Marathi Poet Grace, renowned Hindi actors Shammi Kapoor and Dev Anand and renowned Marathi actress Rasika Joshi. We deeply mourn the death of our staff member Shri Shreerang Chavan. We also deeply mourn the death of members of your bank, customers and well wishers who passed away during the year under report.

Acknowledgement:

I would like to thank all shareholders for the confidence reposed in us and in supporting us to scale greater heights in performance. Our growing customers add strength to our growth and progress and I would like to express my gratitude to them.

On behalf of the Board, I would like to appreciate the efforts of the employees for their whole hearted contribution to the organization and their unwavering dedication. The Board is also grateful to The Reserve Bank of India, Central Registrar of Co-operative Societies New Delhi, Commissioner of Co-operation and Registrar of Co-operative Societies, Maharashtra State for their support and guidance.

The Bank has been immensely benefited by the contribution made by its Auditors, Legal advisors and correspondents and I am grateful to all of them.

Last but not the least, I would like to thank my colleagues on the Board, who have given their valuable time and assistance in charting Bank's progressive moves and ensuring TJSB's frontline position.

On Behalf of Board of Directors

Shri V.A. Vaishampayan
Chairman
25.04.2012

परिशिष्ट - अ

संस्थेचे / बँकेचे नांव	: टीजेएसबी सहकारी बँक लि.
नोंदणीकृत कार्यालयाचा पत्ता	: टीजेएसबी हाऊस, प्लॉट नं. ५-बी, रोड क्र. २ वागळे इस्टेट, ठाणे ४०० ६०४.
रिझर्व बँक परवाना क्रमांक व तारीख	: एम्.एच्. ४१९ पी, २१.०१.१९८५
मल्टीस्टेट परवाना क्रमांक व तारीख	: एम्एससीएस/सीआर/ २८७/ २००८ दि. २३.१०.२००८.
कार्यक्षेत्र	: महाराष्ट्र राज्य, कर्नाटक राज्य, गोवा राज्य व गुजरात राज्य
तपशील	: ३१ मार्च २०१२
एकूण शाखा, विस्तारित कक्ष व मुख्य कार्यालयाचा तपशील	: ६३ + १ + १ = ६५
सभासद संख्या १) सभासद	: (रकमेचे आकडे लाखांत) : ४०९२१
२) नाममात्र सभासद	: १०७०२०
वसूल झालेले भाग भांडवल	: ७२१०.०६
एकूण गंगाजळी व इतर निधी	: ३९८०६.५४
ठेवी : बचत ठेवी	: ९१७०५.२०
: चालू ठेवी	: २६१२६.७९
: मुदत ठेवी	: ३१६६६५.११
कर्जे : तारणी	: २५९६१५.२८
: विनातारणी	: ४४०२.७२
शेकडा प्रमाण : अग्रक्रम क्षेत्रासाठी	: ५४.३८ %
दुर्बल घटकांसाठी	: ४.३९ %
उचललेली कर्जे : जिल्हा मध्यवर्ती बँक	: —————
एन.एच.बी.	: ६१५८.७८
इतर बँका	: —————
सी.बी.एल.ओ.	: १९४१०.६९
गुंतवणूक	: २१३३०६.१८
थकबाकीचे शेकडा प्रमाण	: ४.०५ %
ढोबळ अनुत्पादित कर्जे	: २.६३ %
पुंजी पर्याप्तता (कॅपीटल ऑडिक्वसी)	: १५.०३ %
निव्वळ अनुत्पादित कर्जे	: ०
ऑडीट वर्ग / हिशेब तपासणीचा वर्ग	: अ
(सन २०११-२०१२ साठी)	
नफा (सन २०११-२०१२ साठी)	: ६००९.३४
एकूण कर्मचारी	: ८४२
पैकी अधिकारी व इतर कर्मचारी	: ७७६
शिपाई व वॉचमन	: ६६
खेळते भांडवल	: ५३४५६३.३५

३१ मार्च २०१२ अखेर

खर्च	३१ मार्च २०१२ वर्ष अखेरीस	३१ मार्च २०११ वर्ष अखेरीस
१) ठेवी व कर्जावरील व्याज	२,९०,५८,५०	२,११,३९,९३
२) नोकर वर्गाचा पगार, भत्ते	३१,६८,१३	३१,३५,०७
३) संचालकांचे मानधन	१,७७	२,०१
४) भाडे, कर, विमा व वीज	१८,६१,११	११,८४,११
५) कायदा व व्यावसायिक तज्ञांचे शुल्क	७७,३६	७९,२९
६) टपाल, तार व टेलिफोन खर्च	२,१५,८१	१,७१,५४
७) प्रवास खर्च	१,१६,७५	७४,५९
८) हिशेब तपासणी शुल्क	८९,९२	८६,८२
९) दुरुस्ती व देखभाल	३,३०,२९	२,३४,२७
१०) मालमत्तेवरील घसारा	११,७६,५९	१०,२९,०५
११) तारण पत्रांवरील कमी केलेले अधिमूल्य	२,७६,५९	३,०८,११
१२) छपाई व लेखन सामुग्री खर्च	१,१५,२१	१,०४,१०
१३) जाहिरात खर्च	३,८४,९४	३,५८,४५
१४) मालमत्ता विक्रीतील तोटा	१६,८९	७५
१५) बँक चार्जेस	१,२९,७४	९६,९७
१६) क्लिअरिंग आणि एनकोडींग चार्जेस	५९,६८	५१,१९
१७) सुरक्षा व्यवस्था खर्च	१,८८,६५	१,५०,०४
१८) करार खर्च	६७,६६	७४,९७
१९) इतर खर्च	४,४५,७८	४,१८,१६
२०) निर्लेखित बुडीत कर्ज	१,४१,९६	३,०९,७१
पुढील पानावर	३,७९,२३,३३	२,९०,०९,१३

संपलेल्या वर्षाचे नफा-तोटा पत्रक

(₹ हजारत)

जमा	३१ मार्च २०१२ वर्ष अखेरीस	३१ मार्च २०११ वर्ष अखेरीस
१) दिलेल्या कर्जावरील व्याज	२,८६,६५,०२	२,१९,५८,७७
२) गुंतवणुकीवरील व्याज	१,६६,७२,०७	१,३४,३१,४९
३) शेअर्सवरील लाभांश	५	५
४) वटणावळ व हुंडणावळ	९,२४,१६	६,५९,२३
५) सुरक्षा खण भाडे	१,४२,८३	८५,९५
६) सरकारी रोख्यांच्या उलाढालीवरील उत्पन्न	९६,९२	१,४१,०६
७) इतर उत्पन्न	१७,२८,३४	१४,१२,७५
८) निर्लेखित बुडीत कर्जातील वसुली	१,२९,७७	२६,०९
९) बुडीत व संशयित कर्ज निधीतील परतावा	१,४१,९६	३,०९,७१
पुढील पानावर	४,८५,०१,१२	३,८०,२५,१०

३१ मार्च २०१२ अखेर

खर्च	३१ मार्च २०१२ वर्ष अखेरीस	३१ मार्च २०११ वर्ष अखेरीस
मागील पानावरून	३,७९,२३,३३	२,९०,०९,१३
२१) तरतुदी व संभाव्य देणी		
अ) बुडीत व संशयित कर्जे		
i) बुडीत व संशयित कर्जांची तरतूद	७,२५,००	६,२५,००
ii) गुंतवणुकीच्या स्थानांतरावरील घसारा	४,६५,८०	५०,४४
iii) इतर मालमत्तेवरील तरतूद	५००	०
ब) विशेष निधी (आयकर कायदा, १९६१- कलम ३६(१)(viii) अन्वये)	३,७५,००	४,२५,००
क) ऑमोर्टायझेशन ऑफ कॉस्ट ऑफ अॅक्वायर्ड बँक्स्		
नवजीवन नागरी सहकारी बँक लि.	५७,१६	५८,३३
श्री सदगुरु जंगली महाराज सहकारी बँक लि.	२,४१,२०	५,३६,९४
ड) उत्पादक जिंदगीसाठी संभाव्य तरतूद	२,२५,००	१,००,००
२२) कर पूर्व नफा	८४,८३,६३	७२,२०,२६
अ) आयकर	२७,०५,१७	२४,००,००
ब) डिफर्ड टॅक्स	(२,३०,८८)	(१,३७,३३)
निव्वळ नफा	६०,०९,३४	४९,५७,५९
एकूण	४,८५,०१,१२	३,८०,२५,१०

श्री. वि. अ. वैशंपायन
अध्यक्ष

श्री. भा. वा. दाते
उपाध्यक्ष

- संचालक -

सौ. पद्मा बा. अय्यर, श्री. म. ध. खुताडे, श्री. र. खु. कनानी, श्री. सी. नंदगोपाळ मेनन, श्री. प्र. द. ठाकूर,
सौ. अ. रा. आपटे, श्री. र. खु. अगरवाल, श्री. ना. द. मांडगे, श्री. वि. म. पत्की, श्री. विनोदकुमार बन्सल

संपलेल्या वर्षाचे नफा-तोटा पत्रक

(₹ हजारात)

जमा	३१ मार्च २०१२ वर्ष अखेरीस	३१ मार्च २०११ वर्ष अखेरीस
मागील पानावरून	४,८५,०१,१२	३,८०,२५,१०
एकूण	४,८५,०१,१२	३,८०,२५,१०

आमच्या याच तारखेच्या अहवालानुसार
जोशी व करंदीकर
चार्टर्ड अकाऊंटंटस्
श्री. वि. म. करंदीकर
भागीदार
में.नं. ०४२७४४
फर्म नं. १०४३५५W
वैधानिक लेखापरीक्षक

टी जे एस् बी सहकारी बँक लिमिटेड करिता

श्री. स. र. उतेकर
मुख्य कार्यकारी अधिकारी

३१ मार्च २०१२ अखेर संपलेल्या

तपशील	३१ मार्च २०१२ रोजी	३१ मार्च २०११ रोजी
वार्षिक सर्वसाधारण सभेच्या मंजूरी अधीन		
वैधानिक राखीव निधी	१५,०२,५०	२४,४२,२५
सर्वसाधारण निधी	१९,५९,९०	५,००,००
गुंतवणूक चढ उतार निधी	५,००,००	४,५०,००
भागधारकांस लाभांश @ १५%	९,५०,००	७,२०,००
धर्मादाय निधी- १%	६०,०९	४९,५७
सभासद कल्याण निधी	१०,००	१०,००
शिक्षण निधी - १%	६०,०९	४९,५७
संभाव्य देणी तरतूद - १०%	६,०१,५०	४,९५,७६
कर्मचारी सानुग्रह निधी	३,६५,२९	२,४०,५०
	६०,०९,३७	४९,५७,६५
ताळेबंदात वर्ग केलेला नफा	१०	१३
	६०,०९,४७	४९,५७,७८
एकूण		

श्री. वि. अ. वैशंपायन
अध्यक्ष

श्री. भा. वा. दाते
उपाध्यक्ष

- संचालक -

सौ. पद्मा बा. अय्यर, श्री. म. ध. खुताडे, श्री. र. खु. कनानी, श्री. सी. नंदगोपाळ मेनन, श्री. प्र. द. ठाकूर,
सौ. अ. रा. आपटे, श्री. र. खु. अगरवाल, श्री. ना. द. मांडगे, श्री. वि. म. पत्की, श्री. विनोदकुमार बन्सल

वर्षाचे नफा तोटा वाटणी खाते

(₹ हजारात)

तपशील	३१ मार्च २०१२ रोजी	३१ मार्च २०११ रोजी
नफा	६०,०९,३४	४९,५७,५९
मागील वर्षाचा नफा	१३	१९
	एकूण	एकूण
	६०,०९,४७	४९,५७,७८

आमच्या याच तारखेच्या अहवालानुसार
जोशी व करंदीकर
चार्टर्ड अकाऊंटंटस्
श्री. वि. म. करंदीकर
भागीदार
में.नं.०४२७४४
फर्म नं.१०४३५५W
वैधानिक लेखापरीक्षक

टी जे एस् बी सहकारी बँक लिमिटेड करिता

श्री.स.र. उतेकर
मुख्य कार्यकारी अधिकारी

३१ मार्च २०१२ चा

भांडवल व देणी	परिशिष्ट	३१ मार्च २०१२ रोजी	३१ मार्च २०११ रोजी
१) भाग भांडवल	A	७२,१०,०६	५५,११,०८
२) राखीव व इतर निधी	B	४,२४,०१,२१	३,७३,८७,३१
३) ठेवी व इतर खाती	C	४३,४४,९७,११	३४,७१,५८,१४
४) घेतलेली कर्जे	D	२,५५,६९,४७	१,९७,३४,८६
५) इतर देणी वसुलीची बिले (येणे बाजूप्रमाणे)		४९,८९,०५	१७,१५,१९
६) शाखा जुळवणी		०	०
७) थकीत व्याज तरतूद		५०,४८,५२	५४,२८,३३
८) देणे व्याज		१८,४३,५३	१४,११,६४
९) इतर देणी	E	२,०१,१२,३७	१,६६,५९,४७
१०) ॲमोर्टायझेशन रिझर्व	F	२९,२९,५०	२६,३१,१३
११) नफा / तोटा	G	१०	१३
एकूण		५४,४६,००,९२	४३,७६,३७,२८
संभाव्य देणी	P	२,८८,२८,५८	१,६०,३०,३८

श्री. वि. अ. वैशंपायन
अध्यक्ष

श्री. भा. वा. दाते
उपाध्यक्ष

- संचालक -

सौ. पद्मा बा. अय्यर, श्री. म. ध. खुताडे, श्री. र. खु. कनानी, श्री. सी. नंदगोपाळ मेनन, श्री. प्र. द. ठाकूर,
सौ. अ. रा. आपटे, श्री. र. खु. अगरवाल, श्री. ना. द. मांडगे, श्री. वि. म. पत्की, श्री. विनोदकुमार बन्सल

ताळेबंद

(₹ हजारात)

जिंदगी व येणी	परिशिष्ट	३१ मार्च २०१२ रोजी	३१ मार्च २०११ रोजी
१ रोख व बँकेतील शिल्लक	H	२,६५,९७,२४	२,२६,८९,८९
२ बँकांमधील जमा	I	५,१०,४९,१७	४,६८,०९,१२
३ मागणी योग्य ठेव/सीबीएलओ लेंडिंग		०	०
४ गुंतवणूक	J	१६,२२,५७,०१	१३,५५,२६,८१
५ दिलेली कर्जे	K	२६,४०,१८,३५	१९,९१,८७,०६
६ येणे व्याज अ) गुंतवणुक व कर्मचारी कर्जे ब) बुडीत व संशयित कर्जावरील (देणे बाजू प्रमाणे)	L	६७,२६,४७ ५०,४८,५२	५५,६२,३९ ५४,२८,३३
७ शाखा जुळवणी		३८,८२	६२,८८
८ इतर देणी वसुलीची बिले (देणे बाजूप्रमाणे)		४९,८९,०५	१७,१५,१९
९ स्थावरमालमत्ता	M	६१,६२,७२	४९,०९,४०
१० भांडवली खर्च (प्रलंबित)		२,३८,४७	८,४४,८५
११ इतर जिंदगी	N	१,४५,४५,६०	१,१६,१२,४४
१२ कॉस्ट ऑफ अॅक्विझिशन	O	२९,२९,५०	३२,८८,९२
एकूण		५४,४६,००,९२	४३,७६,३७,२८

आमच्या याच तारखेच्या अहवालानुसार
जोशी व करंदीकर
चार्टर्ड अकाऊंटंट्स
श्री. वि. म. करंदीकर
भागीदार
में.नं. ०४२७४४
फर्म नं. १०४३५५W
वैधानिक लेखापरीक्षक

टी जे एस् बी सहकारी बँक लिमिटेड करिता

श्री.स.र. उतेकर
मुख्य कार्यकारी अधिकारी

परिशिष्ट

	३१ मार्च २०१२ रोजी	३१ मार्च २०११ रोजी
परिशिष्ट A - भांडवल		
अधिकृत भांडवल (४,००,००,००० भाग प्रत्येकी ₹ ५०/- चे)	२,००,००,००	२,००,००,००
भरणा झालेले भांडवल (१,४४,२०,१२६ भाग प्रत्येकी ₹ ५०/- चे)	७२,१०,०६	५५,११,०८
परिशिष्ट B - राखीव व इतर निधी		
i) वैधानिक राखीव निधी	२,०२,१४,०६	१,८६,०२,५९
ii) इमारत निधी	२४,००,००	२४,००,००
iii) बुडीत व संशयित कर्ज निधी	८७,७६,०८	८५,८१,२२
iv) उत्पादक जिंदगीसाठी संभाव्य तरतूद	९,४९,९०	७,२४,९०
v) गुंतवणूक चढ-उतार निधी	४२,२४,४६	३७,२४,४६
vi) गुंतवणूक घसारा निधी	०	४,४६,४६
vii) सभासद कल्याण निधी	१,०३,३८	९८,१६
viii) सर्वसाधारण निधी	२४,५९,९०	५,००,००
ix) इमारत पुनर्मुल्यांकन निधी	३२,५४	५३,१३
X) विशेष निधी (आयकर कायदा, १९६१ कलम ३६(१)(viii) अन्वये)	१३,५३,००	९,७८,००
xi) बुडीत व संशयित गुंतवणुकीसाठी तरतूद	४४,३५	४४,३५
xii) धर्मादाय निधी	६०,८१	५२,८१
xiii) संभाव्य निधी	१७,८२,७३	११,८१,२३
एकूण	४,२४,०१,२१	३,७३,८७,३१
परिशिष्ट C - ठेवी व इतर खाती		
१ चालू ठेवी		
i) वैयक्तिक ठेवीदार	२,५९,७२,२७	२,४०,८९,९६
ii) इतर सोसायटीज्	१,५४,५२	१,१२,४१
एकूण	२,६१,२६,७९	२,४२,०२,३७
२ बचत ठेवी		
i) वैयक्तिक ठेवीदार	८,८४,७५,६५	८,५३,११,१५
ii) इतर सोसायटीज्	३२,२९,५५	२९,६६,९९
एकूण	९,१७,०५,२०	८,८२,७८,१४
३ मुदत ठेवी		
i) वैयक्तिक ठेवीदार	२९,७८,६८,१४	२२,०१,२२,५८
ii) इतर सोसायटीज्	१,०७,६९,९६	८०,७२,६१
एकूण	३०,८६,३८,१०	२२,८१,९५,१९
४ मुदतपूर्ण मुदत ठेवी	८०,२७,०२	६४,८२,४४
एकूण (१+२+३+४)	४३,४४,९७,११	३४,७१,५८,१४

परिशिष्ट

(₹ हजारात)

	३१ मार्च २०१२ रोजी	३१ मार्च २०११ रोजी
परिशिष्ट D - घेतलेली कर्जे		
राष्ट्रीय आवास बँकेकडून कर्ज	६१,५८,७८	९०,८१,४२
सीबीएलओ	१,९४,१०,६९	१,०६,५३,४४
मुदत ठेवीवरील कर्ज	०	०
एकूण	२,५५,६९,४७	१,९७,३४,८६
परिशिष्ट E - इतर देणी		
i) वैयक्तिक ठेवीदार किरकोळ देणी (संझी क्रेडीटर्स)	२,०५,०८	१,०५,८०
ii) सरचार्ज पेएबल् (वसुली)	८	२२
iii) देणी खर्चाची तरतूद	५,६५,८४	२,४२,३९
iv) आगाऊ वटणावळ(मुद्रांक शुल्क)/आगाऊ व्याज(गृह कर्जे)	४२,३८	५,१३
v) पे स्लीप पेएबल्	१२,४२,९१	२८,३०,५३
vi) ड्राफ्ट पेएबल्	२६,८०	३२,०६
vii) शेअर सस्पेंस/ नाममात्र सभासद शुल्क	१,७३	१,२७
viii) गुंतवणुकीवरील घसान्यासाठी संभाव्य तरतूद	८,६७,८३	०
ix) टी. डी. एस्. पेएबल्	७६,२४	५२,००
x) सेवा कर पेएबल्	१६,८४	१७,१८
xi) लोन क्लिअरिंग अँडजेस्टमेंट	६,३८	८,२२
xii) आयकर तरतूद	८६,२०,३८	५९,३२,३८
xiii) देय लाभांश	१०,०९,२९	७,९१,७९
xiv) शेअर्स कलेक्शन अकाउन्ट (अँक्वॉयर्ड बँक्स)	१०,४०,७७	१०,४०,७७
xv) इतर मालमत्तेसाठी तरतूद	४८,४६,८९	४८,४१,८९
xvi) एम् वॉट पेएबल्	१,७८	०
xvii) कर्मचारी सानुग्रह निधी	३,६५,२९	२,४६,५२
xviii) कर्मचारी येणे व्याज तरतूद	१२	५
xix) एन्.एफ्.एस् सेटलमेंट अकाउन्ट	३८,८५	३६,०६
xx) रजा वटवण्यासाठी तरतूद	३,८८,२०	४,२५,६४
xxi) सहकारी शिक्षण निधी	६०,०९	४९,५७
xxii) फॉरेक्स पुनर्मूल्यांकन तरतूद	१५,३०	०
xxiii) इ इ एफ् सी शिल्लक	६,७३,३०	०
एकूण	२,०१,१२,३७	१,६६,५९,४७
परिशिष्ट F - अँमोर्टायझेशन रिझर्व		
नवजीवन नागरी सहकारी बँक लि.	२,९८,७६	२,४१,५९
श्री सदगुरु जंगली महाराज सहकारी बँक लि.	२६,३०,७४	२३,८९,५४
एकूण	२९,२९,५०	२६,३१,१३

परिशिष्ट

	३१ मार्च २०१२ रोजी	३१ मार्च २०११ रोजी
परिशिष्ट G - नफा तोटा वाटणी पत्रक (संदर्भ पृष्ठ क्र. २२)		
परिशिष्ट H - रोख व बँकेतील शिल्लक		
i) हातातील रोख रक्कम चालू ठेवी जमा	२१,१४,९५	२३,२०,९६
ii) रिझर्व बँक ऑफ इंडिया शिल्लक	२,१९,०९,५८	१,९२,५८,७१
iii) स्टेट बँक आणि इतर राष्ट्रीयीकृत बँका	८,७८,८०	३,८५,२०
iv) राज्य सहकारी बँक	१७	१०
v) जिल्हा मध्यवर्ती सहकारी बँक	८	३
vi) इतर बँका	८,१३,९३	५,९७,११
vii) परदेशातील बँकामधील शिल्लक	८,७९,७३	१,२७,७८
एकूण	२,६५,९७,२४	२,२६,८९,८९
परिशिष्ट I - इतर बँकेतील जमा		
i) राज्य / जिल्हा मध्यवर्ती सहकारी बँक मुदत ठेवी	१,००	१,००
ii) स्टेट बँक आणि इतर राष्ट्रीयीकृत बँका मुदत ठेवी	२,९५,३०,७५	२,६०,६७,००
iii) इतर बँका मुदत ठेवी	२,१५,१७,४२	२,०७,४१,१२
एकूण	५,१०,४९,१७	४,६८,०९,१२
परिशिष्ट J - गुंतवणूक		
i) सरकारी तारणपत्रे	१३,६६,९२,७४	११,०६,७४,६३
ii) इतर विश्वस्त तारणपत्रे	०	०
iii) इतर सहकारी संस्थांचे शेअर्स	४४,६९	४४,६९
iv) रोखे व अपरिवर्तनीय तारणपत्रे	२,५५,१९,५८	२,३३,६६,४८
v) सर्टीफिकेट्स ऑफ डिपॉझिट	०	१४,४१,०१
एकूण	१६,२२,५७,०१	१३,५५,२६,८१

परिशिष्ट

(₹ हजारत)

	३१ मार्च २०१२ रोजी	३१ मार्च २०११ रोजी
परिशिष्ट K - दिलेली कर्जे		
१) अल्प मुदत कर्जे, कॅश क्रेडीट, ओव्हरड्राफ्ट व वसुलीची बिले		
i) सरकारी व इतर तारण कर्जे	३,७१,४५	४,७४,८२
ii) इतर नजरगहाण तारण कर्जे	१०,८०,३७,६७	७,१६,१५,५३
iii) विना तारण कर्जे	१४,७०,०३	१२,९६,२२
वैयक्तिक कर्जे (मागील वर्षी - ₹ ८३,२३,९७)	१,२८,६९,४३	
थकबाकी कर्जे (मागील वर्षी - ₹ ३०,९८,७३)	५३,४२,०५	
बुडीत व संशयित कर्जे (मागील वर्षी - ₹ २५,४४,६२) (पूर्ण तरतूद)	२६,०६,३५	
एकूण (१)	१०,९८,७९,१५	७,३३,८६,५७
२) मध्यम मुदत कर्जे		
i) सरकारी व इतर तारण कर्जे	२,२६,११	१,८४,७७
ii) इतर नजरगहाण तारण कर्जे	४,४६,३१,९०	३,६२,०३,९१
iii) विना तारण कर्जे	१९,१८,८३	१५,३३,२९
वैयक्तिक कर्जे (मागील वर्षी - ₹ १,१२,७८,५१)	१,६९,०४,८७	
थकबाकी कर्जे (मागील वर्षी - ₹ २४,३४,४८)	२०,६४,९०	
बुडीत व संशयित कर्जे (मागील वर्षी - ₹ १९,६३,९१) (पूर्ण तरतूद)	१७,५८,३९	
एकूण (२)	४,६७,७६,८४	३,७९,२१,९७
३) दीर्घ मुदत कर्जे		
i) सरकारी व इतर तारण कर्जे	१,०५,१४	८२,०५
ii) इतर नजरगहाण तारण कर्जे	१०,६२,४३,३७	८,७१,५१,९६
iii) विना तारण कर्जे	१०,१३,८५	६,४४,५१
वैयक्तिक कर्जे (मागील वर्षी - ₹ ४,३४,४५,१६)	४,९४,२८,३३	
थकबाकी कर्जे (मागील वर्षी - ₹ २४,५८,६५)	३२,९४,३२	
बुडीत व संशयित कर्जे (मागील वर्षी - ₹ २३,०३,३१) (पूर्ण तरतूद)	२५,८८,२७	
एकूण (३)	१०,७३,६२,३६	८,७८,७८,५२
एकूण (१+२+३)	२६,४०,१८,३५	१९,९१,८७,०६
परिशिष्ट L - व्याज येणे		
i) गुंतवणुकीवरील	६२,८०,१९	५१,२२,७०
ii) कर्मचारी गृह कर्जावरील	४,४६,२८	४,३९,६९
एकूण	६७,२६,४७	५५,६२,३९

परिशिष्ट M: स्थावर मालमत्ता

(₹ हजारत)

मालमत्तेचे वर्णन	ग्रॉस ब्लॉक				घसारा				नेट ब्लॉक		
	चालू बाकी मूळ किंमत ३१.३.२०११ रोजी	०१.१०.२०११ पूर्वी	०१.१०.२०११ आणि नंतर	विक्री / इतर वर्गवारी	अखेरची बाकी मूळ किंमत ३१.३.२०१२ रोजी	३१.३.२०११ पर्यंत	वर्ष आखेर ३१.३.१२ साठी	विक्री / इतर वर्गवारी	३१.३.२०१२ पर्यंत	पुस्तकी किंमत ३१.३.११ रोजी	पुस्तकी किंमत ३१.३.१२ रोजी
जमीन व इमारत	३६,९८,६३	३,८५,९७	१,९१,१४	-	४२,७५,७४	७,०१,५७	३,४७,८६	-	१०,४९,४३	२९,१७,०६	३२,२६,३१
फर्निचर, फिक्स्चर्स	१०,३१,६१	९७,२०	४,१७,६८	(२९,१७)	१५,१७,३२	४,२९,८९	१,४६,५१	(१३,८०)	५,६२,६०	६,०१,७२	९,५४,७२
प्लँट व मशिनरी	५,६५,०५	१,६६,६४	२,८२,८०	(१५,२७)	९,९९,२२	२,६९,२७	१,४९,९२	(१०,०२)	४,०९,१६	२,९५,७८	५,९०,०६
संगणक व इतर सामुग्री	२१,००,२९	१,६९,८५	३,९७,३९	(३१,५०)	२६,३६,०३	१५,०८,६८	४,४८,६७	(३०,४७)	१९,२६,८८	५,९१,६१	७,०९,१५
इलेक्ट्रीकल फिटींग	२,१७,५१	४४,५१	१,४०,८५	(३,६७)	३,१९,२०	७५,८१	३८,२५	(१,८३)	१,१२,२३	१,४१,७०	२,८६,९८
ऑफिस सामुग्री	२४,८०	-	९७	(४०)	२५,३७	८,८२	४,०९	(२८)	१२,६३	१५,९७	१२,७४
भाडेतत्वावरील जगोचा भांडवली खर्च	२,८६,१८	४६,४७	१,१८,९७	(२,१०)	४,४९,५२	५३,८४	३३,५६	(३५)	८७,०५	२,३२,३४	३,६२,४७
वाहने	७४,४२	१९,३८	१,०४	(१६,१५)	७८,७०	४१,२१	२८,३२	(११,१२)	५८,४१	३३,२१	२०,२९
एकूण	७९,९८,४९	९,३०,०२	१५,५०,८६	(९८,२६)	१,०३,८१,११	३०,८९,०९	११,९७,१८	(६७,८७)	४२,१८,३९	४९,०९,४०	६१,६२,७२

परिशिष्ट

(₹ हजारात)

	३१ मार्च २०१२ रोजी	३१ मार्च २०११ रोजी
परिशिष्ट N - इतर जिंदगी		
i) किरकोळ येणी	४४,९९	३,५४
ii) लेखन सामुग्री	९१,५३	६३,८९
iii) अनामत रक्कम	१,२६,४९	१,०४,६७
iv) न वापरलेले स्टॅम्प्स	१,२९	७५
v) सेवाकर / सेनव्हॅट येणे	५४,००	८,५६
vi) जागेसाठी अनामत रक्कम	३,३७,८०	२,२५,०२
vii) आगाऊ फ्रँकींग खर्च	१,२९,७८	१,६३,५९
viii) डिफर्ड टॅक्स अॅसेट	४,५६,८९	२,२६,०१
ix) फॉरेक्स पुनर्मूल्यांकन तरतूद	०	१९,१४
x) आगाऊ केलेला खर्च	७४,१०	५४,३६
xi) आगाऊ भरलेला आयकर	८३,४१,५१	५८,७५,६३
xii) अन्य येणी	४५,३३	१६,२६
xiii) इतर मालमत्ता	४८,४१,८९	४८,४१,८९
xiv) फॉरेक्स इतर जिंदगी	०	९१३
एकूण	१,४५,४५,६०	१,१६,१२,४४
परिशिष्ट O - कॉस्ट ऑफ अॅक्विझिशन		
नवजीवन नागरी सहकारी बँक लि.	२,९८,७६	३,०१,९९
श्री सदगुरु जंगली महाराज सहकारी बँक लि.	२६,३०,७४	२९,८६,९३
एकूण	२९,२९,५०	३२,८८,९२
परिशिष्ट P - संभाव्य देणी		
i) बँक हमी पत्रे	९४,१६,९२	६९,०९,४५
ii) पत पत्रे	९४,६०,०९	६३,९८,४३
iii) फॉरवर्ड एक्सचेंज कॉन्ट्रॅक्ट्स	९९,५१,५७	२७,२२,५०
एकूण	२,८८,२८,५८	१,६०,३०,३८

PROFIT AND LOSS ACCOUNT FOR

EXPENDITURE	Year ended 31 Mar 2012	Year ended 31 Mar 2011
(1) Interest on Deposits and Borrowings	2,90,58,50	2,11,39,93
(2) Salaries and allowances	31,68,13	31,35,07
(3) Directors and local committee members' fees	1,77	2,01
(4) Rent, Rate, Taxes, Insurance and Lighting	18,61,11	11,84,11
(5) Legal and Professional Charges	77,36	79,29
(6) Postage, Telegrams and Telephone Charges	2,15,81	1,71,54
(7) Travelling and Conveyance	1,16,75	74,59
(8) Audit Fees	89,92	86,82
(9) Repairs and Maintenance	3,30,29	2,34,27
(10) Depreciation on Fixed Assets	11,76,59	10,29,05
(11) Amortisation of Premium on Securities	2,76,59	3,08,11
(12) Printing and Stationery	1,15,21	1,04,10
(13) Advertisement	3,84,94	3,58,45
(14) Loss on sale of Assets	16,89	75
(15) Bank charges	1,29,74	96,97
(16) Clearing and Encoding Charges	59,68	51,19
(17) Security Charges	1,88,65	1,50,04
(18) Contractual Expenses	67,66	74,97
(19) Other Expenses	4,45,78	4,18,16
(20) Bad debts Written Off	1,41,96	3,09,71
Balance c/f	3,79,23,33	2,90,09,13

THE YEAR ENDED 31ST MARCH 2012

(₹ in Thousands)

I N C O M E	Year ended 31 Mar 2012	Year ended 31 Mar 2011
(1) Interest on Advances	2,86,65,02	2,19,58,77
(2) Interest on Investments	1,66,72,07	1,34,31,49
(3) Dividend on shares	5	5
(4) Commission, Exchange and Brokerage	9,24,16	6,59,23
(5) Rent on Safe Deposit Lockers	1,42,83	85,95
(6) Income from sale of securities	96,92	1,41,06
(7) Other Income	17,28,34	14,12,75
(8) Written off Bad Debts recovered	1,29,77	26,09
(9) BDDR Written Back	1,41,96	3,09,71
Balance c/f	4,85,01,12	3,80,25,10

PROFIT AND LOSS ACCOUNT FOR

EXPENDITURE	Year ended 31 Mar 2012	Year ended 31 Mar 2011
Balance b/f	3,79,23,33	2,90,09,13
(21) PROVISIONS AND CONTINGENCIES		
A) Bad & Doubtful Debts		
i) Amount Provided for Bad and Doubtful Debts	7,25,00	6,25,00
ii) Expenditure Provision & Contingencies	4,65,80	50,44
iii) Provision for Miscellaneous Assets	5,00	0
B) Special Reserve (u/s 36(1) (viii) of Income Tax Act, 1961)	3,75,00	4,25,00
C) Amortisation of Cost of Acquired Banks		
Navjeevan Nagari Sahakari Bank Ltd.	57,16	58,33
Shree Sadguru Jangli Maharaj Sahakari Bank Ltd.	2,41,20	5,36,94
D) Contingent Provision against Standard Assets	2,25,00	1,00,00
(22) PROFIT BEFORE TAX	84,83,63	72,20,26
Income Tax	27,05,17	24,00,00
Deferred Tax	(2,30,88)	(1,37,33)
NET PROFIT	60,09,34	49,57,59
TOTAL	4,85,01,12	3,80,25,10

Shri V. A. Vaishampayan
CHAIRMAN

Shri B. V. Date
VICE CHAIRMAN

- Directors -

Mrs. P. B. Iyer, Shri M. D. Khutade, Shri R. K. Kanani, Shri C. N. Menon, Shri P. D. Thakur,
Mrs. A. R. Apte, Shri R. K. Agarwal, Shri N. D. Mandge, Shri V. M. Patki, Shri Vinodkumar Bansal

THE YEAR ENDED 31ST MARCH 2012

(₹ in Thousands)

I N C O M E	Year ended 31 Mar 2012	Year ended 31 Mar 2011
Balance b/f	4,85,01,12	3,80,25,10
TOTAL	4,85,01,12	3,80,25,10

As per our report of even date annexed
For **JOSHI & KARANDIKAR**
Chartered Accountants

Shri V. M. Karandikar
Partner
Statutory Auditors
Mem. No. 042744
Firm Reg. No. 104355w

For TJSB Sahakari Bank Limited

Shri S. R. Utekar
Chief Executive Officer

PROFIT AND LOSS APPROPRIATION ACCOUNT

PARTICULARS	Year ended 31 Mar 2012	Year ended 31 Mar 2011
Appropriations subject to AGM approval		
Statutory Reserve Fund	15,02,50	24,42,25
General Reserve	19,59,90	5,00,00
Investment Fluctuation Reserve	5,00,00	4,50,00
Dividend to Shareholders @ 15%	9,50,00	7,20,00
Charitable Fund - 1%	60,09	49,57
Members Welfare Fund	10,00	10,00
Co-operative Education Fund - 1%	60,09	49,57
Contingency Reserve - 10%	6,01,50	4,95,76
Ex-Gratia to Employees	3,65,29	2,40,50
	60,09,37	49,57,65
NET PROFIT CARRIED TO BALANCE SHEET	10	13
TOTAL	60,09,47	49,57,78

Shri V. A. Vaishampayan
CHAIRMAN

Shri B. V. Date
VICE CHAIRMAN

- Directors -

Mrs. P. B. Iyer, Shri M. D. Khutade, Shri R. K. Kanani, Shri C. N. Menon, Shri P. D. Thakur,
Mrs. A. R. Apte, Shri R. K. Agarwal, Shri N. D. Mandge, Shri V. M. Patki, Shri Vinodkumar Bansal

FOR THE YEAR ENDED 31ST MARCH 2012

(₹ in Thousands)

PARTICULARS	Year ended 31 Mar 2012	Year ended 31 Mar 2011
Profit b/f	60,09,34	49,57,59
Profit of last year	13	19
TOTAL	60,09,47	49,57,78

As per our report of even date annexed
For **JOSHI & KARANDIKAR**
Chartered Accountants

Shri V. M. Karandikar
Partner
Statutory Auditors
Mem. No. 042744
Firm Reg. No. 104355w

For TJSB Sahakari Bank Limited

Shri S. R. Utekar
Chief Executive Officer

BALANCE SHEET AS ON

CAPITAL & LIABILITIES	Schedule	As on 31 Mar 2012	As on 31 Mar 2011
(1) CAPITAL	A	72,10,06	55,11,08
(2) RESERVE FUND AND OTHER RESERVES	B	4,24,01,21	3,73,87,31
(3) DEPOSITS AND OTHER ACCOUNTS	C	43,44,97,11	34,71,58,14
(4) BORROWINGS	D	2,55,69,47	1,97,34,86
(5) BILLS FOR COLLECTION BEING BILLS FOR RECEIVABLE (as per Contra)		49,89,05	17,15,19
(6) BRANCH ADJUSTMENTS		0	0
(7) OVERDUE INTEREST RESERVE		50,48,52	54,28,33
(8) INTEREST PAYABLE		18,43,53	14,11,64
(9) OTHER LIABILITIES	E	2,01,12,37	1,66,59,47
(10) AMORTISATION RESERVE	F	29,29,50	26,31,13
(11) PROFIT & LOSS	G	10	13
GRAND TOTAL		54,46,00,92	43,76,37,28
CONTINGENT LIABILITIES	P	2,88,28,58	1,60,30,38

Shri V. A. Vaishampayan
CHAIRMAN

Shri B. V. Date
VICE CHAIRMAN

- Directors -

Mrs. P. B. Iyer, Shri M. D. Khutade, Shri R. K. Kanani, Shri C. N. Menon, Shri P. D. Thakur,
Mrs. A. R. Apte, Shri R. K. Agarwal, Shri N. D. Mandge, Shri V. M. Patki, Shri Vinodkumar Bansal

31ST MARCH 2012

(₹ in Thousands)

PROPERTY & ASSETS	Schedule	As on 31 Mar 2012	As on 31 Mar 2011
(1) CASH AND BANK BALANCES	H	2,65,97,24	2,26,89,89
(2) BALANCES WITH OTHER BANKS	I	5,10,49,17	4,68,09,12
(3) MONEY AT CALL & SHORT NOTICE/CBLO		0	0
(4) INVESTMENTS	J	16,22,57,01	13,55,26,81
(5) ADVANCES	K	26,40,18,35	19,91,87,06
(6) INTEREST RECEIVABLE			
(a) on Investments and Staff Loan	L	67,26,47	55,62,39
(b) on Advances (considered bad & doubtful of recovery) (as per Contra)		50,48,52	54,28,33
(7) BRANCH ADJUSTMENTS		38,82	62,88
(8) BILLS RECEIVABLE BEING BILLS FOR COLLECTION (as per Contra)		49,89,05	17,15,19
(9) FIXED ASSETS	M	61,62,72	49,09,40
(10) CAPITAL WORK IN PROGRESS		2,38,47	8,44,85
(11) OTHER ASSETS	N	1,45,45,60	1,16,12,44
(12) COST OF ACQUISITION	O	29,29,50	32,88,92
GRAND TOTAL		54,46,00,92	43,76,37,28

As per our report of even date annexed
For **JOSHI & KARANDIKAR**
Chartered Accountants

Shri V. M. Karandikar
Partner
Statutory Auditors
Mem. No. 042744
Firm Reg. No. 104355w

For TJSB Sahakari Bank Limited

Shri S. R. Utekar
Chief Executive Officer

SCHEDULES

(₹ in Thousands)

	As on 31 Mar 2012	As on 31 Mar 2011
SCHEDULE A - CAPITAL		
Authorised Capital 4,00,00,000 Shares of ₹ 50/- each	2,00,00,00	2,00,00,00
Issued, Subscribed and Paid-up Capital 1,44,20,126 Shares of ₹ 50/- each	72,10,06	55,11,08
SCHEDULE B - RESERVE FUND AND OTHER RESERVES		
i) Statutory Reserve	2,02,14,06	1,86,02,59
ii) Building Fund	24,00,00	24,00,00
iii) Bad & Doubtful Debts Reserve	87,76,08	85,81,22
iv) Contingent Provision Against Standard Assets	9,49,90	7,24,90
v) Investment Fluctuation Reserve	42,24,46	37,24,46
vi) Investment Depreciation Reserve	0	4,46,46
vii) Members Welfare Fund	1,03,38	98,16
viii) General Reserve	24,59,90	5,00,00
ix) Building Revaluation Reserve	32,54	53,13
x) Special Reserve u/s 36 (1)(viii) of Income Tax Act 1961	13,53,00	9,78,00
xi) Provision for Bad & Doubtful Investments	44,35	44,35
xii) Charitable Fund	60,81	52,81
xiii) Contingency Reserve	17,82,73	11,81,23
Total	4,24,01,21	3,73,87,31
SCHEDULE C - DEPOSITS AND OTHER ACCOUNTS		
I Current Deposits		
i) Individuals	2,59,72,27	2,40,89,96
ii) Other societies	1,54,52	1,12,41
Total	2,61,26,79	2,42,02,37
II Savings Deposits		
i) Individuals	8,84,75,65	8,53,11,15
ii) Other societies	32,29,55	29,66,99
Total	9,17,05,20	8,82,78,14
III Term Deposits		
i) Individuals	29,78,68,14	22,01,22,58
ii) Other societies	1,07,69,96	80,72,61
Total	30,86,38,10	22,81,95,19
IV Matured Deposits		
	80,27,02	64,82,44
Total (I+II+III+IV)	43,44,97,11	34,71,58,14

SCHEDULES

(₹ in Thousands)

	As on 31 Mar 2012	As on 31 Mar 2011
SCHEDULE D - BORROWINGS		
i) Refinance from National Housing Bank	61,58,78	90,81,42
ii) CBLO Borrowings	1,94,10,69	1,06,53,44
iii) Overdraft against Fixed Deposit	0	0
Total	2,55,69,47	1,97,34,86
SCHEDULE E - OTHER LIABILITIES		
i) Sundry Creditors	2,05,08	1,05,80
ii) Surcharge Payable (Recovery)	8	22
iii) Provision for Expenses	5,65,84	2,42,39
iv) Advance comm. on franking / Advance int. recd. on Hsg. Loan	42,38	5,13
v) Payslip Payable	12,42,91	28,30,53
vi) Draft Payable	26,80	32,06
vii) Share Suspense / Nominal Membership fee	1,73	1,27
viii) Contingent Provision for Depreciation in Investments	8,67,83	0
ix) TDS Payable	76,24	52,00
x) Service Tax Payable	16,84	17,18
xi) Loan Clearing Adjustment / Clearing Adjustment	6,38	8,22
xii) Provision for Income Tax	86,20,38	59,32,38
xiii) Unclaimed Dividend	10,09,29	7,91,79
xiv) Share Collection Account - [Acquired Banks]	10,40,77	10,40,77
xv) Provision for Miscellaneous Assets	48,46,89	48,41,89
xvi) MVAT Payable	1,78	0
xvii) Ex-gratia	3,65,29	2,46,52
xviii) Staff Interest Reserve Account	12	5
xix) NFS Settlement Account	38,85	36,06
xx) Provision for Leave Encashment	3,88,20	4,25,64
xxi) Co-operative Education Fund	60,09	49,57
xxii) Forex Deal Revaluation Provision	15,30	0
xxiii) Balance with correspondents - EEFC A/c	6,73,30	0
Total	2,01,12,37	1,66,59,47
SCHEDULE F - AMORTISATION RESERVE		
i) Navjeevan Nagari Sahakari Bank Ltd.	2,98,76	2,41,59
ii) Shree Sadguru Jangli Maharaj Sahakari Bank Ltd.	26,30,74	23,89,54
Total	29,29,50	26,31,13

SCHEDULES

(₹ in Thousands)

	As on 31 Mar 2012	As on 31 Mar 2011
SCHEDULE G - PROFIT & LOSS		
Refer to Profit and Loss Appropriation Account and Note in Notes to Accounts		
SCHEDULE H - CASH AND BANK BALANCES		
i) Cash in Hand	21,14,95	23,20,96
Current Deposits		
ii) Balances with Reserve Bank of India	2,19,09,58	1,92,58,71
iii) Balances with SBI and Nationalised Banks	8,78,80	3,85,20
iv) Balances with State Co-operative Bank	17	10
v) Balances with District Central Co-operative Banks	8	3
vi) Balances with other Banks	8,13,93	5,97,11
vii) Balances with Banks abroad	8,79,73	1,27,78
Total	2,65,97,24	2,26,89,89
SCHEDULE I - BALANCES WITH OTHER BANKS		
i) Fixed Deposit with State / District Central Co-op Banks	1,00	1,00
ii) Fixed Deposit with SBI and Nationalised Banks	2,95,30,75	2,60,67,00
iii) Fixed Deposit with other Banks	2,15,17,42	2,07,41,12
Total	5,10,49,17	4,68,09,12
SCHEDULE J - INVESTMENTS		
i) Government Securities	13,66,92,74	11,06,74,63
ii) Other Trustee Securities	0	0
iii) Shares in other Co-op. Institutions	44,69	44,69
iv) Bonds & NCDs	2,55,19,58	2,33,66,48
v) Certificate of Deposits	0	14,41,01
Total	16,22,57,01	13,55,26,81

SCHEDULES

(₹ in Thousands)

	As on 31 Mar 2012	As on 31 Mar 2011
SCHEDULE K - ADVANCES		
I Short term loans, cash credits, overdrafts and bills discounted		
a) Govt. and Other Approved Securities	3,71,45	4,74,82
b) Other Tangible Securities	10,80,37,67	7,16,15,53
c) Unsecured Advances / Surety Loans with or without Collateral Securities	14,70,03	12,96,22
Of the advances, amount due from individuals [P.Y. ₹ 83,23,97]	1,28,69,43	
Of the advances, amount overdue [P.Y. ₹ 30,98,73]	53,42,05	
Considered Bad and Doubtful of recovery [P.Y. ₹ 25,44,62] [Fully Provided for]	26,06,35	
Total (I)	10,98,79,15	7,33,86,57
II Medium Term Loans of which secured against		
a) Govt. and Other Approved Securities	2,26,11	1,84,77
b) Other Tangible Securities	4,46,31,90	3,62,03,91
c) Unsecured Advances / Surety Loans with or without Collateral Securities	19,18,83	15,33,29
Of the advances, amount due from individuals [P.Y. ₹ 1,12,78,51]	1,69,04,87	
Of the advances, amount overdue [P.Y. ₹ 24,34,48]	20,64,90	
Considered Bad and Doubtful of recovery [P.Y. ₹ 19,63,91] [Fully Provided for]	17,58,39	
Total (II)	4,67,76,84	3,79,21,97
III Long Term Loans of which secured against		
a) Govt. and Other Approved Securities	1,05,14	82,05
b) Other Tangible Securities	10,62,43,37	8,71,51,96
c) Unsecured Advances / Surety Loans with or without Collateral Securities	10,13,85	6,44,51
Of the advances, amount due from individuals [P.Y. ₹ 4,34,45,16]	4,94,28,33	
Of the advances, amount overdue [P.Y. ₹ 24,58,65]	32,94,32	
Considered Bad and Doubtful of recovery [P.Y. ₹ 23,03,31] [Fully Provided for]	25,88,27	
Total (III)	10,73,62,36	8,78,78,52
Total (I)+(II)+(III)	26,40,18,35	19,91,87,06
SCHEDULE L - INTEREST RECEIVABLE		
i) On Investments	62,80,19	51,22,70
ii) On Staff Housing Loans	4,46,28	4,39,69
Total	67,26,47	55,62,39

(₹ in Thousands)

SCHEDULE M - FIXED ASSETS

ASSET DESCRIPTION	GROSS BLOCK						DEPRECIATION				NET BLOCK	
	Opening Balance Cost as on 31.03.2011	Addition		Sale/Other Adjustments	Closing Balance Cost as on 31.3.2012	Upto 31.3.2011	For the year ended 31.03.2012	Sale/Other Adjustments	Upto 31.03.2012	WDV as on 31.03.2011	WDV as on 31.03.2012	
		Before 01.10.2011	On or After 01.10.2011									
	Cost as on 31.03.2011	On or After 01.10.2011	Cost as on 31.3.2012	Upto 31.3.2011	For the year ended 31.03.2012	Upto 31.03.2012	WDV as on 31.03.2011	WDV as on 31.03.2012				
LAND & PREMISES	36,98,63	3,85,97	1,91,14	-	42,75,74	7,01,57	3,47,86	-	10,49,43	29,97,06	32,26,31	
FURNITURE & FIXTURE	10,31,61	97,20	4,17,68	(29,17)	15,17,32	4,29,89	1,46,51	(13,80)	5,62,60	6,01,72	9,54,72	
PLANT & MACHINERY	5,65,05	1,66,64	2,82,80	(15,27)	9,99,22	2,69,27	1,49,92	(10,02)	4,09,16	2,95,78	5,90,06	
COMPUTER & PERIPHERALS	21,00,29	1,69,85	3,97,39	(31,50)	26,36,03	15,08,68	4,48,67	(30,47)	19,26,88	5,91,61	7,09,15	
ELECTRICAL FITTINGS	2,17,51	44,51	1,40,85	(3,67)	3,99,20	75,81	38,25	(1,83)	1,12,23	1,41,70	2,86,98	
OFFICE EQUIPMENTS	24,80	-	97	(40)	25,37	8,82	4,09	(28)	12,63	15,97	12,74	
CAPITAL EXPENDITURE ON RENTAL PREMISES	2,86,18	46,47	1,18,97	(2,10)	4,49,52	53,84	33,56	(35)	87,05	2,32,34	3,62,47	
VEHICLES	74,42	19,38	1,04	(16,15)	78,70	41,21	28,32	(11,12)	58,41	33,21	20,29	
TOTAL	79,98,49	9,30,02	15,50,86	(98,26)	1,03,81,11	30,89,09	11,97,18	(67,87)	42,18,39	49,09,40	61,62,72	

SCHEDULES

(₹ in Thousands)

	As on 31 Mar 2012	As on 31 Mar 2011
SCHEDULE N - OTHER ASSETS		
i) Sundry Debtors	44,99	3,54
ii) Stock of Stationery	91,53	63,89
iii) Security Deposits	1,26,49	1,04,67
iv) Unused Stamps	1,29	75
v) Service Tax / CENVAT Receivable	54,00	8,56
vi) Deposit for Premises	3,37,80	2,25,02
vii) Advance for franking	1,29,78	1,63,59
viii) Deferred Tax Asset	4,56,89	2,26,01
ix) Forex deal revaluation provision	0	19,14
x) Prepaid Expenses	74,10	54,36
xi) Advance Income Tax	83,41,51	58,75,63
xii) Other Receivables	45,33	16,26
xiii) Miscellaneous Assets	48,41,89	48,41,89
xiv) Forex current assets	0	9,13
Total	1,45,45,60	1,16,12,44
SCHEDULE O - COST OF ACQUISITION		
(i) Navjeevan Nagari Sahakari Bank Ltd.	2,98,76	3,01,99
(ii) Shree Sadguru Jangli Maharaj Sahakari Bank Ltd.	26,30,74	29,86,93
Total	29,29,50	32,88,92
SCHEDULE P - CONTINGENT LIABILITIES		
i) Bank Guarantees	94,16,92	69,09,45
ii) Letter of Credit	94,60,09	63,98,43
iii) Forward Exchange Contracts	99,51,57	27,22,50
Total	2,88,28,58	1,60,30,38

Notes to financial statements for the year ended 31st March, 2012

I. Summary of significant accounting policies:

A. Basis of preparation:

The financial statements of the Bank have been prepared in accordance with the generally accepted accounting principles in India. The Bank has prepared these financial statements to comply in all material respects with the accounting standards issued by the Institute of Chartered Accountants of India (ICAI), to the extent applicable, and applicable statutory provisions under the Banking Regulation Act, 1949 & Multi State Co-operative Societies Act, 2002.

The financial statements have been prepared following the going concern concept on an accrual basis under the historical cost convention, except for land and building acquired on merger with Navjeevan Nagari Sahakari Bank Ltd, Pune which is carried at revalued amount.

The accounting policies adopted in the current year are consistent with those of previous year, except of change in accounting policy as explained in notes forming part of Accounts.

B. Use of Estimates:

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

C. Investments:

1. Investments other than in those held against Term Deposits with Banks / Institutions / Mutual Fund / Certificate of Deposits and Shares of Co-op Institutions are classified into "Held for Trading" (HFT), "Available for Sale" (AFS) and "Held to Maturity" (HTM) categories in accordance with the Reserve Bank of India (RBI) guidelines on Classification and Valuation of Investments for Primary (Urban) Co-operative Banks.

2. Investments under "Held to Maturity" (HTM) category are carried at Book Value. The premium paid, if any, on the investments under this category is amortised over the residual

life of the security as per guidelines of RBI and Policy adopted by Bank.

3. Investments under Available for Sale category are valued scrip-wise at lower of Cost or Market Value. Net depreciation, if any, under each classification has been provided for. Net appreciation, if any, has been ignored.

4. Market Value, where market quotes are not available, is determined on the basis of the "Yield to Maturity" (YTM) method as indicated by Primary Dealers Association of India (PDAI) jointly with the Fixed Income and Money Market Derivatives Association of India (FIMMDA). Appreciation/Depreciation are aggregated for each class of securities and net depreciation in aggregate for each category as per RBI guidelines is charged to Profit and Loss account. Net appreciation, if any, is ignored.

5. The Bank is not holding any investments under Held for Trading (HFT) category.

D. Foreign Exchange Transactions:

The Bank started its foreign exchange operations w.e.f. July 19, 2010 as authorized dealer under AD Category-I licence issued by RBI and the following accounting policy has been adopted by the bank for recording foreign currency transaction:

1. All foreign exchange transactions are accounted for at the ongoing market rates prevailing on the date of transactions. Monetary foreign currency assets and liabilities reflected in the Balance sheet on the date are at the rates notified by Foreign Exchange Dealers Association of India (FEDAI). All profits/losses due to revaluations are recognised in the Profit & Loss account.

2. The Outstanding spot and forward contracts are revalued at the rates notified by FEDAI. The resulting profits/losses are included in Profit & Loss account as per FEDAI/RBI guidelines.

3. The Contingent liabilities on account of foreign exchange contracts and other obligations denominated in foreign currency are disclosed at closing rates of exchange declared by FEDAI.

E. Advances:

1. The classification of advances into Standard, Sub-standard, Doubtful and Loss assets as well as provisioning on Standard Advances and Non-Performing Advances has been arrived at in accordance with the Income Recognition, Assets Classification

and Provisioning Norms prescribed by the Reserve Bank of India from time to time till date.

2. The unrealized interest in respect of advances classified as Non-Performing Assets is disclosed as “Overdue Interest Reserve” as per Reserve Bank of India directives.

F. Fixed Assets:

1. Premises, Furniture & Fixtures, Plant & Machinery and Capital Expenditure on Rental premises are depreciated on Written down Value method.

2. The stamp duty and registration fees paid for premises acquired on lease are expensed out to Profit and Loss account.

3. Computers & Peripherals are depreciated on Straight Line method @ 33.33% as directed by RBI. Computers & Peripherals used for providing technological services are depreciated over the period of contract.

4. Vehicles are depreciated at 30% on straight line basis.

5. The depreciation on assets acquired prior to 1st October is provided for the whole year otherwise the same are depreciated at 50% of the normal rates except depreciation on vehicles which is provided for full year in the year of acquisition irrespective of date of acquisition.

G. Revenue recognition:

Income is accounted on accrual basis as and when it is earned except for:

1. The income on Non-Performing Assets is recognized on realisation as per Reserve Bank of India directives.

2. The commission on Letters of Credit / Guarantees, locker rent and Dividends received from shares of co-operative institutions and mutual funds are accounted on receipt basis.

3. The deposit for services like Telephone, Electricity etc. paid to concerned authorities are written off as expenditure in the year in which the relevant service, connection is installed.

H. Employee Benefits:

1. The payment of Provident Fund is made to the Commissioner for Provident Fund at rates prescribed in the Employees Provident Fund and Miscellaneous Provisions Act, 1952 and is accounted for on accrual basis.

2. The bank has provided for leave encashment as per actuarial valuation as on March 31, 2012.

3. The bank has taken Unit Linked Insurance policy from

HDFC and is maintaining fund under trust deed with Life Insurance Corporation of India (LIC) for gratuity payments to employees. The premium / contribution paid to HDFC and LIC to meet gratuity liability is debited to Profit & Loss account.

4. Ex-Gratia is appropriated out of Net profit in accordance with the Multi-State Co-operative Societies Act, 2002.

I. Lease payment:

Operating lease payments are recognized as an expense in the Profit & Loss account on a straight line basis over the lease term.

J. Taxes on Income :

1. Tax expense comprises of current and deferred tax. Current Income Tax is measured on the basis of estimated taxable income for the year in accordance with the provisions of Income Tax Act, 1961 and rules framed thereunder.

2. Deferred income tax reflect the impact of timing differences between taxable income and accounting income originating during the current year and reversal of timing differences for earlier year. Deferred tax is measured using tax rates and tax laws enacted or substantially enacted at reporting date. Deferred tax liabilities are recognized for all taxable timing differences. Deferred tax assets are recognized for deductible timing differences only to the extent that there is reasonable certainty that sufficient future taxable income will be available against which such deferred tax assets can be realized.

K. Segment Reporting:

In accordance with the guidelines issued by RBI, Segment Reporting is made as under :

1. Treasury includes all investment portfolio, profit / loss on sale of investments, profit / loss on foreign exchange transactions, equities and money market operations. The expenses of this segment consist of interest expenses on funds borrowed from external sources as well as internal sources and depreciation /amortisation of premium on investments.

2. Other banking operations include all other operations not covered under Treasury Operations.

L. Earnings per share:

Basic earnings per share are calculated by dividing the net profit for the period after tax (after appropriation of Statutory Reserves) by weighted average number of equity shares outstanding during the period.

II. Notes to financial statements for the year ended 31st March, 2012

A. Appropriation of Profit:

In the past, the bank had been following the practice of accounting for the appropriation of the profits of the respective year in the subsequent financial year after their approval at the Annual General Meeting (AGM). The effects of these appropriations were thus included in the Financial Statements of the next financial year. To provide the shareholders a true and fair value on the face of the Balance Sheet of Reserves, other funds and liabilities as on the date of Balance Sheet, the Bank has changed the previous practice of disclosure and given effect to the funds to the appropriation of profits for the current year in the financial statements for the year ended March 31, 2012 itself, subject to approval at the AGM.

Proposed Appropriations :

Sr. No.	Particulars	Amount in ₹
	Net Profit for F.Y.2011-12	60,09,34,193.21
	Previous year balance	13,185.94
	Total Profit available for appropriation	60,09,47,379.15
	Appropriations	
1	Reserve Fund	15,02,50,000.00
2	General Reserve	19,59,90,000.00
3	Investment Fluctuation Reserve	5,00,00,000.00
4	Dividend to Shareholders – 15 %- Pro-rata	9,50,00,000.00
5	Charitable Fund – 1 %	60,09,342.00
6	Members Welfare Fund	10,00,000.00
7	Co-operative Education Fund-1%	60,09,342.00
8	Contingency Reserve-10%	6,01,50,000.00
9	Ex-Gratia to Employees	3,65,29,000.00
	Balance carried to next year	9,695.15
	TOTAL	60,09,47,379.15

For the sake of comparison, the appropriation of profits for the year ended March 31, 2011 (which was duly approved by the shareholders in the 40th AGM held on June 5, 2011) have been reported in the previous year's column of the Financial Statements for the current year, as per the revised practice, through appropriate regroupings. The current year's regrouped figures as on March 31, 2011, vis-à-vis reported figures in previous year's Balance Sheet as on March 31, 2012 are shown below -

Particulars	Regrouped figures as on March 31, 2011	Figures as per Balance Sheet as on March 31, 2011
Reserve Fund	1,86,02,59,234	1,61,60,34,229
General Reserve	5,00,00,000	-
Investment Fluctuation Reserve	37,24,46,000	32,74,46,000
Dividend to Shareholders	7,91,79,327	71,79,327
Charitable Fund	52,81,000	3,24,000
Members Welfare Fund	98,15,817	88,15,817
Co-operative Education Fund	49,57,000	-
Contingency Reserve	11,81,23,000	6,85,47,000
Ex-Gratia to Employees	2,46,51,944	6,01,944

B. Tangible Fixed Assets:

1. Change in accounting policies:

a. Depreciation for assets used for Information Technology services provided to other Banks:

The assets used for Information Technology services are given to other Banks and they are capitalised under the category “Computers & peripherals”. The tenure of the services varies from contract to contract. In order to match the revenue earned to the cost of depreciation, the Bank has changed the policy to charge depreciation over the period of the contract as against earlier policy of charging depreciation @ 33.33% on a straight line basis.

Had the Bank continued with the earlier policy of charging depreciation @ 33.33% on a straight line basis, the debit to Profit and Loss account before tax would have been higher by ₹ 5.67 lacs and correspondingly the WDV of fixed assets under the head “Computers & peripherals” would have been lower by ₹ 5.67 lacs.

b. Depreciation on Vehicles:

The earlier policy of the Bank was to charge depreciation on vehicles acquired prior to 1st October for the whole year and to charge depreciation at 50% of the normal rates on vehicles acquired after 1st October.

However, during the year 2011-12, the bank changed the policy and depreciation is charged for the whole year in the year of acquisition, irrespective of the date of purchase before or after 1st October.

Had the Bank continued to use the earlier policy of charging depreciation on vehicles @ 50% of the normal rates for assets acquired after October 1st then, the debit to Profit and Loss account before tax would have been lower by ₹ 4.24 lacs and correspondingly the WDV of fixed assets under the head “Vehicles” would have been higher by ₹ 4.24 lacs.

2. The fixed asset block for “Plant and Machinery” includes proportionate share paid by the Bank aggregating to ₹ 108.00 lacs for jointly controlled assets at 'TJSB House' alongwith the

other owners of the building. The written down value of the said assets as at March 31, 2012 is ₹ 81.00 lacs.

C. Intangible Fixed Assets:

The fixed asset block for “Computers & peripherals” includes Computer Software. The details of which are as follows:

(Amount in ₹)

	March 31, 2012	March 31, 2011
Gross Block Opening Balance	6,27,16,961.88	4,23,70,967.21
Add : Additions during the year	1,21,40,236.60	2,03,64,244.67
Less : Write off / Sale	-	18,250.00
Total Gross Block Closing Balance	7,48,57,198.48	6,27,16,961.88
Amortisation Opening Balance	4,51,61,963.49	3,53,58,438.56
Add : Additions during the year	1,11,98,377.13	98,21,774.93
Less : Write off / Sale	-	18,250.00
Total Amortisation	5,63,60,340.62	4,51,61,963.49
Net Closing Balance	1,84,96,857.86	1,75,54,998.39

Computer software is amortised @33.33% on straight line method as per the directives of RBI.

The said block of “Computers & peripherals” includes banking applications developed by Neorithm Technologies Inc. aggregating to ₹ 23,62,736 (Previous year ₹ 39,37,579). The Intellectual Property Rights (IPR) of the applications is jointly owned by the bank and Neorithm Technologies Inc.

D. Investments:

During the year, Bank has shifted securities from Available for Sale category to Held to Maturity category and also from Held to Maturity category to Available for Sale category. In accordance with RBI norms, transfer of securities is done at acquisition cost/ book value / market value on the date of transfer, whichever is least, and the depreciation of ₹ 44,43,000 (Previous year ₹ 50,44,000) on such transfer is charged to Profit and Loss account.

During the year, Bank has sold securities held under AFS category. The profit of ₹ 96,91,922 (Previous year ₹ 1,41,06,000) on sale has been credited to Profit and Loss account in accordance with RBI guidelines.

Fixed Deposits with other Banks include deposits aggregating to ₹ 27,09,16,762 (Previous year ₹ 21,32,12,342) lodged as margin money to secure overdraft limits / issuance of guarantees in respect of correspondent business. Overdraft limits to meet liquidity risk are secured by fixed deposits of ₹ 34,00,00,000 (Previous year ₹ 169,95,00,000)

E. Effects to Cost of Acquisition of Merged Banks:

During the FY.2007-08, the Bank had acquired The Navjeevan Nagari Sahakari Bank Ltd, Pune and Shree Sadguru Jangli

Maharaj Sahakari Bank Ltd, Pune. In accordance with the merger order passed by the Office of the Commissioner for Co-operation and Registrar of Co-operative Societies, M.S. State, Pune 411 001 dated July 16, 2007 and August 18, 2007 respectively and 'No Objection Certificate' issued by the RBI. The effects to Cost of acquisition and Amortisation Reserve for the F.Y.2011-12 are as under:

(Amount in ₹)

Particulars	Shree Sadguru Jangli Maharaj Sahakari Bank Ltd. (SSJMSB)	The Navjeevan Nagari Sahakari Bank Ltd (NNSB)
Cost of Acquisition as on April 01, 2011	29,86,92,911.63	3,01,99,000.82
Net Adjustments on settlement / closure of assets / liabilities	(3,56,18,679.00)	(3,23,404.00)
Cost of Acquisition as on March 31, 2012	26,30,74,232.63	2,98,75,596.82
Amortisation Reserve as on April 01, 2011	23,89,54,328.73	2,41,59,201.14
Amortisation for F.Y.2011-12	2,41,19,903.90	57,16,395.68
Amortisation Reserve as on March 31, 2012	26,30,74,232.63	2,98,75,596.82

F. Prior Period items:

Prior period expenses debited to Profit and Loss account are as follows:

Particulars	Amount in ₹
Incentive to Employees	4,59,264
Forex Deal Provision Spot / Swap	16,03,654
Municipal Taxes	26,87,209
Lease rent	2,03,72,228
Provision for Leave Bank Scheme	16,31,924
Total	2,67,54,279

Prior period incomes credited to Profit and Loss account are as follows:

Particulars	Amount in ₹
Interest on Investment	47,789
Commission Income	1,77,922
Depreciation on Computers & Peripherals	2,42,481
Depreciation on Land & Building (impact of transfer of depreciation to revaluation reserve)	16,97,939
IT Consultancy income	6,000
Total	21,72,131

G. Employee Benefits:

Bank has contributed ₹ 2,04,65,901 (Previous year ₹ 1,76,53,764) towards Provident Fund.

Actuarial assessment of Gratuity Fund & Leave encashment :

Particulars	Gratuity	Leave Encashment
	31st March 2012	31st March 2012
I Assumptions		
Discount Rate	8.60%	8.60%
Rate of increase in compensation	5.00%	5.00%

Particulars	Gratuity	Leave Encashment
	31st March 2012	31st March 2012
II Changes in present value of obligations		
Present Value of Obligation as on April 1, 2011	8,66,94,809.00	4,25,64,488.00
Interest Cost	67,50,512.00	33,61,688.00
Current Service Cost	73,93,139.00	48,66,465.00
Benefits paid	(1,07,26,687.00)	(41,24,437.00)
Actuarial (gain)/loss on obligation	4,53,926.00	(78,48,506.00)
Present Value of Obligation as on March 31, 2012	9,05,65,699.00	3,88,19,698.00
III Changes in fair value of plan assets		
Fair Value of Plan assets as on April 1, 2011	9,99,68,854.00	-
Adjustment to opening plan assets	-	-
Expected Return on plan asset	85,34,700.00	-
Contributions	4,50,000.00	41,24,437.00
Benefit Paid	(1,07,26,687.00)	(41,24,437.00)
Actuarial gain/ (loss) on plan assets	27,98,619.00	-
Fair value of Plan Assets as on March 31, 2012	10,10,25,486.00	-

H. Related party Disclosures:

The Bank is a co-operative society under the Multi-State Co-operative Societies Act, 2002 and there are no Related Parties requiring a disclosure under the Accounting Standard – 18, issued by the ICAI, other than Key Management Personnel, viz. Mr. Satish R. Utekar, the Chief Executive Officer (CEO) of the Bank for F.Y.2011-12. However in terms of RBI circular dated March 29, 2003, the CEO being a single party coming under the category, no further details therein need to be disclosed.

I. Deferred Tax Asset:

The Deferred tax asset as at March 31, 2012 and break-up of components are as follows:

(Amount in ₹)

Particulars	Deferred tax Asset as at March 31, 2011	Addition / (Reversal) during the year	Deferred tax Asset as at March 31, 2012
Depreciation on Assets	32,76,703	1,36,28,932	1,69,05,635
Leave Encashment	13,152,427	(11,57,140)	1,19,95,287
Voluntary Retirement Scheme	61,71,814	21,89,039	83,60,853
Lease Rent Payable	-	84,26,942	84,26,942
Net Deferred Tax Asset as at March 31, 2012	2,26,00,944	2,30,87,773	4,56,88,717

J. Impairment of Assets:

There is no material impairment of any of assets in the opinion of the Bank and as such no provision under Accounting Standard - 28 issued by ICAI is required.

K. Segment Reporting (as per AS17) as at March 31, 2012:

(₹ in Thousands)

Particulars	Treasury & Forex	Other Banking Operations	Total
Segment Revenue	1,74,78,15	3,10,22,97	4,85,01,12
	(1,39,37,15)	(2,40,87,95)	(3,80,25,10)
Segment Result	30,24,99	61,55,66	91,80,65
	(34,75,24)	(47,88,97)	(82,64,21)
Unallocated Expenses	-	-	6,97,02
			(10,43,95)
Net Profit before Income Tax and Appropriations	-	-	84,83,63
			(72,20,26)
Income Tax	-	-	24,74,29
			(22,62,67)
Net Profit before Appropriations	-	-	60,09,34
			(49,57,59)
Segment Assets	23,52,52,29	29,76,20,73	53,28,73,02
	(19,48,38,92)	(23,34,07,80)	(42,82,46,72)
Unallocable Assets	-	-	1,17,27,90
			(93,90,56)
Total Assets	-	-	54,46,00,92
			(43,76,37,28)
Segment Liabilities	23,27,91,00	24,85,98,62	48,13,89,62
	(19,88,43,79)	(18,52,08,83)	(38,40,52,62)
Unallocable Liabilities	-	-	6,32,11,30
			(5,35,84,66)
Total Liabilities	-	-	54,46,00,92
			(43,76,37,28)

Notes

- The Bank is catering only to Indian customers, operates as a single unit in India, hence separate information regarding geographical segment is not given.
- The above segments are reported considering the nature of the products /services under attributable risk/returns, overall organisational structure and internal management reporting system of the Bank.
- The previous year's figures are indicated in brackets.

L. Earnings per Share (EPS): ₹ 27/-

M. Capital Commitment:

At March 31, 2012, estimated amount of contracts remaining to be executed on capital accounts amount to ₹ 2,15,33,073 (Previous year ₹ 2,46,81,346).

N. Disclosure as per RBI Guidelines :

Disclosure norms in terms of RBI circular dt. 30th October, 2002

(₹ In Lacs)

Sr. no.	Particulars	Year ended March 31, 2012	Year ended March 31, 2011
1	Movement of CRAR		
a	Capital Tier 1	35,419.85	29,623.53
b	Capital Tier 2	7,836.38	6,157.62
c	Total of Tier 1 and Tier 2 Capital	43,256.23	35,781.15
d	Total Risk Weighted Assets	287,782.49	228,739.88
e	Capital to Risk Assets Ratio	15.03%	15.64%
	Note: Previous year's ratio has been recalculated based on RBI circular no. UBD.BPD.(PCB).Cir.No.42 / 09.11.600 / 2009-10 dated February 8, 2010		
2	Investments		
a	Book Value	162,257.01	134,085.79
b	Face Value	162,363.29	133,556.99
c	Market Value	158,790.61	132,856.24
3	Advance Against		
a	Real Estate	1,502.48	2,056.50
b	Construction Business	4,646.36	4,738.95
c	Housing	36,194.42	33,241.76
4	Advance against Shares & Debentures	2.09	4.50
5	Advance to Directors, their relatives, companies firms in which they are interested:		
a	Fund Based		
i	Outstanding at the beginning of the year	63.49	188.10
ii	Additions during the year	160.93	24.13
iii	Recovery during the year	0	148.74
iv	Outstanding at the end of the year	224.42	63.49
b	Non Fund based (Guarantees, L/Cs etc)	0	0
	Note: Amounts pertains to loans to Directors against Term Deposits		
6	Average Cost of Deposits	7.09%	6.30%
7	NPAs		
a	Gross NPAs	6,953.01	6,811.83
b	Net NPAs	0	0
8	Movement in NPAs		
I	Gross NPAs		
a	Opening Balance	6,811.83	7,782.91
b	Additions during the year	1,957.53	3,356.01
c	Less: Closed / Recovered / Written Off	1,816.35	4,327.09
d	Closing Balance	6,953.01	6,811.83
II	Net NPAs		
a	At the beginning of the year	0	0
b	At the end of the year	0	0

Disclosure norms in terms of RBI circular dt. 30th October, 2002

(₹ In Lacs)

Sr. no.	Particulars	Year ended March 31, 2012	Year ended March 31, 2011
9	Profitability :		
a	Interest income as a percentage of avg. working funds	9.73%	9.25%
b	Non Interest Income as a percentage of average working Fund	0.65%	0.61%
c	Operating Profit as a percentage of Average working Fund	2.25%	2.34%
d	Return on Average Assets	1.29%	1.30%
e	Business (Deposits + Advances) per employee	829.59	704.05
f	Profit per employee	7.14	6.39
10	Movements in provisions for Advances		
a	Bad and Doubtful debt Reserve		
	Opening Balance	8,581.22	8,388.61
	Provisions during the year	725.00	625.00
	Less: Closed / Recovered / Written Off	141.96	309.71
	Less: Adjusted against cost of acquisition of merged bank	388.18	122.68
	Closing Balance	8,776.08	8,581.22
b	Contingent Provision against Standard Assets		
	Opening Balance	724.90	624.90
	Additions during the year	225.00	100.00
	Closing Balance	949.90	724.90
11	Movements in provisions for Investments (*)		
i	Provision for Bad and doubtful Investment		
	Opening Balance	44.35	44.35
	Additions during the year (*)	0	0
	Closing Balance	44.35	44.35
ii	Contingent provision for depreciation in Investment		
	Opening Balance	0	0
	Additions during the year (*)	867.83	0
	Closing Balance	867.83	0
iii	Investment Depreciation Reserve		
	Opening Balance	446.46	946.46
	Transfer to Expenditure-Provisions & Contingencies (*)	(446.46)	(500.00)
	Closing Balance	0	446.46
12	Foreign Currency Liabilities	1,967.71	5.14
ii	Foreign Currency Assets	4,034.12	218.56
13	DICGC Premium paid upto	Sep-12	Sep-11

(*) Expenditure Provision & Contingencies

Particulars	(₹ In Lacs)
Amount credited to Investments on account of categorisation from AFS to HTM	44.43
Contingent Provision for depreciation in Investment	867.83
	912.26
(Less): Amount written back from Investment Depreciation Reserve	(446.46)
Provision as per P&L - Expenditure Provision & Contingencies	465.80

**Disclosure as per RBI master Circular No. UBD.BPD.(PCB).MC.No.8/16.20.000/2006-07
dated 12th July, 2006**

i) Composition of Non-SLR investments - Bonds & NCDs (₹ In Lacs)

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	1768.10	0.00	0.00	0.00
2	FIs	12985.00	0.00	0.00	0.00
3	Nationalised Banks	4000.00	0.00	0.00	0.00
4	Others	6811.17	0.00	0.00	0.00
5	Provision Held towards depreciation	0.00	0.00	0.00	0.00
	Total	25564.27	0.00	0.00	0.00

ii) Non Performing Non-SLR investments

(₹ In Lacs)

Opening Balance	44.35
Additions during the year since 1st April	0.00
Reductions during the above period	0.00
Closing balance	44.35
Total Provision held	44.35

iii) Repo Transactions

(₹ In Lacs)

Particulars	Minimum outstanding during the year	Maximum outstanding during the year	Daily average outstanding during the year	Outstanding as on 31.03.2012
Securities sold under Repo	Nil	4433.33	111.08	Nil
Securities Purchased under Reverse Repo	Nil	Nil	Nil	Nil

ii) Interest Rate Future (as per RBI Circular UBD(PCB)BPD Cir No.17/13.01.000/2009-10 October 28, 2009. The bank has not undertaken any transaction during the Financial Year 2011-12

Restructured Advances

(₹ In Lacs)

		Housing Loans	SME Debt Restructuring	Others
Standard advances restructured	No. of Borrower	Nil	Nil	Nil
	Amount outstanding	Nil	Nil	Nil
	Sacrifice (diminution in the fair value)	Nil	Nil	Nil
Sub standard advances restructured	No. of Borrowers	Nil	Nil	Nil
	Amount outstanding	Nil	Nil	Nil
	Sacrifice (diminution in the fair value)	Nil	Nil	Nil
Doubtful advances restructured	No. of Borrowers	Nil	Nil	Nil
	Amount outstanding	Nil	Nil	Nil
	Sacrifice (diminution in the fair value)	Nil	Nil	Nil
TOTAL	No. of Borrowers	Nil	Nil	Nil
	Amount outstanding	Nil	Nil	Nil
	Sacrifice (diminution in the fair value)	Nil	Nil	Nil

Capital charge on Market risk:

Market risk in Trading book - Standardised Modified

Duration Approach:

Qualitative disclosures

(a) The general qualitative disclosure requirement for market risk

Strategies and Processes :

Investment Policy which includes Market Risk Management is in line with the RBI regulations vide circular UBD.BPD.(PCB). Cir. No. 42/09.11.600/2009-10 dated February 8, 2010 and business requirements. The overall objective of market risk management is to enhance profitability by improving the bank's competitive advantage and mitigate loss from all types of market risk loss events.

Scope and Nature of Risk Reporting / Measurement Systems:

The Bank has regulatory / internal limits for various Instruments in place.

Various exposure limits for market risk management such as Overnight limit, VaR limit, Aggregate Gap limit, Investment limit etc. are in place. The portfolio covered by Standardised Modified Duration Approach for computation of Capital charge for Market Risk includes investment portfolio held under AFS and Forex Open positions

Quantitative disclosures:

Particulars	Amount of Capital Required (₹ In Lacs)
The capital requirements for:	
☐ Interest rate risk	1900.22
☐ Equity position risk	0.00
☐ Foreign exchange risk	22.50

O. Contingent Liabilities:

1. All letters of credit / guarantees are sanctioned to customers with approved credit limits in place. The liability thereon is dependent on terms of contractual obligations, devolvement, raising demand by concerned parties and the amount being called up. These amounts are collateralized by margins, counter-guarantees and secured charges.

2. The Bank has filed writ petition in the High Court against an NA Tax demand of ₹ 31,06,680 raised in the year 2005. The Bank has paid an amount of ₹ 27,64,655 under protest. The amount paid

to the authorities is accounted as an expense in the Profit and Loss account.

3. The Bank has filed writ petition in High Court in respect of Property Tax on rental premises at Thane (East), Vartaknagar and Wagle estate challenging the fixation of rateable value. The Bank has made payment of property tax assessed by Corporation aggregating to ₹1,06,91,199 under protest. The amount paid to the authorities is accounted as an expense in the Profit and Loss account. The outcome of the petitions being uncertain, hence the bank is unable to quantify any further liability which may arise.

4. Three cases have been filed against Bank by ex-employees and twenty-five by borrowers and other. The liability contingent thereon is not quantifiable at present.

5. The Bank has appealed before the Commissioner of Income Tax (Appeals) against an order passed by the Assistant Commissioner of Income Tax for the Assessment Year 2009-10 towards demand aggregating to ₹ 2,83,62,054. The bank is of opinion that the said demand is not sustainable as similar demands of earlier years were awarded in favour of the bank. Hence, no additional liability is recognised in the financial statements.

P. Previous year figures:

The bank has reclassified previous year figures to confirm to this year's classification.

For Joshi & Karandikar
Chartered Accountants

For TJSB Sahakari Bank Ltd

Mr. Vinod M. Karandikar
Partner

Mr. Satish R. Utekar
Chief Executive Officer

Membership No. 042744

Firm Reg. No.104355W

Statutory Auditors

Date: April 10, 2012



JOSHI & KARANDIKAR

CHARTERED ACCOUNTANTS

Head Office I - 401, Guruprasad, Opp. Garden Nursery, B. Patil Road, Near Charai Cross, Charai, Thane, (W) – 400601
Tel: 25361821 / 25337803, e-mail: joshikarandikar@gmail.com

STATUTORY AUDIT REPORT OF THE TJSB SAHAKARI BANK LTD.

To,
The Members of TJSB SAHAKARI BANK LIMITED
(Under Section 31 of the Banking Regulation Act, 1949 & Section 73(4) of Multi State Co-operative Societies Act, 2002 & Rule 27 of Multi State Co-operative Societies Rules, 2002)

Report on the Financial Statements

We have audited the accompanying financial statements of TJSB SAHAKARI BANK LIMITED, which comprise the Balance Sheet as at March 31, 2012, and the Statement of Profit and Loss and Cash Flow Statement for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

Management's Responsibility for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation of these financial statements in accordance with the Multi-State Co-operative Societies Act, 2002, and rules made there under and the Banking Regulations Act, 1949 (as applicable to the Co-operative Banks). This responsibility includes the design, implementation and maintenance of internal control relevant to the preparation of the financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Auditor's Responsibility

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

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

Opinion

Subject to our comments and observations contained in Part A, B

and C of Audit Memorandum enclosed herewith, in our opinion and to the best of our information and according to the explanations given to us, the financial statements read with Significant Accounting Policies and Notes thereon give all the information required by the Multi-State Co-operative Societies Act, 2002, and rules made there under and by the Banking Regulations Act, 1949 (as applicable to the Co-operative Banks) in the manner so required and give a true and fair view in conformity with the accounting principles generally accepted in India:

- in the case of the Balance Sheet, of the state of affairs of the Bank as at March 31, 2012;
- in the case of the Profit and Loss Account, of the profit for the year ended on that date; and
- in the case of the Cash Flow Statement, of the cash flows for the year ended on that date.

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

Subject to our comments and observations contained in the Audit Report of even date, we report that:

- The schedules giving the particulars referred to in Rule 27(3) (a), (b), (c), (d), (e) and (f) to the extent applicable are attached to this report.
- (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.
(b) In our opinion, proper books of accounts as required by Rule 27 of the Multi State Co-operative Societies Rules, 2002, the bye laws and the law have been kept by the bank, so far as it appears from our examination of those books and proper returns adequate for the purpose of our audit have been received from the branches of the bank.
(c) The Balance Sheet, Profit and Loss Account and Cash Flow Statement dealt with by this report are in agreement with books of accounts.
(d) The transactions of the Bank, which have come to our notice, have generally been within the competence of the Bank and are in compliance with RBI guidelines / directives.

For JOSHI AND KARANDIKAR
CHARTERED ACCOUNTANTS
Firm Reg No. – 104355W

Vinod M. Karandikar
Partner
M. No. 042744
Statutory Auditors

Place: Thane
Dated: 10/04/2012

CASH FLOW STATEMENT FOR THE YEAR ENDED 31ST MARCH 2012

(₹ in Thousands)

	31.03.2012	31.03.2012	31.03.2011	31.03.2011
A Cash Flow From Operating Activities				
Net Profit as per Profit and Loss Account		60,09,34		49,57,59
<u>Add :</u>				
Income Tax	27,05,16		24,00,00	
Provision for Bad & Doubtful Debts	7,25,00		6,25,00	
Contingent Prov against Standard Assets	2,25,00		1,00,00	
Special Reserve	3,75,00		4,25,00	
Amortisation Reserve for Cost of Acquisition	2,98,36		5,95,27	
Loss on Sale of assets	1,689		75	
Amortisation of Premium on Securities	2,76,59		3,08,12	
Provision for Miscellaneous Assets	5,00		-	
Depreciation on investments	46,580		50,44	
Depreciation on Fixed Assets	11,76,59	62,69,39	10,29,05	55,33,62
<u>Less :</u>				
Foreign Exchange Rate fluctuation Gain on Swap / Spot Forex deals	(34,40)		19,14	
Profit on Sale of Investments	96,92		1,41,06	
Deferred Tax Asset	2,30,88	2,93,40	1,37,33	2,97,53
<u>Adjustments for :</u>				
Increase in Deposits	8,73,38,98		6,71,85,25	
Increase / (Decrease) in Other Liabilities	(3,27,41)		13,93,35	
Increase in Advances	(6,50,02,02)		(3,15,88,79)	
Increase in Other Assets	(13,95,52)		(8,99,99)	
Increase in Investments	(2,75,31,35)		(2,55,46,64)	
Income Tax Paid during the year	(24,83,05)	(94,00,37)	(27,32,85)	78,10,33
Cash Generated from Operating Activities		25,84,96		1,80,04,01

CASH FLOW STATEMENT FOR THE YEAR ENDED 31ST MARCH 2012

(₹ in Thousands)

		31.03.2012	31.03.2012	31.03.2011	31.03.2011
B	Cash Flow From Investing Activities				
	Purchase of Fixed Assets	(18,74,51)		(19,86,22)	
	Sale of Fixed Asset	13,49		1,50,97	
	Cash Generated from Investing Activities		(18,61,02)		(18,35,25)
C	Cash Flow From Financing Activities				
	Share Capital issued	16,98,99		15,02,17	
	Increase in Borrowings	58,34,61		4,59,56	
	Dividends paid during the year	(6,87,20)		(4,53,96)	
	Cash Generated from Financing Activities		68,46,40		15,07,77
D	Net Increase in Cash & Cash Equivalents during 2011-12 (A+B+C)		75,70,34		1,76,76,53
E	Cash & Cash Equivalents at the beginning of the year		6,73,66,89		4,96,90,36
	Cash & Cash Equivalents at the end of the year (D+E)		7,49,37,23		6,73,66,89
	Break-up of Cash & Cash Equivalents		As at 31.03.2012		As at 31.03.2011
	Cash		21,14,94		23,20,96
	Balances with Other Banks		2,44,82,29		2,03,68,93
	Fixed Deposits		4,83,40,00		4,46,77,00
	Total		7,49,37,23		6,73,66,89

For TJSB Sahakari Bank Ltd.

As per our report of even date
For Joshi & Karandikar
Chartered Accountants

Shri S. R. Utekar
CHIEF EXECUTIVE OFFICER

Shri Vinod M. Karandikar
Partner
Mem. No. 042744
Firms Reg. No.104355W
Date : 10.04.2012

COMPARATIVE FIGURES FOR LAST FIVE YEARS

(₹ in Lacs)

SR. NO.	PARTICULARS	31/03/2008	31/03/2009	31/03/2010	31/03/2011	31/03/2012
1	NO. OF SHAREHOLDERS	28,975	33,328	28,204	34,228	40,921
2	PAID UP CAPITAL	1,826.71	2,757.08	4008.90	5,511.08	7,210.06
3	RESERVE FUND	7,334.94	10,977.35	12,672.19	16,160.34	20,214.06
4	OTHER RESERVES	17,725.53	17,136.62	16,421.19	17,279.39	19,787.34
5	INVESTMENTS	88,311.47	109,805.79	142,119.36	1,82,335.93	213,306.18
6	DEPOSITS	203,917.09	234,705.49	279,972.89	347,158.14	434,497.11
7	ADVANCES	128,546.32	150,661.61	167,907.97	199,187.06	264,018.35
8	WORKING FUNDS	252,212.79	295,167.84	352,868.90	430,493.76	534,563.35
9	NET PROFIT	2,430.11	2,435.43	4,419.19	4,957.59	6,009.34
10	AUDIT RATING	A	A	A	A	A

RESERVE FUND AND OTHER RESERVES

(₹ In Lacs)

Sr. No.	RESERVES & OTHER FUNDS	BALANCE AS ON 01/04/2011	APPROPRIATION OF PROFITS OF 2010-11	*APPROPRIATION OF PROFITS OF 2011-12	OTHER CREDITS	DEBITS DURING 2011-12	BALANCE AS ON 31/03/2012
1	STATUTORY RESERVE	16160.34	2442.25	1502.50	108.97	0.00	20214.06
2	BUILDING FUND	2400.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2400.00
3	BAD & DOUBTFUL DEBTS RESERVE	8581.22	0.00	0.00	725	530.14	8776.08
4	CONTINGENT PROVISION AGAINST STANDARD ASSETS	724.90	0.00	0.00	225	0.00	949.90
5	INVESTMENT FLUCTUATION RESERVE	3274.46	0.00	0.00	950	0.00	4224.46
6	GENERAL RESERVE	0.00	500.00	1959.90	0.00	0.00	2459.90
7	MEMBERS WELFARE FUND	88.16	10.00	10.00	0.00	4.70	103.38
8	CHARITABLE FUND	3.24	49.57	60.09	0.00	52.09	60.81
9	INVESTMENT DEPRECIATION RESERVE	446.46	0.00	0.00	0.00	446.46	0.00
10	BUILDING REVALUATION RESERVE	53.13	0.00	0.00	0.00	20.60	32.54
11	SPECIAL RESERVE	978.00	0.00	0.00	375	0.00	1353.00
12	PROVISION FOR BAD & DOUBTFUL INVESTMENTS	44.35	0.00	0.00	0.00	0.00	44.35
13	CONTINGENCY RESERVE	685.47	495.76	601.50	0.00	0.00	1782.73
14	CO-OPERATIVE EDUCATION FUND	0.00	0.00	60.09	0.00	0.00	60.09
	TOTAL	33439.73					42461.30

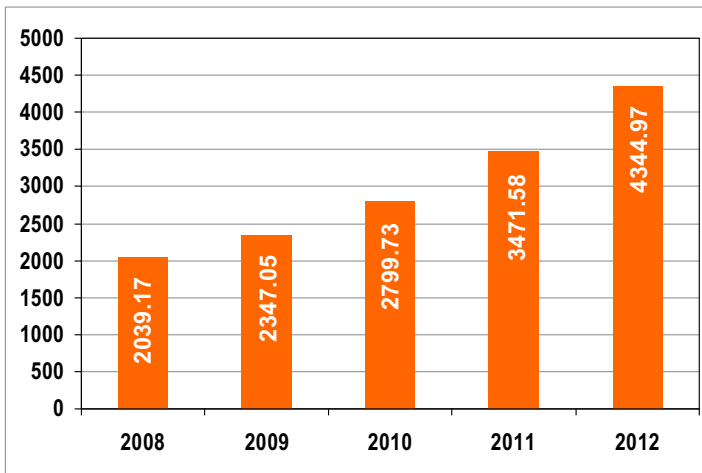
Note : * Appropriation of Profit of F.Y:2011-12 subject to approval at Annual General Meeting

संचालक मंडळाची ०१.०४.२०११ ते ३१.०३.२०१२ या काळातील उपस्थिती

अ. क्र.	संचालकाचे नांव	संचालक मंडळ उपस्थिती		उपसमित्यांची उपस्थिती	
		अपेक्षित उपस्थिती	प्रत्यक्ष उपस्थिती	अपेक्षित उपस्थिती	प्रत्यक्ष उपस्थिती
१	श्री.विद्याधर अ.वैशंपायन	१५	१५	६५	६४
२	श्री. भा.वा दाते	१५	१४	६५	६२
३	सौ. अ. रा. आपटे	१५	१४	२५	२०
४	श्री. र.खु. अगरवाल	१५	१४	२५	२०
५	सौ. पद्मा बा. अय्यर	१५	१३	४०	२४
६	श्री. र.खु. कनानी	१५	१५	२८	२३
७	श्री. म.ध. खुताडे	१५	१०	—	—
८	श्री. ना. द. मांडगे	१५	१५	१२	११
९	श्री. सी.नंदगोपाळ मेनन	१५	१२	४१	२४
१०	श्री. वि.म. पत्की	१५	१३	४०	३७
११	श्री. प्र.द. ठाकूर	१५	१२	२४	१९
१२	श्री. विनोदकुमार बन्सल	१५	१०	—	—

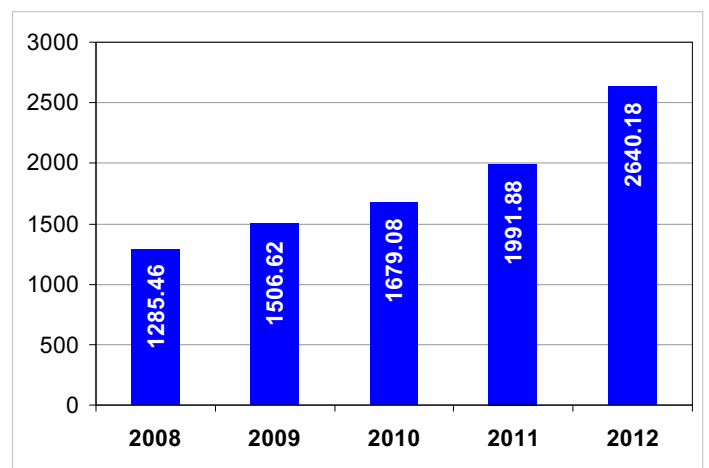
DEPOSITS

₹ in Crores



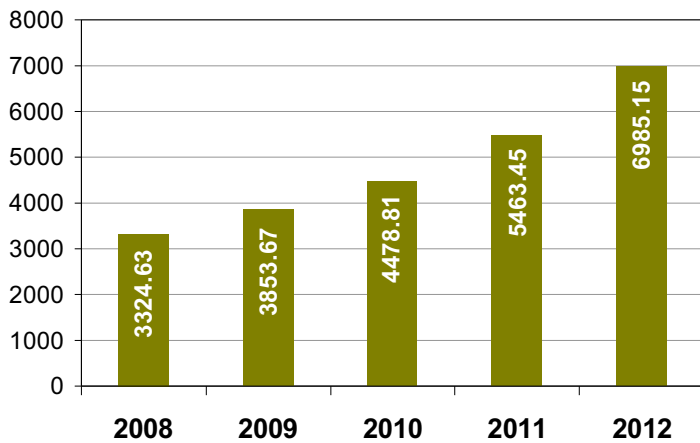
ADVANCES

₹ in Crores



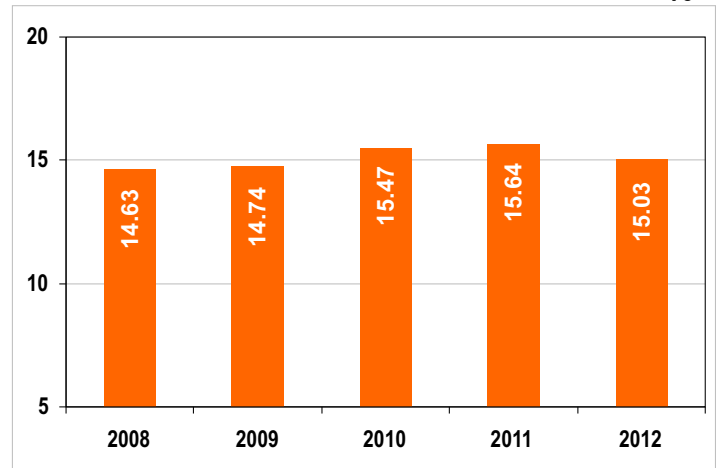
BUSINESS-MIX

₹ in Crores



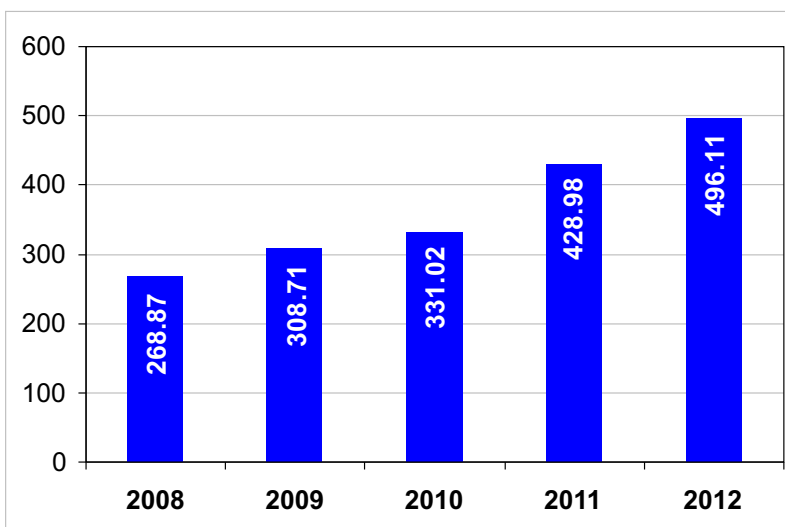
CAPITAL ADEQUACY

%



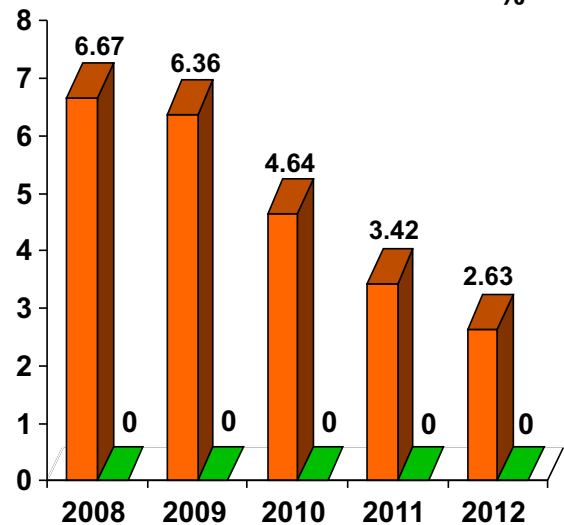
OWNED FUNDS

₹ in Crores



GROSS NPA & NET NPA

%



■ GROSS NPA ■ NET NPA



टीजेएसबी बँक

टीजेएसबी सहकारी बँक लिमिटेड
(मल्टि-स्टेट शेज्युल्ड बँक)

नातं... व्यवसायापलीकडचं

नोंदणीकृत कार्यालय : टीजेएसबी हाऊस, प्लॉट क्र.५ बी, रोड क्र. २, वागळे इंडस्ट्रियल इस्टेट,
ठाणे (पश्चिम) - ४०० ६०४ • संपर्क: २५८७ ८५०० • फॅक्स: २५८७ ८५०४ • www.tjsb.co.in