स्वच्छ भारत
एक कदम स्वच्छता की ओर

वार्षिक रिपोर्ट
ANNUAL REPORT
2022-2023

पवन हंस लिमिटेड
PAWAN HANS LIMITED

हमारी उड़ान आपके लिए We fly for you

ANNUAL REPORT
2022-23

PAWAN HANS LIMITED

स्वच्छ भारत
एक कदम स्वच्छता की ओर

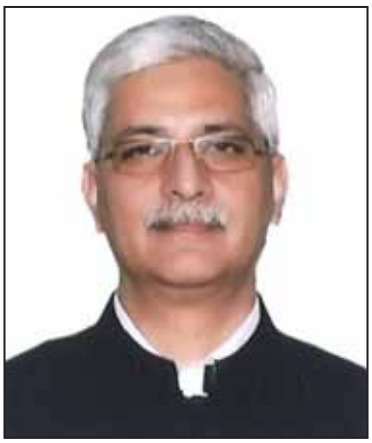
OUR MISSION

To become a market leader in Helicopters and Sea Plane services, to provide regional connectivity through Small Fixed Wing Aircrafts operations and provide repair/overhaul services at par with international standards.

CONTENTS

- Board of Directors 4
- Management Team 5
- Notice 6
- Chairman's Speech to the Members 8
- Board's Report 11
- Annexures to Board's Report 28
- Declaration Regarding Compliance with the Code of Conduct 33
- Certification/Declaration of Financial Statements by the Chief Executive & Chief Finance Officer of the Company 34
- Certificate on Compliance of Corporate Governance Norms 35
- Management Discussion and Analysis Report 36
- Financial Highlights 109
- Summarized Accounts 111
- Auditors Report 112
- Financial Statements 180
- Report of the Comptroller & Auditor General of India 258

BOARD OF DIRECTORS



Sanjeev Razdan
Chairman & Managing Director

Asangba Chuba Ao
JS, MoCA

Padam Lal Negi
JS & FA, MoCA

AVM Tejbir Singh
ACAS (Ops. T&H)
Indian Air Force

Ajay Ratan
ED, Chief Production
JV Asset & BD
ONGC Ltd.

Naveen Kumar Soni
Independent Director

Amiben Manishbhai Parikh
Independent Director

MANAGEMENT TEAM

Chairman & Managing Director	Sh. Sanjeev Razdan
Chief Vigilance Officer	Sh. Amal Garg, IRS, (IT)
Offg Executive Director (BD & MKT)	Sh. Sanjay Kumar
Chief Financial Officer & HOD (F&A)	Sh. Ajay Gupta
Company Secretary & Joint General Manager (Legal)	Sh. Ranjit Singh Chauhan
General Manager (CPMS)	Sh. Vanrajsinh Dodiya
General Manger (AME)	Sh. Jitendra Singh Negi
HOD (Operations)	GP. Capt. V. D. Badoni
HOD (Flight Safety)	Capt Rajiv Sharma
HOD (Materials)	Sh. N V Pawar
HOD (IS)	Smt. Jayashree Nair
HOD (HR)	Smt. Sarika Sharda
HOD (Admin)	Smt. Reena Gupta
HOD (Internal Audit)	Ms. Shilpa Meshram
HOD (C.S.O)	Sh. Brijesh Thakur
General Manager (Western Region)	Sh. Sandip Gauba
General Manager (Northern Region)	Sh. Sarabjit Singh

Registered Office:
C-14,Sector-1
Noida UP-201301

Corporate Office:

C-14, Sector-1
Noida UP-201301

Regional Office:
Western Region
Juhu Aerodrome
S.V. Road
Vile Parle (West)
Mumbai-400 056

Northern Region:
Rohini Heliport
Sector-36,
Rohini, Delhi-110085

Auditors
M/s S S Periwal & CO
Chartered Accountants
J-45 Basement Opp Mother Dairy
Vikaspuri Outer Ring Road Pillar
No 9, New Delhi-110018

Branch Auditors
M/s GMJ & Co
Chartered Accountants
3rd Floor, Vaastu Darshan B,
Azad Road, Andher-(East),
Mumbai-400 069

Bankers
Bank of Baroda
Punjab National Bank
Canara Bank

PAWAN HANS LIMITED
(A GOVERNMENT OF INDIA ENTERPRISE)
REGD. OFF.: Pawan Hans Towers, C-14, Sector-1, Noida-201301 (U.P.)
CIN : U62200UP1985GOI129953

NOTICE

NOTICE is hereby given that the 38th (Adjourned) Annual General Meeting (AGM) of the Members of the Company will be held on Tuesday the 23rd July, 2024 at 12.30 PM at Board Room, 8th Floor, Registered & Corporate Office, Pawan Hans Ltd., C-14, Sector-1, Noida-201301 in hybrid mode i.e. either in person or through Video Conferencing (VC) / Other Audio Visual Means (OAVM) to transact the following business:-

ORDINARY BUSINESS

Item No.1

Consideration and adoption of Audited Financial Statements along with related documents by passing the following resolution as an Ordinary Resolution:-

> "**RESOLVED THAT** the Audited Financial Statements of the Company for the financial year ended on 31.03.2023 together with the Board's Report and the Auditors' Report thereon and Comments of the Comptroller and Auditor General of India be and are hereby received, considered and adopted."

Item No.2

Authorisation to the Board of Directors for fixing the remuneration of the Auditors by passing the following resolution as an Ordinary Resolution:-

> "**RESOLVED THAT** pursuant to applicable provisions under the Companies Act, 2013, the Board of Directors of the Company be and is hereby authorized to determine and fix the remuneration payable to Auditors of the Company as appointed by the Comptroller and Auditors General of India for the financial year 2023-24."

The link for attending the 38th (Adjourned) AGM is given as hereunder:-

Video call link: https://meet.google.com/ztd-frbk-ubh

BY ORDER OF THE BOARD

Sd/-
(R.S. Chauhan)
Company Secretary
FCS No. 8785

PLACE: NOIDA
Dated: 22nd July, 2024

To,
1. All Members of the Company
2. Statutory Auditors
3. Secretarial Auditor

NOTES:

1) The Ministry of Corporate Affairs ("MCA") has vide Circular No.09/2023 dated 25.09.2023 permitted the holding of the Annual General Meeting ("AGM") through Video Conference (VC)/ Other Audio Visual Means (OAVM), without the physical presence of the Members at a common venue. Accordingly, AGM of the Company will be held in hybrid mode i.e. either in person or through VC/OAVM, subject to other applicable provisions of the Companies Act, 2013 ("Act").

2) Members attending the AGM through VC/OAVM shall be counted for the purpose of reckoning the quorum under Section 103 of the Act.

3) Member entitled to attend and vote at the meeting is entitled to appoint a Proxy to attend and vote instead of himself and a proxy need not be a member of the Company. A blank Proxy Form is enclosed herewith.

4) The route map of the venue of the meeting is enclosed herewith.

INSTRUCTIONS FOR MEMBERS ATTENDING THE AGM THROUGH VIDEO CONFERENCE (VC) OR OTHER AUDIO VISUAL MEANS (OAVM)

1. For attending AGM through VC/OAVM, the link for VC/OAVM shall be shared with the members at their e-mail address available with the Company.

2. Facility of joining the AGM through VC/OAVM shall open 15 minutes before the time scheduled for the AGM.

3. Members are encouraged to join the Meeting through Laptops/iPads for better experience.

4. Members will be required to switch on the video facility and use Internet connection with a good speed to avoid any disturbance during the Meeting.

5. Please note that participants connecting from Mobile Devices or Tablets or through Laptop connecting via Mobile Hotspot may experience Audio/Video loss due to fluctuations in their respective networks. It is therefore recommended to use stable Wi-Fi or LAN connection to minimize/mitigate any kind of aforesaid glitches.

PAWAN HANS LIMITED
(A GOVERNMENT OF INDIA ENTERPRISE)

PROXY FORM

I, _____a member of Pawan Hans Limited, having its registered office of the Company at C-14, Sector-1, Noida-201301, hereby appoint Shri_____of _____ on my behalf at the 38th (Adjourned) Annual General Meeting of the Company on Tuesday, the 23rd July, 2024 at 12.30 PM or at a later date and at any adjournment thereof.

As witness my hand on this_____day of July, 2024.

(SIGNATURE OF MEMBER)

CHAIRMAN'S SPEECH TO THE MEMBERS

Dear Members,

I take great pleasure in welcoming you all to the 38th (Adjourned) Annual General Meeting of your Company. The Annual Report for the financial year 2022-23 has been circulated and with your permission I take it as read.

The original 38th AGM was held on 29.12.2023 which was adjourned due to non-availability of Auditors' Report and C&AG Comments. The adjourned AGM for Financial Year 2022-23 has been considerably delayed. The main reason of delay is delayed receipt of audit report of Statutory auditors, which was received on 23.01.2024. Due to this, delay occurred in start of audit by C&AG. Further, on being pointed out mistakes in the audit report by C&AG, the statutory auditor revised their audit report on 16.05.2024. Comments of C&AG were received on 02.07.2024.

The Auditors have given an adverse opinion which inter-alia states that the Ind AS Financial Statement of the Company for F.Y. 2022-23 do not give a true and fair view in conformity with the Indian Accounting Standards. The basis of the Adverse Opinion of the Statutory Auditors is that the management has not done impairment of assets as reported in the Emphasis of Matter paragraph in Audit Report of F.Y. 2021-22. It is significant to note that the C&AG has differed with the adverse opinion of Statutory Auditors and has stated that the impairment loss worked out by the Statutory Auditor forming the basis of Adverse Opinion is deficient.

The revenue from operations earned by your Company during 2022-23 is Rs.41515.96 lakhs as compared to Rs.38513.55 lakhs in the previous year. In percentage terms revenue from operations increased by 7.8% as compared to previous financial year and profit from operations was Rs.7273.05 Lakhs in financial year 2022-23 as compare to Rs.6825.08 Lakhs in financial year 2021-22 which amounts to an increase of 6.56% over previous year. However, the Company continues to incur loss after tax.

Due to net loss incurred during the year 2022-23, Board of Directors has not recommended any dividend for the year under review.

Average monthly deployment of helicopters during the year ended on 31.03.2023 was 27 helicopters out of the fleet size of 47 helicopters. The total revenue flying hours in 2022-23 were 18850 hours as against 17566 hours during the previous year.

Your Company continues to be one of Asia's largest helicopter operator having a well-balanced operational fleet of 47 helicopters at present with pan India presence. Out of these five Dauphin N Helicopters having vintage of over 33 years grounded since long due to obsolescence have been approved as 'Impaired Assets' and after accident of one Sikorsky S76D helicopter on 28.06.2022 near Sagar Kiran rig at Mumbai off shore, effective operational fleet comprises of 41 Helicopters only.

The Company's philosophy on Corporate Governance reflects the ethos of the Company and its continuous commitment to ethical business principles across its operations. Sustaining a culture of integrity along with high performance orientation and an adaptive management style in today's dynamic business environment needs a robust governance structure. Your Company is having a well-defined corporate structure that establishes checks and balances and delegates decision making to appropriate levels in the organization, though the board remains in effective control of the affairs of the company.

Your Company has laid down a well-defined the Code of Conduct for all the Board Members and Senior Management Personnel of the Company, which is also uploaded on the website of the Company. All Board Members and Senior Management Personnel have affirmed compliance to the Code of Conduct.

The strategic disinvestment of PHL was in process for which PIM / request for Expression of Interest (EOI) was issued on 8.12.2020. Basis

the evaluation of EOIs received till due date (March 05, 2021) and as per IMG directions, shortlisted bidders were provided access to VDR, SIM, RFP and draft Share Purchase Agreement. The shortlisted bidders undertook various due diligence activities and submitted their bids which were technically evaluated. The financial bids were opened on April 23, 2022 and a Consortium of three members (namely Star9 Mobility Pvt. Ltd.) was declared as highest bidder on April 29, 2022.

The Government has decided that successful bidding consortium M/s Star 9 Mobility Pvt Ltd is disqualified from the process of strategic disinvestment of Pawan Hans Ltd in terms of provisions of PIM and RFP. Further, the current EoI process for strategic disinvestment stands annulled on 3rd July, 2023.

The following significant Events/Developments have taken place during the year:-

After annulment of current EOI process for strategic disinvestment, PHL sought in-principle approval of administrative ministry for acquisition of 23 helicopters through purchase against global tenders to meet the future requirement and replace the old vintage helicopters which has been granted. Further, discussions are underway on the issue of promotion of indigenously developed helicopters for ONGC's offshore requirements through PHL under Atma Nirbhar Initiatives of GOI at highest Levels.

Operations under RCS UDAN Scheme

Your Company was the first helicopter operator in India to get the Scheduled Commuter Operator (SCO) Permit. Your Company has been awarded 11 networks in 4 states under RCS UDAN tender 2.0, 2 networks under 4.0, 6 networks under RCS UDAN 4.1 and 8 networks under RCS UDAN 4.2.

Your Company successfully launched the helicopter services in Himachal Pradesh and Uttarakhand in 2019 and 2020 respectively and subsequently new routes were added during 2021 and 2022. The routes being operated currently are as under:-

1. Chandigarh-Shimla-Chandigarh (Six days a week) w.e.f. 28-02-2019.
2. Shimla-Kullu-Shimla w.e.f. 13.05.2019. Further extended to Shimla-Mandi-Kullu-Mandi-Shimla w.e.f. 10th December, 2021 (Thrice a week).
3. Shimla-Dharamshala-Shimla w.e.f. 14.05.2019. Further extended to Shimla-Mandi-Dharamshala-Mandi-Shimla w.e.f. 9th December, 2021 (Thrice a week)
4. Dehradun New Tehri-Srinagar-Gauchar-Srinagar-New Tehri-Dehradun (Thrice a week) w.e.f. 29-07-2020
5. Shimla-Rampur-Shimla w.e.f. 9th December, 2021 (Thrice a week).
6. Dehradun-Gauchar-Dehradun w.e.f. 8th October, 2021 (Six days a week)
7. Dehradun-Srinagar-Dehradun (Thrice a week)
8. Dehradun-Haldwani/Pantnagar-Pithoragarh-Dehradun w.e.f. 8th October, 2021 (Six days a week)
9. Dehradun-Haldwani/Pantnagar-Almora-Pithoragarh-Almora-Pantnagar/Haldwani-Dehradun w.e.f. 26th August, 2022.

Some of the above routes have completed their tenure of three years.

Your Company has achieved a significant milestone by extending Regional Connectivity Scheme (RCS) UDAN services to the North-Eastern region, specifically in Assam. The operations were officially launched on February 8, 2023, connecting key locations such as Dibrugarh, Jorhat, Tezpur and Guwahati.

Presently operational routes in Assam under RCS UDAN 2.0 are:

- Dibrugarh - Jorhat (3 Days/Week)
- Jorhat - Tezpur (3 Days/Week)
- Tezpur - Guwahati (3 Days/Week)
- Guwahati - Tezpur (3 Days/Week)
- Tezpur - Jorhat (3 Days/Week)
- Jorhat - Dibrugarh (3 Days/Week)

Your Company will launch services on the other awarded sectors in a phased manner subject to availability of infrastructure and other necessities.

Governments of Himachal Pradesh, Uttarakhand, Karnataka and Tamil Nadu have engaged the services of PHL for providing Project Management Consultancy for developing and licensing / operational authorization of the heliports under development in their respective States.

Further, MoCA has designated PHL as the nodal agency for Centralized Procurement of all equipment including Communication, Security, Visual Aids and Fire fighting for all the 31 heliports under development across the five States of Himachal Pradesh, Uttarakhand, Manipur, Assam & Arunachal Pradesh under RCS UDAN-II'.

Your Company has been awarded the Certificate of Appreciation for being "Champion of UDAN" by the Ministry of Civil Aviation (MoCA), to offer its exemplary services to connect various under served and un-served sectors under this Scheme.

I take this opportunity to thank you all for the confidence reposed in the management. I am also grateful for the support and guidance of the Government of India, Ministry of Civil Aviation, DGCA and other various agencies in efficient management of the Company. I deeply appreciate the confidence reposed by ONGC Ltd., NTPC Ltd., Ministry of Home Affairs, the State Governments of Mizoram, Himachal Pradesh, Sikkim, Maharashtra, Tripura, Odisha and UTs of J&K, Ladakh, Andaman & Nicobar Islands & Lakshadweep Islands and Daman & Diu in the Company and also dedicated services rendered by its employees.

Sd/-
(Sanjeev Razdan)
Chairman & Managing Director

Dated : 23rd July, 2024

BOARD'S REPORT

Dear Members,

Your Board has pleasure in presenting its 38th Report together with the audited Financial Statements for the year ended on 31st March, 2023, Auditors' Report and comments on the Financial Statements by the Comptroller & Auditor General of India and Board replies thereto.

I. Operations

a) Operational results

The revenue from operations earned by your Company during 2022-23 is Rs.41515.96 lakhs as compared to Rs.38513.55 lakhs in the previous year, thereby registering a jump of 7.8% over the previous year. Average monthly deployment of helicopters during the year ended on 31.03.2023 was 27 helicopters out of the fleet size of 47 helicopters. The total revenue flying hours in 2022-23 were 18850 hours as against 17566 hours during the previous year.

b) Fleet Profile

Your Company continues to be one of Asia's largest helicopter operators having a well-balanced own operational fleet of 47 helicopters at present with pan India presence.

The Company's operational fleet presently comprises of the following:-

Helicopter type	No. of helicopters	Average Age (years)
Dauphin SA365N	17*	36
Dauphin AS365 N3	14	15
Bell-407	3	19
Bell 206L4	2	27
AS 350 B3	2	12
MI-172	3	15
Dhruv (LEASED)	1	17
Sikorsky S 76D (LEASED)	05**	10
Total	**47**	

* Four Dauphin SA365N Helicopters having vintage of over 33 years which

PHL receiving trophy from Shri Jyotiraditya M. Scindia, Hon'ble Minister of Civil Aviation for "Best Helicopter Operator" by ASSOCHAM in its 14th International Conference Cum Awards Civil Aviation held on 18th January, 2023, towards its contribution for the growth of the Civil Aviation Sector

were grounded since long due to obsolescence and have been approved as impaired Assets" by the Board. One more Dauphin SA 365N helicopter has been put under impairment.

** One Sikorsky S 76D helicopter met with accident on 28.06.2022 near Sagar Kiran rig at Mumbai Offshore.

Therefore, effective operational fleet comprises of 41 helicopters only.

c) Fleet deployment

Your Company has been providing helicopter support for offshore operations of ONGC for carrying its men and vital supplies round the clock to drilling rigs situated in Bombay off-shore platforms. Your Company operates to ONGC's Rigs (mother platforms and drilling rigs) and production platforms (wells) within a radius of 130 nm from the main land at Mumbai. As on 31.03.2023, the Company has on contract 5 Dauphin N3 helicopters with ONGC for their off-shore task.

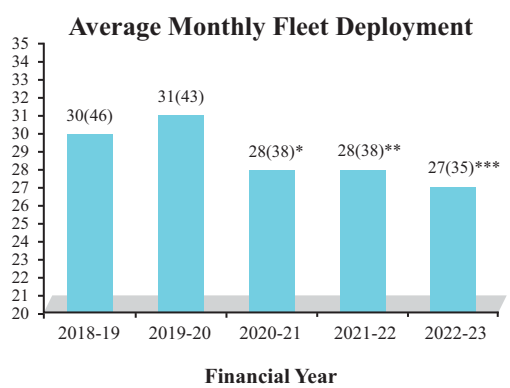
Presently the Company is providing one Dauphin helicopter each to State Governments in the North East namely, Mizoram and Tripura and one Bell 407 helicopter to the Govt of Sikkim. The Company is providing 5 Dauphin N3 helicopters to Administration of Andaman & Nicobar Islands and 03 Dauphin N helicopters to Lakshadweep Administration. Your Company is also providing one Dauphin N/N3 helicopter to Union Territory of Daman & Diu. Your Company has also renewed helicopter services contract with NTPC (PSU) for three years which is further extendable by two years. Your Company is also providing helicopter services to Hindustan Oil Exploration Co. at Mumbai.

Your Company provided one Bell 407 helicopter to the J&K Police during the year under review. Your Company also provided one AS350 B3 and 1 MI-172 helicopter to Union Territory of Ladakh. The Company has provided one Dhruv helicopter to the State Government of Maharashtra. One Dauphin N helicopter has been provided to CRPF at Jagdalpur.

Two Dauphin N helicopters are deployed in RCS-Chandigarh and RCS-Uttarakhand. One Bell 407 single engine helicopter has also been deployed for RCS operations in Uttarakhand.

Pawan Hans Ltd runs the helicopter services from Phata to the Holy Shrine of Kedarnath during the yatra seasons i.e. May-June and September-October every year.

The average monthly deployment of helicopters was as under:-



* Including one Dhruv helicopter taken on lease from HAL.

** Including one Dhruv helicopter taken on lease from HAL and excluding 4 impaired helicopters.

*** Including one Dhruv helicopter taken on lease from HAL and excluding 5 impaired helicopters.

d) Fleet Augmentation

Efforts of your Company to augment fleet by procurement of 4 light helicopters and 2 heavy duty helicopters with 20% funding from internal resources and 80% through term loan from bankers, could

not materialise due to hold on capital investment decisions by the administrative Ministry in view of the ongoing strategic disinvestment process. Further efforts to augment the fleet through leasing route were also made.

Your Company had signed Master Lease Agreement and Aircraft Specific Lease Agreements (ASLA) with M/s Vertical Aviation No.1 Limited (an Ireland based leasing company) for six helicopters. During the year under review, three helicopters were delivered to the Company by M/s Vertical Aviation No.1 Limited in addition to the two helicopters delivered during the previous year.

e) Strategic Disinvestment of Pawan Hans Limited

Government of India decided for strategic disinvestment of the entire 51% shareholding of Government of India in Pawan Hans Limited along with transfer of management control. M/s SBI Capital Markets Ltd. and M/s. Crawford Bayley & Co. were appointed as Transaction Advisor and legal Advisor respectively by DIPAM, Ministry of Finance for the said strategic disinvestment. M/s. RBSA Advisor was appointed by Ministry of Civil Aviation for valuation of PHL assets.

Subsequently, Oil and Natural Gas Corporation Limited ("ONGC"), vide its board resolution dated August 02, 2018, also decided to offload its entire shareholding of 49% in PHL.

The disinvestment process could not be completed earlier due to poor response from bidders.

The strategic disinvestment of PHL was in process for which PIM / request for Expression of Interest (EOI) was issued on 8.12.2020. Basis the evaluation of EOIs received till due date (March 05, 2021) and as per IMG directions, shortlisted bidders were provided access to VDR, SIM, RFP and draft Share Purchase Agreement. The shortlisted bidders undertook various due diligence activities and submitted their bids which were technically evaluated. The financial bids were opened on April 23, 2022 and a Consortium of three members (namely Star9 Mobility Pvt. Ltd.) was declared as highest bidder on April 29, 2022.

The Government has decided that successful bidding consortium M/s Star9 Mobility Pvt Ltd is disqualified from the process of strategic disinvestment of Pawan Hans Ltd in terms of provisions of PIM and RFP. Further, the current EoI process for strategic disinvestment stands annulled on 3rd July, 2023.

f) Demerger of Rohini Heliport

The Rohini Heliport consists of a terminal building having capacity of upto 150 passengers (at any point of time), 4 hangars with parking capacities of 16 helicopters and 9 parking bays. It has been developed to provide one-point solution for helicopter business including regular helicopter operations, landing & parking facility for other operators, MRO services and training services.

In view of the land for Rohini Heliport was allotted by DDA directly in the name of Ministry of Civil Aviation on long term lease, the heliport at Rohini shall not form part of the proposed transaction of strategic sale/disinvestment. Therefore, the Ministry of Civil Aviation has decided that the Rohini Heliport assets shall be hived off from PHL's books before the completion of strategic divestment process to a special purpose vehicle. For this purpose, a separate mirror company of MoCA and ONGC has been incorporated in the name of Rohini Heliport Limited (RHL).

The Scheme of Demerger has been approved vide order dated 29.8.2022

passed by Jt. Secretary, Ministry of Corporate Affairs (MCA) vide which Rohini Heliport will be demerged from Pawan Hans Limited to Rohini Heliport Limited on a going concern basis. The appointed date of demerger has been modified to 1.4.2022 in place of proposed appointed date of 1.4.2019. This change of appointed date will obviate the need for revising financial statements, income tax returns, etc. for both companies for the last three financial years. The Demerger Scheme is effective from 26.09.2022 (the date of filing of certified copy of the order with Registrar of Companies). From appointed date (1.4.2022), the business of Rohini Heliport is being carried on by your Company on behalf of RHL. For implementing the demerger, required steps are being taken.

g) Significant Events/Developments taken place after close of financial year 2022-23.

The Government has decided that successful bidding consortium M/s Star9 Mobility Pvt Ltd is disqualified from the process of strategic disinvestment of Pawan Hans Ltd in terms of provisions of PIM and RFP. Further, the current EoI process for strategic disinvestment stands annulled on 3rd July, 2023.

II. Vision and Mission

Vision:

Enable the people to have access to safe, secure, sustainable, affordable world class niche aviation services.

Mission:

To become market leader in helicopters and sea plane services, to provide regional air connectivity through Small Fixed Wing Aircraft operations and provide repair and overhaul services at par with International standards.

III. Finance and Accounts

Your Company has prepared Financial Statements comprising of the Balance Sheet as on 31.03.2023, the Statement of Profit & Loss, Cash Flows Statement, Statement of Changes in Equity for the year ended on 31.03.2023 and additional Notes to Financial Statements including a summary of significant accounting policies and other explanatory information in conformity with Ind AS for the financial year 2022-23.

a) Financial Results

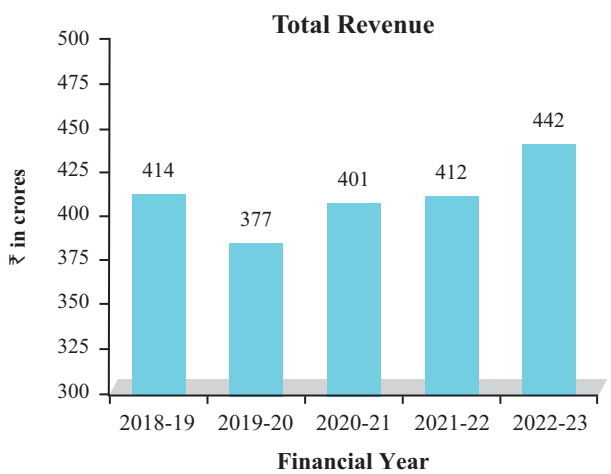
Financial performance of your Company during the years 2021-22 and 2022-23 is given below :-

(Rupees in Lakhs)

Particulars	**2022-23 Amount**	**2021-22 Amount**
A) Revenue from Operations	40080.03	38223.20
B) Other Operating Income	1435.93	290.15
C) Total Operating Income	41515.96	38513.35
D) Operating Expenditure		
i) Helicopter Operational & Maintenance expenses	14212.13	12333.17
ii) Employees Benefits expenses	15758.19	15808.51
iii) Other Expenses	4272.59	3546.59
Total	**34242.91**	**31688.27**

E) Operating Profit/(Loss)	7273.05	6825.08
F) Other Non-Operating Income/ (Expenditure)		
i) Other Income	2688.76	2708.26
ii) Finance Cost	(803.80)	(545.38)
iii) Depreciation & Amortization	(9805.16)	(9377.24)
Total	**(7920.20)**	**(7214.36)**
G) Net Profit/(Loss) before Tax	(647.16)	(389.28)
H) Net Profit/(Loss) before Tax from Discontinued Operation	-	(498.27)
Total	**(647.16)**	**(887.55)**
I) i) Deferred tax Assets/(Liabilities)	(1709.22)	(885.13)
ii) Minimum Alternate Tax	-	-
J) Other comprehensive Income/loss	124.38	(55.13)
K) Net Profit/(Loss) after tax	(2232.00)	(1827.81)

In percentage terms revenue from operations increased by 7.80% compared to previous year due to better deployment of H/Cs and usage of optimum resources. Operating Profit increased from Rs.6825.08 Lakhs to Rs.7273.05 Lakhs. The Company could achieve this increase in Operating Profit due to reduction in liquidated charges, AOG charges and staff cost.



b) Dividend

Due to losses incurred during the year 2022-23, your Directors express their inability to recommend any dividend for the year under review.

c) MOU with Ministry of Civil Aviation

Your Company used to sign MoU with the Ministry of Civil Aviation every year after negotiation meetings in Department of Public Enterprises. For the year 2016-17 as per Performance Evaluation Report submitted by your Company, the MoU rating was "Very Good" and for 2017-18, your Company has been rated as "Good". Your Company has sought exemption for the year 2018-19 onwards from signing MoU from Department of Public Enterprises (DPE) through Ministry of Civil Aviation (MoCA) due to disinvestment process.

d) Equity Capital

The total paid up Equity Share Capital of the Company is Rs.557,48,20,000/- comprising of 5,57,482 Equity Shares of Rs.10,000/- each.

The equity shares of your Company have been admitted in the depository system of National Securities Depository Limited (NSDL) thereby enabling shareholders of the Company to dematerialize their share certificates. A Tripartite Agreement among PHL, NSDL and NSDL Data Base Management Ltd. (Registrar & Transfer Agent) was entered into. 1,95,050 equity shares of Rs.10,000/- each held by President of India have been dematerialized. The remaining equity shares i.e. 89,259 held by President of India are in physical form.

IV. Engineering / Maintenance Activities

1. The Company has established DGCA approved maintenance facilities in Mumbai, New Delhi, Guwahati (Assam) and Portblair (A&N Island) for maintenance of its fleet of helicopters. Maintenance checks on helicopters are carried out and workshops with in-house facilities provide the back up. Your Company has maintenance capability to carry out (upto 5400 hrs/10 years Insp / 'G' Inspections) on Dauphin helicopters and (upto 100 hours & 36 months inspection) on S76D helicopters totally in-house without any foreign assistance which leads to saving of foreign exchange on account of lower cost of repairs/ inspections.

2. Further, Guwahati (Assam) Base of your Company is also approved for the following maintenance activities :

- Maintenance of Dauphin SA 365N helicopters upto 3000 hrs/06 years Insp.
- Maintenance of Dauphin AS 365 N3 helicopters upto 3000 hrs/06 years.
- Maintenance of Ecureuil AS 350 B3 helicopter upto 1200 hrs/48 months.
- Maintenance of Bell 206 L4 helicopter upto 100 hrs/90 days.
- Maintenance of Bell 407 helicopter upto 100 hrs/90 days.

3. PHL Portblair (A&N Islands) base is also approved for the following maintenance activities :

- Maintenance of Dauphin SA 365N helicopters upto 3000 hrs/06 years Insp.
- Maintenance of Dauphin AS 365 N3 helicopters upto 1200 hrs/48 months.

A total of 21 inspections consisting of T/2T/5T/G (600 hrs/1200 hrs/3000 hrs/ 5400 hrs) inspection on Dauphin fleet of helicopters were carried out by the Company from its resources during the last financial year.

In addition, Rohini Heliport (Delhi) is approved by DGCA for

- Maintenance of Bell 206-L4 helicopter upto 1500 hrs. inspection

Signing of MoU with M/s HAL on 15.02.2023 for exploring business cooperation and opportunities in the area of MRO of Helicopters owned/ operated by Pawan Hans Ltd.

- Maintenance of Bell 407 helicopter upto 1200 hrs./24 months inspection
- Maintenance of Ecureuil AS 350 B3 helicopter upto 1200 hrs./48 months inspection, excluding major modifications/ repair
- Maintenance of Dauphin SA 365 N helicopter upto 1200 Hrs/4 year inspection
- Maintenance of Dauphin SA 365 N3 helicopter upto 1200 hrs./04 years inspection
- Maintenance of Mi-172 helicopter upto and including 500 hrs. and 1000 hrs. inspection.

MRO has been set up as separate vertical to enhance maintenance system in Company and take outside business.

V. Materials Management

The procurement of all consumable items and spares is controlled by reviewing the stock and future requirement and minimum new levels are fixed so as to procure as per requirement and reduce overstocking and minimize unnecessary blockage of funds.

All activities of the Materials department are online through integrated computerization. Processing of demand and supply has become efficient. All data is available to users across the network in all regions and bases.

E-procurement system is utilized efficiently and procurement has become more transparent.

VI. Information System & Technology initiatives

Good governance is not possible without the incorporation of latest technology solutions for communication. In Pawan Hans Ltd, IT has been adopted as a catalyst to mitigate its business needs.

Your Company is utilising cloud services for business applications and Integrated Information System (IISp) covering Flight Data Scheduling System, Component Health Monitoring System, Material Management System, Finance & Accounting System, HR Management System and Business Dashboard.

Other hosted solutions implemented by your Company are e-Office, e-Tendering, e-RTI, e-GeM, e-PHASE60+ e-Ticketing, Online bill tracking system, Safety Management System, Virtual Meet and e-Mail Solutions.

The technology deployed at your Company enables employees to access mission critical information in efficient and seamless manner and also intends to drive competitive advantage in the competitive market. The ICT environment facilitates easy and quick access to services, computing resources, online learning materials, training manuals and other centralised applications. The technologies that are in place also empower the employees to continuously upgrade their skills and bring about diverse improvements in their working environment.

Your Company adopts best IT practices to balance cost control and customer services for better and meaningful delivery of services with an objective to standardize various business processes “under ease of doing operations”.

VII. Human-Resource Management

a) Manpower

The total manpower of the Company as on 31st March 2023 was 569 (with 256 permanent employees and 313 contractual employees) as against 602 as on 31st March 2022 which comprise of 92 pilots, 87 Aircraft Maintenance Engineers, 02 Flight Engineer, 55 Executives, 141 Technicians and 192 other technical and non-technical employees.

b) Industrial Relations

Industrial relations during the period continued to be cordial and harmonious. Regular meetings with employees' representatives were held. The issues concerning employees were resolved through dialogue and discussion in various meetings. Revised IDA pay scales and allowances in respect of Executives, Pilots and Engineers (both regular and contractual) as well as for unionised categories of employees have been implemented.

c) Employees Welfare

The Company continues to extend welfare benefits to the employees and their dependents by way of comprehensive medical care, housing loan, post retirement medical benefit and social security. PHL also extended the medical facility under its Post Retirement Group Medical to the spouses of the employees who died while performing the duty or otherwise or reasons for medical grounds w.e.f. 1.1.2017 as a welfare measure. Further, the Company continues to align its policies with changing economy and business environment. The Company has established three Trusts for welfare of employees i.e. Employees Contributory Provident Fund Trust, Employees Gratuity Fund Trust and Employees Defined Contributory Pension Trust.

d) Disclosure as per Sexual Harassment of Women at Workplace (Prevention, Prohibition and Redressal) Act, 2013

As per the provisions of Sexual Harassment of Women at Workplace (Prevention, Prohibition and Redressal) Act, 2013 and the rules framed there under, your Company has in place, a committee for prevention, prohibition and redressal of sexual harassment at workplace. One case of Sexual Harassment was reported in the Financial Year 2022-23 in which required action was taken against the accused employee.

Proud day for Pawan Hans Ltd. Capt. Ashima Mendiratta our very own young and talented helicopter pilot got the opportunity to call on the Hon'ble President of India Smt. Droupadi Murmu on 25th March 2023.

e) Employment of Persons with Disabilities and implementation of Government directives for priority section

The Company has been following the provisions of the Persons with Disabilities (equal opportunities, protection of rights and full participation) Act, 1995. The Company complies with the Govt. directives for priority sections of society i.e. SC/ST and OBC.

f) Training

Training of all employees i.e. Executives, Pilots, Engineers, Technicians and Support staff continued to receive high priority. Lectures on different subjects of Managerial Skills have been conducted regularly. Online Aviation Security Awareness Training is being made available to all eligible staff from July, 2023. The Company has also been nominating employees to specialized training programmes and in-house training.

The resources of Aviation Training School of Pawan Hans Ltd were utilized for conducting various refresher courses for Pilots, Engineers and Technicians on regular basis. The Company has set up Pawan Hans Ltd Helicopters Training Institute (PHTI) at Mumbai in September, 2009 which has been offering B.Sc. (Aeronautics) through University of Mumbai as well as Basic Aircraft Maintenance Engineering License Preparatory course for the purpose of acquiring AME license duly approved by DGCA. The PHTI unit in Delhi in association with Jamia Milia Islamia University, New Delhi has also been providing B.Sc. (Aeronautics) degree together with Aircraft Maintenance Engineering License to students.

For the purpose of enhancing safety and efficiency, your Company signed an MoU with IATA for conducting safety training which will be covered under Insurance Bursary Provision. Total 28 employees of PHL completed training during Financial Year 2022-23.

PHL is laying special emphasis on Training of the Crew and Training methodology to enable pilots to tackle the emergent situations. Simulator Training of all crew is also ensured which involves training on handling all kinds of critical emergencies so that pilots are better prepared to handle such emergencies while flying.

VIII. Safety Management System and FOQA system

Safety is of paramount importance and your Company is pursuing safety in its operations and maintenance activities as a continuous process. Third party Safety (SMS) audits by Global Domain Experts are carried out as per requirement.

FOQA Cells have been established at NR and WR for daily flight data analysis as per Regulatory requirements for improvements in Flight Data Analysis. Helicopter tracking system has also been installed in twenty nine helicopters and process for installation on entire fleet of PHL is in progress.

Safety Policy of the company has also been revised to include Safety as a core activity of the company. Your Company has also implemented Safety Management System (SMS) using software based "SMS Pro" for its operations and maintenance activities as per ICAO/DGCA guidelines.

The Company's National Institute of Aviation Safety & Services at CO, Noida is also conducting various courses e.g. CRM, SMS, SGT and Human Factor Trainings using classroom and video based online classes.

IX. Board of Directors

The Board of Directors held four meetings during the year 2022-23. The details of Directors of your Company are as follows:-

Sl. No.	Name of the Director	DIN	No. of meetings attended during 2022-23
1	Shri Sanjeev Razdan, CMD	08711596	4
2	Smt. Usha Padhee, Government Nominee Director	03348716	-
3	Shri Vimalendra Anand Patwardhan, Government Nominee Director	08701559	-
4	AVM S. Srinivasan, Government Nominee Director representing Indian Air Force	07493794	1
5	Shri Pankaj Kumar, Nominee Director representing ONGC Ltd.	09252235	2
6	Air Marshal Prashant Purushottam Khandekar, AVSM (Retd.), Independent Director	02948012	4
7	Shri Naveen Kumar Soni, Independent Director	07134716	4
8	Smt. Ami Manish Parikh, Independent Director	09487463	4
9	Shri Rajesh Singh Government Nominee Director	09595873	1
10	Shri Asangba Chuba Ao Government Nominee Director	08086220	1
11	Shri Padam Lal Negi, Government Nominee Director (appointed w.e.f. 1.2.2023)	10041387	-

During the year under review, Smt. Usha Padhee and Shri Vimalendra Anand Patwardhan have ceased to be Directors pursuant to their relieving from Ministry of Civil Aviation w.e.f. 16.10.2022 and 25.10.2022 respectively. Air Marshal P.P. Khandekar, AVSM (Veteran) ceased to be Independent Director of the Company w.e.f. 23.01.2023 on completion of his three years tenure.

The Board places on record its appreciation for the valuable services rendered by outgoing Directors to the Company during their tenure.

Details of Key Managerial Personnel

In terms of section 203(1) of the Companies Act, 2013 and Rule 8(5)(iii) of the Companies (Accounts) Rules, 2014 the Company has following whole time Key Managerial Personnel:-

i) Shri Sanjeev Razdan, CMD

ii) Shri Ranjit Singh Chauhan, Company Secretary

iii) Shri Ajay Gupta, Chief Financial Officer

Accountable Manager

i) Air Cdr. (Retd.) T. A. Dayasagar, Executive Director was Accountable Manager upto 02.01.2023 for the purpose of requirements under DGCA Rules.

ii) Shri M.S. Boora, Officiating Executive Director (Technical) was Accountable Manager w.e.f. 03.01.2023 upto 28.12.2023.

iii) Shri Sanjay Kumar, Officiating Executive Director (BD & Mktg.) is Accountable Manager w.e.f. 06.03.2024.

iv) Capt. Rajiv Sharma, HOD (Safety)

X. Directors' Responsibility Statement

Pursuant to provisions of Section 134(5) of the Companies Act, 2013 in the preparation of the Annual Accounts for the financial year ended 31st March, 2023, your Directors have:-

a) Followed in the preparation of Annual Accounts, the applicable accounting standards and proper explanation relating to material departure if any, have been incorporated.

b) Selected such accounting policies and applied them consistently and made judgments and estimates that are reasonable and prudent so as to give a true and fair view of the state of affairs of the Company at the end of financial year and of Profit of the Company for that period.

c) Taken proper and sufficient care for the maintenance of adequate accounting records in accordance with the provisions of the Companies Act, 2013 for safeguarding the assets of the Company and for preventing and detecting fraud and other irregularities.

d) Prepared the Annual Accounts on a going concern basis, and

e) Devised proper system to ensure compliance with provisions of all applicable laws and such systems were adequate and operating effectively.

XI. Declaration by Independent Directors

Declaration under Section 149 (7) of the Companies Act, 2013 has been given by the Independent Directors that they meet the criteria of Independence as provided in section 149 (6) of the Companies Act, 2013.

XII. Corporate Governance

Report on Corporate Governance including a certificate from practicing Company Secretary regarding compliance of Corporate Governance Guidelines is attached as **Annexure-A.** Management Discussion and Analysis Report is attached herewith as **Annexure-B.**

XIII. Statutory Auditors' Report

M/s S.S.Periwal & Co., Chartered Accountants were appointed as Statutory Auditors in pursuance of Section 139 of the Companies Act, 2013 by the Comptroller & Auditor General of India. The Statutory Auditors have submitted revised Audit Report dated 16.05.2024 which has superseded their previous audit report dated 23.01.2024. The opinion of Statutory Auditors is adverse. The explanations by the Board on every qualification, reservation or adverse remark made by M/s S.S.Periwal & Co., the Statutory Auditors in their report are attached as **Annexure-C.**

XIV. Comments of Comptroller & Auditor General of India

The Comments of the Comptroller & Auditor General of India pursuant to Section 143(6)(b) of the Companies Act, 2013 have been received vide their letter dated 2.7.2024. The Board's Reply to the Comments of C&AG is attached as **Annexure-G.**

XV. Secretarial Audit Report

In terms of section 204 (1) of the Companies Act, 2013, the Company has engaged M/s VAP & Associates, Company Secretaries in whole time practice as Secretarial Auditors for conducting Secretarial Audit for the financial year ended on 31.3.2023.

Secretarial Audit Report along with Board's Reply on the observations made by the Secretarial Auditor has been attached as **Annexure-D**.

XVI. Related Party Transactions

The particulars of contracts or arrangements made during the year with Related Parties referred to in section 188(1) of the Companies Act, 2013 are attached as **Annexure-E.**

XVII. Particulars of the Employees

Your Company being a Government Company, the provisions of section 197 (12) of the Companies Act, 2013 and relevant Rules shall not apply in view of Gazette Notification dated 5.6.2015 issued by Ministry of Corporate Affairs. The terms & conditions of appointment of whole time Functional Directors is decided by the Government of India. The salary and terms & conditions of appointment of CFO and Company Secretary being KMP of the Company are in line with the parameters prescribed by the DPE.

XVIII. CSR Committee

CSR Committee of your Company comprises of Smt. Ami Parikh as Chairperson, Shri Naveen Kumar Soni and Shri Padam Lal Negi as Members. The Annual Report of CSR activities is attached as **Annexure-F.**

XIX. Vigil Mechanism

As an integrated part of Vigil Mechanism the Company provides an easily accessible machinery to the employees & public for redressal of their grievances by following the Government Guidelines. Regular public grievance monitoring on the Public Grievance Portal of Government is being made by the dedicated officer.

XX. Right to Information Act

The Company has set up mechanism throughout the organization to deal with requests received under RTI Act, 2005 by Nodal Officer at Corporate Office. Further, separate Central Public Information Officers have been nominated at Corporate Office, Western Region and Northern Region. The First Appellate Authority is nominated at Corporate Office.

XXI. Citizens' Charter

Your Company has published Citizen's Charter on its website as per the format prescribed by the Ministry of Civil Aviation.

XXII. Integrity Pact

Your Company signs Integrity Pact with vendors at pre-tendering stage and the Integrity Pact forms part of major tenders valued at Rupees one crore and above and signed by the vendor.

XXIII. Compliance relating to Public Procurement Policy for MSMEs

In compliance to MSMEs Order, 2012, the details on purchase of goods and services from MSMEs by Corporate and Regional Office of PHL are as under:-

Heads	Financial years (Figures in lakhs)	
	2022-23	2021-22
Total Annual Procurement Value	11427.47	12967.00
Total Value of Goods & Services procured from MSEs (including MSMEs owned by SC/ST entrepreneurs)	249.89	514.83
Total Value of Goods & Services procured from MSMEs (including MSMEs owned by Women entrepreneurs)	Nil	Nil
Total Value of Goods & Services procured from MSEs (including MSEs owned by SC/ ST, Women entrepreneurs and other MSMEs)	249.89	514.83

More than 90% of the procurement of goods & services in your Company are for helicopters related items and the list

of items provided by Ministry of MSME are of non-aviation standards and these procurements are met by imports. For remaining procurement, the provisions of MSME Order, 2012 are being complied.

XXIV. Conservation of Energy and Technology absorption

In view of the nature of activities which are being carried out by the Company, provisions concerning conservation of energy & technology absorption are having very limited impact. Wherever necessary the Company is making efforts for conservation of energy, import substitution, in-house maintenance, product improvement and cost reduction.

XXV. Foreign Exchange Earning & Outgo

The Company earned Nil (previous year Rs.9781.06 lakhs) in foreign exchange during the year 2022-23. Originally the Company was having contracts with ONGC in foreign currency. At the time of extension, these contracts were extended with the modification that consideration under the extended contracts will be paid to Pawan Hans Limited in Indian currency. Due to this reason, the earning in foreign currency has become Nil. The foreign exchange outgo amounted to Rs.9525.29 Lakhs (previous year Rs.13518.35 lakhs) during the year 2022-23.

XXVI. Annual Return

As per requirement of section 92 (3) read with Section 134 (3) (a) of the Companies Act, 2013 of Annual Return of the Company will be hosted on the web-site of the Company and can be viewed at the web-site of the Company after its filing

https://www.pawanhans.co.in/inner.aspx?status=2&menu_id=194

https://www.pawanhans.co.in/english/inner.aspx?status=2&menu_id=10185

XXVII. Policy on Directors' Appointment etc.

Pawan Hans Ltd being a Government Company, the provisions of section 134(3) (e) of the Companies Act, 2013 shall not apply in view of the Gazette Notification dated 5.6.2015 issued by Ministry of Corporate Affairs.

XXVIII. Performance Evaluation

Pawan Hans Ltd being a Government Company, the provisions of section 134(3) (p) of the Companies Act, 2013 shall not apply in view of the Gazette Notification dated 5.6.2015 issued by Ministry of Corporate Affairs.

XXIX. Statutory Disclosures

a) There was no change in the nature of business of the Company during the financial year 2022-23.

b) The Company has not accepted any public deposits during the financial year 2022-23.

c) No significant and material orders were passed by the Regulators or Courts or Tribunals impacting the going concern status and Company's operations in future.

d) The Company maintains an adequate system of internal controls including suitable monitoring procedures, which ensures adequate and timely financial reporting of various transactions, efficiency of operations and compliance with statutory laws, regulations and company policies.

e) There are no material changes and commitments affecting the financial position of the Company which have occurred between the end of the financial year i.e. 31.3.2023 and the date of this report.

XXX. Official Language Policy

During the year under review, the Company has made significant progress towards implementation of various provisions of Government's Official Language Policy by celebrating Hindi Day/Pakhwada, holding Hindi workshops and granting monetary incentives to winners of various competitions organized on the occasion of Hindi Pakhwada (14-28 September, 2022) besides complying section 3(3) and other provisions under the Official Language Act, 1963 as also of the Official Language Rules, 1976. The Company has been awarded IIIrd Prize for its in-house magazine "Hansdhwani" in the inter Ministerial Departmental competitions organized by Ministry of Civil Aviation for the year 2023.

XXXI. Vigilance

The Company has a Vigilance Department headed by Chief Vigilance Officer. As per CVC's guidelines, e-tendering, e-ticketing, e-payment and file tracking have been implemented.

To ensure transparency in procurement, Integrity Pact Program and Integrity Pact has been adopted as per directions of Central Vigilance Commission. Further revised SOP for adoption of Integrity Pact issued by CVC, revised Integrity Pact Program has been approved by the Board of Directors and the same has been implemented.

The Whistle Blower Policy of the Company has already been approved by the Board of Directors.

Continuous monitoring and investigations by Vigilance department has added to the efficiency and image of the organisation and enhanced the onus of accountability and transparency.

During the period the Vigilance department has carried out various periodical inspections of Bases/Regions of the company and necessary systemic improvements have been suggested to the Management for their implementation to enhance transparency and accountability in the company.

To strengthen the vigilance machinery, review of annual property returns and leveraging technology was also undertaken. Vigilance Department has focused on effective preventive measures to fight corruption.

In the year 2022, on direction of CVC, Vigilance Awareness Week during 31st Oct to 6th Nov 2022 with the theme **"भ्रष्टाचार मुक्त भारत - विकसित भारत" "Corruption free India for a developed Nation".**

XXXII. New businesses:

Regional Connectivity Scheme (RCS)

Your Company is the first helicopter operator in India to get the Scheduled Commuter Operator (SCO) permit. It has been awarded 11 networks in 4 states under RCS UDAN tender 2.0, 2 networks under 4.0, 6 networks under RCS UDAN 4.1 and 8 networks under RCS UDAN 4.2.

Details of the awarded routes are as under:

Awarded routes in RCS 2.0

1. Dehradun-New Tehri- Srinagar-Gauchar-Joshimath-Gauchar-Srinagar-New Tehri-Dehradun
2. Dehradun- Mussorie -Dehradun
3. Dehradun-Ramnagar-Pantnagar-Nainital-Pantnagar-Almora-Pithoragarh-Almora-Pantngr- Ramnagar-Dehradun
4. Chandigarh-Kasauli/Baddi-Shimla
5. Shimla-Mandi-Kullu-Manali-Mandi-Shimla
6. Shimla-Mandi- Kangra Airport- Mandi-Shimla

UDAN Scheme of Ministry of Civil Aviation being honoured with Prime Minister's Award on 20th April, 2022

7. Shimla-Rampur-Nathpa Jhakri-Rampur-Shimla
8. Imphal-Moreh-Imphal
9. Imphal-Tamenglong-Jiribam-Tameglong-Imphal
10. Imphal-Thanion-Parbung-Thanion-Imphal
11. Guwahati- Tezpur- Jorhat- Dibrugarh-Jorhat- Tezpur- Guwahati

Awarded routes in RCS 4.0

1. Guwahati-Tezpur-Guwahati
2. Guwahati-Misa-Geleki-Jorhat-Geleki-Misa-Guwahati

Awarded routes in RCS 4.1

Twin Engine

1. Shillong- Sohra-Shillong
2. Shillong – Dowaki-Shillong
3. Dehradun - Srinagar –Dehradun
4. Dehradun-Gauchar-Dehradun

Single Engine

1. Pantnagar – Pithoragarh-Pantnagar
2. Haldwani – Haridwar-Haldwani

Awarded routes in RCS 4.2

1. Guwahati-Nagaon-Guwahati
2. Nagaon-Tezpur-Nagaon
3. Tezpur-Itanagar-Tezpur
4. Khliehrat- Shillong-Khliehrat
5. Shella-Shillong-Shella
6. Shillong-Jowai-Shillong
7. Shillong-Nongstoin-Shillong
8. Shillong-Williamnagar-Shillong

Operationalization of RCS UDAN Routes

Your Company successfully launched the helicopter services in Himanchal Pradesh and Uttarakhand in 2019 and 2020 respectively. The routes are as under:-

1. Chandigarh-shimla-Chandigarh (Six days a week) w.e.f. 28-02-2019.

2. Shimla-Kullu-Shimla w.e.f. 13.05.2019. Further extended to Shimla-Mandi-Kullu-Mandi-Shimla w.e.f 10th Dec 2021(Thrice a week).

3. Shimla-Dharamshala-Shimla w.e.f. 14.05.2019. Further extended to Shimla-Mandi-Dharamshala-Mandi-Shimla w.e.f 9th Dec 2021(Thrice a week).

4. Dehradun New Tehri-Srinagar-Gauchar-Srinagar-New Tehri-Dehradun (Thrice a week) w.e.f. 29-07-2020.

5. Shimla-Rampur-Shimla w.e.f 9th Dec 2021 (Thrice a week).

6. Dehradun-Gauchar-Dehradun w.e.f 8th Oct 2021 (Six days a week)

7. Dehradun-Srinagar-Dehradun (Thrice a week)

8. Dehradun-Haldwani/Pantnagar-Pithoragarh-Dehradun w.e.f 8th Oct 2021 (Six days a week).

9. Dehradun-Haldwani/Pantnagar-Almora-Pithoragarh-Almora-Pantnagar/ Haldwani-Dehradun w.e.f 26th Aug 2022.

Your Company has achieved a significant milestone by extending Regional Connectivity Scheme (RCS) UDAN services to the North-Eastern region, specifically in Assam. The operations were officially launched on February 8, 2023, connecting key locations such as Dibrugarh, Jorhat, Tezpur, and Guwahati.

Presently operational routes in Assam under RCS UDAN 2.0 are:

- Dibrugarh - Jorhat (3 Days/Week)
- Jorhat - Tezpur (3 Days/Week)
- Tezpur - Guwahati (3 Days/Week)
- Guwahati - Tezpur (3 Days/Week)
- Tezpur - Jorhat (3 Days/Week)
- Jorhat - Dibrugarh (3 Days/Week)

Hon'ble Chief Minister, Shri Pushkar Singh Dhami ji flagging off the Inaugural RCS UDAN Flight of Pawan Hans Ltd from Dehradun to Almora on 26th August, 2022

Your Company will launch services on the other awarded sectors in a phased manner subject to availability of infrastructure and other necessities.

Your Company has been awarded the Certificate of Appreciation for being "Champion of UDAN" by the Ministry of Civil Aviation (MoCA), to offer its exemplary services to connect various under served and un-served sectors under this Scheme.

Governments of Himachal Pradesh, Uttarakhand, Karnataka and Tamil Nadu have engaged the services of PHL for providing Project Management Consultancy for developing and licensing / operational authorization of the RCS heliports under development in their respective States.

Further, MoCA has designated PHL as the nodal agency for Centralized Procurement of all equipment including Communication, Security, Visual Aids and Fire fighting for all the 31 heliports under development across the five States of Himachal Pradesh, Uttarakhand, Manipur, Assam & Arunachal Pradesh under RCS UDAN-II'.

XXXIII. Acknowledgements

The Board of Directors deeply appreciates the continued co-operation, guidance and support received from the various Ministries of the Government of India, particularly, the Ministry of Civil Aviation and the Director General of Civil Aviation.

The Board expresses its thanks for the continued confidence reposed by the Oil and Natural Gas Corporation Ltd., various State Governments and other customers and all other stake-holders in the operations of the Company.

The Board also places on record its appreciation of the sincere and devoted services rendered by the employees at all levels for the progress of the Company.

For & on behalf of the
Board of Directors

Sd/-
(Sanjeev Razdan)
Chairman & Managing Director

Date : 22nd July, 2024
Place : NOIDA

ANNEXURES TO THE BOARDS' REPORT

Report on Corporate Governance including Compliance Certificate from Practicing Company Secretary	Annexure-A
Management Discussion & Analysis Report	Annexure-B
Explanation by the Board on Qualifications in Auditors' Report	Annexure-C
Secretarial Audit Report along with Board's reply on the Observations made by Secretarial Auditor	Annexure-D
AOC-2 (Related Party Transactions)	Annexure-E
Annual Report on CSR Activities	Annexure-F
Board's Reply to Comments of C & AG	Annexure-G

CMD-PHL along with team PHL participating in the UP Global Investors Summit 2023 at Lucknow on 10/02/23

Annexure-A

COMPANY'S REPORT ON CORPORATE GOVERNANCE

A. Corporate Governance

The Company's philosophy on Corporate Governance reflects the ethos of the Company and its continuous commitment to ethical business principles across its operations. Corporate Governance is more than set of processes and compliances at PHL. PHL is having a well defined corporate structure that establishes checks and balances and delegates decision making to appropriate levels in the organization. The Company follows the best practices and adopts the procedures which are in line with Government of India's Guidelines for implementation of Corporate Governance Norms for unlisted CPSEs.

The Corporate Governance structure of the Company is multi-tiered, comprising of Board of Directors at the apex level and various committees, which collectively ensure highest standards of Corporate Governance and transparency in the Company's functioning. Board is committed to ensure that there is a strong and effective system of corporate governance in place to support the successful execution of Company's strategy. The Board has complete access to all the relevant information with the Company and it exercises independent judgment in overseeing management performance and plays a vital role in the oversight and management of the Company. Independent Directors and Government Nominee Directors constitutes more than 50% strength of the Board of your Company and these Directors have diverse range of background and experiences. All the Board level Committees are chaired by Independent Directors.

PHL has laid down a well-defined Code of Conduct for all the Board Members and Senior Management Personnel of the Company, which is also uploaded on the website of the Company. All Board Members and Senior Management Personnel have affirmed compliance to the Code of Conduct. A declaration signed by the CMD affirming the compliance with the Code of Conduct by the Board Members and Senior Management Personnel of the Company is attached and forms part of this Report.

B. Board of Directors

During the year 2022-23, four meetings of Board of Directors were held on 29.07.2022, 21.10.2022, 29.12.2022 and 18.01.2023. The Board meetings were held through Video Conferencing.

The details regarding attendance of the Directors in the Board Meetings and the last AGM held on 19.01.2023 and their directorships, committee memberships and Chairmanships are as follows:-

Name of the Director	Category	Number of Board meetings attended during 2022-23	Attendance in last AGM	Number of Directorship in Other Companies	Number of Membership in Committees (including PHL)	
					Member	Chairman
Shri Sanjeev Razdan	Chairman & Managing Director	4	Yes	1	-	-
Smt. Usha Padhee	Government Nominee Director	NIL	No	2	1	NIL
Shri Vimalendra Anand Patwardhan	Government Nominee Director	NIL	Yes	8	9	5

Name of the Director	Category	Number of Board meetings attended during 2022-23	Attendance in last AGM	Number of Directorship in Other Companies	Number of Membership in Committees (including PHL)	
					Member	Chairman
Shri Rajesh Singh	Government Nominee Director	1	No	3	1	NIL
Shri Pankaj Kumar	Government Nominee Director & representing ONGC Ltd.	2	Yes	3	4	NIL
Shri Asangba Chuba Ao	Government Nominee Director	1	Yes	2	1	NIL
AVM S. Srinivasan	Government Nominee Director representing Indian Air Force	1	No	NIL	NIL	NIL
Air Marshal P.P. Khandekar AVSM (Retd.)	Independent Director	4	Yes	NIL	3	2
Smt. Ami Parikh	Independent Director	4	Yes	NIL	2	NIL
Shri Naveen Kumar Soni	Independent Director	4	Yes	NIL	3	1
Shri Padam Lal Negi	Government Nominee Director	NIL	N.A.	5	1	NIL

C. Audit Committee

PHL has in place an Audit Committee in terms of Section 177 of the Companies Act, 2013 and also as per DPE guidelines. The Audit Committee inter-alia reviews the financial statements, internal control system, internal auditors report, statutory auditors report, comments of C&AG. The Committee also oversees Company's Financial Report Process and disclosure of its financial information to ensure that the financial statements are correct, sufficient and credible. Reviewing the adequacy of the internal audit function is also undertaken by the Audit Committee. The Terms of Reference of Audit Committee are as per provisions of section 177 of the Companies Act, 2013 as well as DPE guidelines.

During the financial year 2022-23, the Audit Committee held four meetings on 29.07.2022, 20.10.2022, 29.12.2022 and 18.01.2023.

The composition of Audit Committee as on 31.03.2023 and attendance in Audit Committee meetings held during the year 2022-23 is given below:-

Sl. No.	Name of the Director	Designation	Category	Attendance
1	Shri Naveen Kumar Soni	Chairman	Independent Director	4
2	Shri Padam Lal Negi	Member	Government Nominee Director	Nil
3	Smt. Ami Parikh	Member	Independent Director	4

D. Nomination & Remuneration Committee

Your Company has a duly constituted Nomination & Remuneration Committee pursuant to the provisions of section 178 of the Companies Act, 2013 as well as DPE guidelines on Corporate

Governance. The functions of the Nomination & Remuneration Committee are as specified in the above mentioned provisions except those exempted for Government companies.

As on 31.03.2023, the Nomination & Remuneration Committee comprised of Shri Naveen Kumar Soni, Independent Director as Chairman, Smt. Ami Parikh, Independent Director as Member and Shri Asangba Chuba Ao, Government Nominee Director as Member.

During the financial year 2022-23, one meeting of the Nomination & Remuneration Committee were held on 29.07.2022.

E. Annual General Meetings

Details of last three (3) Annual General Meetings are given as follows:

No. of AGM	Financial year	Date	Time	Venue	Special Resolution
35th	2019-20	30.12.2020	2.30 PM	Registered office of the Company at C-14, Sector-1, Noida-201301 (Through Video Conferencing/ OAVM)	NIL
36th	2020-21	23.11.2021	3.00 PM	Registered office of the Company at C-14, Sector-1, Noida-201301 (Through Video Conferencing/ OAVM)	NIL
37th	2021-22	30.12.2022 and 19.01.2023 (Adjourned AGM)	10.00 AM 03.00 PM	Registered office of the Company at C-14, Sector-1, Noida-201301 (Through Video Conferencing/ OAVM)	NIL

F. Disclosures

i) Disclosure on materially significant Related Party Transactions.

Details of the Related Party Transactions as per Indian Accounting Standard-24 forms part of the Notes to the Accounts. Also Form AOC-2 containing particulars of Related Party Transactions is attached as **Annexure-E** to Board's Report.

ii) There is no significant non-compliance by the Company and no penalties, strictures have been imposed on the Company by any Statutory Authority on any matter related to any guidelines issued by Government during the last three years.

iii) Whistle Blower Policy

A Whistle Blower Policy has been implemented. The policy provides that a genuine whistle blower is granted due protection from any victimization with access to Ombudsperson and Audit Committee. The policy is available to all employees of the Company and uploaded on the intranet of the Company. It is affirmed that no personnel has been denied access to the Audit Committee.

iv) Certificate from Practicing Company Secretary regarding compliance of Corporate Governance Guidelines

Certificate from practicing Company Secretary regarding compliance of Corporate Governance Guidelines has been received and the same is included in **Annexure-A** to Board's Report.

v) Presidential Directives

No Presidential directive was issued by the Central Government during the last three years.

G. Internal Audit / Internal Control System / Delegation of Powers

During the financial year 2022-23 the Internal Audit has been carried out by Internal Audit department of the Company. Observations of Internal Audit are periodically reviewed by the Audit Committee of the Board and necessary directions are issued whenever required. The Company has established adequate Internal Financial Control System & Procedures. The Company has a well defined Delegation of Financial Powers to its various executives through the Delegation of Powers Manual.

H. Training of Board Members

The new Directors are given orientation and induction regarding company's vision, core value including ethics, financial matters, business operations, risk matters. The normal practice is to furnish booklets, brochures, Annual report, Memorandum & Article of Association of the company, guidelines on Corporate Governance etc.

Apart from above, Directors are also nominated for training on Corporate Governance and other subjects conducted by DPE, IICA and other Institutions. During the year under review, one Independent Director attended Master Class for Building Better Board's Program during 23-25 January, 2023 conducted by IICA.

I. Means of Communication

Annual results to the shareholders are sent by way of Annual report and the Annual Report is accessible to public at large on website of the Company i.e. www.pawanhans.co.in, Tenders and career opportunities are also posted on the website.

****

ANNEXURE-I OF ANNEXURE-A TO BOARD'S REPORT
DECLARATION REGARDING COMPLIANCE WITH THE CODE OF CONDUCT

I hereby declare that the Company has received affirmation from the Board Members and the Senior Management Personnel with regard to Compliance of the Code of Business Conduct and Ethics of the Company for Directors and Senior Management Personnel, in respect of the financial year ended on 31st March, 2023.

Sd/-
(Sanjeev Razdan)
Chairman & Managing Director
DIN No. 08711596

Place: Noida
Date: 07.11.2023

CERTIFICATION / DECLARATION OF FINANCIAL STATEMENTS BY THE CHIEF EXECUTIVE & CHIEF FINANCE OFFICER OF THE COMPANY

We Sanjeev Razdan, Chairman & Managing Director and Ajay Gupta, Chief Financial Officer of Pawan Hans Limited certify that in respect of the Financial Year ended on 31st March 2023 :

(1) We have reviewed financial statements and the cash flow statements for the year and that to the best of our knowledge and belief :

(i) these statements do not contain any materially untrue statement or omit any material fact or contain statements that might be misleading; and

(ii) these statements together present a true and fair view of the company's affairs and are in compliance with existing accounting standards, applicable laws and regulations.

(2) There are to the best of our knowledge and belief, no transaction entered into by the company during the year which is fraudulent, illegal or violative of the Company's code of conduct.

(3) We accept responsibility for establishing and maintaining, internal controls for financial reporting and that we have evaluated the effectiveness of the internal control systems of the company pertaining to financial reporting and we have disclosed to the auditors and Audit Committee, deficiencies in the design or operation of internal controls, if any, of which we are aware and the steps taken or proposed to be taken to rectify the same.

(4) We have indicated, wherever applicable, to the auditors and the Audit Committee.

a. significant changes, if any in internal control over financial reporting during the year;

b. significant changes, if any in accounting policies during the year and that the same have been disclosed in the notes to the financial statements; and

c. instances of significant fraud, if any wherein there has been involvement of management or an employee having a significant role in the company's internal control system over financial reporting.

Sd/-
(Sanjeev Razdan)
Chairman & Managing Director
DIN No. 08711596

Sd/-
(Ajay Gupta)
Chief Financial Officer

Place: Noida
Date: 07.11.2023

VAP & ASSOCIATES
Company Secretaries

Head Office:
105, Charms Solitaire, Ahinsa Khand -2,
Indirapuram, Ghaziabad-201014, U.P.
Tel: +91-0120-4272409
M: +91-9910091070, 9711670085
E-mail: vapassociatespcs@gmail.com

CERTIFICATE ON COMPLIANCE OF CORPORATE GOVERNANCE NORMS

(As per Clause 8.2.1 of the Guidelines on Corporate Governance for Central Public Sector Enterprises, 2010 issued by DPE)

To
The Members,
Pawan Hans Limited.

We have examined the relevant books, records and statements in connection with compliance of the conditions of Corporate Governance of Pawan Hans Limited for the financial year ended 31st March, 2023, as stipulated in as stipulated in Guidelines on Corporate Governance for Central Public Sector Enterprises (CPSEs), 2010 issued by the Department of Public Enterprises (DPE), Ministry of Heavy Industries and Public Enterprises, Government of India.

The compliance of the conditions of the Corporate Governance is the responsibility of the Management. Our examination was limited to procedures and implementation thereof, adopted by the Company for ensuring the compliance of the conditions of Corporate Governance as laid down in the guidelines. Our Certification is neither an audit nor an expression of the opinion on the financial statements of the Company.

In our opinion and to the best of our information and according to the explanations given to us, we certify that the Company has complied with the conditions of Corporate Governance norms as stipulated in DPE Guidelines, except the following:

1. Number of Nominee Directors appointed by the Government shall be restricted to a maximum of two. The composition of the Board was not in compliance with the provisions of Clause 3.1.4 of DPE Guidelines from 01.02.2023 till 31.03.2023 during the Audit period, according to which at least one-third of the Board Members should be Independent Directors.
2. Time gap between any two Board Meetings should not be more than three months. However, on perusal of records of the Company, we observed that the time gap between Board Meetings dated 31.03.2022 and 29.07.2022 is exceeding 3 (three) months.
3. The Board has not reviewed compliance report of all laws applicable to the Company pursuant to the DPE Guidelines.

We further state that such compliance is neither an assurance as to the future viability of the Company nor the efficiency of the effectiveness with which the management has conducted the affairs of the Company.

For VAP & Associates
Company Secretaries
FRN: P2023UP098500
Peer Review No: 1083/2021

Sd/-
Parul Jain
Managing Partner
M. No. F8323
CP No. 13901

Place: Ghaziabad
Date: 29.01.2024

Annexure-B

MANAGEMENT DISCUSSION AND ANALYSIS REPORT

A. Industry Structure and Developments

India is one of the fastest growing aviation markets in the world and is already the third largest domestic aviation market. To cater to the rising air traffic, the Government of India has been working towards development of infrastructure to facilitate air connectivity across the length and breath of the country. Helicopters and related services form a considerable part of any National Air Space and Airport System i.e. the General Aviation Market. The Civil fleet was expected to grow at 15%. The actual growth of helicopters has not been as promising as predicted by experts. The civil aviation industry in India has emerged as one of the fastest growing industries in the country during the last three years. Demand for helicopters is anticipated to experience substantial growth during the next five years primarily due to their broad application base, especially in the civil and commercial sectors. However, the COVID-19 Pandemic had significant effect on the helicopter market directly. Furthermore, the COVID-19 Pandemic has adversely affected the tourism industry, thereby affecting revenues of commercial helicopter operators.

The usage of civil helicopters in India is majorly confined to logistic air support to offshore exploration & production, helicopter pilgrimage, non-scheduled passenger service and only a very small percentage of total helicopter operations are devoted to application roles such as hotline washing, casualty air evacuation, electronic news gathering, under-slung load operations, airborne law enforcement etc. vis-à-vis developed nations, where the major helicopter deployment is in such areas.

There are approximately 254 civil registered helicopters in actual usage in India for a population of 138 crores which works out to one helicopter per 57 lakhs people. In fact, India currently has civil helicopters less than Switzerland. Despite of this statistics, the market and industry remains optimistic about the Indian Civil Helicopter Industry.

Regulatory support is being provided by MoCA & DGCA through various policies as given below:-

i) Regional Connectivity Scheme (RCS):

The growth of air connectivity to India's remote regions has historically been restricted due to lack of proper infrastructure and preference for railways due to high airfares.

MoCA released the RCS – UDAN scheme on October 21, 2016 for a period of 10 years and approved the revised RCS version 2.0 document dated August 24, 2017 which plans to stimulate regional air connectivity by making it affordable to masses by providing a favorable eco-system through fiscal support and infrastructure development.

The scheme specifies airfare caps for helicopters ranging from Rs. 2,480 to Rs.4,970 based on flight duration and inflation. A Regional Connectivity Fund (RCF) has been created through a levy or fee per departure on domestic departures. Further, excise duty on ATF to be reduced from 14% to 2% for a period of 3 years & VAT on ATF to 1% or less for a period of 10 years. Additionally, support to be provided by airport operators (AAI, State Governments, private players or the Ministry of Defence) in the form of no levy of landing and parking charges on RCS flights etc.

Further, the maximum no. of RCS seats for which the airfare would be capped are 40 for Fixed Wing Aircraft and 13 for Helicopters, and accordingly, small fixed

wing aircrafts and medium helicopters may be ideally placed to cater to RCS requirements.

The company has been awarded the Certificate of Appreciation for being "Champion of UDAN" by the Ministry of Civil Aviation (MoCA), to offer its exemplary services to connect various under served and un-served sectors under this Scheme.

Revenue earned by the Company from RCS operations for Financial Year 2022-23 is Rs.28.24 crores as compared to Rs.18.64 crores during Financial Year 2021-22.

PHL has been awarded so far total of 42 networks covering 128 routes spread across seven states under RCS bidding and has commenced operations on the following routes:-

HIMACHAL PRADESH

- Chandigarh-Shimla-Chandigarh (Six days a week) w.e.f. 28-02-2019.
- Shimla-Kullu-Shimla w.e.f. 13.05.2019. Further extended to Shimla-Mandi-Kullu-Mandi-Shimla w.e.f 10th Dec 2021(Thrice a week).
- Shimla-Dharamshala-Shimla w.e.f. 14.05.2019. Further extended to Shimla-Mandi-Dharamshala-Mandi-Shimla w.e.f 9th Dec 2021(Thrice a week).
- Dehradun New Tehri-Srinagar-Gauchar-Srinagar-New Tehri-Dehradun (Thrice a week) w.e.f. 29-07-2020.
- Shimla-Rampur-Shimla w.e.f 9th Dec 2021 (Thrice a week).

UTTARAKHAND

- Dehradun-Gauchar-Dehradun w.e.f 8th Oct 2021 (Six days a week)
- Dehradun-Srinagar-Dehradun (Thrice a week)
- Dehradun-Haldwani/Pantnagar-Pithoragarh-Dehradun w.e.f 8th Oct 2021 (Six days a week).
- Dehradun-Haldwani/Pantnagar-Almora-Pithoragarh-Almora-Pantnagar/Haldwani-Dehradun w.e.f. 26th Aug 2022.

Inauguration of RCS UDAN Helicopter Operations at Guwahati Airport on 8th Febuary, 2023

ASSAM

- Dibrugarh – Jorhat (3 Days/Week)
- Jorhat – Tezpur (3 Days/Week)
- Tezpur – Guwahati (3 Days/Week)
- Guwahati – Tezpur (3 Days/Week)
- Tezpur – Jorhat (3 Days/Week)
- Jorhat – Dibrugarh (3 Days/Week)

FUTURE PLANS

Pawan Hans Ltd, a prominent helicopter service provider in India, is gearing up to broaden its reach by extending helicopter services under the Regional Connectivity Scheme (RCS) UDAN to the states of Manipur, Arunachal Pradesh, Nagaland, Sikkim and other areas in Uttarakhand.

This expansion is expected to unfold in a phased manner, signifying a strategic approach for enhancing air connectivity in these geographically challenging and remote regions.

ii) Helicopter Emergency Medical Services (HEMS):

Across the globe, around 11% of civil helicopters are used for emergency medical services and around 13% of new helicopters planned to be acquired during next five years are expected to be utilized for HEMS and search & rescue operations. However, even with a population of more than 1.3 billion residents, the presence of HEMS services is almost negligible in India. In comparison, USA with a population of 321 million people is already served by 1,500 EMS helicopters.

iii) The National Civil Aviation Policy (NCAP) 2016

NCAP also identifies Helicopter services as critical in the areas of intra-city movement, tourism, law enforcement, disaster relief, search and rescue, emergency medical evacuation, etc. and aims to promote helicopter usage in the following manner:

- The Government shall notify separate regulations for helicopters and facilitate development of at least four heli-hubs initially, across the country to promote regional connectivity.
- AAI may provide or earmark / lease land for helicopter operations at airports on appropriate commercial terms from where helicopters can operate without interfering with fixed wing traffic. Further, airport charges for helicopter operations shall be suitably rationalized.

iv) Helicopter Operations Policy

Helicopter Operations Policy has been formulated by Ministry of Civil Aviation in October, 2021 to encourage helicopter operations creating demand and growth. The objective of this policy is to address the difficulties being faced by helicopter operators and to make the helicopter operations viable so that they could provide seamless and efficient helicopter services across the country. This policy will also open new opportunities for masses to visit far away and inaccessible location / tourist places.

B. SWOT Analysis

<u>Strength</u>

PHL has established itself as a reputed brand and is the largest helicopter operator in India. PHL's strength include the following:-

- Good Brand Equity and Track Record.
- Dedicated and experienced workforce capable of performing in most difficult geographies and terrain.
- Government of India lineage and support.
- Deployment of helicopters to Institutional customers on long term basis (ONGC, State Governments, PSUs, etc.).

- State-of-art maintenance facilities.
- Competitive advantage because of availability of fleet mix to cater to different needs of customers.
- Competency for development of Heliports / Helicopter Operations Consultancy.

Weakness

- Old helicopter fleet.
- Inability to acquire new helicopters on account of hold on incurring of capital expenditure due to ongoing strategic disinvestment.
- Ageing manpower.
- Stiff competition in the market, the margins to be kept low for winning the projects.

Opportunities

- Growth in Heli-tourism.
- MRO facilities.
- Consultancy in the field of development of new Heliports by various State Governments.
- Medical Evacuation.
- Disaster Management.
- Sea Plane operations.

Threats

- Due to old fleet, cost of repairs has become high.
- Stipulation by some clients regarding vintage clause due to which Company may not be able to participate in the tenders.
- Delay in repair and overhaul of components at OEM facilities.
- Logistic / spare supply delays due to ongoing Ukrain – Russia war.

C. Segment-wise Performance

Your Company is primarily engaged in domestic non-scheduled air transport service of passengers and therefore as per provisions regarding segment-wise performance reporting are not applicable to it.

Pawan Hans Ltd CMD had interacting with HAL CEO (HC) during Defexpo 2022 on 19/10/2022

D. Outlook

Pawan Hans Ltd has got a six year Business Plan 2021-2026 prepared from ASCI which inter-alia includes taking of the following key initiatives over the next 6 years:

➢ Helicopter Operations:-

- Strengthen competitive position in existing markets.
- Long term deployment of 85% fleet and balance 15% for short term deployment.
- Acquisition of 20 helicopters through leasing and phasing out of 8 old helicopters.
- Operation & Maintenance Contracts for helicopter owned by others.

Providing of MRO facilities

➢ Establishing Heliports and Heli Hubs

➢ Sea Plane operations

➢ Fixed wing operations

➢ Improvement of customer satisfaction

<u>Strengthen competitive position in existing markets</u> :-

➢ Renew existing contracts for market advantage.

➢ Maintain high standards for safety and reliability

➢ Selectively pursue international operations whenever opportunity arise

➢ Strengthen its competitive advantage by improving focus on customer needs

➢ Strengthen relationship with customers and other business associates.

<u>Pursue business in new areas</u> :-

- Consultancy and Project Management for heliports with various States. The Company has already taken up consultancy work for 31 Heliports in five States under RCS Scheme. The Company is also providing Consultancy for Heliport development to State Governments of Karnataka and Tamil Nadu.
- Medical evacuation, law enforcement, news gathering, intra-city transportation connecting airports to city- centers in major cities, corporate travel, pilgrimage services, etc.
- There is tremendous potential in the tourism/pilgrimage areas in the country that need to be carefully tapped. New areas that can be explored for this purpose are States of Himachal, Uttrakhand, Gujarat, South India, Goa and North–East States.

<u>Disaster Management- dedicated emergency medical services/SAR operations</u> :-

- The country's first Medivac helicopter to ONGC was provided by PHL.
- PHL would explore possibility to venture into Medivac/SAR sector in association with NDMA.

<u>Acquisition of New Helicopters</u> :-

After annulment of current EOI process for strategic disinvestment, PHL sought in-principle approval of administrative ministry for acquisition of 23 helicopters through purchase against global tenders to meet the future requirement and replace the old vintage helicopters which has been granted. Further, discussions are underway on the issue of promotion of indigenously developed helicopters for ONGC's offshore requirements through PHL under Atma Nirbhar Initiatives of GOI at highest Levels.

<u>Helicopter maintenance services</u> :-

Pawan Hans Ltd is an Authorized Maintenance Centre of M/s Eurocopter, France for Dauphin series of Helicopters.

Pawan Hans Ltd plans to expand its repair and overhaul business by offering its services to other operators having fleet of Dauphin in the initial stages. For this purpose, it plans to create a new state-of-the-art Maintenance Centre. Pawan Hans Ltd is working on a proposal to set up MRO facilities for defence helicopters and is working out the details with M/s. JSC Helicopters, Russia and Indian Airforce for Mi-172 and with M/s.HAL for Dhruv helicopters.

Improvement in customer satisfaction:-

Pawan Hans Ltd has been collecting feedback both from the passengers travelling as well as from the customer organizations from time to time and has also engaged an outside agency to redevelop the proforma and collect feedback from them.

Strategic Disinvestment :-

Government of India decided for strategic disinvestment of the entire 51% shareholding of Government of India in Pawan Hans Limited along with transfer of management control. M/s SBI Capital Markets Ltd. and M/s. Crawford Bayley & Co. were appointed as Transaction Advisor and legal Advisor respectively by DIPAM, Ministry of Finance for the said strategic disinvestment. M/s. RBSA Advisor was appointed by Ministry of Civil Aviation for valuation of PHL assets. Subsequently, Oil and Natural Gas Corporation Limited ("ONGC"), vide its board resolution dated August 02, 2018, also decided to offload its entire shareholding of 49% in PHL.

The disinvestment process could not be completed earlier due to poor response from bidders.

The strategic disinvestment of PHL is currently in process for which PIM / request for Expression of Interest (EOI) was issued on 8.12.2020. Basis the evaluation of EOIs received till due date (March 05, 2021) and as per IMG directions, shortlisted bidders were provided access to VDR, SIM, RFP and draft Share Purchase Agreement. The shortlisted bidders undertook various due diligence activities and submitted their bids which were technically evaluated. The financial bids were opened on April 23, 2022 and a Consortium of three members (namely Star9 Mobility Pvt. Ltd.) was declared as highest bidder on April 29, 2022.

The Government has decided to disqualify the successful bidding consortium M/s Star9 Mobility Pvt. From the process of strategic disinvestment of Pawan Hans Limited in terms of provisions of PIM and RFP. Further, the current EOI process for strategic disinvestment stands annulled on 3rd July, 2023.

E. RISKS AND CONCERNS

PSUs like ONGC have issued tenders with 7 to 10 years vintage conditions of helicopters. Some North East States like Government of Arunachal Pradesh have also floated tenders for Heavy helicopters with 5 years vintage. There is therefore, risk of finding new business for the older helicopter fleet in case this trend is followed by some other customers. The recovery period of customer dues specially from some State Governments is long resulting in large amount of outstanding dues. This affects the cash flow of the Company. Although, most of the Contracts with the customers have an inbuilt provision for hedging against fluctuations in terms of rates of foreign exchange and Aviation Turbine Fuel, such fluctuations affects contracts which may have fixed and firm charter rates for helicopter services leading to increased input cost and reduced profit margins. Prevailing uncertainty due to ongoing

disinvestment is also a cause of concern for the Company. Aviation business is characterized by the safety in air and on ground. Helicopter accidents may affect customer confidence and influence the business of the Company.

F. INTERNAL CONTROL SYSTEMS AND THEIR ADEQUACY

Standard procedures and guidelines are issued from time to time to institutionalize best practices in all facets of activities. Pawan Hans Ltd has an adequate system of internal control to ensure that all activities are monitored and controlled against any unauthorized use of the assets and those transactions are authorized, recorded and reported correctly. The Company ensures adherence to all internal control policies and procedures as well as compliance with Regulatory guidelines with suitable connective measures if any. The Audit Committee of the Board of Directors oversee the adequacy of internal controls. Audit by Regulatory authorities covering operational and safety aspects is carried out from time to time.

ANALYSIS OF FINANCE AND OPERATIONS

Physical & Financial performance is submitted to the Board of Directors. The Company's website publishes the Annual Report as also official news are regularly and promptly displayed on the Company's website.

The revenue from operations earned by your Company during 2022-23 is Rs.40080.03 lakhs as compared to Rs.38223.20 lakhs in the previous year. In percentage terms revenue from operations increased by 7.8% compared to previous year due to better deployment of helicopters and usage of optimum resources. Profit from operations increased by 6.56% from Rs.6825.08 Lakhs to Rs.7273.05 Lakhs. The Company could achieve this increase in Operating Profit due to reduction in liquidated charges, AOG charges and staff cost. Reserves & Surplus of the Company stands at Rs.34507.19 lakhs (P.Y. Rs.41651.20 lakhs).

PECUNIARY RELATIONSHIP OR TRANSACTIONS OF THE PART-TIME DIRECTORS VIS-A-VIS THE COMPANY

There has been no pecuniary relationship of any part-time director during the year with the Company. Further, no remuneration or sitting fee has been paid to any part-time director except payment of sitting fee to the sole Independent Director for attending Board meetings and meetings of Sub Committees of the Board.

HUMAN RESOURCES, INDUSTRIAL RELATIONS AND TALENT MANAGEMENT ISSUES

The staff strength as on 31st March, 2023 was 569 (with 256 regular employees and 313 contractual employees) as against 602 (with 298 regular employees and 304 contractual employees) as on 31st March 2022. During the year Industrial relations had been cordial. The Company has been sending its pilots and other staff for training as also doing internal training development of its employees on regular basis.

ENVIRONMENTAL CONSERVATION, RENEWABLE ENERGY USE AND R&D ISSUES

The Company has always considered energy saving and technology absorption as an important goal and high priority has been accorded to the same during the year under review. As part of Innovation, the Company has carried out study on indigenization of spares and enhanced reliability of HMUs (Dauphin N-3

CMD-PHL along with PHL officials participating in the tree plantation drive as part of the ongoing Azadi Ka Amrit Mahotsav at Mahamaya Balika Inter College, Noida (UP) on 7th June, 2022

helicopter).

CAUTIONARY STATEMENT

Statement in this Report on Management Discussion and Analysis describing the Company's objectives, projections, estimates, figures and expectation may constitute "forward looking statement" within the meaning of applicable laws and regulations. Actual results might differ materially from those expressed or implied.

The Company assumes no responsibility in respect of forward looking statements herein which may undergo changes in future on the basis of subsequent developments, information or events.

****

Annexure-C

BOARD'S REPLIES TO THE QUALIFICATIONS / OBSERVATIONS OF AUDITORS IN THEIR REVISED REPORT

Auditors' Observations	Board's Replies
To The Members of Pawan Hans Limited **Report on the Audit of the Ind AS Financial Statements** **This Revised Audit Report supersedes our Previous Audit Report dated 23rd Jan 2024.** **This Revised Audit Report is issued to comply with observation made by the Comptroller & Auditor General of India and to provide more clarification and information with respect to grammatical/typographical interpretation of the documented facts/events related to the disinvestment process of the company which was initiated and later on annulled, mentioned in original audit report dated 23rd Jan 2024. However, the fact that the disinvestment process has been annulled at later stage on 03rd July 2023 is now specifically mentioned and expressly disclosed in Point No.1A of "Basis of Opinion" of Revised Audit Report for which only reference of Note No. 32XXV of Financial Statements was given earlier in Point No.1A of "Basis of Opinion" in our original audit report dated 23rd Jan 2024.** **Adverse Opinion** We have audited the accompanying Ind AS financial statements of **Pawan Hans Limited** ("the Company"), which comprise the Balance Sheet as at March 31, 2023, the Statement of Profit and Loss (including Other Comprehensive Income), the Statement of Cash Flows and the Statement of Changes in Equity for the year then ended, and notes to the financial statements including a summary of the significant accounting policies and other explanatory information (hereinafter referred to as "the Ind AS financial statements") in which are included the returns for the year ended on that date audited by the Branch Auditor appointed by the Comptroller and Auditor General of India for the Western Region located at Mumbai. In our opinion and to the best of our information and according to the explanations given to us, because of the significance of matter disclosed in the Basis for Adverse Opinion section of our report, the aforesaid Ind AS financial statements do not gives a true and fair view in conformity with the Indian Accounting	Following points are not considered by auditor while concluding not true & fair view: 1. Ind AS 36 is applicable on certain class of assets and not on a company as a whole. Ind AS 36 – Impairment of Assets is not applied on Inventory, Contract assets, deferred tax assets, financial assets, non-current assets classified as held for sale. 2. Transaction Advisor & assets valuer would have considered all contingent liabilities, terminal benefits to employees, also considered ex-gratia on Voluntary / Compulsory retirement Scheme which will be likely to be paid by the company in case of disinvestment. 3. Transaction Advisor & assets valuer would have also considered that company will be disinvested as and where basis. 4. Valuation has been made by Valuation experts (Transaction Advisor and Assets Valuer) for the purpose of disinvestment of stake of GoI in the Company. 5. Press release considered by auditor was dt.29/04/2022 and balance sheet for the F Y 2021-22 was signed on 21/10/2022 but the same was not considered by auditor for issuing the audit report for the F Y 2021-22. 6. Press release by DIPAM dt. 03rd July 2023 wherein it is mentioned that the current process for strategic disinvestment stands annulled.

Standards prescribed under section 133 of the Act read with the Companies (Indian Accounting Standards) Rules, 2015, as amended, ("Ind AS") and accounting principles generally accepted in India, of the state of affairs of the Company as at March 31, 2023 and the loss including other comprehensive income, its cash flows and the changes in equity for the year ended on that date.

We conducted our audit of the Ind AS financial statements in accordance with the Standards on Auditing (SAs) as specified under section 143(10) of the Act. Our responsibilities under those Standards are further described in the Auditors' Responsibilities for the Audit of the Ind AS Financial Statements section of our report. We are independent of the Company in accordance with the Code of Ethics issued by the Institute of Chartered Accountants of India (ICAI) together with the independence requirements that are relevant to our audit of the Ind AS financial statements under the provisions of the Act and the Rules made thereunder, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the ICAI's Code of Ethics. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our adverse audit opinion on the Ind AS financial statements.

Basis for Adverse Opinion

1. A. The Strategic Buyer was approved for disinvestment of Pawan Hans Limited and the financial bid of Strategic Buyer i.e. Star9 Mobility Private Limited (highest bidder) was accepted on 29th April 2022 to strategically Disinvest 51% PHL stake. However, due to disqualification of the bidder in terms of provisions of PIM and RFP, EoI process for strategic disinvestment stands annulled on 3rd July 2023 as specified in Note No. 32XXV of Financial Statements.

As per Information available and mentioned in Ministry of Finance, Press Information Bureau release dated 29th April 2022, the Reserve Price for sale of 51% shareholding of PHL was fixed at Rs 199.92 crore against the bidder's value amounting to Rs.211.14 crore, on the basis of valuation carried out by experts (transaction adviser and asset valuer. Keeping in view the valuation of 51% stake at Rs 199.92 crores, the total valuation of the company is Rs. 399.84 Crore. The Company's Net Worth as per Financial Statements as on 31st March 2023 is

As per clause 9 & 10 of Ind AS 36 "An entity shall assess at the end of each reporting period whether there is any indication that an asset may be impaired. If any such indication exists, the entity shall estimate the recoverable amount of the asset except in case of intangible asset useful life or an intangible assets not yet available for use & goodwill acquired in a business combination. Further:-

a) There is a specified methodology for calculating Impairment as per IND AS 36, which involves determining Recoverable Amount but since the Expert Valuation Report is not publicly available, it cannot be concluded that valuation is in line with the relevant para's 9-17 of the IND AS 36.

b) The Report does not belong to the same Reporting Period which is as of March'23 as reliance is based on press release dated 29-04-2022. Valuation was conducted during COVID Period when Aviation Sector was under multiple headwinds.

Hence, Due to the above reasons, the Impairment loss as calculated of Rs. 502.71 crore or Rs. 480.27 crore is not correct and the Press Release cannot be relied upon in absence of availability of detailed Report to take into account for the Valuation Methodology, Coverage, Periodicity, Intent etc.

During last three years including Covid period, Operating Revenue and Net Profit/(Loss) after Tax are as follows even though Disinvestment process was declared by GoI in October 2016 and instructed no major procurement of Capital Assets without Ministry's approval:-

F. Y.	Rev. from Operation/ Increase in % (Rs.in Lakhs)	Net Loss After Tax (Rs, in Lakhs)	Loss % to Revenue
2020-21	37,237.48	(1,660.99)*	4.46%
2021-22	38,512.77 / 3.42 %	(1,367.98)*	3.55%
2022-23	41,515.96 / 7.80%	(2,232.00)	5.38%

*Without considering Rohini Heliport Loss

Rs. 902.55 Crore. Considering the valuation made by Ministry of finance, the Impairment Loss due to Variance in net worth in comparison with valuation of the company is. 502.71 crore.

The Working/Calculations is as follows: -

S. No	Particulars	Valuation (As per PIB circular dated 29-04-2022) i.e Authentic Market Value of the company	Net Worth as on 31-03-2023	Impairment Loss due to Variance in net worth in comparison with valuation of the company.
1	Valuation Experts (Transaction Adviser and Asset Valuer)	Rs 399.84 Crore (199.92 Crore *2)	Rs 902.55 Crore	Rs 502.71 Crore
2	Star9 Mobility Private Limited (Highest Bidder)	Rs 422.28 Crore (211.14 Crore *2)	Rs 902.55 Crore	Rs 480.27 Crore

As per PIB release dated 29-04-2022 which reads as follows: -

"Strategic Buyer approved for disinvestment of Pawan Hans Limited"

"The Alternative Mechanism, empowered by the Cabinet Committee on Economic Affairs, comprising Shri Nitin Gadkari, Union Minister for Road Transport and Highways, Smt. Nirmala Sitharaman, Union Minister for Finance & Corporate Affairs and Shri Jyotiraditya M. Scindia, Union Minister of Civil Aviation, has approved the highest bid of M/s Star9 Mobility Private Ltd for sale of entire GoI's shareholding (51% of shareholding) of Pawan Hans Limited (PHL) and transfer of management control.

PHL is a joint venture of GoI and ONGC providing helicopter and aero mobility services. GoI holds 51% of the shares in the company and ONGC holds the balance 49%. ONGC has earlier decided to offer its entire shareholding to the successful bidder identified in the GoI strategic disinvestment transaction, on the same price and terms as GoI.

CCEA had approved the strategic disinvestment of entire GoI stake in PHL in October, 2016. The transaction had been attempted thrice in the past. In the first round, the Preliminary Information

From the above it can be seen that there is increase in revenue from Operation even though fleet size of company was same & Net Loss is also very marginal. Therefore, no indication exists wherein management should go for estimate the recoverable amount of the PPE.

Lastly, Condition for Adverse Opinion As per (Standard Auditing) SA 705 "The auditor shall express an adverse opinion when the auditor, having obtained sufficient appropriate audit evidence, concludes that misstatements, individually or in the aggregate, are both material and pervasive to the financial statements"

A Press release citing a Valuation Amount by Transaction Advisor without availability of the Detailed Report cannot be taken as sufficient appropriate audit evidence and thus it cannot lead to Adverse Opinion.

On account of the above submission the adverse opinion of auditor on the financial statements of PHL is without substance.

Further to above, C&AG vide their Supplementary Audit Report dt.02/07/2024 under section 143(6)(a) stated that:-

The statutory auditor's observation on valuation of the company cannot be considered as the basis of calculating the impairment loss on account of following:

a) The valuation of the company is for the company as a whole and was carried out for the purpose of disinvestment of the company, whereas impairment is being done only on certain class of assets and not on a company as a whole. Ind AS 36(relating to impairment of assets) is not applicable on inventory, assets arising from construction contracts, deferred tax assets, financial assets, non-current assets classified as held for sale.

b) There is a considerable time gap between the valuation of the company for the purpose of disinvestment and approval of the financial statement for the year 2022-23 as the former was done prior to December 2020. Moreover, as the process of disinvestment was annulled, the valuation done holds no relevance. In view of the above, this valuation carried out for the purpose of disinvestment of the company cannot be taken as the basis

Memorandum (PIM) was issued on 13 October 2017 seeking Expressions of Interest (EOI). Out of four EOIs received, only one was found eligible and the transaction was cancelled. In the second round, PIM was issued seeking EOIs on 14 April, 2018 and two bidders were found eligible and were issued the Request for Proposal (RFP). Finally, however, a single, incomplete bid non-compliant with the RFP was received. In the third round, PIM was issued seeking EOIs on 11 July 2019. Out of four EOIs received, only one was found eligible and the process was cancelled. This is the fourth iteration with request for Expressions of Interest (EoI) invited on 8 December 2020. Seven EoIs were received and four interested bidders were shortlisted as qualified bidders. After detailed due diligence, the qualified bidders were invited to submit financial bids. Three financial bids were received.

As per extant procedure, the Reserve Price for sale of 51% shareholding of PHL was fixed at Rs 199.92 crore, on the basis of valuation carried out by experts (transaction adviser and asset valuer). Thereafter, the three bids were opened in the presence of the bidders. All three bids were found to be valid. M/s Star9 Mobility Private Ltd, a consortium of M/s Big Charter Private Limited, M/s Maharaja Aviation Private Limited and M/s Almas Global Opportunity Fund SPC; emerged as the highest bidder quoting Rs 211.14 crore, which was above the Reserve Price. The other two bids were for Rs 181.05 crore and Rs 153.15 crore. Following due deliberations, the financial bid of M/s Star9 Mobility Private Limited has been accepted by the Government.

The strategic disinvestment transaction was implemented through an open, competitive bidding process supported by a multi-layered consultative decision making mechanism involving Inter Ministerial Group, Core Group of Secretaries on Disinvestment and the empowered Alternative Mechanism. The transaction now moves to the concluding stage. The next steps are issuing of the Letter of Award, signing of the Share Purchase Agreement and closing of the transaction.

PHL has been incurring losses in the last three years (FY-19, FY-20 and FY-21). The company has a fleet of 42 helicopters with 41 of them owned by the company. The owned helicopters have an average age of over 20 years and three-fourths of them are presently not being manufactured by the original equipment manufacturer. With this privatization, it

for working out the impairment loss for the fixed asset at the end of the reporting period i.e. 2022-23. Further, the same is not compliance with Para no.9 of the Ind AS 36, which stipulates that ”An entity shall assess at the end of each reporting period whether there is any indication that an asset may be impaired. If any such indication exists, the entity shall estimate the recoverable amount of the assets”.

c) There is a specified methodology for calculating impairment as per Ind AS 36 which involves determining recoverable amount, however, in the absence of expert valuation committee report, it cannot be concluded that whether the valuation of asset has been done in accordance with the Ind AS 36.

Accordingly, C&AG in their report mentioned that the impairment loss worked out by the statutory auditor forming the basis of adverse opinion is deficient.

is expected that the strategic buyer will revitalize the company by replacing the aging fleet through infusion of fresh capital and improve the performance of the company."

****

B. As per Financial Statements, the company holds PPE amounting to Rs 871.21 Crore (i.e 63.05% of total assets) out of the total Assets amounting to Rs. 1381.71 crores of the company. There is significant variation in the valuation and Net Worth of the Company which is an indication for impairment testing of PPE. Impairment testing as per Ind AS 36 is mandatory and required to conduced on annual basis by the management.

As per Ind AS 36, Impairment of Assets. In assessing whether there is any indication that an asset may be impaired, an entity shall consider, as a minimum, the following indications:

External sources of information

(a) during the period, an asset's market value has declined significantly more than would be expected as a result of the passage of time or normal use.

(b) significant changes with an adverse effect on the entity have taken place during the period, or will take place in the near future, in the technological, market, economic or legal environment in which the entity operates or in the market to which an asset is dedicated.

(c) market interest rates or other market rates of return on investments have increased during the period, and those increases are likely to affect the discount rate used in calculating an asset's value in use and decrease the asset's recoverable amount materially.

(d) the carrying amount of the net assets of the entity is more than its market capitalisation.

Internal sources of information

(e) evidence is available of obsolescence or physical damage of an asset.

(f) significant changes with an adverse effect on the entity have taken place during the period, or are expected to take place in the near future, in the extent to which, or manner in which, an asset is used or is expected to be used. These changes include the asset becoming idle, plans

to discontinue or restructure the operation to which an asset belongs, plans to dispose of an asset before the previously expected date, and reassessing the useful life of an asset as finite rather than indefinite.

(g) evidence is available from internal reporting that indicates that the economic performance of an asset is, or will be, worse than expected.

Evidence from internal reporting that indicates that an asset may be impaired includes the existence of:

(a) cash flows for acquiring the asset, or subsequent cash needs for operating or maintaining it, that are significantly higher than those originally budgeted;

(b) actual net cash flows or operating profit or loss flowing from the asset that are significantly worse than those budgeted;

(c) a significant decline in budgeted net cash flows or operating profit, or a significant increase in budgeted loss, flowing from the asset; or

(d) operating losses or net cash outflows for the asset, when current period amounts are aggregated with budgeted amounts for the future.

Management has not done impairment of assets i.e. PPE in the previous financial year as reported in the Emphasis of Matter Paragraph in Audit Report of FY 2021-22. Since the company has not done Impairment of PPE in the current Financial Year and there is significant variation/decline in the valuation and Net Worth of the Company as mentioned in point no. 1. Accordingly, books of accounts/Financials does not represent True and Fair view of the Company. Hence, Audit Report opinion has been changed from Qualified Opinion to Adverse opinion

2.	Non adherence of Ind AS 37 "Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets" as the Company does not have a defined system of cost centres nor does it compare actual vs. budgeted revenue for each customer contract, hence, onerous contracts and provision thereof, if any cannot be quantified.	Currently company is working out the profitability statement cost centre-wise manually. The Company is in process of updating the system so that cost centre-wise profitability can be ascertained and can be compared with approved budget.
3.	During the FY 2019-20, Company has provided helicopters on charter business to a customer, estimated revenue for the period of flying was to be received in advance. Neither has the amount been received in advance nor approval from competent authority waiving receipt of advance has been provided to us. We have also observed excess billing in contravention of the agreement, which has been flagged by the customer and accepted by the Marketing Department. Out of total amount due from the customer aggregating to Rs 436.79 Lakhs, confirmation received from the customer amounting to Rs 252.30 Lakhs only. The company has issued a credit note amounting to Rs 101.71 Lakhs & Rs.76.87 Lakhs in F Y 2020-21 and FY 2021-22 respectively to customer. Balance amounting of Rs 5.91 Lakhs neither received subsequently nor any confirmation is received from the customer during FY 2022-23. hence, its impact on the Ind AS financial statements cannot be quantified.	The audit qualification is repetition of audit qualification of FY 2021-22. Reply given earlier holds good and the same is given below:- As per agreement with the customer, the customer has to pay minimum 2 hours of flying per day or actual hours flown whichever is higher but customer is willing to pay the amount based on actual flying hours during contract period subject to minimum average 2 hours of flying per day. As per books of Accounts during the FY 2018-19 & FY 2019-20, Total billing of Rs 1215.89 Lakhs was made to party against which Rs. 1019.72 Lakhs was received and an amount of Rs 17.58 Lakhs has been deducted as TDS by the Party. For balance amount of Rs.178.58 Lakhs after getting necessary approval from competent authority reversal entries for Rs.101.71 Lakhs were passed in F Y 2020-21 & Rs.76.87 lakhs in F Y 2021-22. Accordingly, there is NIL balance now against the party.
4.	During the FY 2019-20, NTPC helicopter was provided to a customer for charter business and credit @ 91.5% has been passed on to the former. As stated in point no. 3, the customer has disputed dues for days when the helicopter was on standby, which needs to be recovered from NTPC amounting to Rs. 46.45 Lakhs. This has resulted in increase in Revenue by Rs. 4.32 Lakhs and decrease in Loss from Continued Operations for the year by the aforesaid amount. No further adjustments/reversal have been made in the books of account in the current financial year.	Although NTPC was not ready to pay the amount, the necessary Debit Note/Invoice has been issued to NPTC in F Y 2023-24 and same has already been shared earlier to auditor.

5.	The company has accounted for Unbilled Revenue of Rs. 1,078.67 Lakhs during FY 2019-20 in respect of a customer on account of foreign exchange fluctuations for the period 2015-2020, which was wrongly passed to the customer in contravention of the agreements. **Aforesaid amounts have been billed subsequently, amount whereof has neither been received nor confirmed by the customer.** Further, Allowance for Expected Credit Loss (ECL) on Contract Assets of Rs. 812.44 Lakhs have been accounted for against unbilled revenue as at the year-end. This has resulted in increase in Revenue and Contract assets by Rs. 1,078.67 Lakhs, increase in Allowance for Expected Credit Loss (ECL) on Contract Assets by Rs. 812.44 Lakhs and decrease in Loss from Continued Operations for the year by Rs. 266.23 Lakhs for FY 2019-2020. The company has provided for Allowance for Expected Credit Loss (ECL) amounting to Rs 135.06 Lakhs in FY 2020-21. The Company has not provided any details regarding balance Rs 131.17 Lakhs which is being outstanding as on date.	The total unbilled revenue of Rs. 947.50 Lakhs on account of ATF /Forex fluctuation accounted for in books of accounts against which the provision for expected credit loss of Rs. 812.44 lakhs have already been provided in F Y 2019-20 & Rs.135.06 Lakhs in F Y 2020-21. Further, revised Tax invoice has been raised for Rs. 131.17 Lakhs vide INV no. PHWF/PBL/-PBL/87 dated 31/03/2020 against Foreign Exchange Fluctuation for the period August 2016 to March'2020 and necessary provision under ECL has already been made for the same in books of accounts. Therefore, company has already taken the necessary action in compliance with accounting standard requirements. Company is in constant touch with the customer for payment.
6.	The company has got actuarial valuation of gratuity of its all employees done by an actuary as at the year end, including for contractual employees e.g., Base assistants, helpers etc. working at different bases of Northern Region and Associate helicopter pilots hired by the company up to FY 2022-23 and contractual employees hired during the year. However, we are unable to compare/reconcile the no. of employees and payroll data provided to/for actuarial valuation report with books of accounts/ financial statements due to non-availability of payroll sheet/data of the employees of the Company. Impact, if any, on the Ind AS financial statements cannot be quantified	The necessary documents related to Payroll sheets were shared with Auditors to verify the actuarial valuation of all employees along with direct access to the Payroll Package for their verification.

7. A. The company while calculating depreciation as per component accounting has considered 'zero' flying hours on the date of transition i.e., April 1, 2015 for all identified components except Main Gear Box (MGB) and Engine. However, such components were already in use from their respective date of capitalization. As explained to us, actual hours flown of each component on April 1, 2015 could not be identified, hence, its impact on the Ind AS financial statements cannot be quantified.

While calculating Depreciation for component accounting, PHL considered zero flying hours as on date of transition, ie.1st April,2015 for MGB, ENGINES AND EMBEDDED. The company has already revised depreciation as per actual flying hours for MGB AND ENGINES in 2019-20 and 2020-21 respectively from transition period i.e. from 01/04/2015 onwards.

In case of the embedded cost, the embedded maintenance cost has been considered as INR 40 lakh for each Dauphin N3 helicopter and INR 60 lakh for each dauphine N helicopter from the date of transition. Accordingly, 1 Dauphin N and 6 Dauphin N3 helicopters were depreciated as per the embedded maintenance cost. After transition period, the Embedded cost is capitalised as per the actual expenditure as and when the same was incurred.

The WDV of total embedded cost is Rs. 1306.01 Lakhs as of 31/03/2023 out of which WDV of Rs.1150.78 Lakhs is on account of capitalisation of actual embedded cost while balance WDV of Rs.155.23 Lakhs is of the embedded cost of capitalised for N3 (Rs. 106.39 Lakhs) and embedded cost of capitalised for N helicopter (Rs. 48.84 Lakhs) for the transition period as mentioned above. The total depreciation for the year towards embedded cost capitalised during transition period amounts to Rs. 15.79 Lakhs. It can be seen that overall effect is immaterial.

B. In Corporate Office there is excess depreciation has been charged on the following assets during the FY 2022-23.

Assets Name	**Depre-ciation Charged During the Year**	**Depreciation to be Charged During the Year**	**Net Difference**
Air Conditioner	0.27	0.07	0.20
Air Conditioner	0.27	0.07	0.20
Air Conditioner	0.20	0.06	0.14
Office Equipment	0.02	0.03	(0.01)
Computer	2.57	0.21	2.36
Computer	0.97	0.65	0.32
Total	**4.31**	**1.09**	**3.23**

This has results in decrease in revenue by Rs 3.23 Lakhs and decrease in Assets PPE by Rs 3.23 Lakhs in FY 2022-23

The said amount of Rs.3.23 lakhs is immaterial, the excess amount of depreciation will be taken care in financial year 2023-24.

8.	The company has used carrying value on the date of transition i.e., April 1, 2015 as deemed cost of Property, Plant and Equipment. The company has considered Embedded maintenance of Rs. 40 Lakhs for each Dauphin N3 helicopter and Rs. 60 Lakhs for each Dauphin N helicopter. Basis of such allocation could not be justified and hence, its impact on the Ind AS financial statements cannot be quantified.	The reply to point no.7 A above may kindly be referred. Further, the following is submitted:- The embedded maintenance of Rs. 40.00 Lakhs for Dauphin N3 fleet and Rs. 60.00 Lakhs for Dauphin N fleet has been determined at the time of transition, based on the average expenditure of G-Inspection maintenance incurred on N and N3 fleet during post transition period and the same has been explained in our accounts of F.Y.2016-17. Considering the actual expenditure of G- inspection maintenance incurred on Dauphin N and N3 fleet during the post transition period, Embedded cost is capitalised. It can be seen that overall effect is immaterial.
9.	Branch Auditor in western region has observed that The Company and Administration of Daman & Diu had entered into an agreement dated 12th January, 2023 to lease one Dauphin SA 365N3 Helicopter for a period of 1 year starting from 1st April, 2022. During the financial year 2022-2023, the Region had provided Dauphin SA 365N3 Helicopter to Administration of Daman & Diu and due to non- availability of agreement no invoices were raised to Administration of Daman & Diu which has resulted in late billing and delay in payment of Goods and Services Tax. However as per Section 13 of Central Goods and Services Act, 2017 the Region is required to pay output tax liability (CGST and SCGST @9% each) as per time of supply of services under Goods and Services Act, 2017 and the same has been complied in the month of January, 2023. This could potentially result in levy of interest and other penal provisions of statutes for the non-compliance.	After regular follow-up with Admin of Daman & Diu, the duly executed agreement was received only in Jan 2023 and hence the invoices were raised in the same month itself and GST was also paid promptly on it's due date.
10.	A. Branch Auditor in western region has observed that The Company's Loans and Advances received (Liabilities) amounting to Rs. 5.61 Lakhs and Trade payable amounting to Rs. 25.15 Lakhs are outstanding for more than 3 years. Payments have not been made to the parties and no confirmations have been received. This has resulted into overstatement of Liabilities and understatement of profit to the extent of Rs. 30.75 Lakhs.	Rs. 5.61 Lakhs is payable to left employees which will be done based on the final clearance from the HR department. Out of the trade payable amounting to Rs. 25.15 Lakhs, an amount of Rs.3.62 Lakhs is payable to a party against which approval is awaited, Rs.12.04 Lakhs was either paid/settled or adjusted through necessary entries in F Y 2023-24 & balance amount of Rs. 9.48 Lakhs for which reconciliation is under process. It will be paid/adjusted during current F.Y. 2023-24 with proper supporting from the concern departments.

B.	Branch Auditor in western region has observed that The Company's Trade Payables includes trade payables having debit balance amounting to Rs. 5.74 Lakhs which are outstanding for more than 3 years for which no provision has been made by the company and no confirmation have been received. This has resulted into overstatement of Assets and overstatement of profit to the extent of Rs. 5.74 Lakhs	Out of Rs. 5.74 Lakhs, we have already made provision for doubtful Advances of Rs. 2.20 Lakhs. Further, for balance amount of Rs. 3.53 Lakhs is been settled in F Y 2023-24.
C. i)	In Northern Region (excluding Rohini Heliport), as per bill wise analysis of Debts recoverable and outstanding, it has been noticed that bills amounting to Rs. 3849.18 Lakhs (March 31,2022 Rs. 2483.42 Lakhs) are outstanding mainly from outside parties (Private PSU) except Central Govt./State Govt/Union Territories, out of which Rs. 566.48 Lakhs (March 31, 2022 Rs. 509.47 Lakhs) is outstanding for more than three years.	Rs.3849.18 lakhs includes Rs.3220.52 Lakhs of State Govt. Authorities/Autonomous Bodies therefore, only Rs.628.67 lakhs are other than State/ Central Govt./Govt. Authority/ Autonomous bodies/ UT. Till June, 2024, amounts of Rs.318.29 lakhs and Rs.1946.26 lakhs have been received out of Rs.628.67 lakhs, and Rs.3220.52 Lakhs respectively., The Company is continuously following up with customers for recovery of remaining dues.
ii)	Debts recoverable and outstanding Rs.11782.24 Lakhs (March 31, 2022 Rs.11672.81 Lakhs) are outstanding mainly from Central Govt./State Govt/Union Territories out of which Rs 6548.04 (March 31, 2022 Rs 6215.65 Lakhs) is outstanding for more than three years and Rs 2420.02 Lakhs (March 31,2022 Rs 2124.19 Lakhs is outstanding for more than 7 years.	Out of outstanding amount of Rs.11782.24 Lakhs, upto June 2024, Rs.2794.68 Lakhs has been received from customers. The Company is continuously following up with customers for recovery of dues.

iii) A provision of Rs. 6676.55 Lakhs (March 31, 2022. Rs. 6251.42 Lakhs) is carried in the books based on lifetime expected credit loss as worked out as at year end. The outstanding bills and bills partly paid are being followed up and the management is of the view that most of the old dues from Central Govt./ State Govt./ Union Territories will be recovered in the near future.

Provision of ECL was made in books of Accounts based on ECL Certificate issued by consultant. Company is regularly following up with customers for recovery of outstanding dues.

In Northern region, ECL Provision amounting to Rs 6676.55 Lakhs has been booked in Financials, although as per ECL Certificate issued by consultant dated 13-10-2023, ECL provision amounting to Rs 6695.94 should be booked.

The amount of Rs. 19.39 lakhs is related to Rohini Heliport which was reduced in books and financials although ECL certificate is prepared as a whole including Rohini Heliport.

There is variance in Total Debtors as per NR Financials and Debtors appearing in ECL Certificate. Details of which are as follows: -

Sl. No	Particulars	Rs (in Lakhs)
1	Debtors as per NR Financial Statement	15650.69
2	Debtors considered in ECL Certificate	15695.15
	Variance	44.46

Debtors as per NR financials is Rs. 15644.09 lakhs and in ECL the debtors considered short by Rs. 9.01 lakhs which is related to Rohini Heliport and by adding these debtors is Rs. 15704.18. The difference comes Rs. 60.09 lakhs which pertains to Rohini Heliport debtors.

Due to non-availability of reconciliations, we are unable to comment upon the same, its impact on the Ind AS financial statements cannot be quantified.

11. a) Management has not provided reconciliations of ITC claimed on services availed/purchases made in GSTR-3B and in GSTR-2A/2B with book of accounts. Hence, GST Receivables and Payables reflecting in the Books of Accounts and balances reflecting on the GST Portal are not reconciled.

All necessary details of reconciliations /access to data of books of accounts and GST portal were provided to Auditors for verification of GST returns etc.

b) Reconciliations of services rendered/ turnover with respective returns i.e GSTR 3b and GSTR 1 has been provided. Details of which are as follows: -

Particulars	Northern region**	Corporate Region*
Turnover as per Financials (excluding other income)	14,592.78 Lakhs	48.98 Lakhs
GSTR3B	13,820.12 Lakhs	53.82 Lakhs
GSTR 1	14,016.01 Lakhs	53.82 Lakhs
Difference between GSTR 1 and Financial Statement	576.77 Lakhs	(4.84) Lakhs

This has resulted into overstatement of Revenue and overstatement of Assets by Rs.576.77 Lakhs.

* In corporate Region, turnover reconciliation is provided and difference is due to previous year amendment and sale of Fixed Assets. However, GST Payable/Receivable reconciliation from GST Portal has not been provided.

**In Northern Region, reconciliation has been provided for GSTR 1,3B & Books. However, the same is not verifiable as no supporting document are being provided. GST Payable/Receivable reconciliation from GST Portal has not been provided.

In case of Northern Region, difference is on account of the following:-

Particulars	Rs. in Lakhs
RCS Revenue not considered in GSTR 1 (GST not Applicable)	2834.70
Stock transfer/Exps to Bases considered in GSTR 1	(2176.66)
Other Income considered both in GSTR 1 & in Books of Accounts as other income	(81.27)
Total	**576.77**

In case of Corporate Office, the reconciliation of GST with books and GST portal was already provided to the auditors, the reconciliation of Corporate Office is as under:

a) Taxable amount as per GSTR-1 & GSTR-3B Rs.53.82 lakhs (including Lakshadweep Rs.48.98 lakhs)

b) Less: Previous year taxable amount shown in FY 2022-23 Rs.1.32 lakh.

c) Add: Taxable amount of FY2022-23 shown in FY2023-24 return Rs.0.24 lakhs.

d) Total taxable amount for FY 2022-23 as per revenue register Rs.52.74 lakhs.

Hence, there is no difference in Corporate Office.

The Auditor has considered only Lakshadweep amount of Rs.48.99 lakhs, excluding other income, if other income in GSTR3B and in GSTR 1 is excluded, the question of reconciliation does not arise.

c) Branch Auditor in Western Region Observed, in respect of GST, the region is in the process of reconciling inputs availed with GSTR 2A. Pending reconciliation, consequential impact, if any on the Ind AS financial Statements could not be quantified. This could potentially result in levy of interest and other penal provisions of statutes for the non-compliance.

The reconciliation of Input credits availed with GSTR 2A is done and all the annual returns of WR region are filed in December 2023.

12. i) Management is in the process of reconciling figures of TDS Deducted and Deposited on Expenses/Purchases booked in the Profit & Loss Account/ Books of accounts with TDS Returns filed with the Income Tax Authorities. Few instances were noticed where It has been observed that there is a delay in accounting of expenses which has further resulted into delay in depositing the TDS liability with the Authorities and Region also paid the Interest on late depositing of TDS amounting Rs. 16.52 Lakhs during the year. Also, Management delayed reconciling the expenses and figures from the parties with the Books of Accounts. TDS Payables reflecting in the Books of Accounts is not reconciled with the TDS Returns data provided to us. This could potentially result in levy of interest and other penal provisions of statutes for the non-compliance of Income Tax Act 1961.

ii.) In Northern region, TDS payable as per books of accounts/financial statement as on 31-03-2023 is not reconciled with challans deposited as mentioned below. Due to non-availability of reconciliation/data, consequential impact, if any on the Ind AS financial Statements could not be quantified.

Particulars	TDS Payable As Per Books	TDS Challans Deposited	Difference
260564-TDS on Pay. For Prof./ Tech. Services	6.12	4.17	1.95
260560- TDS (Cont.) Payable	16.05	15.91	0.14
260647-TDS Payable 194Q	2.36	2.69	(0.33)

The accounting of purchase bills / expenses is being done on receipt of duly verified/ approved bills and March related bills have been received late from parties/ department and TDS have been deposited along with due interest.

Data related to TDS returns has already been reconciled as per books of accounts with TDS return and submitted to auditors.

1. **TDS professional:** TDS of Rs. 1.95 lakhs was deposited vide challan no.01136 dt.18/01/2024 and the same has been provided to Auditor.

2. **TDS Cont.:** TDS of Rs. 0.14 lakhs was deposited vide challan no.01085 dt.18/01/2024 and the same has been provided to Auditor.

3. **TDS 194Q:** TDS u/s 194 Q of Rs. 0.33 lakhs deposited in March'2023 on provision of IOC ATF bills and it has been booked/ adjusted in JV no.0975 dated 22.01.2024.

13.	i) It was observed that TDS/TCS Recoverable has been under booked amounting to Rs. 6.03 Lakhs. However, as per the explanation provided by management, the balance amount of Rs.6.03 Lakhs will be claimed while filing the ITR for the FY 2021-22 and the effect of entries will be taken in FY 2022-23 keeping in view of closing of entries in current year. Due to non-availability of reconciliation of FY 2022-23, the same could not be verified. Hence, its impact on the Ind AS financial statements cannot be quantified.	The auditor has never asked for the TDS reconciliation. However, out of Rs.6.03 lakhs, Rs.5.04 lakhs has already been booked during the financial year 2022-23 and balance of Rs.0.98 lakhs is under reconciliation. Further, while filing of income tax return for the F Y 2021-22 above TDS amount has been considered.
ii)	The company has not provided reconciliation between TDS/TCS recoverable as per Books of Accounts and 26AS for FY 2022-23. Due to non-availability of reconciliation of FY 2022-23, the same could not be verified. Hence, its impact on the Ind AS financial statements cannot be quantified.	This was not asked during the course of audit period from Oct,2023 to till date. The TDS amount of Rs.1087.55 lakhs appearing in the books of accounts and in Form 26AS is matching. Moreover, the auditor has all the access/password of financial accounting package and the income tax login which can be verified by them.
14.	As stated in Note No. 32 XXXVIII (A) regarding the Ageing of Trade Receivables/ Sundry Debtors, Note No.32 XXXVIII (B) of Trade Payables/ Sundry Creditors and Note No. 32 XXIX we have not received and verified any basis of such age wise bifurcation/ratio analysis and relied upon the same as provided to us.	On receipts of bills from vendors the same are being booked in the ledger and on the basis of ledger accounts, ageing of creditors are being prepared. Similarly billing to customers are also booked in ledgers and ageing is prepared on that basis which can be verified from ledgers /books. Further, Direct access to books of accounts through system was given to statutory auditor for verification of data provided to them.
15.	A. Branch Auditor of western region has observed that, the Company and Oil and Natural Gas Corporation (ONGC) had entered into a contract Dated 15th February, 2022 to Lease Two Nos. of Sikorsky S76D crew change helicopters for period of 5 Years from the date of mobilization. During the financial year 2022-2023, one leased Sikorsky helicopter VT-PWI (MSN 761060) met with an accident on 28th June, 2022 on Mumbai high offshore field and the insurance claim has been settled by insurance company in the month of January 2023. Due to the above-mentioned incident, Oil and Natural Gas Corporation (ONGC) has discontinued the charter services which have resulted in loss of revenue in terms of Flying Monthly Charges and hence its impact on the Ind AS financial statements cannot be quantified	This is statement of fact. The decision of discontinuing the services was taken by the ONGC due to accident of one S76D Helicopter. However, PHL had deployed the another S76D helicopter on charter hire basis as and when required by the different customers. Further, the Company has challenged the decision of ONGC Ltd. to terminate the contract under AMRCD Mechanism, which is pending consideration.

B. We are unable to comment upon the Passenger Insurance claim as the quantification for the same has not been provided to us by the company. As stated in Note No. 32 XIII (c) of Ind AS Financial Statement, Passenger Liability claims are under assessment by the surveyor for voluntarily settlement with family members of Deceased/ONGC Ltd. Although no quantification is provided for the same. Hence, its impact on the Ind AS financial statements cannot be quantified.

Please refer to clause No.32(XII)(c) where it is mention that "The company has leased one of the Sikorsky helicopter VT-PWI (MSN 761060) having sum assured value of $ 12,700,000 met with an accident on 28/06/2022 on Mumbai high offshore field, which was flying for M/s. Oil and Natural Gas Corporation (ONGC). The accident was informed to the insurance company by the PHL. The Aircraft has been declared as "total loss". Accordingly, The Insurance Company has settled the claim for net amount of USD 12,600,000 (net of deductible- $ 100,000) and payment has been released directly to Lessor in the month of January, 2023. Deductible amount of $ 100,000 has been paid by PHL to Lessor as per Lease Agreement. Passenger Liability claims are under assessment by Surveyor for voluntarily settlement with family members of Deceased / ONGC Ltd."

As per Helicopter Insurance policy, the Passenger Admitted Liability is Rs. 20 Lacs each person per accident. Whereas as per PHL and ONGC contract, PHL has to ensure Passenger & crew Liability insurance in respect of injury or death to/or any person caused whilst a passenger is in a helicopter or in the course of any of the operation of embarking or disembarking for each occurrence subject to maximum amount as per statutory liability or admitted liability upto Rs. 7.5 Lacs per passenger, which is higher.

Hence, the Passenger death claim admitted liability limit is Rs. 20 Lac each person (As per Statutory Liability) and this amount is mandatorily payable by Insurance Company in case of fatal claim.

However, in case of Death of any Passenger, if reinsurer /Insurance company offers higher compensation above Rs. 20 Lacs under voluntary settlement with legal heirs of deceased, PHL has no role in it. Higher accepted lability by reinsurer / Insurance company is not payable by PHL.

Therefore, this will not have any adverse impact on PHL as the claims are payable by Insurance Company only.

C.	As per Accounting Policies stated in Note No. 2B(ii), the functional currency of the company is Indian Rs. Although quantification for insurance claim of Helicopter as stated in Note No. 32 XIII (c), is given in USD. The same should also be reported in Indian Rs.	In Note No.32(XII)(c) amount mentioned in USD was an amount which was directly paid/settled by Insurance company to lessor as per provisions of lease agreement and/or insurance contract.
16.	Branch Auditor in western region has observed that The Company and Andaman & Nicobar Administration had made Addendum's to the Agreement dated 19th August, 2015 entered into an agreement vide agreement dated 24th March, 2022 for a period of 6 months to provide helicopter support services in lieu of fixed monthly charges plus additional overheads, hourly flying charges, maintenance charges and changes in the ATF cost etc. As per terms of Agreement hourly flying charges beyond 90 Hours of Flying will be increased by 30% of basic hourly flying charges. However, during the course of audit certain instances were noticed flying beyond 90 hours were charged as per basic hourly Flying charges instead of 30% Increased in basic Hourly Flying charges. This has resulted into revenue leakage and hence, its impact on the Ind AS financial statements cannot be quantified.	Inadvertently, the invoices were raised on the customer on cumulative basis till June 2022. However, from July 2022, invoices have been raised helicopter-wise as 90 hrs per month per helicopter and supplementary invoices have been raised to the customer in FY 2023 24 amounting to Rs.5.17 lakhs.

17. A. Branch Auditor of Western Region has observed that, the region has a policy of recognising foreign exchange transaction in the functional currency of the Region at the exchange rates as at the date of transactions. However, branch (western Region) has recognised foreign exchange revenue pertaining to ONGC by applying the exchange rate of the 1st day of the month to which the revenue pertains. This accounting practice followed by the branch (western Region) is neither in accordance with the Region's Policy nor in adherence to Ind AS 21'The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates. However, we are unable to quantify the impact, if any, arising from such erroneous accounting practice on the Ind AS financial statements.

The booking of invoice involving foreign exchange of ONGC was done as under :

1. For the call sign VT-PHX & VT-PHY there is no foreign exchange involved.
2. For call sign VT-PWB, VT-PWC and VT-PWE, the invoices were raised in USD and the exchange rate taken was as per the below mentioned clause of ONGC contract :

9. Currency of Payment: The payment will made by ONGC in equivalent INR, converting USD component in INR based on the exchange rate as on the first day (as available) of month in which invoice is being raised published on Thomson Reuters internet site https://in.reuters.com/markets/currencies. The contractor shall raise the Invoice on monthly basis.

3. For call sign VT-PWI: erroneously the revenue in foreign exchange was booked as per the rate of exchange as on 1st day of the month till June 2022.

Based on the rate of exchange prevailing on the date of realisation of such revenue, the differential revenue arising out of fluctuation in foreign exchange is also accounted in our books of accounts. Further the foreign currency amount outstanding as on 31/03/2023 is converted into Indian Rupees as per the rate of exchange of 31/03/2023 as per our accounting policy.

B. In northern region, there is variance in the foreign exchange fluctuation booked in the financial statement and Foreign Exchange Fluctuation working sheet provided. Due to non-reconciliation, impact if any, could not be quantified on Ind AS Financial Statements. Details of which are as follows: -

Sl. No	Particulars	Amount (in Lakhs)
1	Loss on Foreign Exchange Fluctuation booked in Financial Statement	27.21
2	Loss on Foreign Exchange Fluctuation as per working sheet	5.79
	Variance/difference	21.42

There is no variance/difference in foreign exchange fluctuation amount of Rs. 21.42 Lakhs necessary details are provided to auditors.

18. Reference is invited to Basis for Adverse Opinion paragraph, wherein clauses 1 to 6, 7A, 8, 10C and 12 to 17 either have no effect on the Ind AS financial statements or their impact cannot be quantified. Clause nos. 7B, 9,10A, 10B and 11 Has resulted, increase in "Reserves and Surplus" by Rs 548.53 Lakhs, Increase in "Trade Payable and other liabilities "by Rs 19.40 Lakhs, Increase in "Loans and Advances (Liabilities)" by Rs 5.61 Lakhs, Increase in Assets by Rs 576.77 Lakhs and decrease in PPE by Rs 3.23 Lakhs with consequential impact on Deferred Tax and EPS for the year ended on March 31, 2023

Adequately explained above.

Emphasis of Matter

1.	As stated in Note no. 32 XXXVI (viii)A, during the year, lifetime expected credit loss allowance has been accounted for by the company, based on certificate provided by the consultant. However, the Consultant have not considered factors like e.g., excess/ under billing or liquidated damages deducted by the customers, but not accounted for by the company etc. as highlighted by us elsewhere in the report. Therefore, allowance for Expected credit loss accounted for by the company cannot be substantiated, consequential impact, if any on the Ind AS financial statements cannot be quantified.	There is no excess /under billing during the year. Undisputed Liquidated damages are accounted for in the books of accounts as and when levied by the customer as per agreement.
2.	As stated in note no. 32 XXX, the company has identified dues as on March 31, 2023 to Micro and Small enterprises in respect of Corporate Office, Northern Region and Western region. Confirmations were sought from the suppliers regarding applicability of provisions of 'The Micro, Small and Medium Enterprises Development Act, 2006', but no response was received in Corporate Region, Northern Region and response received in Western region was limited. Therefore, we are unable to comment on compliance of the aforesaid Act by the Company.	Undisputed Payments are made within the schedule as per terms of contract agreement however, it is to inform that during tender process PHL ask prospective bidder the status of MSME along with relevant Certificate. Accordingly, on awarding of Work Order the payment are made to the suppliers as per applicable provisions of MSME Act.
3.	As stated in note no. 32 XV, the demerger of Rohini Heliport from Pawan Hans Limited to Rohini Heliport Limited on as going concern is approved by Ministry of Corporate Affairs vide order no 24/2/2020-CL-III dated 29/08/2022 w.e.f 01st April 2022. Accordingly, as per approved scheme of demerger, Assets and Liabilities pertaining to Rohini Heliport as on 01/04/2022 has been transferred to Rohini Heliport Ltd. (RHL).	No comment Required

4.	Branch Auditor of Western Region has observed that, as stated in Note No. 2 B (vi), wherein estimated useful life of the Helicopters was increased from 20 years as stated in Schedule II of the Companies Act, 2013 to 40 years for Dauphin fleet, as suggested by internal technical committee leading to lower depreciation charge for the year with consequential impact on the loss for the year in the Ind AS financial statements. We have observed that in the past few years, Aircraft on ground (AOG) days, Levy of Liquidated damages by clients has increased, revenue flying hours has decreased, and non-availability of few avionics spares of Dauphin AS365N from the manufacturers/OEMs due to obsolescence, leading to long grounding of helicopters. As it is a technical matter, we have relied on the assessment of the technical committee.	The estimated useful life of the helicopters have been assessed by the internal technical committee. The life of Bell & Airbus helicopters are indefinite. The Airbus helicopters have given an assurance to provide product support upto 30 to 40 years which has been the basis for giving the life as 30 to 40 years. In case of Mi-172 helicopters, M/s Russian Helicopters has provided a definite life of 30 years and any further enhancement will be based as life extension programmes provided by them. Globally the helicopters are deployed on the basis of Air worthiness certificate issued by the Regulatory Authority of the concerned country. Thus, the only criteria for determining useful life of a helicopter are the valid Airworthiness Certificate issued by DGCA (Regulatory Authority) with continued OEM spare support.
5.	As stated in Note no. 32 IX, Balance confirmations were circulated to parties covered under the head Trade receivables, Trade payables, long term and short-term liabilities, Other Current liabilities, long term and Short-Term Loan & Advances and deposits but no response was received. Pending confirmation and reconciliation, consequential impact on the Ind AS financial statements cannot be quantified.	Balance confirmation letters were sent at the year end to the trade receivable / payable parties with intimation that their response/confirmation should be directly sent to statutory auditor.

6.	The company has followed component accounting since the date of transition i.e. April 1, 2015 for its Property, Plant & Equipment. The company has identified six major components of the helicopters namely Engine, Main Gear Box (MGB), Hub Assembly, Transmission Assembly, Embedded maintenance and Hull. Engines of Dauphin N & N3 fleet are depreciated on average flying hours instead of actual flying hours for the year. Further, cost of overhaul of Engines of Dauphin N & N3 fleet during the year has been capitalised as a single line item, without charging off balance of respective components to the Statement of Profit & Loss. However, Branch Auditor of Western Region has observed that region has used carrying value on the date of transition i.e., April 1, 2015 as deemed cost of Property, Plant and Equipment. The Region has considered embedded maintenance of Rs. 40 Lakhs for each Dauphin N3 helicopter and Rs.60 Lakhs for each Dauphin N helicopter. Basis of such allocation could not be justified and hence, its impact on the Ind AS financial statements cannot be quantified.	Reply to Qualification No.7 /8 above may kindly be referred.
7.	A. During the year under audit, we have observed gaps in internal control in Internal Financial Controls over financial reporting annexed to our report. Hence, internal audit needs to be strengthened and scope enhanced to ensure in-depth verification of functional departments other than Finance Specifically Fixed Assets Management, Inventory Management, Bidding Process, Procurement Process, Accounting and Recoverability of Revenue, Statutory Compliances, Human Resources Management and Information Technology General Control etc to make it commensurate with the size and nature of operations of the company.	The Company is in process of Strengthening Internal Audit Dept.

B. Also Revenue is Booked in the Books of Accounts as per Manifest flying hours received per month by the Company and subsequent posting of Hours is done in the system manually. Flying Hours showing in the System generated Sheet is not matched with Flying Hours Shown in the Manifest of Helicopters. However, there is no impact on the revenue of the system as Revenue is directly booked from the Manifest but System needs to be strengthen and manual intervention should be eliminating to correct recording of data in the books of Accounts. On the test check basis following errors/omissions are observed as under: -

Invoices are being prepared on the basis of physically/ manual manifests duly signed by customers and there is no impact on revenue. Manifests punching in online system sometimes delayed due to technically/ Network issues at bases.

Month	Helicopter Type	Helicopter Regn No.	Flying Hours in Invoice	System Generated Sheet
August	AS350 B3	VT-PHU	62:15:00	58:05:00
June	AS350 B3	VT-PHV	43:15:00	45:05:00
April	Dauphin AS365N3		19:10	18:30

C. Trial Balance, GST, TDS and Ledger accounts of all regions are separately generated. Depreciation calculation and working is done on manual basis. Keeping in view the same there is no as such reporting, reconciliation, data analysis IT system is in place though which Audit reports can be generated on IT system. Company has to merge financial data and Books of Account region wise manually for Preparation of Standalone/Consolidated Balance sheet and reporting purposes, which may give the scope of human error, omission and commission during the consolidation of the Financial Statements. Financial Statements prepared in excel are not linked with the trial balance, figures in some columns are manually punched/entered in the excel sheets linking. No supporting details/source is being provided/clarified for the same.

The Company is in process of updating system which is more than 10 years old. All supporting documents/details are provided to auditors during their audit.

8.	The amount of advance tax includes Rs. 7,478.78 Lakhs (March 31, 2022 Rs. 6968.89 Lakhs) relating to completed assessments upto the assessment year 2021-22 and Rs. 740.32 Lakhs pertains to A.Y. 2022-23, in respect of which assessment is yet to be completed and balance advance tax of Rs. 1087.55 Lakhs pertains to current financial year. The refundable amount of aforesaid advance tax as on 31 March, 2023 amounting to Rs. 7,478.78 Lakhs up to the assessment year 2021-22 (March 31, 2022 Rs. 6,968.89 Lakhs), is not quantifiable at this stage as these cases are pending with CIT/ITAT. Hence, net amount recoverable /adjustable towards refund from the Income Tax Department has been shown under "Non-Current Assets" amounting to Rs. 7,232.68 Lakhs (March 31, 2022 Rs. 6,809.45 Lakhs) and balance amount of Rs. 2,073.97 Lakhs (March 31, 2022 Rs. 1,340.07 Lakhs) has been shown under "Current Tax Assets".	All relevant detail and documents are shared with auditor and adequately explained in Additional Notes to Accounts.
9.	A. As stated in Note no. 32 II (c) (iii), Contingent Liability relating to Service Tax is Rs 7435.07 Lakhs as on 31-03-2023 (Rs 7435.07 as on 31-03-2022). Show Cause Notice relates to the period April, 2009 to June, 2017 from the service tax department. Company is contesting against the show cause notice issued by the Service tax department with Commissioner of Service Tax for Demand Notice of Rs.18.59 Lakhs, at Tribunal for Demand Notice of Rs.2431.09 Lakhs, at Commissioner of CGST & CX(Appeals) for Demand Notice of Rs.364.40 Lakhs and for Demand Notice of Rs.265.15 Lakhs adjudication is awaited, Original-in-Order dated 06.07.2021 has been received for payment of service tax of about Rs.4355.84 Lakhs including Penalty and Interest against Helicopter provided on lease to North Eastern States for the period 2014-15 to 2016-17.	Adequately explained in Additional Notes to Accounts.
B.	Further Contingent Liability relating to Goods & Service Tax has been increased from Rs. 4021.13 Lakhs as Demand Notice of Rs. 4021.13 Lakhs including interest and penal interest has been received from Additional Commissioner, CGST on 7th June 2023 in the form of Show Cause Notice cum Demand for Non-Payment of GST against Helicopter provided to North East States for the Period from July 2017 to March 2022.	Adequately explained in Additional Notes to Accounts.

10. As stated in Note No. 32 XXV, Government of India decided for strategic disinvestment of the entire 51% shareholding of government of India in Pawan Hans Ltd. Along with transfer of management control. For this purpose, SBI capital markets were appointed by DIPAM, ministry of finance on 20th march, 2017 as Transaction Advisor for the said strategic disinvestment. In addition to the above DIPAM also appointed M/s. Crawford Bayley & Company as Legal Advisor & M/s. RBSA Advisor for valuation of PHL assets.

The process of activities involving issue of expression of interest (EOI) along with Preliminary Information Memorandum (PIM) was started in March 2017 and 1st EOI for inviting Global bids was issued on Oct 13, 2017, which was withdrawn on April 6, 2018 as there was only one eligible bid for the next stage (Financial bidding).

Thereafter, 2nd EOI along with Preliminary Information Memorandum (PIM) was issued on April 14, 2018 and corrigendum to the PIM issued on May 31, 2018 with last date of submission as June 18, 2018.

Consequent to the above, Oil and Natural Gas Corporation ("ONGC"), vide its Board resolution dated August 02, 2018, communicated its intent to offload its entire shareholding of 49% in PHL. In light of this development, an addendum to PIM was issued on August 15th, 2018 to provide all potential and existing bidders an opportunity to participate in the disinvestment process. Accordingly, last date for submission on Expression of Interest (EOI) by Interested Bidders was extended up to September 12, 2018, which was further extended up to September 19, 2018. Process of evaluation of bids was carried out and Confidential Information Memorandum (CIM) document was issued and access to VDR was given to the selected bidders on 9th October, 2018. Thereafter RFP was issued on 18th December, 2018 and final SPA document incorporating comments /suggestion of SBs was uploaded on the VDR on 1st March, 2019 inviting bids by 5th March, 2019, which was further extended for another one week i.e., up to 12th March, 2019 based on the request of shortlisted bidders.

Said Emphasis of Matter is taken from Additional Notes to Account No. XXIV (B) of the F Y 2019-20. The Company is regular updating on disinvestment status in Additional Notes of Accounts of subsequent financial years i.e., F Y 2020-21, F Y 2021-22 & F Y 2022-23.

Against the above, only one bid was received by due date i.e., 12th March 2019. After scrutiny of the Bid Transaction Adviser (SBI Capital) informed that the bid is conditional and incomplete in content and also attracts disqualification as per section 8, disqualification of RFP. Accordingly, bid was rejected and the matter was referred to DIPAM for further decision in this regard.

After detailed deliberations, Alternative Mechanism (AM) conveyed their decision on 3rd May, 2019 to issue fresh EOI/PIM to widen the participation of bidders. Accordingly, revised PIM was prepared based on the decision taken during the EC meetings held on 13th and 17th May, 2019 and after approval the same was issued on 11th July, 2019 with last of submission as 22nd August 2019. The date of submission of the bid was extended thrice based on the request of the bidders up to September,12, 2019, September 26, 2019 & October 10, 2019 respectively. Against the above EOI bids were received. However, there was only single bid qualified for the next stage (Financial bidding) and could not be processed further.

Keeping in view of the above, DIPAM directed SBI Cap to have Road Show with the prospective bidders and accordingly meetings with the bidders were organized and inputs/observation given by them were informed to DIPAM by SBI cap for further decision in this regard.

11. Branch Auditor of Western region has observed the following points: -

A. The Region and Oil and Natural Gas Corporation (ONGC) had entered into contract on 19th July, 2022 to provide charter hire of 3 Nos Dauphin 365N3 Production Task Helicopters and also entered into an agreement on 15th February, 2022 to provide charter hire of 2 Nos. of Sikorsky S76D crew change helicopters for offshore operation for carrying out ONGC's Operations in conforming to specifications as mentioned in the agreement. Further the Production Task Helicopters contract was renewed vide Contract No. MUM/OFF-LOGISTICS/MM/2022/PHTHLGRPA/1067720/P76AL2204/90100357-5dated for hiring of 2 Nos Production Task Helicopters and crew change helicopters contract was changed to Production Task Helicopters vide Contract No MUM/OFF-LOGISTICS/MM/2022/PRODUCN /1027876/P76AL22004/ for hiring of 3 Nos Production Task for offshore operations. The Region in consideration for the above services receives Fixed Monthly Charges and Flying Monthly Charges. In case the Region is not able to provide the helicopter to ONGC, fixed monthly charge shall not be payable to region for the period helicopter is not available. In addition, Liquidation Damages are required to be paid for full day of grounding an amount equivalent to 5 % of fixed monthly charge and for half day of grounding an amount equivalent 2.5% (i.e., 50% of 5%) of fixed monthly charge for an amount of Rs.113.36 Lakhs (Previous year Rs.31.78 Lakhs) has been deducted during the year. This has resulted due to one non-operational day results into loss of Fixed Monthly Charges as well as Liquidation Damages which are deducted from the payments due. As cost of meeting obligations estimated under the contract exceeds its economic benefits expected to be received during the period of the contract, the contract is an onerous contract. (Refer Note No. 24 Helicopter Operational and Maintenance Expense)

The said emphasis is a factual statement for FY 2022-23 and LD/deductions are as per contract with ONGC.

B.	The Region has not complied with the terms of the Agreement with respect to issue of invoices of Fixed Monthly Charges (FMC) and Flying Hourly Charges (FHC) as and other admissible charges by 7th of every month with respect to the flying done during the preceding month for Fixed Monthly Charges (FMC) and Flying Hourly Charges (FHC) and the payment for the same shall be received within 21 Working Days from the receipt of Invoice .Due to the non-compliance of the terms of the agreement, we are unable to quantify the impact on cash flow, if any, arising from the same on the Ind AS financial Statements.	In case of FMC, the invoices are raised in advance for the month. The Hourly charges invoices can be raised only after the receipt of signed flying manifest by both the parties and on receipt of the same, FHC invoices are raised on priority. There were instances where the bills were raised late, as in case of S76D and the same were addressed and at present the revenue invoices are raised immediately after the receipt of signed manifest. Efforts are being made to follow up with the party for early submission of Flying Manifest to raise invoices as per the terms of the agreement. Also, we are continuously following up with the customer coupled with the personal visits to the customer's offices for early and timely release of payments as per the agreement.
C.	During the year the Region had entered into a contract with Oil and Natural Gas Corporation (ONGC) for providing Dauphin AS365N3 and Sikorsky S76D helicopters. However due to delay in mobilization of helicopters the flying could not be commenced This resulted in levy of liquidation damages on account of delay in mobilization of Rs.77.30 Lakhs on the Region for non-fulfilment of conditions laid down in the contract with Oil and Natural Gas Corporation (ONGC).	Necessary expenditures are booked in books of accounts.
D.	During financial year 2021-22, Region has made provision for liquidation damages on account of delay in mobilization of Sikorsky S76D helicopters amounting to Rs. 259.78 Lakhs. However, the provision was found to be excess and the excess provision amounting to Rs. 23.39 Lakhs was written back and same has been credited in current year's Statement of profit and loss.	Necessary adjustments are made in books of accounts in F Y 2022-23.
E.	During the year Oil and Natural Gas Corporation (ONGC) had Invoked partial performance Bank Guarantee amounting to Rs.92.42 Lakhs and the same has been charged in current year's Statement of profit and loss.	Since the contract of S76D Helicopters got terminated after the accident in June 2022, ONGC invoked 50% of bank guarantee amount and the same is reflected in the statement of profit and loss of 2022-23.

12.	Branch Auditor of Western Region has observed that, during the financial year 2022-23, the Region has received from trade receivable advances amounting to Rs.65.11 Lakhs for rendering of charter flying services of Sikrorsky Model S76D Helicopters. The Region has not paid an output tax liability (CGST and SCGST @9% each) on such advances received amounting to Rs. 9.93 Lakhs as required under Section 13 of Central Goods and Services Act, 2017. This could potentially result in levy of interest and other penal provisions of statutes for the non-compliance.	GST is paid at time of raising Invoices and invoices are settled against the advance payment.
13.	Branch Auditor of Western Region has observed that, as stated in Note No.32 II (d) forming part of Ind AS financial statements the region has filed writ petition against the order dated 27th June, 2022 passed by RLC (C) u/s 33C (1) of the ID Act issuing recovery certificate (RC) of an amount of Rs 580.76 Lakhs with an interest of 10% p.a. and consequent attachment order dated 12th October, 2022 issued by collector, Mumbai suburban Distt. attaching the bank account of the region to the extent of amount mentioned above. The Hon'ble Bombay High court vide its order dated 15th November, 2022 has directed that instead of freezing the bank account in its entirely, the Bank of Baroda could be directed to permit the petitioner (PHL) to operate the bank account by retaining an amount of Rs.650.00 Lakhs. This has resulted in material impact on region liquidity position and hence, we are unable to quantify its impact arising on financial statements	Adequately explained in Additional Notes to Accounts.

14. Branch Auditor of Western Region has observed that the region for calculating lease liabilities and Right of Use Asset has not considered incremental borrowing rate. This accounting practice followed by the branch (western Region) is neither in accordance with the Region's Policy nor in adherence to Ind AS 116 'leases'. However, we are unable to quantify the impact, if any, arising from such erroneous accounting practice on the Ind AS financial statements.

As per para 26 of Ind AS 116, "At the commencement date, a lessee shall measure the lease liability at the present value of the lease payments that are not paid at that date. The lease payments shall be discounted using the interest rate implicit in the lease, if that rate can be readily determined. If that rate cannot be readily determined, the lessee shall use the lessee's incremental borrowing rate."

As per Ind AS 116, "interest rate implicit in the lease means the rate of interest that causes the present value of (a) the lease payments and (b) the unguaranteed residual value to equal the sum of (i) the fair value of the underlying asset and (ii) any initial direct costs of the lessor."

Since determination of fair value of the underlying assets required substantial amount of estimate and the term readily determinable is not equivalent to estimable. Therefore, when the interest rate implicit in the lease can only be determined by using estimates and/or assumptions, then the interest rate implicit in the lease is not readily determinable.

Based on above conclusion, the management has decided that the interest rate implicit in the lease is not readily determinable.

As per Ind AS 116, "lessee's incremental borrowing rate means the rate of interest that a lessee would have to pay to borrow over a similar term, and with a similar security, the funds necessary to obtain an asset of a similar value to the right-of-use asset in a similar economic environment."

It is clear from the above definition that the lessee's incremental borrowing rate is a lease–specific rate that defined "to take into account the terms and conditions of the lease". The definition of a lessee's incremental borrowing rate in Ind AS 116 does not explicitly require a lessee to determine its incremental borrowing rate to reflect the interest rate on a loan with a similar payment profile to the lease payments. However, it can be good starting point.

It is to be noted that the company has no borrowing on it books. Since the company is debt free company, it has no interest rate readily available as a starting point to determine incremental borrowing rate.

Discount rate for Property lease

As a starting point, the company has obtained information of Loan against property, Loan against commercial property, Loan against mortgage of immovable property which vary from bank to bank and depending on various terms and conditions not necessarily similar to lease term as given below:

Loan interest rate range of some of the banks for Loan against property

Sr. No.	Bank	Interest rate
1	State Bank of India	10.50% to 11.50%
2	HDFC Bank	9.00% to 10.25%
3	Axis Bank	9.50% to 10.35%

Based on the above analysis, the management has determined 9% as good starting point. Plus, the management has also added 1% risk premium on above rate. Finally, the management has determined 10% as incremental borrowing rate for discounting all lease for property

Discount rate for Helicopter

The lessee's incremental borrowing rate reflects the rate of interest that a lessee would have to pay, among others, in a similar economic environment. If the contract requires lease payments to be made in a currency other than the functional currency of the lessee, the incremental borrowing rate of the lessee should be determined based on a borrowing of a similar amount in that foreign currency.

Since lease contract of helicopter requires lease payments to be made in a currency other than the functional currency of the company, the management has tried to determine borrowing rate in the currency in which the lease payments are to be made i.e. USD.

After taking up with the leading banks (SBI & BoB), it was informed that the borrowing rates are dependent on the currency, the creditability of the organization as well as the tenure of the loan. Since in our case the tenure is long term i.e 7 yrs, the rate as per the international lending rate as well as the interest margin rate of the bank, for the year 2021 comes to 3% plus, the management has also added 1% risk premium on above rate, determining 4% as incremental borrowing rate for discounting all lease for the leased helicopter.

15. As stated in Note no. 32 II (a) and (b) forming part of Ind AS financial statements, the company has disclosed following contingent Liabilities related to Counter guarantees given to Banks amounting Rs. 1371.41 Lakhs out of which 694.53 Lakhs is related to Western region and Letters of Credit amounting to Rs. 1544.98 Lakhs out of which 479.50 Lakhs is related to Western region as on 31st March 2023.Due to non-availability of breakup/details of Contingent Liabilities relating to Guarantees and Letter of Credit, we are unable to comment upon the same. Detailed working along with related documents were already shared with Auditors through email on 04/12/2023.

Contingent Liabilities

a) Guarantees given

(Rupees in Lakhs)

Particulars	31 March, 2023	31 March, 2022
Counter guarantees given to Banks	1371.41	1706.59

b) Letters of Credit -

(Rupees in Lakhs)

Particulars	31 March, 2023	31 March, 2022
Letters of Credit	1544.98	2504.27

16. As stated in Note no. 32 II (c) (i), Contingent Liability relating to Income Tax has been increased from Rs. 3374.35 Lakhs as on 31-03-2022 to Rs. 4003.06 Lakhs as on 31-03-2023. Company has received an order during the current year 22-23 from Income Tax Department relating to AY 2021-22 under section 143(1)/154 dated 28.12.2022 & 24.02.2023 for demand of Rs. 628.71 Lakhs against certain disallowances made for the Financial Year 2020-21. Company has filed the appeal with CIT(Appeal) for the Order received from the Income Tax Department.

All the documents have been shared with the auditor. The contingent liability of the Company has been increased by Rs.628.71 lakhs due to tax demand raised by the CPC for the AY 2021-22 u/s 143(1)/154 of income tax act,1961. Further, the company had already filed its appeal with CIT(A) for the disallowances made by the CPC. Hence, the contingent tax amount of Rs.4003.06 lakhs has been correctly disclosed in the notes to accounts for which the Company is in appeal with CIT(A)/ITAT forum.

(Rupees in Lakhs)

Particulars	**31 March, 2023**	**31 March, 2022**
Income Tax demands contested by the Company at ITAT/ CIT(Appeals)	4003.06	3374.35

17. Branch Auditor of Western Region has observed as stated in Note No.32 XXI (a) forming part of Ind AS financial statements, based on Inter Office Memorandum from Vigilance Department Rf. No. PHL/CO/ VIG/219 dated 12th August, 2014, the said (IOM) the CVO (Chief Vigilance Officer) conducted enquiry and submitted the report to the management regarding financial irregularities at Lakshadweep amounting to Rs.129.21 Lakhs. The management identified supporting/invoices/bills/credits payable to employees amounting to Rs.40.09 Lakhs & only the balance of Rs.89.12 Lakhs- in view of the management is considered as loss & had been provided for in the financial statements of 2014-15. During the current financial year travelling bills of Rs.59.29 Lakhs was received from the Lakshadweep Administration for the period April 2008 to March 2011.As informed by HR Dept, investigation has been conducted and action suggested has been acceded by the competent authority. The matter is being dealt with at the corporate office.

Adequately explained in Additional Notes to Accounts.

18. Branch Auditor of Western Region has observed as stated in Note No.32 XXI (e) forming part of Ind AS financial statements cash amounting to Rs. 0.83 Lakhs was misappropriated and the same was observed in the Closing balance of Cash at Hand and Cash in books of accounts at Portblair detachment. Based on Inter Office Memorandum from HR & Administration Department Rf. No. PHL: WR: ADMIN:058 dated 18th September, 2023, an inquiry officer has been appointed to inquire in to the matter vide IOM Dated 20th April, 2023 and a detailed report in this regard is still awaited. In view of the management the same has been considered as loss of Rs.0.83 Lakhs and had been provided in the financial statements during the year.

Adequately explained in Additional Notes to Accounts.

19. Branch Auditor of Western Region observed that in respect of Rotables lying with foreign parties as at 31st March,2023 is as follows,

(Rupees in Lakhs)

Particulars	**Gross Cost**	**Written down value (WDV)**
Rotables as on 31st March 2023	7848.28	5595.08
Less Rotables Received back after B/S date	(1881.41)	(1467.38)
Net Balance after B/S date	5966.87	7062.46

The Net Balance of Rotables resembles assets lying abroad as on date out of which confirmation for Gross Amount Rs. 710.83 (WDV of Rs.542.67) have not been received. Due to non- availability of confirmation of balances, we are unable to quantify the impact, if any, arising from the non-confirmation of balances.

As per practice, this year also the confirmations of stock lying abroad were sent to the repair agencies and the same was confirmed item-wise about the stock lying at their end from all the agencies except for three agencies. The gross amount of these rotables items along with the WDV of the items sent as well as those returned by the agencies are mentioned in Additional Notes to Accounts.

20. The Income Tax Return for year ending 31-03-2022 (A.Y. 2022-23) and 31-03-2023 (A.Y 2023-24) was filed before filing of Tax Audit Report. In the filing of Income Tax Returns for both the Assessment years' company has mentioned Tax Audit is not Applicable to the company and marked as Not applicable in the Income Tax Form (ITR 6) in the relevant assessment years respectively. Date of filing are as follows: -

Sl. No	Year	Filing Type	Date
1	AY 2022-23	Original	06-11-2022
		Revised	31-12-2022
		Revised	31-12-2022
2	AY 2023-24	Original	30-10-2023

AY 2022-23: - The audited accounts were signed on 21.10.2022 by the directors' and M/s S.S. Periwal & Co (Chartered Accountants) being the statutory auditors. Based on the audited accounts the Company is liable to file its ITR on or before the last date/extended date i.e. 6.11.2022. of ITR filing date. In order to claim the losses, it is mandatory under income tax act,1961 to file its return of income on or before due date of filing income tax return otherwise, the losses will not be accepted by the income tax authorities, accordingly, the Company had filed its return of income, which is not an offence in any law of land. Subsequently, the auditor had given the form 3CD on 31.12.2022 being the last/extended date of filing ITR and Company had filed its revised ITR with tax audit report submitted by the statutory auditor. Hence, the Company had complied the income tax act.

AY 2023-24: - During the pendency of audit and based on the managements authenticated accounts and in order to claim the losses of the Company; in the best interest of the Company the ITR has been filed on provisional basis. It will further be revised with due process of law.

21. As per Note No. 32 XI (b) (4), of Ind AS Financial Statement, the company has booked Earned Leave Liability amount to Rs 68.62 Lakhs relating to Northern Region, under head Non-Current Provisions, although as per Actuary Valuation Report the same falls under Current provision. The company has wrongly classified the provision in the Ind AS Financial Statement.

Due to oversight unpaid liability of Rs.68.62 Lakhs in Northern region is considered in non-current liability instead of current liability. There is no impact on profitability of company & amount is immaterial.

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

1.	As required by the Companies (Auditor's Report) Order, 2020 ("the Order"), issued by the Central Government of India in terms of sub-section (11) of Section 143 of the Act, we give in the "Annexure A" a statement on the matters specified in paragraphs 3 and 4 of the Order.	No Comments Required
2.	As required by section 143(3) of the Act, we report that:w	Adequately explained /replied to the Adverse Opinion above.
(a)	We have sought and obtained all the information and explanations, which to the best of our knowledge and belief were necessary for the purposes of our audit, subject to our comments in paragraph 'Basis for Adverse Opinion;	The Company is in process of upgrading the accounting package.
(b)	Except for the effects of the matter described in the Basis for Adverse Opinion paragraph above, in our opinion, proper books of account as required by law have been kept by the Company so far as it appears from our examination of those books. The audit of the accounts of Corporate Office and Northern Region was carried out by us, whereas audit of Western Region was audited by the respective branch auditor. The report of the branch auditor has been considered by us while preparing our report. However, we have observed that the Company is using an accounting package that is obsolete and needs to be upgraded/replaced to cater to its current requirements.	No Comments Required No Comments Required No Comments Required
(c)	The report on the accounts of Western Region audited under section 143(8) of the Act by the branch auditor has been sent to us and has been properly dealt with by us in preparing this report;	No Comments Required
(d)	The Balance Sheet, the Statement of Profit and Loss including Other Comprehensive Income, Statement of Changes in Equity and Statement of Cash Flow dealt with by this report are in agreement with the books of account of the Company;	Adequately explained /replied to the Qualification at Annexure B.
(e)	Except for the effect of the matter described in the Basis for Adverse Opinion paragraph, in our opinion, the aforesaid Ind AS financial	

	statements comply with the Indian Accounting Standards specified under section 133 of the Act, read with Companies (Indian Accounting Standards) Rules, 2015, as amended.	
(f)	The Company being a government company, provisions of Section 164(2) of the Act in respect of disqualification of Directors is not applicable;	No Comments Required
(g)	With respect to the adequacy of the internal financial controls over financial reporting of the Company and the operating effectiveness of such controls, refer to our separate Report in **"Annexure B";**	No Comments Required
(h)	With respect to the other matters to be included in the Auditors' Report in accordance with the requirement of Section 197(16) of the Act as amended, the Company being a government company, provision in relation to payment of managerial remuneration as mandated by Section 197 read with Schedule V to the Act is not applicable;	No Comments Required
(i)	With respect to the other matters to be included in the Auditors' Report in accordance with Rule 11 of the Companies (Audit and Auditors) Rules, 2014, in our opinion and to the best of our information and according to the explanations given to us:	No Comments Required
i.	The Company has disclosed the impact of pending litigations on its financial position in its Ind AS financial statements - Refer Note 32 (II) to the Ind AS financial statements;	No Comments Required
ii.	The Company did not have any long-term contracts, which may lead to material foreseeable losses. The Company does not deal in derivative contracts.	
iii.	There were no amounts that were required to be transferred to the Investor Education and Protection Fund by the Company. Therefore, the question of delay in transferring such sums does not arise.	No Comments Required
iv.	a) The Management has represented that, to the best of its knowledge and belief, other than as disclosed in the notes to the Financial Statements, no funds (which are material either individually or in the aggregate) have been advanced or loaned or invested (either from borrowed funds or share premium or	No Comments Required

	any other sources or kind of funds) by the Company to or in any other person or entity, including foreign entity ("Intermediaries"), with the understanding, whether recorded in writing or otherwise, that the Intermediary shall, whether, directly or indirectly lend or invest in other persons or entities identified in any manner whatsoever by or on behalf of the Company ("Ultimate Beneficiaries") or provide any guarantee, security or the like on behalf of the Ultimate Beneficiaries;	
b)	The Management has represented, that, to the best of its knowledge and belief, no funds (which are material either individually or in the aggregate) have been received by the Company from any person or entity, including foreign entity ("Funding Parties"), with the understanding, whether recorded in writing or otherwise, that the Company shall, whether, directly or indirectly, lend or invest in other persons or entities identified in any manner whatsoever by or on behalf of the Funding Party("Ultimate Beneficiaries") or provide any guarantee, security or the like on behalf of the Ultimate Beneficiaries;	No Comments Required No Comments Required
c)	Based on the audit procedures that have been considered reasonable and appropriate in the circumstances, nothing has come to our notice that has caused us to believe that the representations under sub-clause (i) and (ii) of Rule 11(e), as provided under(a)and (b) above, contain any material misstatement.	
v.	The company has not declared or paid any dividend during the year.	
vi.	Proviso to Rule 3(1) of the Companies (Accounts) Rules, 2014 for maintaining books of account using accounting software which has a feature of recording audit trail (edit log) facility is applicable to the Company with effect from April 1, 2023, and accordingly, reporting under Rule 11(g) of Companies (Audit and Auditors) Rules, 2014 is not applicable for the financial year ended March 31, 2023.	Adequately explained /replied to the Qualification at Annexure C.
3.	As required by Section 143 (5) of the Act, we have considered the directions issued by the Comptroller & Auditor General of India, the action taken thereon and its impact on the Ind AS financial statements of the Company in **"Annexure – C".**	

Annexure 'A' to the Revised Independent Auditor's Report to the members of Pawan Hans Ltd. on the Ind AS financial statements for the year ended March 31, 2023

Auditors' Observation	Board's Reply
(i) (a) (A) In Western Region, the Company has maintained records showing full particulars, including quantitative details and situation of Property, Plant & Equipment in digital medium. In respect of Corporate Office, fixed assets register, as prescribed under the Act has been maintained, however few instances have been observed where, situation of fixed assets has not been stated properly. In Northern region, the company has not maintained proper records showing full particulars, including quantitative details and situation of fixed assets.	Wherever required company is in process of updating the records of Fixed Assets register showing full particulars, including quantitative details and situation of fixed assets.
(B) According to the information and explanations given to us, the Company has maintained records showing full particulars including Quantitative details and situation of Intangible Asset. There is only one Intangible Asset i.e. (TCS Package for Accounting System) as disclosed under Note No. 4 of Ind AS Financial Statement and the same is amortized over its Finite Useful Life in the Books of Accounts as per the companies Act 2013.	No Comment Required

(b) According to the information and explanations given to us, the Company has a regular programme of physical verification of its fixed assets by which all fixed assets are verified in a phased manner over a period of 3 years.

In Western Region, the region has a regular programme of physical verification of its Property, Plant & Equipment by which the Property, Plant & Equipment are verified in phased manner. All Property, Plant and Equipment were physically verified by the management in the previous year in accordance with its planned programme.

As per information and explanations provided to us, physical verification for Corporate Office, Eastern Region including its bases and Northern Region & its bases including Westland fleet lying at Western Region has been conducted by management.

As per Note No.32VI(b) of Ind AS Financial Statement, it is mentioned that "Physical Verification of Fixed Assets was conducted in during the Financial year under review by Independent Agency and its reconciliation with fixed assets register is in progress". However, as information and explanation provided to us no Physical Verification of Fixed Asset has not been done through Independent Agency in current financial year. Last physical verification i.e. (reconciliation of Fixed Asset) conducted through Independent Agency in FY 2020-21 i.e. Aug 2020.

In our opinion, this periodicity of physical verification by the management needs to be strengthened, as helicopter, its major Property, Plant & Equipment including spare engines should be verified on an annual basis having regard to the size of the Company and the nature of its assets. Further, Rotables and repairable of Gross Value of Rs. 7982.72 Lakhs were sent for repairs and were lying with foreign OEMs as at the year-end. Out of these, Rotables of Gross Value of Rs. 2014.60 Lakhs and WDV of Rs 1561.74 Lakhs have been received back after 31 March, 2023. The Western Region has been unable to obtain confirmation from some OEM for holding Rotables on behalf of the Region amounting to Gross Amount Rs. 710.83 Lakhs (WDV of Rs. 542.67 Lakhs). For Northern region we are unable to verify the Confirmations received from concerned parties for remaining Rotables which are still lying with foreign Equipment Supplier.

During the F Y 2020-21, physical verification of Fixed Assets of Corporate Office/Northern Region/ Western Region has been conducted by Independent agency. Reconciliation of Physical Verification report with books of accounts has been done. Physical verification report along with shortage & Excess report has already been approved by the Board of Directors.

(c) The title deeds of immovable properties, as disclosed in Note no. 3 on Property, Plant and Equipment in the Ind AS financial statements, are held in the name of the Company, except for Rohini Heliport, land for which is owned by the Ministry of Civil Aviation. Further, in respect of Building Residential (JHC) in Western Region, title deeds are not held in the Company's name. The land of JHC is in the name of Airport Authority of India (AAI). The Company had constructed 242 flats out of which 50 flats were given to AAI in lieu of lease rentals for the said land which are partially taken on lease for the period of 25 years. Further in respect of 6 MHADA flats as disclosed in Note No 32 (V) (b) where the possession of the flats is lying with company but title deed of such flats is not registered in the name of company. Below are the details for such flats:

This is the statement of fact.

Description of property	Gross Carrying Value	Held in name of	Whether Promoter, director or their relative or promoter	Period Held Indicate Range	Reason for not being held in the name of company
Residential Flats		MHADA	Not Applicable	1998 - till Date	Due to non-payment of stamp duty

(d) According to the information and explanations given to us, the Company has not revalued any Property, Plant & Equipment or any Intangible Asset. Accordingly, paragraph 3(i)(d) of the Companies (Auditor's Report) Order, 2020 ("the Order") is not applicable to the Company.

No Comments Required

(e) According to information and explanations given to us, no proceedings have been initiated during the year or are pending against the Company as at 31st March, 2023 for holding any benami property under the benami Transactions (Prohibition) Act, 1988 (as amended in 2016) and rules made thereunder.

No Comments Required

(ii)	(a) According to the information and explanations given to us, the inventory has been physically verified at reasonable intervals (excluding inventory lying with third parties and material in transit). In Western Region, the inventory has been physically verified by management, however, the reconciliations between balances as per books and as per physical verification report has been dealt within the Books of Accounts. In case of stock of stores and spares at the detachments, the issuances are made from Mumbai and at the year end the closing stock of stores and spares at Western Region is recorded based on physical verification reports submitted by respective detachments. In Northern Region, physical verification of inventory has been done internally by the management and no stock audit has been conducted by third party/independent outside agency. In our opinion and according to the information and explanation given to us, during the physical verification conducted by management, discrepancies were noticed between balances as per books and as per physical verification report. which are in process of being dealt in the books of accounts. Also, proper internal control system should be placed in inventory movement to eliminate any deviations between book quantity and actual quantity. Please refer Note No. 32VII of Ind AS Financial Statements for shortage/excess details found during physical verification of inventories by management.	Physical verification of Inventory was conducted in F Y 2022-23 for all regions. Reconciliation of Physical Verification report with books of accounts has been done. Shortage & Excess on physical verification is accounted for in Western region.
	(b) According to the information and explanations given to us, the Company has not been sanctioned working capital limits in excess of five crore rupees, in aggregate from banks or financial institution at any point of time during the year under audit. Accordingly, paragraph 3(ii) (b) of the (Auditor's Report) Order, 2020 ("the Order") is not applicable to the Company.	No Comments Required

(iii)	According to the information and explanation given to us, the Company has not made any investment, not provided any guarantee or security to companies, firms, limited labiality partnership or any other parties during the year. Accordingly, paragraph 3(iii)(a) (b) (c) (d) (e) (f) of the (Auditor's Report) Order, 2020 ("the Order") is not applicable to the Company;	No Comments Required
(iv)	According to information and explanation given to us there are no loans, investment, guarantee, and securities given in respect of which provision of section 185 and 186 of companies Act, are not applicable. Accordingly, paragraph 3(iv) of the (Auditor's Report) Order, 2020 ("the Order") is not applicable to the Company;	No Comments Required
(v)	The Company has not accepted any deposits or amounts which are deemed to be deposits from the public within the meaning of Sections 73 to 76 of the Act and the rules framed thereunder; Accordingly, paragraph 3(v) of the (Auditor's Report) Order, 2020 ("the Order") is not applicable to the Company;	No Comments Required
(vi)	The Central Government of India has not prescribed maintenance of cost records under subsection (1) of Section 148 of the Act for any of the activities of the Company. Accordingly, paragraph 3(vi) of the (Auditor's Report) Order, 2020 ("the Order") is not applicable to the Company.	No Comments Required

(vii) (a) According to the information and explanations given to us and on the basis of our examination of the records of the Company, amounts deducted/ accrued in the books of account in respect of undisputed statutory dues including provident fund, employees' state insurance, income tax, sales tax, service tax, duty of customs, value added taxes, Goods & services tax, cess and other statutory dues have generally been regularly deposited during the year by the Company with the appropriate authorities. As explained to us, the Company did not have any dues on account of duty of excise.

No Comments Required

According to the information and explanations given to us, no undisputed amounts payable in respect of provident fund, employees' state insurance, income tax, sales tax, service tax, duty of customs, goods & services tax, value added tax and other statutory dues were in arrears as at March 31, 2023 for a period of more than six months from the date they became payable except stamp duty amounting to Rs. 13.81 Lakhs subject to pending to be received from MHADA i.e Current Circle rate which has not been paid till date and following as reported in Western region report.

Sr. No.	Nature of Dues	Name of the Statue	Amount (in Lakhs)
1.	Labour Cess	Building and Other Construction Workers Welfare Cess Act,1996	0.29 Lakhs

In case of western region, The Company had purchased 6 nos. of residential flats in May 1998 for the employees from MHADA, Mumbai and though the possession was taken based on the letter of allotment, the Company has on provisional basis provided stamp duty and registration of Rs. 13.81 Lakhs and is subject to final payment on the execution of the appropriate conveyance deed in favour of the society. Some of the societies have gone in litigation against MHADA in Mumbai High Court on the issue of differential pricing. However, the amount of stamp duty and registration cannot be determined at this stage

An amount of Rs. 0.33 Lakhs is paid to Maharashtra Building and Other Construction Workers Welfare Board Mumbai towards labour cess through UTR no : BARBU23186733189 on 05/July/2023 against the following labour cess:

1. INR 29,444.00 for the year 2021-22
2. INR 4,009.00 for the year 2022-23.

a) According to the information and explanations given to us, there are no dues of income tax, provident fund, employees' state insurance, sales tax, service tax, goods & services tax, value added tax, duty of customs, duty of excise and cess which have not been deposited by the Company with the appropriate authorities on account of any dispute as at March 31, 2023, other than those mentioned below:

Sl. No.	Name of the Statute	Nature of the dues	Amount (Rs. in Lakhs) *	Period to which the amount relates	Forum where dispute is pending
1	Delhi Value Added Tax Act, 2004	VAT & Interest **	7,963.08	FY 2006-07	Appellate Tribunal, VAT, Delhi
2	Delhi Value Added Tax Act, 2004	VAT & Interest **	8,989.66	FY 2007-08	Appellate Tribunal, VAT, Delhi
3	Delhi Value Added Tax Act, 2004	VAT & Interest **	12,194.39	FY 2008-09	Appellate Tribunal, VAT, Delhi
4	Delhi Value Added Tax Act, 2004	VAT & Interest **	14,107.79	FY 2009-10	Appellate Tribunal, VAT, Delhi
5	Finance Act, 1994	Service Tax	532.31 (71.21)	FY 2009-10	Appellate Tribunal, Mumbai
6	Finance Act, 1994	Service Tax	447.43	FY 2010-11	Appellate Tribunal, Mumbai
7	Finance Act, 1994	Service Tax	551.39	FY 2011-12	Appellate Tribunal, Mumbai
8	Finance Act, 1994	Service Tax	274.07 (50.51)	FY 2012-13	Appellate Tribunal, Mumbai
9	Finance Act, 1994	Service Tax	482.40 (43.00)	FY 2014-15	Appellate Tribunal, Mumbai
10	Finance Act, 1994	Service Tax	223.50 (20.07)	FY 2015-16	Appellate Tribunal, Mumbai
11	Finance Act, 1994	Service Tax	354.08 (33.29)	FY 2016-17	Appellate Tribunal, Mumbai
12	Finance Act, 1994	Service Tax	31.84 (2.69)	FY 2017-18	Appellate Tribunal, Mumbai
13	Finance Act, 1994	Penalty	182.20 (13.66)	FY 2009-13	Appellate Tribunal Mumbai
15	Income Tax Act, 1961	Disallowance of expenses & Interest	992.17 (1,055.04)	AY 1997-98	ITAT, Delhi

The amounts have been considered under contingent liability in Additional Notes to Accounts No.32(II).

16	Income Tax Act, 1961	Disallowance of expenses & Interest	2,975.00 (3,536.36)	AY 1998-99	ITAT, Delhi
17	Income Tax Act, 1961	Disallowance of expenses & Interest	2,650.00 (3,292.78)	AY 1999-00	ITAT, Delhi
18	Income Tax Act, 1961	Disallowance of expenses & Interest	4,742.00 (5,046.84)	AY 2000-01	ITAT, Delhi
19	Income Tax Act, 1961	Disallowance of expenses & Interest	2,556.00 (3,277.93)	AY 2001-02	ITAT, Delhi
21	Income Tax Act, 1961	Disallowance of expenses & Interest	628.71	AY 2021-22	CIT (Appeals)
22	Income Tax Act, 1961	Penalty u/s 271 (c)	39.18	AY 2002-03	CIT (Appeals)

*Figure in brackets either represents amount deposited under protest or amount withheld by authorities from refund due to the Company.

**VAT Penalty amounting to Rs.14327.36 lakhs pertaining to FY 2006-07 to FY 2009-10 has been allowed by Appellate Tribunal on 06-10-2022.However no confirmation/details have been provided to us whether department has filed appeal against the penalty waiver/allowed which may/may not impact the contingent liabilities provisions as on 31-03-2023. The details are as under: -

Year	Penalty (Rs in Lakhs)
FY 2006-07	4,581.17
FY 2007-08	4,000.68
FY 2008-09	3,647.54
FY 2009-10	2,097.97
Total	**14,327.36**

(viii) According to the information and explanations given to us, the Company does not have any transactions not recorded in books of accounts that have been surrendered or disclosed as income during the year in the tax assessments under the Income Tax Act 1961. Accordingly, paragraph 3(viii) of the Companies (Auditor's Report) Order, 2020 ("the Order") is not applicable to the Company;

No Comments Required

(ix) (a) The Company has not taken any loans and borrowings from lenders, Accordingly, paragraph 3(ix)(a) of the Companies (Auditor's Report) Order, 2020 ("the Order") is not applicable to the Company

No Comments Required

(b)	According to information and explanations given to us, the Company has not been declared willful defaulter by any bank or Financial Institution or government or any government authority;	No Comments Required
(c)	According to information and explanations given to us, the Company has not taken any term loans during the year and the loans, Accordingly, paragraph 3(ix)(c) of the Companies (Auditor's Report) Order, 2020 ("the Order") is not applicable to the Company;	No Comments Required
(d)	According to the information given to us, the Company has not raised short-term funds during the year, Accordingly, paragraph 3(ix)(d) of the Companies (Auditor's Report) Order, 2020 ("the Order") is not applicable to the Company;	No Comments Required
(e)	According to information and explanation given to us, Company has not taken any fund from any entity or from any person on account of or to meet the obligations of its subsidiaries, associates or joint ventures and hence paragraph 3(ix)(e) the Companies (Auditor's Report) Order, 2020 ("the Order") is not applicable to the Company;	No Comments Required
(f)	According to information and explanation given to us, the Company has not raised loans during the year on the pledge of securities held in its securities, joint ventures or associates companies and hence paragraph 3(ix)(f) of the Companies (Auditor's Report) Order, 2020 ("the Order") is not applicable to the Company;	No Comments Required
(x)	(a) The Company has not raised any moneys by way of initial public offer or further public offer (including debt instruments) during the year. Accordingly, clause 3(x)(a) of the Order is not applicable.	No Comments Required
(b)	According to the information and explanations given to us and on the basis of our examination of the records of the Company, the Company has not made any preferential allotment or private placement of shares or fully or partly convertible debentures during the year. Accordingly, clause 3(x)(b) of the Order is not applicable.	No Comments Required

(xi)	(a) Based on examination of the books and records of the Company and according to the information and explanations given to us, considering the principles of materiality outlined in Standards on Auditing, we report that no fraud by the Company or on the Company has been noticed or reported during the course of our audit. except as reported in Note No. 32 XXI of Ind AS Financial Statement.	No Comments Required
	(b) According to the information and explanations given to us, no report under section (12) of Section 143 of the Companies Act 2013, has been filed by the auditors in Form ADT-4 as prescribed under Rule 13 of Companies (Audit and Auditors) Rules, 2014 with the Central Government.	No Comments Required
	(c) As represented to us by the management, there are no whistle blower complaints received by the company during the year.	No Comments Required
(xii)	To the best of our knowledge and belief and according to the information given to us, the Company is not a Nidhi company. Accordingly, paragraph 3(xii)(a) (b) (c) of the Companies (Auditor's Report) Order, 2020 ("the Order") is not applicable to the Company;	No Comments Required
(xiii)	According to the information and explanations given to us, and on the basis of our examination of the records, the company has complied with provision of Section 177 and 188 of the Act, wherever applicable, for transactions with related parties and details of related party transactions have been disclosed in Note No 32 XXVII of the Ind AS Financial Statements as required by applicable accounting standards;	No Comments Required
(xiv)	(a) According to the information and explanations given to us the Company, internal audit system needs to be strengthened and scope need to be enhanced to ensure in-depth verification of all functional departments controls to make it commensurate with the size and nature of operations of the Company.	We are in process of strengthening Internal Audit Dept.

(b)	The reports of internal audits for respective regions have been considered during the course of audit.	No Comments Required
(xv)	According to the information and explanations given to us, the Company has not entered into any non-cash transactions with its directors or persons connected with him. Accordingly, paragraph 3(xv) of the Companies (Auditor's Report) Order, 2020 ("the Order") is not applicable to the Company;	No Comments Required
(xvi)	(a) The Company is not required to be registered under section 45-IA of the Reserve Bank of India Act 1934. Accordingly, clause 3(xvi)(a) of the Order is not applicable.	No Comments Required
(b)	The Company is not required to be registered under section 45-IA of the Reserve Bank of India Act 1934. Accordingly, clause 3(xvi)(b) of the Order is not applicable	No Comments Required
(c)	The Company is not a Core Investment Company (CIC) as defined in the regulations made by the Reserve Bank of India. Accordingly, clause 3(xvi)(c) of the Order is not applicable.	No Comments Required
(d)	According to the information and explanation provided to us during the course of audit, the Group does not have any CICs (Core Investment Company). Accordingly, the requirements of Clause 3(xvi) (d) are not applicable.	No Comments Required
(xvii)	The Company has not incurred cash losses during the financial year covered by our audit and not in the immediately preceding financial year;	No Comments Required
(xviii)	There has been no instance of resignation by the statutory auditor under section 140(2) of the companies act 2013 during the year and accordingly paragraph 3(xviii) Accordingly, paragraph 3(x)(a) & (b) of the Companies (Auditor's Report) Order, 2020 ("the Order") is not applicable to the Company;	No Comments Required

(xix)	On the basis of the financial ratios, ageing and expected dates of realization of financial assets and payment of financial liabilities, other information accompanying the financial statements and our knowledge of the Board of Directors and Management plans and based on our examination of the evidence supporting the assumptions, nothing has come to our attention, which causes us to believe that any material uncertainty exists as on the date of the audit report indicating that Company is not capable of meeting its liabilities existing at the date of balance sheet as and when they fall due within a period of one year from the balance sheet date. We, however, state that this is not an assurance as to the future viability of the Region. We further state that our reporting is based on the facts up to the date of the audit report and we neither give any guarantee nor any assurance that all liabilities falling due within a period of one year from the balance sheet date, will get discharged by the Company as and when they fall due;	No Comments Required
(xx)	According to information and explanations given to us and based on our examination of the records of the Company, the provisions of Corporate Social Responsibility contained in Section 135 of Companies Act, 2013 are not applicable on the company subject to Note No. 32 XVII of the Ind AS Financial Statements.	No Comments Required
(xxi)	In our opinion and according to the information and explanations given to us, there are no separate qualifications or adverse remarks by the Western Region branch auditor in the Companies (Auditor's Report) Order, 2020 reports of the companies incorporated in India and included in the consolidated financial statements. Qualification or Adverse Remark by the respective Auditor of Western Region in CARO Report has been incorporated/ merged point wise in the main CARO Report along with Corporate Region and Northern region reporting respectively.	No Comments Required

Annexure 'B' to the Revised Independent Auditor's Report to the members of Pawan Hans Ltd. on the Ind AS financial statements for the year ended March 31, 2023

Auditors' Observation	Board's Reply

Report on the Internal Financial Controls Over Financial Reporting under Clause (i) of sub-section 3 of section 143 of the Companies Act, 2013 ("the Act")

We have audited the internal financial controls over financial reporting of **Pawan Hans Limited** ("the Company") as of March 31, 2023 in conjunction with our audit of the Ind as financial statements of the Company for the year ended on that date.

Qualified Opinion

According to the information and explanations given to us and based on our audit, the Company does not have documentation of comprehensive model for streamlining internal control including internal control over financial reporting incorporating RCM and gap tracking with a description of the objective, process and risk thereof. On our test check and review of adequacy and effectiveness of system of controls in place, gaps have been identified both in adequacy of design and effectiveness in areas of Fixed Assets Management, Materials Management, Bidding process, Accounting of Revenue, Statutory Compliances, Human Resources Management, Operations and Information Technology General Controls. Also, at bases, consolidated entries of expenses are made i.e. there is delay in accounting of expenses due to which liability of statutory dues like TDS and GST is impacted. Delayed/non-reconciliation of cash collected from ticket sales has been observed for RCS operations and Shree Kedarnath Yatra in earlier years. Due to older version of IT software, it cannot generate GST Returns and financials as per Ind AS, which has to be prepared manually. IT Software need to be updated for strengthening the overall Operating Effectiveness of Internal Controls and smooth processing of information produced by the entity on the basis of defined controls. Few instances have been observed where, DOP has been breached and approval of competent authority was not obtained or obtained post facto. On our test check, we also observed few instances of under/over invoicing and non-confirmation and reconciliation of balance of major Trade Receivables and creditors, offline/manual note sheets circulated/approved circumventing e-file system of approval, which is in vogue. As there is freeze on recruitment, company has employed contractual employees and consultants regularly

The company has in place Delegation of Authority Matrix, Purchase Manual, HR Manual. There is compliance with DGCA rules and regulations besides being subject to Internal Audit, Vigilance Oversight and CAG audit other than the statutory audit under Companies Act. Further there is effective system of documentation, review and supervision of transactions. Control exists at transactions level, collation/aggregation level and presentation/ reporting level. Fixed Asset Management, Procurement Process, Accounting for Revenue, Statutory Compliances, Treasury Management, Human Resource Management and Information Technology control exists and are functioning.

Liability of TDS, GST have always been met diligently by the company. The Company is in process of updating our TCS software so that all GST related reports can be generated from system itself.

As per Income tax laws, payment of more than Rs 10,000/- in cash is allowed in remote areas. As tickets sale at base of RCS operations and Shree Kedarnath ji Yatra, amount deposited in bank account at base, same also booked and also reconciliation is done by commercial department, otherwise online booking amount is directly credited into account.

There is a full- fledged HR department in PHL and in all the regions, HR department is functioning professionally. However, due to the decision of Govt. of India for disinvestment of PHL in October 2016, the vacant positions in HR department could not be filled up due to the restriction imposed by MoCA.

MoCA imposed freeze on recruitment on 17th November 1998 with a direction that there should be a freeze on further recruitment except

over a considerable period of time. Internal control on legal cases and quantification of contingent liabilities needs to be strengthened. Further, as reported in note no. XXI, few instances of fraud on the company have been detected in current year (i.e Misappropriation of Cash) and previous years, which warrants detailed analysis to identify root cause, so that such instances can be eliminated or minimized. Conflict of interests in respect of few employees and non-rotation of key employees can abet fraud. We have also observed, lack of succession planning, non-standardization of contracts of customers, rotables lying with foreign OEMs for more than 1 year, balances outstanding to/ from parties for more than 3 years, non-reconciliation of flying hours per pilot with overall flying and billing hours. MIS system needs to be strengthened.

In our opinion, except for the effects/possible effects of the material weakness/es described above on the achievement of the objectives of the control criteria, the Company has maintained in all material respects, an adequate internal financial controls system over financial reporting and such internal financial controls over financial reporting were operating effectively as of March 31, 2023, based on the internal control over financial reporting criteria established by the Company considering the essential components of internal control stated in the Guidance Note on Audit of Internal Financial Controls Over Financial Reporting issued by the Institute of Chartered Accountants of India.

We have, to the extent possible, considered the material weakness/es identified and reported above in determining the nature, timing and extent of audit tests applied in our audit of March 31, 2023 Ind AS financial statements of the Company, and these material weaknesses are not likely to affect our opinion on the Ind AS financial statements of the Company.

on unavoidable and essential post which may be filled up with the approval of Board of Directors. Therefore, in compliance to the order of MoCA, action has been taken only to recruit essential post as per the emergent operational requirement of the Company. At the time of imposing freeze, PHL had about 30 helicopters and 773 employees and on acquisition of more helicopters due care has been taken to recruit essential man-power either on regular basis or on contractual basis keeping in view the operational requirement and fluctuating nature of contract of helicopters with various customers.

For & On behalf of the Board of Directors

Sd/-
(Sanjeev Razdan)
Chairman & Managing Director

Date: 22nd July, 2024
Place: Noida

Annexure-D

SECRETARIAL AUDIT REPORT
FOR THE FINANCIAL YEAR ENDED 31 MARCH, 2023

[Pursuant to section 204(1) of the Companies Act, 2013 and rule 9 of the Companies (Appointment and Remuneration of Managerial Personnel) Rules, 2014]

To
The Members,
Pawan Hans Limited

We have conducted the secretarial audit of the compliance of applicable statutory provisions and the adherence to good corporate practices by **Pawan Hans Limited (CIN U62200UP1985GOI129953)** (hereinafter called the 'Company'). Secretarial Audit was conducted in a manner that provided us a reasonable basis for evaluating the corporate conducts/statutory compliances and expressing our opinion thereon.

A. Based on our verification of the Company's books, papers, minute books, forms and returns filed and other records maintained by the company and also the information provided by the Company, its officers and authorized representatives during the conduct of secretarial audit, we hereby report that in our opinion, the company has, during the audit period covering the financial year ended on 31st March, 2023 ('Audit Period') complied with the statutory provisions listed hereunder and also that the Company has proper Board-processes and compliance-mechanism in place to the extent, in the manner and subject to the reporting made hereinafter:

B. We have examined the books, papers, minute books, forms and returns filed and other records maintained by the Company for the financial year ended on 31st March, 2023 according to the provisions of:

(i) The Companies Act, 2013 (the Act) and the rules made thereunder;

(ii) The Securities Contracts (Regulation) Act, 1956 ('SCRA') and the rules made there under; **(Not Applicable to the Company during the Audit period);**

(iii) The Depositories Act, 1996 and the Regulations and Bye-laws framed there under, to the extent applicable to the Company;

(iv) Foreign Exchange Management Act, 1999 and the rules and regulations made there under to the extent of Foreign Direct Investment, Overseas Direct Investment and External Commercial Borrowings; **(Not Applicable to the Company during the Audit period);**

(v) The Regulations and Guidelines prescribed under the Securities and Exchange Board of India Act, 1992 ('SEBI Act') **(Not Applicable to the Company during the Audit Period);**

(vi) Guidelines on Corporate Governance for Central Public Sector Enterprises (CPSEs), 2010 issued by Department of Public Enterprises ('DPE Guidelines').

(vii) We further report that, having regards to the compliance system prevailing in the Company, on examination of the relevant documents and records in pursuance thereof, on test check basis, the Company has generally complied with the specifically applicable

laws to the Company as identified by the Management, including the Aircraft Act, 1934 and the Aircraft Rules, 1937, etc., to the extent of their applicability to company.

C. We have also examined compliance with the applicable clauses of the following:

(i) Secretarial Standards with regard to Meetings of the Board of Directors (SS-1) and General Meetings (SS-2) issued by The Institute of Company Secretaries of India.

(ii) Listing Agreements entered into by the Company with Stock Exchange(s). **(Not applicable to the Company during the audit period).**

D. During the period under review the Company has complied with the provisions of the Act, Rules, Regulations, Guidelines, Standards, etc. mentioned above subject to the following observations:

(i) Audited Financial Statements for the Financial year 2021-22, approved by the Board could not be laid at the 37th Annual General Meeting (AGM) of the Company held on 30.12.2022 (Extension for 3 months was obtained by the Company), as the C&AG comments were not received till then. Audited Financial Statements along with the comments of the C&AG were laid at the adjourned 37th AGM of the Company held on 19.01.2023 and were adopted by the shareholders.

(ii) Related to the DPE Guidelines:

a) Number of Nominee Directors appointed by the Government shall be restricted to a maximum of two. The composition of the Board was not in compliance with the provisions of Clause 3.1.4 of DPE Guidelines from 01.02.2023 till 31.03.2023 during the Audit period, according to which at least one-third of the Board Members should be Independent Directors.

b) Time gap between any two Board Meetings should not be more than three months. However, on perusal of records of the Company, we observed that the time gap between Board Meetings dated 31.03.2022 and 29.07.2022 is exceeding 3 (three) months.

c) The Board has not reviewed compliance report of all laws applicable to the Company pursuant to the DPE Guidelines.

E. We further report that

(i) The Board of Directors of the Company is duly constituted with proper balance of Executive Directors, Non-Executive Directors except as mentioned in para D regarding appointment of Nominee Director(s) on the Board of the Company. The changes in the composition of the Board of Directors that took place during the period under review were carried out in compliance with the provisions of the Act.

(ii) Adequate notice is given to all Directors to schedule the Board Meetings, agenda and detailed notes on agenda were generally sent at least seven days in advance, however, in some cases Notice and agenda papers were sent with shorter notice with the consent of the Board and a system exists for seeking and obtaining further information and clarifications on the agenda items before the meeting and for meaningful participation at the meeting.

(iii) All decisions at Board Meetings and Committee Meetings are carried out by majority as recorded in the minutes of the meetings of the Board of Directors or Committee of the Board, as the case may be.

F. **We further report that** based on the information received and records maintained there are adequate systems and processes in the Company commensurate with the size and operations of the company to monitor and ensure compliance with applicable laws, rules, regulations and guidelines.

Note: This report is to be read with our letter of even date which is annexed as **"Annexure A"** and forms an integral part of this report.

For VAP & Associates
Company Secretaries
FRN: P2023UP098500
Peer Review No: 1083/2021

Sd/-
Parul Jain
Managing Partner
M. No. F8323 Place: Ghaziabad
CP No. 13901 Date: 29.01.2024
UDIN: F008323E003326924

Annexure – 'A'

To,
The Members,
Pawan Hans Limited

Our report of even date is to be read along with this letter.

1. Maintenance of secretarial record is the responsibility of the management of the Company. Our responsibility is to express an opinion on these secretarial records based on our audit.

2. We have followed the audit practices and processes as were appropriate to obtain reasonable assurance about the correctness of the contents of secretarial records. The verification was done on test basis to ensure that correct facts are reflected in secretarial record. We believe that the process and practices, we followed provide a reasonable basis for our opinion.

3. The compliance of the provisions of corporate and other applicable laws, rules, regulations, standards is the responsibility of management. Our examination was limited to the verification of procedures on test check basis.

4. Our Audit examination is restricted only upto legal compliances of the applicable laws to be done by the Company, we have not checked the practical aspects relating to the same.

5. We have not verified the correctness and appropriateness of financial records and Books of Accounts of the company as well as correctness of the values and figures reported in various disclosures and returns as required to be submitted by the Company under the specified laws, though we have relied to a certain extent on the information furnished in such returns.

6. The compliance by the Company of applicable financial laws such as direct and indirect tax laws has not been reviewed in this Audit since the same have been subject to review by statutory auditors and other designated professionals and the contents of this Report has to be read in conjunction with and not in isolation of the observations, if any, in the report(s) furnished/to be furnished by any other auditor(s)/agencies/authorities with respect to the Company.

7. Wherever required, we have obtained the management representation about the compliance of laws, rules and regulations and happening of events, etc.

8. The Secretarial Audit Report is neither an assurance as to future viability of the Company nor of the efficacy or effectiveness with which the management has conducted the affairs of the Company.

For VAP & Associates
Company Secretaries
FRN: P2023UP098500
Peer Review No: 1083/2021

Sd/-
Parul Jain
Managing Partner
M. No. F8323
CP No. 13901

Place: Ghaziabad
Date: 29.01.2024

Reply by the Board on observations made by the Secretarial Auditor in their Audit Report : 2022-23

Observation (i):

(i) Audited Financial Statements for the Financial year 2021-22, approved by the Board could not be laid at the 37th Annual General Meeting (AGM) of the Company held on 30.12.2022 (Extension for 3 months was obtained by the Company), as the C&AG comments were not received till then. Audited Financial Statements along with the comments of the C&AG were laid at the adjourned 37th AGM of the Company held on 19.01.2023 and were adopted by the shareholders.

Reply to Observation (i) :

Noted for future compliance.

Observation (ii) related to the DPE Guidelines:

a) Number of Nominee Directors appointed by the Government shall be restricted to a maximum of two. The composition of the Board was not in compliance with the provisions of Clause 3.1.4 of DPE Guidelines from 01.02.2023 till 31.03.2023 during the Audit period, according to which at least one-third of the Board Members should be Independent Directors.

b) Time gap between any two Board Meetings should not be more than three months. However, on perusal of records of the Company, we observed that the time gap between Board Meetings dated 31.03.2022 and 29.07.2022 is exceeding 3 (three) months.

c) The Board has not reviewed compliance report of all laws applicable to the Company pursuant to the DPE Guidelines.

Reply to Observation (ii) :

(a) The Board of Directors of the Company is constituted by the Administrative Ministry i.e. the Ministry of Civil Aviation. Issue of proper composition of the Board of Directors as per DPE Guidelines has been taken up with the Ministry of Civil Aviation.

(b) Noted for future compliance.

(c) Noted for future compliance.

For and on behalf of the Board

Sd/-
(Sanjeev Razdan)
Chairman & Managing Director

Date: 22.07.2024
Place: Noida

ANNEXURE-'E' TO THE BOARD'S REPORT
FORM NO. AOC -2

(Pursuant to clause (h) of sub-section (3) of section 134 of the Act and Rule 8(2) of the Companies (Accounts) Rules, 2014.

Form for Disclosure of particulars of contracts/arrangements entered into by the company with related parties referred to in sub section (1) of section 188 of the Companies Act, 2013 including certain arms length transaction under third proviso thereto.

1. Details of contracts or arrangements or transactions not at Arm's length basis.

Sl. No.	(a) Name(s) of the related party and nature of relationship		(b) Nature of contracts/ arrangements/ transactions	(c) Duration of the contracts/ arrangements/ transactions	(d) Salient terms of the contracts or		(e) Date(s) of approval by the Board, if any.	(f) Amount paid as advances, if any.	(g) Amount paid as advances, if any.	(h) Date on which the special resolution was passed in general meeting as required under first proviso to section 188
	Name	Relationship			Salient terms	Transaction value (Rs. in million)				
NIL										

2. Details of contracts or arrangements or transactions at Arm's length basis.

Sl. No.	(a) Name(s) of the related party and nature of relationship		(b) Nature of contracts/ arrangements/ transactions	(c) Duration of the contracts/ arrangements/ transactions	(d) Salient terms of the contracts or		(e) Date(s) of approval by the Board, if any.	(f) Amount paid as advances, if any.
	Name	Relationship			Salient terms	Transaction value (Rs. In Lakhs)		
1	Oil & Natural Gas Corporation Ltd.	Associate	Revenue on account of helicopter services	For F.Y 2022-23	Contract through ICB	12086.57		
2	Oil & Natural Gas Corporation Ltd.	Associate	Forex gain/(Loss) on providing services	For F.Y 2022-23	Actual	Nil		
3	Oil & Natural Gas Corporation Ltd.	Associate	LD charges by ONGC	For F.Y 2022-23	Actual	190.66		

Annexure-F

ANNUAL REPORT ON CSR ACTIVITIES TO BE INCLUDED IN THE BOARD'S REPORT:2022-23

1. **A brief outline of the Company's CSR policy, including overview of projects or programs proposed to be undertaken and a reference to the web-link to the CSR policy and projects or programs.**

The Corporate Social Responsibility (CSR) and Sustainable Development (SD) Policy of PHL approved by the Board of PHL in its 158th Meeting held on 2nd May, 2017 is in consonance with the CSR Policy framework enshrined in the section 135 of the Companies Act, 2013, the Companies (Corporate Social Responsibility Policy) Rules, 2014 notified by Ministry of Corporate Affairs, Government of India and Guidelines on Corporate Social Responsibility (CSR) and Sustainability for Central Public Sector Enterprises issued by Department of Public Enterprises, Government of India (DPE Guidelines, 2014).

It shall apply to all CSR Project/Programmes undertaken by PHL as per liberal interpretation of activities listed in Schedule-VII of the Companies Act, 2013 within the geographical limits of the India alone, preferably towards the benefits of marginalized, disadvantaged, poor and deprived sections of the community and the environment.

As per the policy, projects/programs are identified and budgets allocated for them through a process incorporating identification of suitable implementation agencies, need assessment and clear outlining of desired outcomes. The CSR projects/programs, which will, as far as possible, entail the following components:

i. Need Based Assessment/Baseline survey/Study where considered necessary/ feasible;
ii. Identification of specific and measurable objects/goals in identified sectors and geographies;
iii. Formation of the project and preparation of Detailed Project Report (DPR);
iv. Identification of time lines – clear specification of start date and end date;
v. Specification of annual financial allocation;
vi. Clear identification of beneficiaries (by name where possible)
vii. Clear identification milestones for the complete duration of the Project/programme;
viii. Preparation and signing of agreement with Implementation Agencies;
ix. Preparation and implementation of a comprehensive an concurrent documentation procedure;
x. Robust, periodic review & monitoring;
xi. Mandatory Reporting

The focus areas and budget allocation for individual CSR Projects/Programmes/activities are made initially by the 1st level (Junior) and further proposed by 2nd level (Senior) Committee on CSR and SD, based on the proposals received from various Government Departments including PSUs and non-Government/Private agencies.

The website of PHL, www.pawanhans.co.in, has the link to the CSR and SD activities with reference to other documents such as Government Gazette notifications of 28.02.2014, 06.08.2014, 24.10.2014 and 23.05.2016, DPE O&M dated 21.10.2014, Ministry of Corporate

Affairs General Circular No. 21/2014 dated 28.06.2014, 01/2016 dated 12.01.2016, 05/2016 dated 16.05.2016 and DPE OM No.CSR-08/002/2018-Dir(CSR) dated 10.12.2018.

2. The Composition of the CSR Committee

The CSR Committee of the Board of PHL comprises of following Members:

i) Smt. Ami Manish Parikh, Independent Director, Chairperson

ii) Shri Padam Lal Negi, Joint Secretary and Financial Advisor, MoCA & Director, PHL- Member

iii) Shri Naveen Kumar Soni, Independent Director, Member

3. Average net profit of the company for last three financial years.

Average net profit of the Company during the last three financial years is negative as per details given hereunder:

(Rupees in Lakhs)

Particulars	**2019-20**	**2020-21**	**2021-22**
Profit as per Sec 198	(-) 10996.96	(-) 3317.07	(-) 1006.11
Average profit u/s 135 for the last three years	(-) 5106.71 (15320.14 / 3)		

4. Prescribed CSR Expenditure (two per cent of the amount as in item 3 above).

No CSR expenditure has been prescribed for the financial year 2022-23 as average profit u/s 135 for the last three years is negative in view of status in table at point no.3 above.

5. Details of CSR spent during the financial year.

Due to negative average profit for the last three years, no amount was spent on CSR activities during the financial year 2022-23.

(a) Total amount to be spent for the financial year – NIL

(b) Amount unspent, if any – Not applicable.

6. In case the company has failed to spend the two per cent of the average net profit of the last three financial years or any part thereof, the company shall provide the reasons for not spending the amount in its Board report.

Not applicable as the Company was not required to spend any amount on CSR activities during the financial year 2022-23.

7. A responsibility statement of the CSR Committee that the implementation and monitoring of CSR policy, is in compliance with CSR objectives and policy of the company.

This is to certify that the implementation and monitoring of the CSR Policy in respect of all previous projects/programs is in compliance with CSR objectives and Policy of the Company.

Sd/-
Sanjeev Razdan
Chairman & Managing Director, PHL

Sd/-
Ami Manish Parikh
Chairperson, CSR Committee, PHL

Date: 22nd July, 2024
Place: Noida

Annexure-G

REPLY TO THE COMMENTS OF THE COMPTROLLER AND AUDITOR GENERAL OF INDIA UNDER SECTION 143 (6) (b) OF THE COMPANIES ACT, 2013 ON THE FINANCIAL STATEMENTS OF PAWAN HANS LIMITED FOR THE YEAR ENDED 31ST MARCH, 2023

C&AG Comments	Board's Replies
A. Comment on Profitability **Profit and Loss Account** **Other Expenses: Rs 4,272.59 Lakhs (Note No.28)** During the financial year 2022-23, Hindustan Aeronautics Limited (HAL) raised invoices valuing Rs 681.35 lakh on Pawan Hans Limited (PHL) for monthly Dry lease charges and Training charges of Helicopter. However, out of the above invoices, PHL recognized only Rs 550.07 lakh as other expenses, leaving an unaccounted balance of Rs 131.28 lakh. This has resulted into understatement of "Other Expense" and "Current Liability" and consequent understatement of losses for the year by Rs 131.28 lakh.	Due to oversight two bills of HAL amounting to Rs.131.28 Lakhs were not accounted for in F Y 2022-23. The same has been booked in FY 2023-24 vide Voucher No.NR/SV/2023-24/830 dt.30/08/2023 & Voucher No.NR/SV/2023-24/1748 dt.19/03/2024 for Rs.57.00 Lakhs & Rs74.28 Lakhs respectively.
B. Comments on Financial Position Non-Current Assets **Capital work in Progress Rs 112.75 lakh (Note 3.1).** The above includes an amount of Rs 37.25 lakh incurred towards repair work of water proofing treatment of building roofs at PHL, Juhu Aerodrome and Mumbai. As the above work was in nature of repair and maintenance, the expenditure on the same should have been booked under Other Expenses. This has resulted in overstatement of Capital work in Progress and understatement of other expenses by Rs 37.25 lakhs. Consequently, losses for the year is also understated by Rs 37.25 lakh. This issue was also highlighted during the year 2021-22, however no corrective action has been taken by the management.	The amount of Rs.12.30 lakhs pertains to the FY 2022-23 while amount of Rs.24.95 Lakhs pertains to FY 2021-22. Inadvertently the rectification entry was not done in F Y 2022-23 and the amount was shown under CWIP in western region. The necessary adjustment entries have been made in the FY 2023-24 vide J.V. No. WR/JV/2023-24/0650 dt.03/11/2023 for Rs.37.25 lakhs.

C.	**Comments on Cash Flow Statement.** PHL has accounted for interest income of Rs 340.40 lakh in the books of accounts which included an amount of Rs 135.64 lakh as accrued interest of Fixed Deposits. In this regard, PHL has taken the impact of Rs 135.64 lakh under 'Increase/decrease in other financial assets while calculating Cash Flow from Operating Activities. Further, the total interest income of Rs 340.40 lakh including accrued interest of Rs 135.64 lakh was also considered under Interest received while calculating Cash Flow from Investing Activities. As per Ind AS 7 only amount interest received in cash should be taken under investing activity, however management has taken in impact of accrued interest amounting to Rs 135.64 lakh under cash flow from investing activity which is non-compliance with Ind AS 7. This has resulted in an overstatement of Cash flow from investing activities and an understatement of Cash flow from operating activities by Rs 135.64 lakh.	As per past practice, Interest income on Bank Deposit Rs.340.40 lakhs was deducted from Net profit/loss before Tax for arriving Operating Profit and the same was considered as investing activities in cash flow statement. While calculating Increase/decrease in current Assets/Liabilities balance of Interest accrued on fixed deposit Rs.135.64 Lakhs is considered. Accordingly, Net effect of Rs.204.76 lakhs only. The same was done under indirect method as per Ind AS.

D.	**Comments on Auditors' Report**	
1.	Ind AS 36 provides that an entity shall assess at the end of each reporting period whether there is any indication that an asset may be impaired. If any such indication exists, the entity shall estimate the recoverable amount of the asset. However, the company did not conduct such impairment testing exercise. The statutory auditor pointed out this deficiency in its report.	No comments from Statutory Auditors have been received on the comments of C&AG regarding Auditors' Report.
	The statutory auditor in its revised report under "Basis for Adverse Opinion", para 1 A, states that "Keeping in view the valuation of 51% stake at Rs 199.92 crores, the total valuation of the company is Rs 399.84 crore. The Company's Net Worth as per Financial Statement as on 31st March 2023 is Rs 902.55 crore. Considering the valuation made by Ministry of finance, as the impairment Loss due to Variance in net worth in comparison with valuation of the company is Rs 502.71 crore". The Statutory auditor has calculated the impairment loss on the basis of the valuation of 51 per cent stake in Pawan Hans Limited. However, the **Statutory auditor's observation on** valuation of the Company cannot be considered as the basis of calculating the impairment loss on account of following:-	The Board agrees with the comments of C&AG on Auditors Report that basis of forming adverse opinion by the statutory auditors is deficient.
a.	The valuation of the Company is for the Company as a whole and was carried out for the purpose of disinvestment of the Company, whereas impairment is being done only on certain class of assets and not on a Company as a whole. Ind AS 36 (relating to impairment of assets) is not applicable on inventory, assets arising from construction contract, deferred tax assets, financial assets, non-current assets classified as held for sale.	

b.	There is a considerable time gap between the valuation of the company for the purpose of disinvestment and approval of the financial statement for the year 2022-23 as the former was done prior to December 2020. Moreover, as the process of disinvestment was annulled, the valuation done holds to relevance. In view of the above, this valuation carried out for the purpose of disinvestment of the Company cannot be taken as the basis for working out the impairment loss for the fixed assets at the end of the reporting period i.e. 2022-23. Further, the same is not in compliance with Para no 9 of the Ind AS 36, which stipulates that "An entity shall assess at the end of each reporting period whether there is any indication that an asset may be impaired. If any such indication exists, the entity shall estimate the recoverable amount of the asset".	
c.	There is a specified methodology for calculating impairment as per Ind AS 36 which involves determining recoverable amount, however, in the absence of expert valuation committee report, it cannot be concluded that whether the valuation of asset has been done in accordance with the Ind AS 36. **In view of the above, the impairment loss worked out by the Statutory Auditor forming the basis of adverse opinion is deficient.**	

2.	Para 10 (C) (iii) of the Basis for adverse Opinion of Independent Auditor's Report state that "In Northern region, Expected Credit Loss (ECL) provision amounting to Rs 6,676.55 lakh has been booked in Financial, although as per ECL Certificate issued by consultant dated 13-10-2023, ECL provision amounting to Rs 6,695.94 lakh should be booked". Further under para 2 (b) of the "Report on Other legal and Regulatory Requirement "of the Independent Auditors report, it has been reported that the audit of account of Northern Region was carried out by the Statutory Auditor. In view of the fact above, the Statutory Auditor should have considered the disclosure included under Note no 32 (Provision Movement) of Northern Region accounts which clearly depicts that an amount of Rs 19.39 lacs relating to ECL with respect to Rohini Heliport Limited was adjusted in the books. **Non consideration of the above has rendered the Statutory Auditors report deficient to that extent.**	No comments from Statutory Auditors have been received on the comments of C&AG regarding Auditors' Report. The Board agrees with this comment of C&AG.
E.	**Other Comment** **Equity and Liabilities** **Current Liabilities** **Trade Payables Rs 6,739.49 Lakhs (Note no 19)** Trade payables of Rs 104.66 lakh in respect of Micro, Small and Medium Enterprises has not been depicted separately in the Balance Sheet which is not in compliance with amended format Schedule III of the Companies Act, 2013 notified by the Ministry of Corporate Affairs.	Will be complied in Subsequent Financial Year.

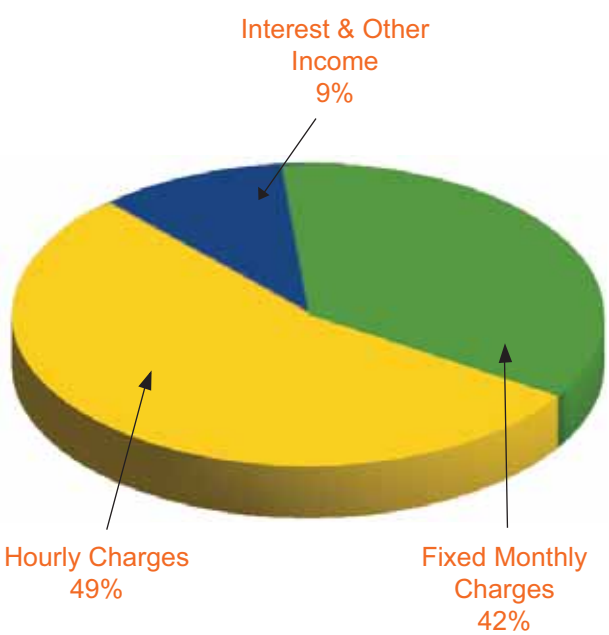
For and on behalf of the Board

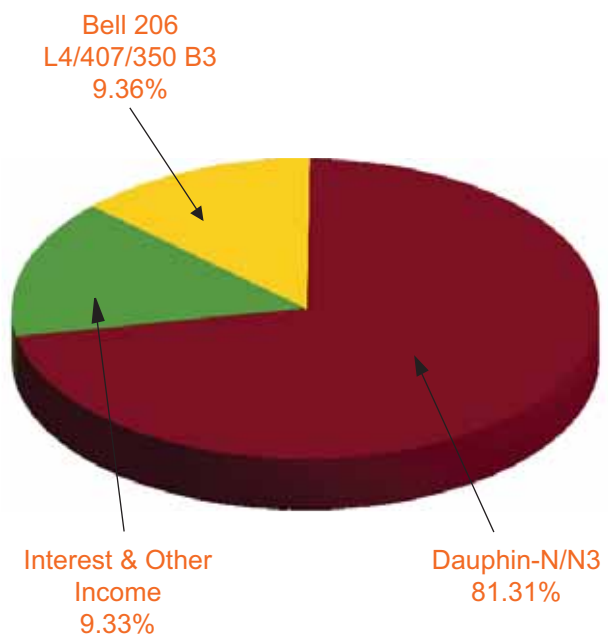
Sd/-
(Sanjeev Razdan)
Chairman & Managing Director

Date: 22nd July, 2024
Place: Noida

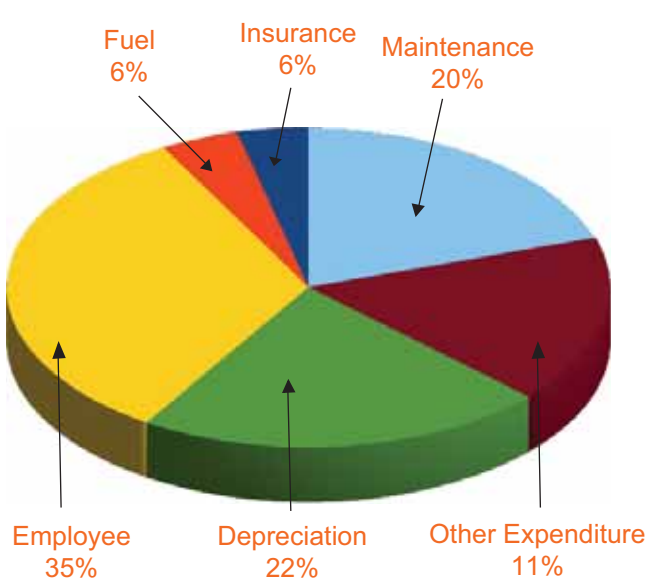
FINANCIAL HIGHLIGHTS
For 2022-23

Source of Income

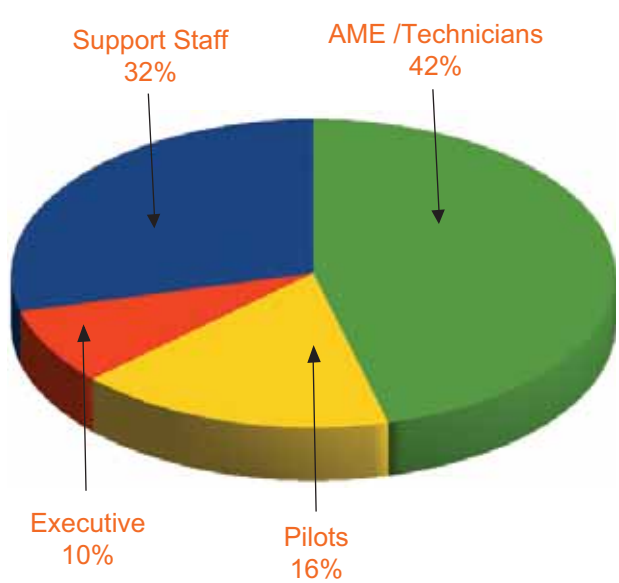




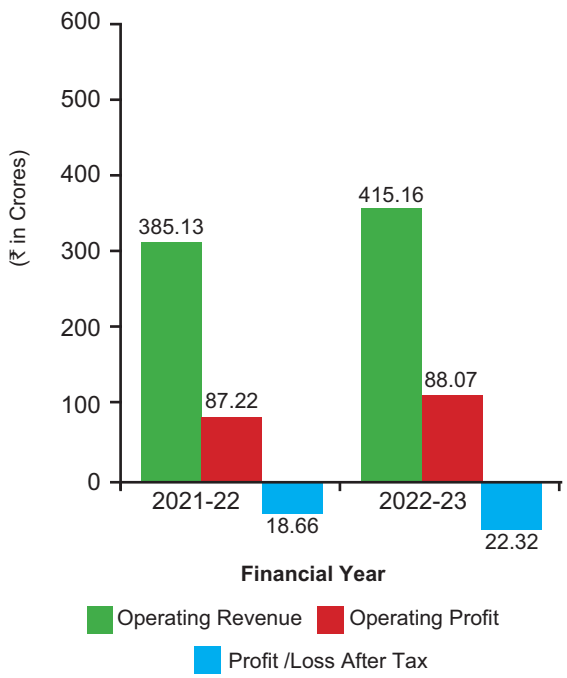
Cost Structure



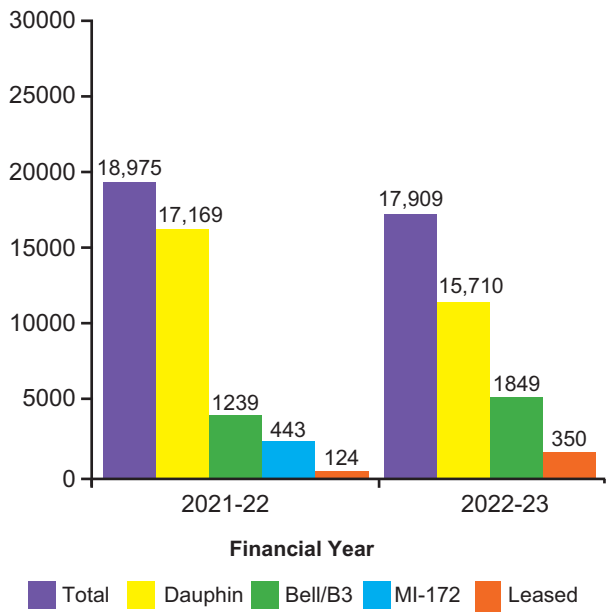
Manpower Profile



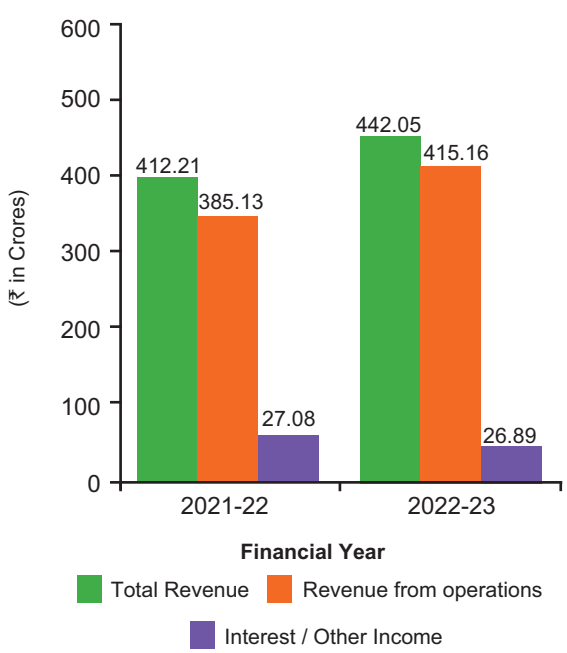
Revenue from Operations, Operating Profit and Net Profit



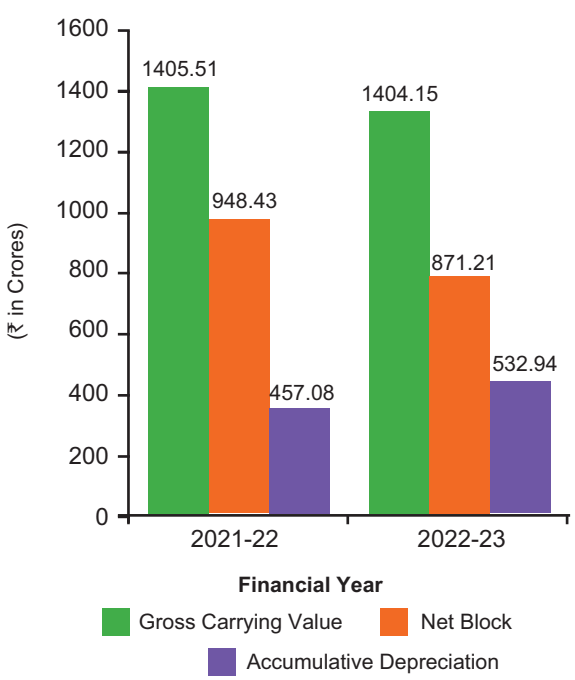
Revenue Flying Hours



Revenue



Property Plant and Equipment



Pawan Hans Limited
Audited Summarised Accounts 2018-19 to 2022-23

Rs./Lakhs

Particulars	Ratio	2022-23 (IndAs)	2021-22 (IndAs)	2020-21 (IndAs)	2019-20 (IndAs)	2018-19 (IndAs)
Resources						
Net Worth		90255.39	97000.66	98865.92	101011.02	101781.98
Non-Current Liabilities						
- Loan Funds- Secured Loans		-	-	67.60	853.10	1,323.52
- Other Long -term Liabilities		11067.87	18164.21	755.89	873.72	33.57
- Long Term Provisions		4695.52	4391.56	4302.90	3913.05	3470.57
- Deferred Tax Liabilities		10699.6	8933.98	8073.84	9329.72	17280.79
Total		**116718.38**	**128490.41**	**112066.15**	**115980.61**	**123890.43**
Utilisation of Resources						
Fixed Asset		140415.26	140550.92	114839.76	109512.59	105064.68
Less: Depreciation		53294.48	45707.8	38563.14	32861.08	30355.71
Net Fixed Assets		**87120.78**	**94843.12**	**76276.62**	**76651.51**	**74708.97**
Capital Work in Progress		112.75	928.92	32.82	12.77	688.73
Long-Term Loans & Advances		54.66	93.08	100.83	121.43	542.35
Other Non-Current Assets		7356.24	7076.54	6500.51	6717.09	7729.22
Other Financial Assets		475.70	514.81	520.52	547.28	237.99
Net Working Capital		21598.24	25033.94	28634.85	31930.53	38605.91
		116718.37	**128490.41**	**112066.15**	**115980.61**	**122513.17**
Capital Employed		**108831.77**	**120805.98**	**104944.29**	**108594.81**	**114003.61**
Earnings						
Revenue from Operations		41515.96	38512.77	37237.48	34593.16	38115.58
Interest /Other income		2688.76	2708.37	2881.32	3081.68	3284.00
Total		**44204.72**	**41221.14**	**40118.80**	**37674.84**	**41399.58**
Outgoings						
Helicopter Operational & Maintenance Expenses		14212.13	12395.07	13031.46	14872.99	16646.07
Employee Benefits Expenses		15758.19	15829.01	16748.39	18016.27	17190.1
Financial Costs		803.8	545.38	195.69	284.60	141.62
Depreciation and Amortization Expenses		9805.16	9338.07	6599.2	7261.69	7583.57
Other Expenses		4272.59	3541.32	5788.78	5615.61	9113.78
Total		**44851.87**	**41648.85**	**42363.52**	**46051.16**	**50675.14**
Profit for the year before Extraordinary		(647.15)	(427.71)	(2,244.72)	(8,376.32)	(9,275.56)
Exceptional Items		-	-	-	-	
Profit before tax		**(647.15)**	**(427.71)**	**(2,244.72)**	**(8,376.32)**	**(9,275.56)**
Prov.for Taxation		-	-	90.00	-	-
Less: MAT Credit Availed		-	-	-	-	-
Prov. For tax Previous Yrs		-	-	-	191.21	(10.26)
Deferred Tax Liability		1,709.22	885.14	(1,074.26)	(7,721.26)	(2,906.31)
Other Comprehensive income		124.37	(55.13)	(400.53)	(506.73)	(129.27)
Profit/(Loss) from discountinued operation		-	(498.27)	(484.12)	(499.93)	(561.23)
Net profit after tax		**(2,232.00)**	**(1,866.25)**	**(2,145.11)**	**(1,852.93)**	**(7,049.49)**
Significant Ratios						
a) Net profit Ratio	Net Profit/(Loss) / Total Revenue	-5.38%	-4.85%	-5.76%	-5.36%	-18.50%
b) Return on Investment	Net Profit/(Loss) / Cap.Employed	-2.05%	-1.54%	-2.04%	-1.71%	-6.18%
Return on Net Worth	Net Profit/(Loss) / Net Worth	-2.47%	-1.92%	-2.17%	-1.83%	-6.93%
Debt Collection Pd.(months)	Operational debts / Avg monthy Op.Rev.	4.69	5.98	5.58	5.71	5.31
Inventory Turnover (months)	Year & Inventory / Avg monthy Op.Rev.	1.59	1.94	1.59	1.77	1.56
Current Ratio	C.A.:C.L	2.01	2.15	2.34	2.76	3.11
Debt Equit Ratio	Debts/Equity	-	-	0.00	0.02	0.02
	Debts/Net Worth	-	-	0.00	0.01	0.01

Revised Independent Auditor's Report

To The Members of Pawan Hans Limited

Report on the Audit of the Ind AS Financial Statements

This Revised Audit Report supersedes our Previous Audit Report dated 23rd Jan 2024.

This Revised Audit Report is issued to comply with observation made by the Comptroller & Auditor General of India and to provide more clarification and information with respect to grammatical/typographical interpretation of the documented facts/events related to the disinvestment process of the company which was initiated and later on annulled, mentioned in original audit report dated 23rd Jan 2024. However, the fact that the disinvestment process has been annulled at later stage on 03rd July 2023 is now specifically mentioned and expressly disclosed in Point No.1A of "Basis of Opinion" of Revised Audit Report for which only reference of Note No. 32XXV of Financial Statements was given earlier in Point No.1A of "Basis of Opinion" in our original audit report dated 23rd Jan 2024.

Adverse Opinion

We have audited the accompanying Ind AS financial statements of Pawan Hans Limited ("the Company"), which comprise the Balance Sheet as at March 31, 2023, the Statement of Profit and Loss (including Other Comprehensive Income), the Statement of Cash Flows and the Statement of Changes in Equity for the year then ended, and notes to the financial statements including a summary of the significant accounting policies and other explanatory information (hereinafter referred to as "the Ind AS financial statements") in which are included the returns for the year ended on that date audited by the Branch Auditor appointed by the Comptroller and Auditor General of India for the Western Region located at Mumbai.

In our opinion and to the best of our information and according to the explanations given to us, because of the significance of matter disclosed in the Basis for Adverse Opinion section of our report, the aforesaid Ind AS financial statements do not gives a true and fair view in conformity with the Indian Accounting Standards prescribed under section 133 of the Act read with the Companies (Indian Accounting Standards) Rules, 2015, as amended, ("Ind AS") and accounting principles generally accepted in India, of the state of affairs of the Company as at March 31, 2023 and the loss including other comprehensive income, its cash flows and the changes in equity for the year ended on that date.

We conducted our audit of the Ind AS financial statements in accordance with the Standards on Auditing (SAs) as specified under section 143(10) of the Act. Our responsibilities under those Standards are further described in the Auditors' Responsibilities for the Audit of the Ind AS Financial Statements section of our report. We are independent of the Company in accordance with the Code of Ethics issued by the Institute of Chartered Accountants of India (ICAI) together with the independence requirements that are relevant to our audit of the Ind AS financial statements under the provisions of the Act and the Rules made thereunder, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the ICAI's Code of Ethics. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our adverse audit opinion on the Ind AS financial statements.

Basis for Adverse Opinion

1. *A. The Strategic Buyer was approved for disinvestment of Pawan Hans Limited and the financial bid of Strategic Buyer i.e.*

Star9 Mobility Private Limited (highest bidder) was accepted on 29th April 2022 to strategically Disinvest 51% PHL stake. However, due to disqualification of the bidder in terms of provisions of PIM and RFP, EoI process for strategic disinvestment stands annulled on 3rd July 2023 as specified in Note No. 32XXV of Financial Statements.

As per Information available and mentioned in Ministry of Finance, Press Information Bureau release dated 29th April 2022, the Reserve Price for sale of 51% shareholding of PHL was fixed at Rs 199.92 crore against the bidder's value amounting to Rs.211.14 crore, on the basis of valuation carried out by experts (transaction adviser and asset valuer. Keeping in view the valuation of 51% stake at Rs 199.92 crores, the total valuation of the company is Rs. 399.84 Crore. The Company's Net Worth as per Financial Statements as on 31st March 2023 is Rs. 902.55 Crore. Considering the valuation made by Ministry of finance, the Impairment Loss due to Variance in net worth in comparison with valuation of the company is. 502.71 crore.

The Working/Calculations is as follows: -

S. No	***Particulars***	***Valuation (As per PIB circular dated 29-04-2022) i.e Authentic Market Value of the company***	***Net Worth as on 31-03-2023***	***Impairment Loss due to Variance in net worth in comparison with valuation of the company.***
1	Valuation Experts (Transaction Adviser and Asset Valuer)	Rs 399.84 Crore (199.92 Crore *2)	Rs 902.55 Crore	Rs 502.71 Crore
2	Star9 Mobility Private Limited (Highest Bidder)	Rs 422.28 Crore (211.14 Crore *2)	Rs 902.55 Crore	Rs 480.27 Crore

As per PIB release dated 29-04-2022 which reads as follows: -

"Strategic Buyer approved for disinvestment of Pawan Hans Limited"

"The Alternative Mechanism, empowered by the Cabinet Committee on Economic Affairs, comprising Shri Nitin Gadkari, Union Minister for Road Transport and Highways, Smt. Nirmala Sitharaman, Union Minister for Finance & Corporate Affairs and Shri Jyotiraditya M. Scindia, Union Minister of Civil Aviation, has approved the highest bid of M/s Star9 Mobility Private Ltd for sale of entire GoI's shareholding (51% of shareholding) of Pawan Hans Limited (PHL) and transfer of management control.

PHL is a joint venture of GoI and ONGC providing helicopter and aero mobility services. GoI holds 51% of the shares in the company and ONGC holds the balance 49%. ONGC has earlier decided to offer its entire shareholding to the successful bidder identified in the GoI strategic disinvestment transaction, on the same price and terms as GoI.

CCEA had approved the strategic disinvestment of entire GoI stake in PHL in October, 2016. The transaction had been attempted thrice in the past. In the first round, the Preliminary Information Memorandum (PIM) was issued on 13 October 2017 seeking Expressions of Interest (EOI). Out of four EOIs received, only one was found eligible and the transaction was cancelled. In the second round, PIM was issued seeking EOIs on 14 April, 2018 and two bidders were found eligible and were issued the Request for Proposal (RFP). Finally, however, a single, incomplete bid non-compliant with the RFP was received. In the third round, PIM was issued seeking EOIs on 11 July 2019. Out of four EOIs received, only one was found eligible and the process was cancelled. This is the fourth iteration with request for Expressions of Interest (EoI) invited on 8 December 2020. Seven EoIs were received and four interested bidders were shortlisted as qualified bidders. After detailed due diligence, the qualified bidders were invited to submit financial bids. Three financial bids were received.

As per extant procedure, the Reserve Price for sale of 51% shareholding of PHL was fixed at Rs 199.92 crore, on the basis of valuation

carried out by experts (transaction adviser and asset valuer). Thereafter, the three bids were opened in the presence of the bidders. All three bids were found to be valid. M/s Star9 Mobility Private Ltd, a consortium of M/s Big Charter Private Limited, M/s Maharaja Aviation Private Limited and M/s Almas Global Opportunity Fund SPC; emerged as the highest bidder quoting Rs 211.14 crore, which was above the Reserve Price. The other two bids were for Rs 181.05 crore and Rs 153.15 crore. Following due deliberations, the financial bid of M/s Star9 Mobility Private Limited has been accepted by the Government.

The strategic disinvestment transaction was implemented through an open, competitive bidding process supported by a multi-layered consultative decision making mechanism involving Inter Ministerial Group, Core Group of Secretaries on Disinvestment and the empowered Alternative Mechanism. The transaction now moves to the concluding stage. The next steps are issuing of the Letter of Award, signing of the Share Purchase Agreement and closing of the transaction.

PHL has been incurring losses in the last three years (FY-19, FY-20 and FY-21). The company has a fleet of 42 helicopters with 41 of them owned by the company. The owned helicopters have an average age of over 20 years and three-fourths of them are presently not being manufactured by the original equipment manufacturer. With this privatization, it is expected that the strategic buyer will revitalize the company by replacing the aging fleet through infusion of fresh capital and improve the performance of the company."

****

B. *As per Financial Statements, the company holds PPE amounting to Rs 871.21 Crore (i.e 63.05% of total assets) out of the total Assets amounting to Rs. 1381.71 crores of the company. There is significant variation in the valuation and Net Worth of the Company which is an indication for impairment testing of PPE. Impairment testing as per Ind AS 36 is mandatory and required to conduced on annual basis by the management.*

As per Ind AS 36, Impairment of Assets. In assessing whether there is any indication that an asset may be impaired, an entity shall consider, as a minimum, the following indications:

External sources of information

(a) *during the period, an asset's market value has declined significantly more than would be expected as a result of the passage of time or normal use.*

(b) *significant changes with an adverse effect on the entity have taken place during the period, or will take place in the near future, in the technological, market, economic or legal environment in which the entity operates or in the market to which an asset is dedicated.*

(c) *market interest rates or other market rates of return on investments have increased during the period, and those increases are likely to affect the discount rate used in calculating an asset's value in use and decrease the asset's recoverable amount materially.*

(d) *the carrying amount of the net assets of the entity is more than its market capitalisation.*

Internal sources of information

(e) evidence is available of obsolescence or physical damage of an asset.

(f) *significant changes with an adverse effect on the entity have taken place during the period, or are expected to take place in the near future, in the extent to which, or manner in which, an asset is used or is expected to be used. These changes include the asset becoming idle, plans to discontinue or restructure the operation to which an asset belongs, plans to dispose of an asset before the previously expected*

date, and reassessing the useful life of an asset as finite rather than indefinite.

(g) evidence is available from internal reporting that indicates that the economic performance of an asset is, or will be, worse than expected.

Evidence from internal reporting that indicates that an asset may be impaired includes the existence of:

(a) cash flows for acquiring the asset, or subsequent cash needs for operating or maintaining it, that are significantly higher than those originally budgeted;

(b) actual net cash flows or operating profit or loss flowing from the asset that are significantly worse than those budgeted;

(c) a significant decline in budgeted net cash flows or operating profit, or a significant increase in budgeted loss, flowing from the asset; or

(d) operating losses or net cash outflows for the asset, when current period amounts are aggregated with budgeted amounts for the future.

Management has not done impairment of assets i.e. PPE in the previous financial year as reported in the Emphasis of Matter Paragraph in Audit Report of FY 2021-22. Since the company has not done Impairment of PPE in the current Financial Year and there is significant variation/decline in the valuation and Net Worth of the Company as mentioned in point no. 1. Accordingly, books of accounts/ Financials does not represent True and Fair view of the Company. Hence, Audit Report opinion has been changed from Qualified Opinion to Adverse opinion

2. Non adherence of Ind AS 37 "Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets" as the Company does not have a defined system of cost centres nor does it compare actual vs. budgeted revenue for each customer contract, hence, onerous contracts and provision thereof, if any cannot be quantified.

3. During the FY 2019-20, Company has provided helicopters on charter business to a customer, estimated revenue for the period of flying was to be received in advance. Neither has the amount been received in advance nor approval from competent authority waiving receipt of advance has been provided to us. We have also observed excess billing in contravention of the agreement, which has been flagged by the customer and accepted by the Marketing Department. Out of total amount due from the customer aggregating to Rs 436.79 Lakhs, confirmation received from the customer amounting to Rs 252.30 Lakhs only. The company has issued a credit note amounting to Rs 101.71 Lakhs & Rs.76.87 Lakhs in F Y 2020-21 and FY 2021-22 respectively to customer. Balance amounting of Rs 5.91 Lakhs neither received subsequently nor any confirmation is received from the customer during FY 2022-23. hence, its impact on the Ind AS financial statements cannot be quantified.

4. During the FY 2019-20, NTPC helicopter was provided to a customer for charter business and credit @ 91.5% has been passed on to the former. As stated in point no. 3, the customer has disputed dues for days when the helicopter was on standby, which needs to be recovered from NTPC amounting to Rs. 46.45 Lakhs. This has resulted in increase in Revenue by Rs. 4.32 Lakhs and decrease in Loss from Continued Operations for the year by the aforesaid amount. No further adjustments/ reversal have been made in the books of account in the current financial year.

5. The company has accounted for Unbilled Revenue of Rs. 1,078.67 Lakhs during FY 2019-20 in respect of a customer on account of foreign exchange fluctuations for the period 2015-2020, which was wrongly

passed to the customer in contravention of the agreements. ***Aforesaid amounts have been billed subsequently, amount whereof has neither been received nor confirmed by the customer.*** *Further, Allowance for Expected Credit Loss (ECL) on Contract Assets of Rs. 812.44 Lakhs have been accounted for against unbilled revenue as at the year-end. This has resulted in increase in Revenue and Contract assets by Rs. 1,078.67 Lakhs, increase in Allowance for Expected Credit Loss (ECL) on Contract Assets by Rs. 812.44 Lakhs and decrease in Loss from Continued Operations for the year by Rs. 266.23 Lakhs for FY 2019-2020. The company has provided for Allowance for Expected Credit Loss (ECL) amounting to Rs 135.06 Lakhs in FY 2020-21. The Company has not provided any details regarding balance Rs 131.17 Lakhs which is being outstanding as on date.*

7. *The company has got actuarial valuation of gratuity of its all employees done by an actuary as at the year end, including for contractual employees e.g., Base assistants, helpers etc. working at different bases of Northern Region and Associate helicopter pilots hired by the company up to FY 2022-23 and contractual employees hired during the year. However, we are unable to compare/reconcile the no. of employees and payroll data provided to/ for actuarial valuation report with books of accounts/financial statements due to non-availability of payroll sheet/data of the employees of the Company. Impact, if any, on the Ind AS financial statements cannot be quantified*

A. *The company while calculating depreciation as per component accounting has considered 'zero' flying hours on the date of transition i.e., April 1, 2015 for all identified components except Main Gear Box (MGB) and Engine. However, such components were already in use from their respective date of capitalization. As explained to us, actual hours flown of each component on April 1, 2015 could not be identified, hence, its impact on the Ind AS financial statements cannot be quantified.*

B. *In Corporate Office there is excess depreciation has been charged on the following assets during the FY 2022-23.*

Assets Name	***Depreciation Charged during the year***	***Depreciation to be Charged during the year***	***Net Difference***
Air Conditioner	*0.27*	*0.07*	*0.20*
Air Conditioner	*0.27*	*0.07*	*0.20*
Air Conditioner	*0.20*	*0.06*	*0.14*
Office Equipment	*0.02*	*0.03*	*(0.01)*
Computer	*2.57*	*0.21*	*2.36*
Computer	*0.97*	*0.65*	*0.32*
Total	***4.31***	***1.09***	***3.23***

This has results in decrease in revenue by Rs 3.23 Lakhs and decrease in Assets PPE by Rs 3.23 Lakhs in FY 2022-23

8. *The company has used carrying value on the date of transition i.e., April 1, 2015 as deemed cost of Property, Plant and Equipment. The company has considered Embedded maintenance of Rs. 40 Lakhs for each Dauphin N3 helicopter and Rs. 60 Lakhs for each Dauphin N helicopter. Basis of such allocation could not be justified and hence, its impact on the Ind AS financial statements cannot be quantified.*

9. *Branch Auditor in western region has observed that The Company and Administration of Daman & Diu had entered into an agreement dated 12th January, 2023 to lease one Dauphin SA 365N3 Helicopter for a period of 1 year starting from 1st April, 2022. During the financial year 2022-2023, the Region had provided Dauphin SA 365N3 Helicopter to Administration of Daman & Diu and due to non- availability of agreement no invoices were raised to Administration of Daman & Diu which has resulted in late billing and delay in payment of Goods and Services Tax. However as per Section 13*

of Central Goods and Services Act, 2017 the Region is required to pay output tax liability (CGST and SCGST @9% each) as per time of supply of services under Goods and Services Act, 2017 and the same has been complied in the month of January, 2023. This could potentially result in levy of interest and other penal provisions of statutes for the non-compliance.

10. *A. Branch Auditor in western region has observed that The Company's Loans and Advances received (Liabilities) amounting to Rs. 5.61 Lakhs and Trade payable amounting to Rs. 25.15 Lakhs are outstanding for more than 3 years. Payments have not been made to the parties and no confirmations have been received. This has resulted into overstatement of Liabilities and understatement of profit to the extent of Rs. 30.75 Lakhs.*

B. Branch Auditor in western region has observed that The Company's Trade Payables includes trade payables having debit balance amounting to Rs. 5.74 Lakhs which are outstanding for more than 3 years for which no provision has been made by the company and no confirmation have been received. This has resulted into overstatement of Assets and overstatement of profit to the extent of Rs. 5.74 Lakhs

C. i) In Northern Region (excluding Rohini Heliport), as per bill wise analysis of Debts recoverable and outstanding, it has been noticed that bills amounting to Rs. 3849.18 Lakhs (March 31,2022 Rs. 2483.42 Lakhs) are outstanding mainly from outside parties (Private PSU) except Central Govt./State Govt/Union Territories, out of which Rs. 566.48 Lakhs (March 31, 2022 Rs. 509.47 Lakhs) is outstanding for more than three years.

ii) Debts recoverable and outstanding Rs.11782.24 Lakhs (March 31, 2022 Rs.11672.81 Lakhs) are outstanding mainly from Central Govt./State Govt/ Union Territories out of which Rs 6548.04 (March 31, 2022 Rs 6215.65 Lakhs) is outstanding for more than three years and Rs 2420.02 Lakhs (March 31,2022 Rs 2124.19 Lakhs is outstanding for more than 7 years.

iii) A provision of Rs. 6676.55 Lakhs (March 31, 2022. Rs. 6251.42 Lakhs) of is carried in the books based on lifetime expected credit loss as worked out as at year end. The outstanding bills and bills partly paid are being followed up and the management is of the view that most of the old dues from Central Govt./ State Govt./ Union Territories will be recovered in the near future.

In Northern region, ECL Provision amounting to Rs 6676.55 Lakhs has been booked in Financials, although as per ECL Certificate issued by consultant dated 13-10-2023, ECL provision amounting to Rs 6695.94 should be booked.

There is variance in Total Debtors as per NR Financials and Debtors appearing in ECL Certificate. Details of which are as follows: -

S. No.	Particulars	Rs (in Lakhs)
1	Debtors as per NR Financial Statement	15650.69
2	Debtors considered in ECL Certificate	15695.15
	Variance	44.46

Due to non-availability of reconciliations, we are unable to comment upon the same, its impact on the Ind AS financial statements cannot be quantified.

11. *a) Management has not provided reconciliations of ITC claimed on services availed/purchases made in GSTR-3B and in GSTR-2A/2B with book of accounts. Hence, GST Receivables and Payables reflecting in the Books of Accounts and balances reflecting on the GST Portal are not reconciled.*

b) *Reconciliations of services rendered/ turnover with respective returns i.e GSTR 3b and GSTR 1 has been provided. Details of which are as follows: -*

Particulars	Northern region**	Corporate Region*
Turnover as per Financials (excluding other income)	14,592.78 Lakhs	48.98 Lakhs
GSTR3B	13,820.12 Lakhs	53.82 Lakhs
GSTR 1	14,016.01 Lakhs	53.82 Lakhs
Difference between GSTR 1 and Financial Statement	576.77 Lakhs	(4.84) Lakhs

This has resulted into overstatement of Revenue and overstatement of Assets by Rs.576.77 Lakhs.

**In corporate Region, turnover reconciliation is provided and difference is due to previous year amendment and sale of Fixed Assets. However, GST Payable/Receivable reconciliation from GST Portal has not been provided.*

***In Northern Region, reconciliation has been provided for GSTR 1,3B & Books. However, the same is not verifiable as no supporting document are being provided. GST Payable/Receivable reconciliation from GST Portal has not been provided.*

c) *Branch Auditor in Western Region Observed, in respect of GST, the region is in the process of reconciling inputs availed with GSTR 2A. Pending reconciliation, consequential impact, if any on the Ind AS financial Statements could not be quantified. This could potentially result in levy of interest and other penal provisions of statutes for the non-compliance.*

12. *i) Management is in the process of reconciling figures of TDS Deducted and Deposited on Expenses/Purchases booked in the Profit & Loss Account/ Books of accounts with TDS Returns filed with the Income Tax Authorities. Few instances were noticed where It has been observed that there is a delay in accounting of expenses which has further resulted into delay in depositing the TDS liability with the Authorities and Region also paid the Interest on late depositing of TDS amounting Rs. 16.52 Lakhs during the year. Also, Management delayed reconciling the expenses and figures from the parties with the Books of Accounts. TDS Payables reflecting in the Books of Accounts is not reconciled with the TDS Returns data provided to us. This could potentially result in levy of interest and other penal provisions of statutes for the non-compliance of Income Tax Act 1961.*

ii.) *In Northern region, TDS payable as per books of accounts/financial statement as on 31-03-2023 is not reconciled with challans deposited as mentioned below. Due to non-availability of reconciliation/ data, consequential impact, if any on the Ind AS financial Statements could not be quantified.*

Northern Region			
Particulars	**TDS Payable As Per Books**	**TDS Challans Deposited**	**Difference**
260564-TDS on Pay. For Prof./Tech. Services	6.12	4.17	1.95
260560- TDS (Cont.) Payable	16.05	15.91	0.14
260647-TDS Payable 194Q	2.36	2.69	(0.33)

13. *i.) It was observed that TDS/TCS Recoverable has been under booked amounting to Rs. 6.03 Lakhs. However, as per the explanation provided by management, the balance amount of Rs.6.03 Lakhs will be claimed while filing the ITR for the FY 2021-22 and the effect of entries will be taken in FY 2022-23 keeping in view of closing of entries in current year. Due to non-availability of*

reconciliation of FY 2022-23, the same could not be verified. Hence, its impact on the Ind AS financial statements cannot be quantified.

ii.) *The company has not provided reconciliation between TDS/TCS recoverable as per Books of Accounts and 26AS for FY 2022-23. Due to non-availability of reconciliation of FY 2022-23, the same could not be verified. Hence, its impact on the Ind AS financial statements cannot be quantified.*

14. *As stated in Note No. 32 XXXVIII (A) regarding the Ageing of Trade Receivables/Sundry Debtors, Note No.32 XXXVIII (B) of Trade Payables/ Sundry Creditors and Note No. 32 XXIX we have not received and verified any basis of such age wise bifurcation/ratio analysis and relied upon the same as provided to us.*

15. *A. Branch Auditor of western region has observed that, the Company and Oil and Natural Gas Corporation (ONGC) had entered into a contract Dated 15th February, 2022 to Lease Two Nos. of Sikorsky S76D crew change helicopters for period of 5 Years from the date of mobilization. During the financial year 2022-2023, one leased Sikorsky helicopter VT-PWI (MSN 761060) met with an accident on 28th June, 2022 on Mumbai high offshore field and the insurance claim has been settled by insurance company in the month of January 2023. Due to the above-mentioned incident, Oil and Natural Gas Corporation (ONGC) has discontinued the charter services which have resulted in loss of revenue in terms of Flying Monthly Charges and hence its impact on the Ind AS financial statements cannot be quantified.*

B. *We are unable to comment upon the Passenger Insurance claim as the quantification for the same has not been provided to us by the company. As stated in Note No. 32 XIII (c) of Ind AS Financial Statement, Passenger Liability claims are under assessment by the surveyor for voluntarily settlement with family members of Deceased/ONGC Ltd. Although no quantification is provided for the same. Hence, its impact on the Ind AS financial statements cannot be quantified.*

C. *As per Accounting Policies stated in Note No. 2B(ii), the functional currency of the company is Indian Rs. Although quantification for insurance claim of Helicopter as stated in Note No. 32 XIII (c), is given in USD. The same should also be reported in Indian Rs.*

16. *Branch Auditor in western region has observed that The Company and Andaman & Nicobar Administration had made Addendum's to the Agreement dated 19th August, 2015 entered into an agreement vide agreement dated 24th March, 2022 for a period of 6 months to provide helicopter support services in lieu of fixed monthly charges plus additional overheads, hourly flying charges, maintenance charges and changes in the ATF cost etc. As per terms of Agreement hourly flying charges beyond 90 Hours of Flying will be increased by 30% of basic hourly flying charges. However, during the course of audit certain instances were noticed flying beyond 90 hours were charged as per basic hourly Flying charges instead of 30% Increased in basic Hourly Flying charges. This has resulted into revenue leakage and hence, its impact on the Ind AS financial statements cannot be quantified.*

17. *A. Branch Auditor of Western Region has observed that, the region has a policy of recognising foreign exchange transaction in the functional currency of the Region at the exchange rates as at the date of transactions. However, branch (western Region) has recognised foreign exchange revenue pertaining to ONGC by applying*

the exchange rate of the 1st day of the month to which the revenue pertains. This accounting practice followed by the branch (western Region) is neither in accordance with the Region's Policy nor in adherence to Ind AS 21'The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates. However, we are unable to quantify the impact, if any, arising from such erroneous accounting practice on the Ind AS financial statements.

B. *In northern region, there is variance in the foreign exchange fluctuation booked in the financial statement and Foreign Exchange Fluctuation working sheet provided. Due to non-reconciliation, impact if any, could not be quantified on Ind AS Financial Statements. Details of which are as follows: -*

S. No	Particulars	Amount (in Lakhs)
1	Loss on Foreign Exchange Fluctuation booked in Financial Statement	27.21
2	Loss on Foreign Exchange Fluctuation as per working sheet	5.79
	Variance/difference	21.42

18. Reference is invited to Basis for Adverse Opinion paragraph, wherein clauses 1 to 6, 7A, 8, 10C and 12 to 17 either have no effect on the Ind AS financial statements or their impact cannot be quantified. Clause nos. 7B, 9,10A, 10B and 11 Has resulted, increase in "Reserves and Surplus" by Rs 548.53 Lakhs, Increase in "Trade Payable and other liabilities "by Rs 19.40 Lakhs, Increase in "Loans and Advances (Liabilities)" by Rs 5.61 Lakhs, Increase in Assets by Rs 576.77 Lakhs and decrease in PPE by Rs 3.23 Lakhs with consequential impact on Deferred Tax and EPS for the year ended on March 31, 2023.

Emphasis of Matter

1. As stated in Note no. 32 XXXVI (viii)A, during the year, lifetime expected credit loss allowance has been accounted for by the company, based on certificate provided by the consultant. However, the Consultant have not considered factors like e.g., excess/under billing or liquidated damages deducted by the customers, but not accounted for by the company etc. as highlighted by us elsewhere in the report. Therefore, allowance for Expected credit loss accounted for by the company cannot be substantiated, consequential impact, if any on the Ind AS financial statements cannot be quantified.

2. As stated in note no. 32 XXX, the company has identified dues as on March 31, 2023 to Micro and Small enterprises in respect of Corporate Office, Northern Region and Western region. Confirmations were sought from the suppliers regarding applicability of provisions of 'The Micro, Small and Medium Enterprises Development Act, 2006', but no response was received in Corporate Region, Northern Region and response received in Western region was limited. Therefore, we are unable to comment on compliance of the aforesaid Act by the Company.

3. As stated in note no. 32 XV, the demerger of Rohini Heliport from Pawan Hans Limited to Rohini Heleport Limited on as going concern is approved by Ministry of Corporate Affairs vide order no 24/2/2020-CL-III dated 29/08/2022 w.e.f 01st April 2022. Accordingly, as per approved scheme of demerger, Assets and Liabilities pertaining to Rohini Heliport as on 01/04/2022 has been transferred to Rohini Heliport Ltd. (RHL).

4. Branch Auditor of Western Region has observed that, as stated in Note No. 2 B (vi), wherein estimated useful life of the Helicopters was increased from 20 years as stated in Schedule II of the Companies Act, 2013 to 40 years for Dauphin fleet, as suggested by internal technical committee leading to lower depreciation charge for the year with consequential impact on the loss for the year in the Ind AS financial

statements. We have observed that in the past few years, Aircraft on ground (AOG) days, Levy of Liquidated damages by clients has increased, revenue flying hours has decreased, and non-availability of few avionics spares of Dauphin AS365N from the manufacturers/OEMs due to obsolescence, leading to long grounding of helicopters. As it is a technical matter, we have relied on the assessment of the technical committee.

5. As stated in Note no. 32 IX, Balance confirmations were circulated to parties covered under the head Trade receivables, Trade payables, long term and short-term liabilities, Other Current liabilities, long term and Short-Term Loan & Advances and deposits but no response was received. Pending confirmation and reconciliation, consequential impact on the Ind AS financial statements cannot be quantified.

6. The company has followed component accounting since the date of transition i.e. April 1, 2015 for its Property, Plant & Equipment. The company has identified six major components of the helicopters namely Engine, Main Gear Box (MGB), Hub Assembly, Transmission Assembly, Embedded maintenance and Hull. Engines of Dauphin N & N3 fleet are depreciated on average flying hours instead of actual flying hours for the year. Further, cost of overhaul of Engines of Dauphin N & N3 fleet during the year has been capitalised as a single line item, without charging off balance of respective components to the Statement of Profit & Loss.

   However, Branch Auditor of Western Region has observed that region has used carrying value on the date of transition i.e., April 1, 2015 as deemed cost of Property, Plant and Equipment. The Region has considered embedded maintenance of Rs. 40 Lakhs for each Dauphin N3 helicopter and Rs.60 Lakhs for each Dauphin N helicopter. Basis of such allocation could not be justified and hence, its impact on the Ind AS financial statements cannot be quantified.

7. A. During the year under audit, we have observed gaps in internal control in Internal Financial Controls over financial reporting annexed to our report. Hence, internal audit needs to be strengthened and scope enhanced to ensure in-depth verification of functional departments other than Finance Specifically Fixed Assets Management, Inventory Management, Bidding Process, Procurement Process, Accounting and Recoverability of Revenue, Statutory Compliances, Human Resources Management and Information Technology General Control etc to make it commensurate with the size and nature of operations of the company.

   B. Also Revenue is Booked in the Books of Accounts as per Manifest flying hours received per month by the Company and subsequent posting of Hours is done in the system manually. Flying Hours showing in the System generated Sheet is not matched with Flying Hours Shown in the Manifest of Helicopters. However, there is no impact on the revenue of the system as Revenue is directly booked from the Manifest but System needs to be strengthen and manual intervention should be eliminating to correct recording of data in the books of Accounts. On the test check basis following errors/ omissions are observed as under: -

Month	Helicopter Type	Helicopter Regn No.	Flying Hours in Invoice	System Generated Sheet
August	AS350 B3	VT-PHU	62:15:00	58:05:00
June	AS350 B3	VT-PHV	43:15:00	45:05:00
April	Dauphin AS365N3		19:10	18:30

C. Trial Balance, GST, TDS and Ledger accounts of all regions are separately generated. Depreciation calculation and working is done on manual basis. Keeping in view the same there is no as such reporting, reconciliation, data analysis IT system is in place though which Audit reports can be generated on IT system. Company has to merge financial data and Books of Account region wise manually for Preparation of Standalone/ Consolidated Balance sheet and reporting purposes, which may give the scope of human error, omission and commission during the consolidation of the Financial Statements. Financial Statements prepared in excel are not linked with the trial balance, figures in some columns are manually punched/entered in the excel sheets linking. No supporting details/ source is being provided/clarified for the same.

8. The amount of advance tax includes Rs. 7,478.78 Lakhs (March 31, 2022 Rs. 6968.89 Lakhs) relating to completed assessments upto the assessment year 2021-22 and Rs. 740.32 Lakhs pertains to A.Y. 2022-23, in respect of which assessment is yet to be completed and balance advance tax of Rs. 1087.55 Lakhs pertains to current financial year.

The refundable amount of aforesaid advance tax as on 31 March, 2023 amounting to Rs. 7,478.78 Lakhs up to the assessment year 2021-22 (March 31, 2022 Rs. 6,968.89 Lakhs), is not quantifiable at this stage as these cases are pending with CIT/ITAT. Hence, net amount recoverable /adjustable towards refund from the Income Tax Department has been shown under "Non-Current Assets" amounting to Rs. 7,232.68 Lakhs (March 31, 2022 Rs. 6,809.45 Lakhs) and balance amount of Rs. 2,073.97 Lakhs (March 31, 2022 Rs. 1,340.07 Lakhs) has been shown under "Current Tax Assets".

9. A. As stated in Note no. 32 II (c) (iii), Contingent Liability relating to Service Tax is Rs 7435.07 Lakhs as on 31-03-2023 (Rs 7435.07 as on 31-03-2022). Show Cause Notice relates to the period April, 2009 to June, 2017 from the service tax department. Company is contesting against the show cause notice issued by the Service tax department with Commissioner of Service Tax for Demand Notice of Rs.18.59 Lakhs, at Tribunal for Demand Notice of Rs.2431.09 Lakhs, at Commissioner of CGST & CX(Appeals) for Demand Notice of Rs.364.40 Lakhs and for Demand Notice of Rs.265.15 Lakhs adjudication is awaited, Original-in-Order dated 06.07.2021 has been received for payment of service tax of about Rs.4355.84 Lakhs including Penalty and Interest against Helicopter provided on lease to North Eastern States for the period 2014-15 to 2016-17.

B. Further Contingent Liability relating to Goods & Service Tax has been increased from Rs. 4021.13 Lakhs as Demand Notice of Rs. 4021.13 Lakhs including interest and penal interest has been received from Additional Commissioner, CGST on 7th June 2023 in the form of Show Cause Notice cum Demand for Non-Payment of GST against Helicopter provided to North East States for the Period from July 2017 to March 2022.

10. As stated in Note No. 32 XXV, Government of India decided for strategic disinvestment of the entire 51% shareholding of government of India in Pawan Hans Ltd. Along with transfer of management control. For this purpose, SBI capital markets were appointed by DIPAM, ministry of finance on 20th march, 2017 as Transaction Advisor for the said strategic disinvestment. In addition to the above DIPAM also appointed M/s. Crawford Bayley & Company as Legal Advisor & M/s. RBSA Advisor for valuation of PHL assets.

The process of activities involving issue of expression of interest (EOI) along with Preliminary Information Memorandum (PIM) was started in March 2017 and 1st EOI for inviting Global bids was issued on Oct 13, 2017, which was withdrawn on April 6, 2018 as there was only one eligible bid for the next stage (Financial bidding).

Thereafter, 2nd EOI along with Preliminary Information Memorandum (PIM) was issued on April 14, 2018 and corrigendum to the PIM issued on May 31, 2018 with last date of submission as June 18, 2018.

Consequent to the above, Oil and Natural Gas Corporation ("ONGC"), vide its Board resolution dated August 02, 2018, communicated its intent to offload its entire shareholding of 49% in PHL. In light of this development, an addendum to PIM was issued on August 15th, 2018 to provide all potential and existing bidders an opportunity to participate in the disinvestment process. Accordingly, last date for submission on Expression of Interest (EOI) by Interested Bidders was extended up to September 12, 2018, which was further extended up to September 19, 2018. Process of evaluation of bids was carried out and Confidential Information Memorandum (CIM) document was issued and access to VDR was given to the selected bidders on 9th October, 2018. Thereafter RFP was issued on 18th December, 2018 and final SPA document incorporating comments /suggestion of SBs was uploaded on the VDR on 1st March, 2019 inviting bids by 5th March, 2019, which was further extended for another one week i.e., up to 12th March, 2019 based on the request of shortlisted bidders.

Against the above, only one bid was received by due date i.e., 12th March 2019. After scrutiny of the Bid Transaction Adviser (SBI Capital) informed that the bid is conditional and incomplete in content and also attracts disqualification as per section 8, disqualification of RFP. Accordingly, bid was rejected and the matter was referred to DIPAM for further decision in this regard.

After detailed deliberations, Alternative Mechanism (AM) conveyed their decision on 3rd May, 2019 to issue fresh EOI/PIM to widen the participation of bidders. Accordingly, revised PIM was prepared based on the decision taken during the EC meetings held on 13th and 17th May, 2019 and after approval the same was issued on 11th July, 2019 with last of submission as 22nd August 2019. The date of submission of the bid was extended thrice based on the request of the bidders up to September,12, 2019, September 26, 2019 & October 10, 2019 respectively. Against the above EOI bids were received. However, there was only single bid qualified for the next stage (Financial bidding) and could not be processed further.

Keeping in view of the above, DIPAM directed SBI Cap to have Road Show with the prospective bidders and accordingly meetings with the bidders were organized and inputs/observation given by them were informed to DIPAM by SBI cap for further decision in this regard.

11. Branch Auditor of Western region has observed the following points: -

A. The Region and Oil and Natural Gas Corporation (ONGC) had entered into contract on 19th July, 2022 to provide charter hire of 3 Nos Dauphin 365N3 Production Task Helicopters and also entered into an agreement on 15th February, 2022 to provide charter hire of 2 Nos. of Sikorsky S76D crew change helicopters for offshore operation for carrying out ONGC's Operations in conforming to specifications as mentioned in the

agreement. Further the Production Task Helicopters contract was renewed vide Contract No. MUM/OFF-LOGISTICS/MM/2022/PHTHLGRPA/1067720/P76AL2204/90100357-5dated for hiring of 2 Nos Production Task Helicopters and crew change helicopters contract was changed to Production Task Helicopters vide Contract No MUM/OFF-LOGISTICS/MM/2022/PRODUCN/1027876/P76AL22004/ for hiring of 3 Nos Production Task for offshore operations. The Region in consideration for the above services receives Fixed Monthly Charges and Flying Monthly Charges. In case the Region is not able to provide the helicopter to ONGC, fixed monthly charge shall not be payable to region for the period helicopter is not available. In addition, Liquidation Damages are required to be paid for full day of grounding an amount equivalent to 5 % of fixed monthly charge and for half day of grounding an amount equivalent 2.5% (i.e., 50% of 5%) of fixed monthly charge for an amount of Rs.113.36 Lakhs (Previous year Rs.31.78 Lakhs) has been deducted during the year. This has resulted due to one non-operational day results into loss of Fixed Monthly Charges as well as Liquidation Damages which are deducted from the payments due. As cost of meeting obligations estimated under the contract exceeds its economic benefits expected to be received during the period of the contract, the contract is an onerous contract. (Refer Note No. 24 Helicopter Operational and Maintenance Expense)

B. The Region has not complied with the terms of the Agreement with respect to issue of invoices of Fixed Monthly Charges (FMC) and Flying Hourly Charges (FHC) as and other admissible charges by 7th of every month with respect to the flying done during the preceding month for Fixed Monthly Charges (FMC) and Flying Hourly Charges (FHC) and the payment for the same shall be received within 21 Working Days from the receipt of Invoice .Due to the non-compliance of the terms of the agreement, we are unable to quantify the impact on cash flow, if any, arising from the same on the Ind AS financial Statements.

C. During the year the Region had entered into a contract with Oil and Natural Gas Corporation (ONGC) for providing Dauphin AS365N3 and Sikorsky S76D helicopters. However due to delay in mobilization of helicopters the flying could not be commenced This resulted in levy of liquidation damages on account of delay in mobilization of Rs.77.30 Lakhs on the Region for non-fulfilment of conditions laid down in the contract with Oil and Natural Gas Corporation (ONGC).

D. During financial year 2021-22, Region has made provision for liquidation damages on account of delay in mobilization of Sikorsky S76D helicopters amounting to Rs. 259.78 Lakhs. However, the provision was found to be excess and the excess provision amounting to Rs. 23.39 Lakhs was written back and same has been credited in current year's Statement of profit and loss.

E. During the year Oil and Natural Gas Corporation (ONGC) had Invoked partial performance Bank Guarantee amounting to Rs.92.42 Lakhs and the same has been charged in current year's Statement of profit and loss.

12. Branch Auditor of Western Region has observed that, during the financial year 2022-23, the Region has received from trade receivable advances amounting to Rs.65.11 Lakhs for rendering of charter flying services of Sikrorsky Model S76D Helicopters. The Region has not paid an output tax liability (CGST and SCGST @9% each) on such advances received

amounting to Rs. 9.93 Lakhs as required under Section 13 of Central Goods and Services Act, 2017. This could potentially result in levy of interest and other penal provisions of statutes for the non-compliance.

13. Branch Auditor of Western Region has observed that, as stated in Note No.32 II (d) forming part of Ind AS financial statements the region has filed writ petition against the order dated 27th June, 2022 passed by RLCRLC (c) u/s 33C (1) of the ID Act issuing recovery certificate (RC) of an amount of Rs 580.76 Lakhs with an interest of 10% p.a. and consequent attachment order dated 12th October, 2022 issued by collector, Mumbai suburban Distt. attaching the bank account of the region to the extent of amount mentioned above. The Hon'ble Bombay High court vide its order dated 15th November, 2022 has directed that instead of freezing the bank account in its entirely, the Bank of Baroda could be directed to permit the petitioner (PHL) to operate the bank account by retaining an amount of Rs.650.00 Lakhs. This has resulted in material impact on region liquidity position and hence, we are unable to quantify its impact arising on financial statements.

14. Branch Auditor of Western Region has observed that the region for calculating lease liabilities and Right of Use Asset has not considered incremental borrowing rate. This accounting practice followed by the branch (western Region) is neither in accordance with the Region's Policy nor in adherence to Ind AS 116 'leases'. However, we are unable to quantify the impact, if any, arising from such erroneous accounting practice on the Ind AS financial statements.

15. As stated in Note no. 32 II (a) and (b) forming part of Ind AS financial statements, the company has disclosed following contingent Liabilities related to Counter guarantees given to Banks amounting Rs. 1371.41 Lakhs out of which 694.53 Lakhs is related to Western region and Letters of Credit amounting to Rs. 1544.98 Lakhs out of which 479.50 Lakhs is related to Western region as on 31st March 2023. Due to non-availability of breakup/details of Contingent Liabilities relating to Guarantees and Letter of Credit, we are unable to comment upon the same.

Contingent Liabilities

a) Guarantees given

(Rupees in Lakhs)

Particulars	**31 March, 2023**	**31 March, 2022**
Counter guarantees given to Banks	1371.41	1706.59

b) Letters of Credit

(Rupees in Lakhs)

Particulars	**31 March, 2023**	**31 March, 2022**
Letters of Credit	1544.98	2504.27

16. As stated in Note no. 32 II (c) (i), Contingent Liability relating to Income Tax has been increased from Rs. 3374.35 Lakhs as on 31-03-2022 to Rs. 4003.06 Lakhs as on 31-03-2023. Company has received an order during the current year 22-23 from Income Tax Department relating to AY 2021-22 under section 143(1)/154 dated 28.12.2022 & 24.02.2023 for demand of Rs. 628.71 Lakhs against certain disallowances made for the Financial Year 2020-21. Company has filed the appeal with CIT(Appeal) for the Order received from the Income Tax Department.

(Rupees in Lakhs)

Particulars	**31 March, 2023**	**31 March, 2022**
Income Tax demands contested by the Company at ITAT/CIT(Appeals)	4003.06	3374.35

17. Branch Auditor of Western Region has observed as stated in Note No.32 XXI (a) forming part of Ind AS financial statements, based on Inter Office Memorandum from Vigilance Department Rf. No. PHL/CO/VIG/219 dated 12th August, 2014, the said (IOM) the CVO (Chief Vigilance Officer) conduced enquiry and submitted the report to the management regarding financial irregularities at Lakshadweep amounting to Rs.129.21 Lakhs. The management identified supporting/ invoices/bills/credits payable to employees amounting to Rs.40.09 Lakhs & only the balance of Rs.89.12 Lakhs- in view of the management is considered as loss & had been provided for in the financial statements of 2014-15. During the current financial year travelling bills of Rs.59.29 Lakhs was received from the Lakshadweep Administration for the period April 2008 to March 2011.As informed by HR Dept, investigation has been conducted and action suggested has been acceded by the competent authority. The matter is being dealt with at the corporate office.

18. Branch Auditor of Western Region has observed as stated in Note No.32 XXI (e) forming part of Ind AS financial statements cash amounting to Rs. 0.83 Lakhs was misappropriated and the same was observed in the Closing balance of Cash at Hand and Cash in books of accounts at Portblair detachment. Based on Inter Office Memorandum from HR & Administration Department Rf. No. PHL: WR: ADMIN:058 dated 18th September, 2023, an inquiry officer has been appointed to inquire in to the matter vide IOM Dated 20th April, 2023 and a detailed report in this regard is still awaited. In view of the management the same has been considered as loss of Rs.0.83 Lakhs and had been provided in the financial statements during the year.

19. Branch Auditor of Western Region observed that in respect of Rotables lying with foreign parties as at 31st March,2023 is as follows,

Particulars	Gross Cost	Written down value (WDV)
Rotables as on 31st March 2023	7848.28	5595.08
Less Rotables Received back after B/S date	(1881.41)	(1467.38)
Net Balance after B/S date	5966.87	7062.46

The Net Balance of Rotables resembles assets lying abroad as on date out of which confirmation for Gross Amount Rs. 710.83 (WDV of Rs.542.67) have not been received. Due to non- availability of confirmation of balances, we are unable to quantify the impact, if any, arising from the non-confirmation of balances.

20. The Income Tax Return for year ending 31-03-2022 (A.Y. 2022-23) and 31-03-2023 (A.Y 2023-24) was filed before filing of Tax Audit Report. In the filing of Income Tax Returns for both the Assessment years' company has mentioned Tax Audit is not Applicable to the company and marked as Not applicable in the Income Tax Form (ITR 6) in the relevant assessment years respectively. Date of filing are as follows:-

S. No	Year	Filing Type	Date
1	AY 2022-23	Original	06-11-2022
		Revised	31-12-2022
		Revised	31-12-2022
2	AY 2023-24	Original	30-10-2023

21. As per Note No. 32 XI (b) (4), of Ind AS Financial Statement, the company has booked Earned Leave Liability amount to Rs 68.62 Lakhs relating to Northern Region, under head Non-Current Provisions, although as per Actuary Valuation Report the same falls under Current provision. The company has wrongly classified the provision in the Ind AS Financial Statement.

Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgement, were of most significance in our audit of the Ind AS financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the Ind AS financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters. We have determined the matters described below to be the key audit matters to be communicated in our report.

S. No.	Key Audit Matters	Auditor's Response
1.	Accuracy of Revenues and Onerous obligations in respect of Fixed Price Contracts Involves Critical Estimates: Estimated efforts are a critical estimate to determine revenues and liability for onerous obligations. This estimate requires consideration of progress of the contract, and costs required to complete the remaining contract performance obligations. Refer Accounting Policy no. 2 (xiii).	**Principal audit procedures:** Our audit approach was a combination of test of internal controls and substantive procedures which included the following: • Evaluated the design of internal controls relating to recording of efforts incurred and estimation of efforts required to complete the performance obligations. • Tested the access and application controls pertaining to time recording, allocation and budgeting systems which prevents unauthorized changes to recording of efforts incurred. • Selected a sample of contracts and through inspection of evidence of performance of these controls, tested the operating effectiveness of the internal controls relating to efforts incurred and estimated. • Selected a sample of contracts to identify costs for significant variations and verify whether those variations have been considered in estimating the remaining efforts to complete the contract. • Reviewed a sample of contracts to identify unbilled revenues, if any. • Performed analytical procedures and test of details for reasonableness of incurred and estimated efforts.

2.	**Litigations** The Company operates in an industry, which is heavily regulated, which increases inherent litigation risk. The Company is engaged in a number of legal actions, including labour matters and claims lodged by passengers. Refer Accounting Policy no. 2 (xii) and Note no. 32 II d.	**Principal audit procedures:** • We evaluated and tested the design and operating effectiveness of the Company's controls in respect of determination of provisions to ensure that they operate effectively. • We read summary of litigation matters provided by the management and held discussions with the Company's legal head with respect to the matters included in the summary. • We examined correspondence connected with the cases. To evaluate the valuation and completeness of the provision recognized by the Company, we tested its calculation. • We also evaluated adjustments to legal provisions along with the Probable, Possible and Remote analysis prepared by the Company.
3.	**Uncertain tax positions** The Company operates in a complex tax environment and is subject to a range of tax risks during the normal course of business. The arrangements for transactions/agreements entered into by the Company are complex, judgmental and subject to challenge by the Tax Authorities. Further, the allowability of certain expenses and admission of additional supporting documents by the Company is also a matter of ongoing dispute with the authorities. Refer Accounting Policy no. 2 (xii) and Note no. 32 II c.	**Principal audit procedures:** • We evaluated and tested the design and operating effectiveness of the Company's controls over provisions for uncertain tax positions to ensure that they operate effectively. • In understanding and evaluating management's judgment, we examined correspondence connected with the cases, considered the status of recent and current tax authority enquiries, judgmental positions taken in tax returns and current year estimates and developments in the tax environment. • With the assistance of our tax team, we evaluated management's judgment in respect of estimates and opinion of consultants provided by the management for tax exposures and contingencies in order to assess adequacy of Company's tax provisions.

Information Other than the Ind AS Financial Statements and Auditor's Report Thereon

The Company's Board of Directors is responsible for the preparation of the other information. The other information comprises the Board's Report including its annexures, Corporate Governance and shareholder's information but does not include the Ind AS financial statements and our auditor's report thereon.

Our opinion on the Ind AS financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of Ind AS financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether such other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

Responsibilities of Management and those charged with Governance for the Ind AS Financial Statements

The Company's Board of Directors is responsible for the matters stated in section 134(5) of the Act with respect to the preparation of these Ind AS financial statements that give a true and fair view of the financial position, financial performance including other comprehensive income, cash flows and changes in equity of the Company in accordance with the accounting principles generally accepted in India, including the Indian Accounting Standards (Ind AS) specified under section 133 of the Act read with the Companies (Indian Accounting Standards) Rules, 2015, as amended. This responsibility also includes maintenance of adequate accounting records in accordance with the provisions of the Act for safeguarding the assets of the Company and for preventing and detecting frauds and other irregularities; selection and application of appropriate accounting policies; making judgments and estimates that are reasonable and prudent; and the design, implementation and maintenance of adequate internal financial controls, that were operating effectively for ensuring the accuracy and completeness of the accounting records, relevant to the preparation and presentation of the Ind AS financial statements that give a true and fair view and are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the Ind AS financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

The Board of Directors is also responsible for overseeing the Company's financial reporting process.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Ind AS Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the Ind AS financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with SAs will always detect a material misstatement

when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these Ind AS financial statements.

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

- Identify and assess the risks of material misstatement of the Ind AS financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal financial controls relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances. Under section 143(3)(i) of the Act, we are also responsible for expressing our opinion on whether the Company has adequate internal financial controls system in place and the operating effectiveness of such controls.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the Ind AS financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the Ind AS financial statements, including the disclosures, and whether the Ind AS financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

Materiality is the magnitude of misstatements in the Ind AS financial statements that, individually or in aggregate, make it probable that the economic decisions of a reasonably knowledgeable user of the financial statements may be influenced. We consider quantitative materiality and qualitative factors in (i) planning the scope of our audit work and in evaluating the results of our work; and (ii) to evaluate the effect of any identified misstatements in the Ind AS financial statements.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may

reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.

From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the Ind AS financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

Other Matter

1. We did not audit the financial statements of Western Region included in the Ind AS financial statements of the Company whose financial statements reflect total assets of Rs. 1,13,499.69 Lakhs as at March 31, 2023 and total revenue of Rs. 2,70,18.75 Lakhs and net cash inflow of Rs 327.49 Lakhs for the year ended on that date, as considered in the Ind AS financial statements. The financial statements of Western Region have been audited by the branch auditor appointed by the Comptroller & Auditor General of India, whose report has been furnished to us. Our opinion in so far as it relates to the amounts and disclosures included in respect of Western Region, is based solely on the report of such branch auditor.

   Our opinion is not modified in respect of the above matter.

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

1. As required by the Companies (Auditor's Report) Order, 2020 ("the Order"), issued by the Central Government of India in terms of sub-section (11) of Section 143 of the Act, we give in the **"Annexure A"** a statement on the matters specified in paragraphs 3 and 4 of the Order.

2. As required by section 143(3) of the Act, we report that:

(a) We have sought and obtained all the information and explanations, which to the best of our knowledge and belief were necessary for the purposes of our audit, *subject to our comments in paragraph 'Basis for Adverse Opinion;*

(b) *Except for the effects of the matter described in the Basis for Adverse Opinion paragraph above,* in our opinion, proper books of account as required by law have been kept by the Company so far as it appears from our examination of those books. The audit of the accounts of Corporate Office and Northern Region was carried out by us, whereas audit of Western Region was audited by the respective branch auditor. The report of the branch auditor has been considered by us while preparing our report. *However, we have observed that the Company is using an accounting package that is obsolete and needs to be upgraded/replaced to cater to its current requirements.*

(c) The report on the accounts of Western Region audited under section 143(8) of the Act by the branch auditor has been sent to us and has been properly dealt with by us in preparing this report;

(d) The Balance Sheet, the Statement of Profit and Loss including Other Comprehensive Income, Statement of Changes in Equity and Statement of Cash Flow dealt with by this report are in agreement with the books of account of the Company;

(e) *Except for the effect of the matter described in the Basis for Adverse Opinion paragraph,* in our opinion, the aforesaid

Ind AS financial statements comply with the Indian Accounting Standards specified under section 133 of the Act, read with Companies (Indian Accounting Standards) Rules, 2015, as amended.

(f) The Company being a government company, provisions of Section 164(2) of the Act in respect of disqualification of Directors is not applicable;

(g) With respect to the adequacy of the internal financial controls over financial reporting of the Company and the operating effectiveness of such controls, refer to our separate Report in **"Annexure B";**

(h) With respect to the other matters to be included in the Auditors' Report in accordance with the requirement of Section 197(16) of the Act as amended, the Company being a government company, provision in relation to payment of managerial remuneration as mandated by Section 197 read with Schedule V to the Act is not applicable;

(i) With respect to the other matters to be included in the Auditors' Report in accordance with Rule 11 of the Companies (Audit and Auditors) Rules, 2014, in our opinion and to the best of our information and according to the explanations given to us:

i. The Company has disclosed the impact of pending litigations on its financial position in its Ind AS financial statements - Refer Note 32 (II) to the Ind AS financial statements;

ii. The Company did not have any long-term contracts, which may lead to material foreseeable losses. The Company does not deal in derivative contracts.

iii. There were no amounts that were required to be transferred to the Investor Education and Protection Fund by the Company. Therefore, the question of delay in transferring such sums does not arise.

iv. a.) The Management has represented that, to the best of its knowledge and belief, other than as disclosed in the notes to the Financial Statements, no funds (which are material either individually or in the aggregate) have been advanced or loaned or invested (either from borrowed funds or share premium or any other sources or kind of funds) by the Company to or in any other person or entity, including foreign entity ("Intermediaries"), with the understanding, whether recorded in writing or otherwise, that the Intermediary shall, whether, directly or indirectly lend or invest in other persons or entities identified in any manner whatsoever by or on behalf of the Company ("Ultimate Beneficiaries") or provide any guarantee, security or the like on behalf of the Ultimate Beneficiaries;

b.) The Management has represented, that, to the best of its knowledge and belief, no funds (which are material either individually or in the aggregate) have been received by the Company from any person or entity, including foreign entity ("Funding Parties"), with the understanding, whether recorded in writing or otherwise, that the Company shall, whether, directly or indirectly, lend or invest in other persons or entities identified in any manner whatsoever by or on behalf of the Funding Party("Ultimate Beneficiaries") or provide any guarantee, security or the like on behalf of the Ultimate Beneficiaries;

c.) Based on the audit procedures that have been considered reasonable and appropriate in the circumstances, nothing has come to our notice that has caused us to believe that the representations under sub-clause (i) and (ii) of Rule 11(e), as provided under(a)and (b) above, contain any material misstatement.

v. The company has not declared or paid any dividend during the year.

vi. Proviso to Rule 3(1) of the Companies (Accounts) Rules, 2014 for maintaining books of account using accounting software which has a feature of recording audit trail (edit log) facility is applicable to the Company with effect from April 1, 2023, and accordingly, reporting under Rule 11(g) of Companies (Audit and Auditors) Rules, 2014 is not applicable for the financial year ended March 31, 2023.

3. As required by Section 143 (5) of the Act, we have considered the directions issued by the Comptroller & Auditor General of India, the action taken thereon and its impact on the Ind AS financial statements of the Company in **"Annexure – C".**

For S. S. Periwal & Co.
Chartered Accountants
Firm Regn. No.: 001021N

Sd/-
CA Anand Grover
(Partner)
Membership No.: 097954

Place: New Delhi
Date: 16-05-2024
UDIN: 24097954BKBLCN9477

(i) (a) (A) In Western Region, the Company has maintained records showing full particulars, including quantitative details and situation of Property, Plant & Equipment in digital medium. In respect of Corporate Office, fixed assets register, as prescribed under the Act has been maintained, however few instances have been observed where, situation of fixed assets has not been stated properly. In Northern region, the company has not maintained proper records showing full particulars, including quantitative details and situation of fixed assets.

(B) According to the information and explanations given to us, the Company has maintained records showing full particulars including Quantitative details and situation of Intangible Asset. There is only one Intangible Asset i.e. (TCS Package for Accounting System) as disclosed under Note No. 4 of Ind AS Financial Statement and the same is amortized over its Finite Useful Life in the Books of Accounts as per the companies Act 2013.

(b) According to the information and explanations given to us, the Company has a regular programme of physical verification of its fixed assets by which all fixed assets are verified in a phased manner over a period of 3 years.

In Western Region, the region has a regular programme of physical verification of its Property, Plant & Equipment by which the Property, Plant & Equipment are verified in phased manner. All Property, Plant and Equipment were physically verified by the management in the previous year in accordance with its planned programme.

As per information and explanations provided to us, physical verification for Corporate Office, Eastern Region including its bases and Northern Region & its bases including Westland fleet lying at Western Region has been conducted by management.

As per Note No.32VI(b) of Ind AS Financial Statement, it is mentioned that "Physical Verification of Fixed Assets was conducted in during the Financial year under review by Independent Agency and its reconciliation with fixed assets register is in progress". However, as information and explanation provided to us no Physical Verification of Fixed Asset has not been done through Independent Agency in current financial year. Last physical verification i.e. (reconciliation of Fixed Asset) conducted through Independent Agency in FY 2020-21 i.e. Aug 2020.

In our opinion, this periodicity of physical verification by the management needs to be strengthened, as helicopter, its major Property, Plant & Equipment including spare engines should be verified on an annual basis having regard to the size of the Company and the nature of its assets. Further, Rotables and repairable of Gross Value of Rs. 7982.72 Lakhs were sent for repairs and were lying with foreign OEMs as at the year-end. Out of these, Rotables of Gross Value of Rs. 2014.60 Lakhs and WDV of Rs 1561.74 Lakhs have been received back after 31 March, 2023. The Western Region has been unable to obtain confirmation from some OEM for holding Rotables on behalf of the Region amounting to Gross Amount Rs. 710.83 Lakhs (WDV of Rs. 542.67 Lakhs). For Northern region we are unable to verify the Confirmations received from concerned parties for remaining Rotables which are still lying with foreign Equipment Supplier.

(c) The title deeds of immovable properties, as disclosed in Note no. 3 on Property,

Plant and Equipment in the Ind AS financial statements, are held in the name of the Company, except for Rohini Heliport, land for which is owned by the Ministry of Civil Aviation. Further, in respect of Building Residential (JHC) in Western Region, title deeds are not held in the Company's name. The land of JHC is in the name of Airport Authority of India (AAI). The Company had constructed 242 flats out of which 50 flats were given to AAI in lieu of lease rentals for the said land which are partially taken on lease for the period of 25 years. Further in respect of 6 MHADA flats as disclosed in Note No 32 (V) (b) where the possession of the flats is lying with company but title deed of such flats is not registered in the name of company. Below are the details for such flats:

Description of property	Gross Carrying Value	Held in name of	Whether Promoter, director or their relative or promoter	Period Held Indicate Range	Reason for not being held in the name of company
Residential Flats		MHADA	Not Applicable	1998 – till Date	Due to non-payment of stamp duty

(d) According to the information and explanations given to us, the Company has not revalued any Property, Plant & Equipment or any Intangible Asset. Accordingly, paragraph 3(i)(d) of the Companies (Auditor's Report) Order, 2020 ("the Order") is not applicable to the Company.

(e) According to information and explanations given to us, no proceedings have been initiated during the year or are pending against the Company as at 31st March, 2023 for holding any benami property under the benami Transactions (Prohibition) Act, 1988 (as amended in 2016) and rules made thereunder.

(ii) (a) According to the information and explanations given to us, the inventory has been physically verified at reasonable intervals (excluding inventory lying with third parties and material in transit).

In Western Region, the inventory has been physically verified by management, however, the reconciliations between balances as per books and as per physical verification report has been dealt within the Books of Accounts. In case of stock of stores and spares at the detachments, the issuances are made from Mumbai and at the year end the closing stock of stores and spares at Western Region is recorded based on physical verification reports submitted by respective detachments.

In Northern Region, physical verification of inventory has been done internally by the management and no stock audit has been conducted by third party/independent outside agency.

In our opinion and according to the information and explanation given to us, during the physical verification conducted by management, discrepancies were noticed between balances as per books and as per physical verification report. which are in process of being dealt in the books of accounts. Also, proper internal control system should be placed in inventory movement to eliminate any deviations between book quantity and actual quantity. Please refer Note No. 32VII of Ind AS Financial Statements for shortage/excess details found during physical verification of inventories by management.

(b) According to the information and explanations given to us, the Company has not been sanctioned working capital limits in excess of five crore rupees, in aggregate from banks or financial institution at any point of time during the year under audit. Accordingly, paragraph 3(ii) (b) of the (Auditor's Report) Order, 2020 ("the Order") is not applicable to the Company.

(iii) According to the information and explanation given to us, the Company has not made any investment, not provided any guarantee or security to companies, firms, limited labiality partnership or any other parties during the year. Accordingly, paragraph 3(iii)(a) (b) (c) (d) (e) (f) of the (Auditor's Report) Order, 2020 ("the Order") is not applicable to the Company;

(iv) According to information and explanation given to us there are no loans, investment, guarantee, and securities given in respect of which provision of section 185 and 186 of companies Act, are not applicable. Accordingly, paragraph 3(iv) of the (Auditor's Report) Order, 2020 ("the Order") is not applicable to the Company;

(v) The Company has not accepted any deposits or amounts which are deemed to be deposits from the public within the meaning of Sections 73 to 76 of the Act and the rules framed thereunder; Accordingly, paragraph 3(v) of the (Auditor's Report) Order, 2020 ("the Order") is not applicable to the Company;

(vi) The Central Government of India has not prescribed maintenance of cost records under subsection (1) of Section 148 of the Act for any of the activities of the Company. Accordingly, paragraph 3(vi) of the (Auditor's Report) Order, 2020 ("the Order") is not applicable to the Company

(vii) (a) According to the information and explanations given to us and on the basis of our examination of the records of the Company, amounts deducted/ accrued in the books of account in respect of undisputed statutory dues including provident fund, employees' state insurance, income tax, sales tax, service tax, duty of customs, value added taxes, Goods & services tax, cess and other statutory dues have generally been regularly deposited during the year by the Company with the appropriate authorities. As explained to us, the Company did not have any dues on account of duty of excise.

According to the information and explanations given to us, no undisputed amounts payable in respect of provident fund, employees' state insurance, income tax, sales tax, service tax, duty of customs, goods & services tax, value added tax and other statutory dues were in arrears as at March 31, 2023 for a period of more than six months from the date they became payable except stamp duty amounting to Rs. 13.81 Lakhs subject to pending to be received from MHADA i.e Current Circle rate which has not been paid till date and following as reported in Western region report.

Sr. No.	Nature Of Dues	Name of the Statue	Amount (in Lakhs)
1.	Labour Cess	Building and Other Construction Workers Welfare Cess Act,1996	0.29 Lakhs

a) According to the information and explanations given to us, there are no dues of income tax, provident fund, employees' state insurance, sales tax, service tax, goods & services tax, value added tax, duty of customs, duty of excise and cess which have not been deposited by the Company with the appropriate authorities on account of any dispute as at March 31, 2023, other than those mentioned below:

Sl. No.	Name of the Statute	Nature of the dues	Amount (Rs. in Lakhs)*	Period to which the amount relates	Forum where dispute is pending
1	Delhi Value Added Tax Act, 2004	VAT & Interest **	7,963.08	FY 2006-07	Appellate Tribunal, VAT, Delhi
2	Delhi Value Added Tax Act, 2004	VAT & Interest **	8,989.66	FY 2007-08	Appellate Tribunal, VAT, Delhi
3	Delhi Value Added Tax Act, 2004	VAT & Interest **	12,194.39	FY 2008-09	Appellate Tribunal, VAT, Delhi
4	Delhi Value Added Tax Act, 2004	VAT & Interest **	14,107.79	FY 2009-10	Appellate Tribunal, VAT, Delhi
5	Finance Act, 1994	Service Tax	532.31 (71.21)	FY 2009-10	Appellate Tribunal, Mumbai
6	Finance Act, 1994	Service Tax	447.43	FY 2010-11	Appellate Tribunal, Mumbai
7	Finance Act, 1994	Service Tax	551.39	FY 2011-12	Appellate Tribunal, Mumbai
8	Finance Act, 1994	Service Tax	274.07 (50.51)	FY 2012-13	Appellate Tribunal, Mumbai
9	Finance Act, 1994	Service Tax	482.40 (43.00)	FY 2014-15	Appellate Tribunal, Mumbai
10	Finance Act, 1994	Service Tax	223.50 (20.07)	FY 2015-16	Appellate Tribunal, Mumbai
11	Finance Act, 1994	Service Tax	354.08 (33.29)	FY 2016-17	Appellate Tribunal, Mumbai
12	Finance Act, 1994	Service Tax	31.84 (2.69)	FY 2017-18	Appellate Tribunal, Mumbai
13	Finance Act, 1994	Penalty	182.20 (13.66)	FY 2009-13	Appellate Tribunal Mumbai
15	Income Tax Act, 1961	Disallowance of expenses & Interest	992.17 (1,055.04)	AY 1997-98	ITAT, Delhi
16	Income Tax Act, 1961	Disallowance of expenses & Interest	2,975.00 (3,536.36)	AY 1998-99	ITAT, Delhi
17	Income Tax Act, 1961	Disallowance of expenses & Interest	2,650.00 (3,292.78)	AY 1999-00	ITAT, Delhi
18	Income Tax Act, 1961	Disallowance of expenses & Interest	4,742.00 (5,046.84)	AY 2000-01	ITAT, Delhi
19	Income Tax Act, 1961	Disallowance of expenses & Interest	2,556.00 (3,277.93)	AY 2001-02	ITAT, Delhi
21	Income Tax Act, 1961	Disallowance of expenses & Interest	628.71	AY 2021-22	CIT (Appeals)
22	Income Tax Act, 1961	Penalty u/s 271 (c)	39.18	AY 2002-03	CIT (Appeals)

* Figure in brackets either represents amount deposited under protest or amount withheld by authorities from refund due to the Company.

**VAT Penalty amounting to Rs.14327.36 lakhs pertaining to FY 2006-07 to FY 2009-10 has been allowed by Appellate Tribunal on 06-10-2022.However no confirmation/details have been provided to us whether department has filed appeal against the penalty waiver/allowed which may/may not impact the contingent liabilities provisions as on 31-03-2023. The details are as under: -

Year	Penalty (Rs in Lakhs)
FY 2006-07	4,581.17
FY 2007-08	4,000.68
FY 2008-09	3,647.54
FY 2009-10	2,097.97
Total	**14,327.36**

(viii) According to the information and explanations given to us, the Company does not have any transactions not recorded in books of accounts that have been surrendered or disclosed as income during the year in the tax assessments under the Income Tax Act 1961. Accordingly, paragraph 3(viii) of the Companies (Auditor's Report) Order, 2020 ("the Order") is not applicable to the Company;

(ix) (a) The Company has not taken any loans and borrowings from lenders, Accordingly, paragraph 3(ix)(a) of the Companies (Auditor's Report) Order, 2020 ("the Order") is not applicable to the Company

(b) According to information and explanations given to us, the Company has not been declared willful defaulter by any bank or Financial Institution or government or any government authority;

(c) According to information and explanations given to us, the Company has not taken any term loans during the year and the loans, Accordingly, paragraph 3(ix)(c) of the Companies (Auditor's Report) Order, 2020 ("the Order") is not applicable to the Company;

(d) According to the information given to us, the Company has not raised short-term funds during the year, Accordingly, paragraph 3(ix)(d) of the Companies (Auditor's Report) Order, 2020 ("the Order") is not applicable to the Company;

(e) According to information and explanation given to us, Company has not taken any fund from any entity or from any person on account of or to meet the obligations of its subsidiaries, associates or joint ventures and hence paragraph 3(ix)(e) the Companies (Auditor's Report) Order, 2020 ("the Order") is not applicable to the Company;

(f) According to information and explanation given to us, the Company has not raised loans during the year on the pledge of securities held in its securities, joint ventures or associates companies and hence paragraph 3(ix)(f) of the Companies (Auditor's Report) Order, 2020 ("the Order") is not applicable to the Company;

(x) (a) The Company has not raised any moneys by way of initial public offer or further public offer (including debt instruments) during the year. Accordingly, clause 3(x)(a) of the Order is not applicable.

(b) According to the information and explanations given to us and on the basis of our examination of the records of the Company, the Company has not made any preferential allotment or private placement of shares or fully or partly convertible debentures during the year. Accordingly, clause 3(x)(b) of the Order is not applicable.

(xi) (a) Based on examination of the books and records of the Company and according to the information and explanations given to us, considering the principles of materiality outlined in Standards on Auditing, we report that no fraud by the

Company or on the Company has been noticed or reported during the course of our audit. except as reported in Note No. 32 XXI of Ind AS Financial Statement.

(b) According to the information and explanations given to us, no report under section (12) of Section 143 of the Companies Act 2013, has been filed by the auditors in Form ADT-4 as prescribed under Rule 13 of Companies (Audit and Auditors) Rules, 2014 with the Central Government.

(c) As represented to us by the management, there are no whistle blower complaints received by the company during the year.

(xii) To the best of our knowledge and belief and according to the information given to us, the Company is not a Nidhi company. Accordingly, paragraph 3(xii)(a) (b) (c) of the Companies (Auditor's Report) Order, 2020 ("the Order") is not applicable to the Company;

(xiii) According to the information and explanations given to us, and on the basis of our examination of the records, the company has complied with provision of Section 177 and 188 of the Act, wherever applicable, for transactions with related parties and details of related party transactions have been disclosed in Note No 32 XXVII of the Ind AS Financial Statements as required by applicable accounting standards;

(xiv) (a) According to the information and explanations given to us the Company, internal audit system needs to be strengthened and scope need to be enhanced to ensure in-depth verification of all functional departments controls to make it commensurate with the size and nature of operations of the Company.

(b) The reports of internal audits for respective regions have been considered during the course of audit.

(xv) According to the information and explanations given to us, the Company has not entered into any non-cash transactions with its directors or persons connected with him. Accordingly, paragraph 3(xv) of the Companies (Auditor's Report) Order, 2020 ("the Order") is not applicable to the Company;

(xvi) (a) The Company is not required to be registered under section 45-IA of the Reserve Bank of India Act 1934. Accordingly, clause 3(xvi)(a) of the Order is not applicable.

(b) The Company is not required to be registered under section 45-IA of the Reserve Bank of India Act 1934. Accordingly, clause 3(xvi)(b) of the Order is not applicable.

(c) The Company is not a Core Investment Company (CIC) as defined in the regulations made by the Reserve Bank of India. Accordingly, clause 3(xvi)(c) of the Order is not applicable.

(d) According to the information and explanation provided to us during the course of audit, the Group does not have any CICs (Core Investment Company). Accordingly, the requirements of Clause 3(xvi) (d) are not applicable.

(xvii) The Company has not incurred cash losses during the financial year covered by our audit and not in the immediately preceding financial year;

(xviii) There has been no instance of resignation by the statutory auditor under section 140(2) of the companies act 2013 during the year and accordingly paragraph 3(xviii) Accordingly, paragraph 3(x) (a) & (b) of the Companies (Auditor's Report) Order, 2020 ("the Order") is not applicable to the Company;

(xix) On the basis of the financial ratios, ageing and expected dates of realization

of financial assets and payment of financial liabilities, other information accompanying the financial statements and our knowledge of the Board of Directors and Management plans and based on our examination of the evidence supporting the assumptions, nothing has come to our attention, which causes us to believe that any material uncertainty exists as on the date of the audit report indicating that Company is not capable of meeting its liabilities existing at the date of balance sheet as and when they fall due within a period of one year from the balance sheet date. We, however, state that this is not an assurance as to the future viability of the Region. We further state that our reporting is based on the facts up to the date of the audit report and we neither give any guarantee nor any assurance that all liabilities falling due within a period of one year from the balance sheet date, will get discharged by the Company as and when they fall due;

(xx) According to information and explanations given to us and based on our examination of the records of the Company, the provisions of Corporate Social Responsibility contained in Section 135 of Companies Act, 2013 are not applicable on the company subject to Note No. 32 XVII of the Ind AS Financial Statements.

(xxi) In our opinion and according to the information and explanations given to us, there are no separate qualifications or adverse remarks by the Western Region branch auditor in the Companies (Auditor's Report) Order, 2020 reports of the companies incorporated in India and included in the consolidated financial statements. Qualification or Adverse Remark by the respective Auditor of Western Region in CARO Report has been incorporated/merged point wise in the main CARO Report along with Corporate Region and Northern region reporting respectively.

For S. S. Periwal & Co.
Chartered Accountants
Firm Regn. No.: 001021N

Sd/-
CA Anand Grover
(Partner)
Membership No.: 097954
Place: New Delhi

Date: 16-05-2024
UDIN: 24097954BKBLCN9477

Annexure 'B' to the Independent Auditor's Report to the members of Pawan Hans Ltd. on the Ind AS financial statements for the year ended March 31, 2023

Report on the Internal Financial Controls Over Financial Reporting under Clause (i) of sub-section 3 of section 143 of the Companies Act, 2013 ("the Act")

We have audited the internal financial controls over financial reporting of Pawan Hans Limited ("the Company") as of March 31, 2023 in conjunction with our audit of the Ind as financial statements of the Company for the year ended on that date.

Management's Responsibility for Internal Financial Controls

The Company's Management is responsible for establishing and maintaining internal financial controls based on the internal control over financial reporting criteria established by the Company considering the essential components of internal control stated in the Guidance Note on Audit of Internal Financial Controls over Financial Reporting (the "Guidance Note") issued by the Institute of Chartered Accountants of India (ICAI). These responsibilities include the design, implementation and maintenance of adequate internal financial controls that were operating effectively for ensuring the orderly and efficient conduct of its business, including adherence to the company's policies, the safeguarding of its assets, the prevention and detection of frauds and errors, the accuracy and completeness of the accounting records, and the timely preparation of reliable financial information, as required under the Companies Act, 2013.

Auditors' Responsibility

Our responsibility is to express an opinion on the Company's internal financial controls over financial reporting with reference to these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with the Guidance Note and the Standards on Auditing as specified under section 143(10) of the Companies Act, 2013, to the extent applicable to an audit of internal financial controls and, both issued by the Institute of Chartered Accountants of India. Those Standards and the Guidance Note require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether adequate internal financial controls over financial reporting with reference to these financial statements was established and maintained and if such controls operated effectively in all material respects.

Our audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the adequacy of the internal financial controls over financial reporting with reference to these financial statements and their operating effectiveness. Our audit of internal financial controls over financial reporting included obtaining an understanding of internal financial controls over financial reporting with reference to these financial statements, assessing the risk that a material weakness exists, and testing and evaluating the design and operating effectiveness of internal control based on the assessed risk. The procedures selected depend on the auditors' judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion on the internal financial controls system over financial reporting with reference to these financial statements.

Meaning of Internal Financial Controls Over Financial Reporting with reference to these Financial Statements

A company's internal financial control over financial reporting with reference to these financial statements is a process designed to provide reasonable assurance regarding the reliability of financial reporting and the preparation of financial statements for external purposes in accordance with generally accepted accounting principles. A company's internal

financial control over financial reporting with reference to these financial statements includes those policies and procedures that (1) pertain to the maintenance of records that, in reasonable detail, accurately and fairly reflect the transactions and dispositions of the assets of the Company; (2) provide reasonable assurance that transactions are recorded as necessary to permit preparation of financial statements in accordance with generally accepted accounting principles, and that receipts and expenditures of the Company are being made only in accordance with authorisations of management and directors of the Company; and (3) provide reasonable assurance regarding prevention or timely detection of unauthorised acquisition, use, or disposition of the Company's assets that could have a material effect on the financial statements.

Inherent Limitations of Internal Financial Controls over Financial Reporting with reference to these Financial Statements

Because of the inherent limitations of internal financial controls over financial reporting with reference to these financial statements, including the possibility of collusion or improper management override of controls, material misstatements due to error or fraud may occur and not be detected. Also, projections of any evaluation of the internal financial controls over financial reporting with reference to these financial statements to future periods are subject to the risk that the internal financial control over financial reporting with reference to these financial statements may become inadequate because of changes in conditions, or that the degree of compliance with the policies or procedures may deteriorate.

Qualified Opinion

According to the information and explanations given to us and based on our audit, *the Company does not have documentation of comprehensive model for streamlining internal control including internal control over financial reporting incorporating RCM and gap tracking with a description of the objective, process and risk thereof. On our test check and review of adequacy and effectiveness of system of controls in place, gaps have been identified both in adequacy of design and effectiveness in areas of Fixed Assets Management, Materials Management, Bidding process, Accounting of Revenue, Statutory Compliances, Human Resources Management, Operations and Information Technology General Controls. Also, at bases, consolidated entries of expenses are made i.e. there is delay in accounting of expenses due to which liability of statutory dues like TDS and GST is impacted. Delayed/ non-reconciliation of cash collected from ticket sales has been observed for RCS operations and Shree Kedarnath Yatra in earlier years. Due to older version of IT software, it cannot generate GST Returns and financials as per Ind AS, which has to be prepared manually. IT Software need to be updated for strengthening the overall Operating Effectiveness of Internal Controls and smooth processing of information produced by the entity on the basis of defined controls. Few instances have been observed where, DOP has been breached and approval of competent authority was not obtained or obtained post facto. On our test check, we also observed few instances of under/over invoicing and non-confirmation and reconciliation of balance of major Trade Receivables and creditors, offline/manual note sheets circulated/approved circumventing e-file system of approval, which is in vogue. As there is freeze on recruitment, company has employed contractual employees and consultants regularly over a considerable period of time. Internal control on legal cases and quantification of contingent liabilities needs to be strengthened. Further, as reported in note no. XXI, few instances of fraud on the company have been detected in current year (i.e Misappropriation of Cash) and previous years, which warrants detailed analysis to identify root cause, so that such instances can be eliminated or minimized. Conflict of interests in respect of few employees and non-rotation of key employees can abet fraud. We have also*

observed, lack of succession planning, non-standardization of contracts of customers, rotables lying with foreign OEMs for more than 1 year, balances outstanding to/ from parties for more than 3 years, non-reconciliation of flying hours per pilot with overall flying and billing hours. MIS system needs to be strengthened.

In our opinion, except for the effects/possible effects of the material weakness/es described above on the achievement of the objectives of the control criteria, the Company has maintained in all material respects, an adequate internal financial controls system over financial reporting and such internal financial controls over financial reporting were operating effectively as of March 31, 2023, based on the internal control over financial reporting criteria established by the Company considering the essential components of internal control stated in the Guidance Note on Audit of Internal Financial Controls Over Financial Reporting issued by the Institute of Chartered Accountants of India.

We have, to the extent possible, considered the material weakness/es identified and reported above in determining the nature, timing and extent of audit tests applied in our audit of March 31, 2023 Ind AS financial statements of the Company, and these material weaknesses are not likely to affect our opinion on the Ind AS financial statements of the Company.

For S. S. Periwal & Co.
Chartered Accountants
Firm Regn. No.: 001021N

Sd/-
CA Anand Grover
(Partner)
Membership No.: 097954
Place: New Delhi

Date: 16-05-2024
UDIN: 24097954BKBLCN9477

Annexure 'C' to the Independent Auditor's Report to the members of Pawan Hans Ltd. on the Ind AS financial statements for the year ended March 31, 2023

Directions under section 143(5) of Companies Act, 2013 issued by the Comptroller & Auditor General of India

S. No.	Directions	Auditor's Comment	Impact
1.	Whether the company has system in place to process all the accounting transactions through IT system? If yes, the implications of processing of accounting transactions outside IT system on the integrity of the accounts along with the financial implications, if any, may be stated.	1. All the accounting transactions of the company are processed region-wise through centralized integrated IT systems. However, company has to merge financial data and Books of Account region wise manually for Preparation of Standalone/Consolidated Balance sheet and reporting purposes, which may give the scope of human error, omission and commission during the consolidation of the Financial Statements. Trial Balance, GST, TDS and Ledger accounts of all regions are separately generated. Depreciation calculation and working is done on manual basis. Keeping in view the same there is no as such reporting, reconciliation, data analysis IT system is in place though which Audit reports can be generated on IT system. Manual working has been relied upon for consolidation/ reporting and analysis for the purpose of Audit. However, we have relied upon the available IT and Manual System for conclusion of our audit observations. Financial Statements prepared in excel are not linked with the trial balance, figures in some columns are manually punched/entered in the excel sheets linking. No supporting details/source is being provided/clarified for the same. 2. In respect to Fixed Assets Register (FAR) and Inventory. FAR is maintained in Excel sheet and depreciation on fixed assets are calculate d and subsequently posted in TCS(ERP) System. Further, stock records are maintained separately in excel sheet. However, there is no impact on the integrity of the accounts or financial impact on the Books of Accounts.	NIL

2	Whether there is any restructuring of an existing loan or cases of waiver/write off of debts/loans / interest etc. made by a lender to the company due to the company's inability to repay the loan? If yes, the financial impact may be stated. Whether such cases are properly accounted for? (In case, lender is a Government company, then this direction is also applicable for statutory auditor of lender company).	As per information and explanations given to us the Company does not have any instances of restructuring of an existing loan or cases of waiver/write off of debts/ loans /interest etc. made by a lender to the Company due to its inability to repay the loan.	NIL
3	Whether funds (grants/subsidy etc.) received / receivable for specific schemes from central / state Government or its agencies were properly accounted for/ utilized as per its term and conditions? List the cases of deviation.	As per information and explanations given to us, the Company has not received any funds from central /state agencies during the year.	NIL

For S. S. Periwal & Co.
Chartered Accountants
Firm Regn. No.: 001021N

Sd/-
CA Anand Grover
(Partner)
Membership No.: 097954

Place: New Delhi
Date: 16-05-2024
UDIN: 24097954BKBLCN9477

Independent Auditor's Report

Independent Auditor's Report

To The Members of Pawan Hans Limited

Report on the Audit of the Ind AS Financial Statements

Adverse Opinion

We have audited the accompanying Ind AS financial statements of Pawan Hans Limited ("the Company"), which comprise the Balance Sheet as at March 31, 2023, the Statement of Profit and Loss (including Other Comprehensive Income), the Statement of Cash Flows and the Statement of Changes in Equity for the year then ended, and notes to the financial statements including a summary of the significant accounting policies and other explanatory information (hereinafter referred to as "the Ind AS financial statements") in which are included the returns for the year ended on that date audited by the Branch Auditor appointed by the Comptroller and Auditor General of India for the Western Region located at Mumbai.

In our opinion and to the best of our information and according to the explanations given to us, because of the significance of matter disclosed in the Basis for Adverse Opinion section of our report, the aforesaid Ind AS financial statements do not gives a true and fair view in conformity with the Indian Accounting Standards prescribed under section 133 of the Act read with the Companies (Indian Accounting Standards) Rules, 2015, as amended, ("Ind AS") and accounting principles generally accepted in India, of the state of affairs of' the Company as at March 31, 2023 and the loss including other comprehensive income, its cash flows and the changes in equity for the year ended on that date,

We conducted our audit of the Ind AS financial statements in accordance with the Standards on Auditing (SAS) as specified under section 143(10) of the Act. Our responsibilities under those Standards are further described in the *Auditors Responsibilities for the Audit of the Ind AS Financial Statements section of our report.* We are independent of the Company in accordance with the Code of Ethics issued by the Institute of Chartered Accountants of India (ICAI) together with the independence requirements that are relevant to our audit of the Ind AS financial statements under the provisions of the Act and the Rules made thereunder, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the ICAI's *Code of Ethics.* We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our adverse audit opinion on the Ind AS financial statements

Basis for Adverse Opinion

1. *A. Company had strategically Disinvested the stake 51% to Star9 Mobility Private Limited (highest bidder) as on 29th April 2022 as specified in "Emphasis of Matter" Point No. 10 and Note No. 32 XXV of Ind AS Financial Statements, The Reserve Price for sale of 51% shareholding of PHL was fixed at Rs 199.92 crore against the bidder's value amounting to Rs.211.14 crore, on the basis of valuation carried out by experts (transaction adviser and asset valuer) as stated in press release, Keeping in view the valuation of 51 0% stake at Rs 199.92 crores, the total valuation of the company is Rs. 399.84 Crore. The Company's Net Worth as per Financial Statement as on 31st March 2023 is Rs. 902.55 Crore Considering the basis of valuation made by Ministry of finance as the impairment loss is approx. 502.71 crore.*

S. No	Particulars	Valuation	Net Worth	Variation Valuation
1	Valuation Experts (Transaction Adviser and Asset Valuer)	Rs 399.84 Crore (199.92 Crore *2)	Rs 902.55 Crore	Rs 502.71 Crore
2	Star9 Mobility Private Limited (Highest Bidder)	Rs 422.28 Crore (211.14 Crore *2)	Rs 902.55 Crore	Rs 480.27 Crore

As per PIB release dated 29-04-2022 which reads as follows: -

"Strategic Buyer approved for disinvestment of Pawan Hans Limited" The Alternative Mechanism, empowered by the Cabinet Committee on Economic Affairs, comprising Shri Nitin Gadkari, Union Minister for Road Transport and Highways, Smt. Nirmala Sitharaman, Union Minister for Finance & Corporate Affairs and Shri Jyotiraditya M.Scindia, Union Minister of Civil Aviation, has approved the highest bid of M/S Star9 Mobility Private Ltd for sale of entire GoI's shareholding (51% of shareholding) of Pawan Hans Limited (PHI,) and transfer of management control,

PHL is a joint venture of Gol and ONGC providing helicopter and aero mobility services. Go/ holds 51% of the shares in the company and ONGC' holds the balance 49%. ONGC' has earlier decided to offer its entire shareholding to the successful bidder identified in the Gol strategic disinvestment transaction, on the same price and terms as Gol.

CCEA had approved the strategic disinvestment of entire GoI stake in PHL in October, 2016. 'The transaction had been attempted thrice in the past, In the first round, the Preliminary Information Memorandum (PIM) was issued on 13 October 2017 seeking Expressions of Interest (EOI), Out of four EOIs received, only one was found eligible and the transaction was cancelled In the second round, PIM was issued seeking EOIs on 14 April, 2018 and two bidders were found eligible and were issued the Request for Proposal (RFP). Finally, however, a single, incomplete bid non-compliant with the RFP was received. In the third round PIM was issued seeking EOIs on II July 2019. Out of four EOIs received, only one was found eligible and the process was cancelled. This is the fourth iteration with request for Expressions of Interest (Eol) invited on 8 December 2020. Seven Eols were received and four interested bidders were shortlisted as qualified bidders. After detailed due diligence, the qualified bidders were invited to submit financial bids. Three financial bids were received.

As per extant procedure, the Reserve Price for sale of 51% shareholding of PHL was fixed at Rs 199.92 crore, on the basis of valuation carried out by experts (transaction adviser and asset valuer). Thereafter, the three bids were opened in the presence of the bidders. All three bids were found to be valid. M/S Star9 Mobility Private Ltd, a consortium of M/S Big Charter Private Limited, M/S Maharaja Aviation Private Limited and M/S Almas Global Opportunity Fund SPC; emerged as the highest bidder quoting Rs 211.14 crore, which was above the Reserve Price. The other two bids were for Rs 181.05 crore and Rs 153.15 crore. Following due deliberations, the financial bid of M/S Star9 Mobility Private Limited has been accepted by the Government

The strategic disinvestment transaction was implemented through an open, competitive bidding process supported by a multi-layered consultative decision making mechanism involving Inter Ministerial Group, Core Group of Secretaries on Disinvestment and the empowered Alternative Mechanism. The transaction now moves to the concluding stage. The next steps are issuing of the Letter of Award, signing of the Share

Purchase Agreement and closing of the transaction

PHL has been incurring losses in the last three years (FY-19, FY-20 and FY-21). The company has a fleet of 42 helicopters with 41 of them owned by the company The owned helicopters have an average age of over 20 years and three-fourths of them are presently not being manufactured by the original equipment manufacturer. With this privatization, it is expected that the strategic buyer will revitalize the company by replacing the aging fleet through infusion of fresh capital and improve the performance of the company.

In future this could lead to materially affect the financial figures of company. However, its impact on financial statements could not be quantified

B. *As per Financial Statements, the company holds PPE amounting to Rs 871,21 Crore. Due to huge variation in the valuation and Net Worth of the Company, it is an indication as per Ind AS 36 that Impairment of Assets should be done*

As per Ind AS 36 Impairment of Assets. In assessing whether there is any indication that an asset may be impaired an entity shall consider, as a minimum, the following indications:

External sources of Information

(a) during the period, an asset's market value has declined significantly more than would be expected as a result of the passage of time or normal use.

(b) significant changes with an adverse effect on the entity have taken place during the period or will take place in the near future, in the technological, market, economic or legal environment in which the entity operates or in the market to which an asset is dedicated

(c) market interest rates or other market rates of return on investments have increased during the period, and those increases are likely to affect the discount rate used in calculating an asset 's value in use and decrease the asset 's recoverable amount materially

(d) the carrying amount of the net assets of the entity is more than its market capitalisation.

Internal sources of information

(e) evidence is available of obsolescence or physical damage of an asset,

(f) Significant changes with an adverse effect on the entity have taken place during the period, or are expected to take place in the near future, in the extent to which, or manner in which. an asset is used or is expected to be used. These changes include the asset becoming idle, plans to discontinue or restructure the operation to which an asset belongs, plans to dispose of an asset before the previously expected date, and reassessing the useful life of an asset as finite rather than indefinite

(g) evidence is available from internal reporting that indicates that the economic performance of an asset is, or will be, worse than expected

Evidence from internal reporting that indicates that an asset may be impaired includes the existence of:

(a) Cash flows for acquiring the asset, or subsequent cash needs for operating or maintaining it, that are significantly higher than those originally budgeted

(b) actual net cash flows or operating profit or loss flowing from the asset that are significantly worse than those budgeted

(c) a significant decline in budgeted net cash flows or operating profit, or a significant

increase in budgeted loss, flowing from the asset; or

(d) Operating losses or net cash outflows for the asset, when current period amounts are aggregated with budgeted amounts for the future.

As slated in Note no. 32 VI d, the management is of the view that impairment testing of assets is not required, as the carrying value of its assets does not exceed its recoverable amount, however, value in use cannot be calculated for want of information i.e. future cash flows expected to be derived front the asset.

Management is not doing the impairment of assets on the basis of DGCA Report. DGCA Report only certifies the Airworthiness of the Helicopter for safely Flying hours for customers mentioned in the Reports "Airworthiness of an aircraft" is the fitness of an aircraft for flight in all conditions for which it has been designed, and to which it may therefore be exposed. According 10 ICAO Annex 8, the term airworthy means "The status of an aircraft, engine, propeller or part when it conforms to its approved design and is in a condition for safe operation. "Which is an Internal Indicator that aircraft is airworthy and safely fly for customer's operations for the hours mentioned in the DGCA Report

However due to significant variation/ decline in the valuation and Net Worth of the Company as mentioned in point no. 1 above, the company should perform impairment testing for Assets i.e PPE. Management has not done impairment of assets i.e. PPE in the previous financial year as reported in the Emphasis of Matter Paragraph in Audit Report of FY 2021-22, Since the company has not done Impairment of PPE in the current Financial Year also. Accordingly, books of accounts/Financials does not represent True and Fair view of the Company. Hence, Audit Report opinion has been changed front Qualified Opinion to Adverse opinion

2. Non adherence of Ind AS 37 "Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets" as the Company does not have a defined system of cost centres nor does it compare actual vs. budgeted revenue for each customer contract, hence, onerous contracts and provision thereof, if any cannot be quantified

3. During the 2019-20, Company has provided helicopters on charter business to a customer, estimated revenue for the period of flying was to be received in advance, Neither has the amount been received in advance nor approval from competent authority waiving receipt of advance has been provided to us. We have also observed excess billing in contravention of the agreement, which has been flagged by the customer and accepted by the Marketing Department. Out of total amount due from the customer aggregating to Rs 436.79 Lakhs, confirmation received from the customer amounting to Rs 252.30 Lakhs only. The company has issued a credit note amounting to Rs 101.71 Lakhs & Rs. 76.87 Lakhs in F Y 2020-21 and FY 2021-22 respectively to customer. Balance amounting of Rs 5.91 Lakhs neither received subsequently nor any confirmation is received from the customer during FY 2022-23. hence, its impact on the Ind AS financial statements cannot be quantified.

4. During the FY 2019-20, NTPC helicopter was provided to a customer for charter business and credit @ 91.5% has been passed on to the former. As stated in point no. 3, the customer has disputed dues for days when the helicopter was on standby, which needs to be recovered from NTPC amounting to Rs. 46.45 Lakhs. This has resulted in increase in Revenue by Rs.

4.32 Lakhs and decrease in Loss from Continued Operations for the year by the aforesaid amount. No further adjustments/ reversal have been made in the books of account in the current financial year.

5. *The company has accounted for Unbilled Revenue of Rs. 1,078.67 Lakhs during FY 2019-20 in respect of a customer on account of foreign exchange fluctuations for the period 2015-2020, which was wrongly passed to the customer in contravention of the agreements.* ***Aforesaid amounts have been billed subsequently, amount whereof has neither been received nor confirmed by the customer.*** *Further, Allowance for Expected Credit Loss (ECL) on Contract Assets of Rs. 812.44 Lakhs have been accounted for against unbilled revenue as at the year-end This has resulted in increase in Revenue and Contract assets by Rs. 1,078.67 Lakhs, increase in Allowance for Expected Credit Loss (ECL) on Contract Assets by Rs 812.44 Lakhs and decrease in Loss from Continued Operations for the year by Rs. 266.23 Lakhs for FY 2019-2020. The company has provided for Allowance for Expected Credit Loss (ECL) amounting to Rs 135.06 Lakhs in FY 2020-21. The Company has not provided any details regarding balance Rs 131.17 Lakhs which is being outstanding as on date*

6. *The company has got actuarial valuation of gratuity of its all employees done by an actuary as at the year end, including for contractual employees e.g. Base assistants, helpers etc. working at different bases of Northern Region and Associate helicopter pilots hired by the company up to FY 2022-23 and contractual employees hired during the year. However, we are unable to compare/reconcile the no. of employees and payroll data provided to/ for actuarial valuation report with books of accounts/financial statements due to non-availability of payroll sheet/data of the employees of the Company, Impact, if any, on the Ind AS financial statements cannot be quantified*

7. *A. The company while calculating depreciation as per component accounting has considered 'zero 'flying hours on the date of transition i.e., April 1, 2015for all identified components except Main Gear Box (MGB) and Engine, However, such components were already in use from their respective date of capitalization. As explained to us, actual hours flown of each component on April l, 2015 could not be identified, hence, its impact on the Ind AS financial statements cannot be quantified.*

B. In Corporate Office there is excess depreciation has been charged on the following assets during the FY 2022-23.

Assets Name	***Depreciation Charged During the Year***	***Depreciation to be Charged During the Year***	***Net Difference***
Air Conditioner	*027*	*0.07*	*0.20*
Air Conditioner	*0.27*	*0.07*	*0.20*
Air Conditioner	*0.20*	*0.06*	*0.14*
Office Equipment	*0.02*	*0.03*	*(0.01)*
Computer	*2.57*	*0.21*	*2.36*
Computer	*0.97*	*0.65*	*0.32*
Total	*4.31*	*1.09*	*3.23*

This has results in decrease in revenue by Rs 3.23 Lakhs and decrease in Assets PPE by Rs 3.23 Lakhs in FY 2022-23

8. *The company has used carrying value on the date of transition i. e. , April l, 2015 as deemed cost of Property, Plant and Equipment. The company has considered Embedded maintenance of Rs. 40 Lakhs for each Dauphin N3 helicopter and Rs 60 Lakhs for each Dauphin N helicopter. Basis of such allocation could not be justified and hence, its impact on the Ind AS financial statements cannot be quantified.*

9. *Branch A auditor in western region has observed that The Company and Administration of Daman & Diu had entered into an agreement dated 12th January, 2023 to lease one Dauphin SA 365N3 Helicopter for a period of I year starting from 1st April, 2022, During the financial year 2022-2023, the Region had provided Dauphin SA 365N3 Helicopter to Administration of Daman & Diu and due to non- availability of agreement no invoices were raised to Administration of Daman & Diu which has resulted in late billing and delay in payment of Goods and Services Tax. However as per Section 13 of Central Goods and Services Act, 2017 the Region is required to pay output tax liability (CGST' and SCGST @9% each) as per time of supply of services under Goods and Services Act, 2017 and the same has been complied in the month of January 2023. This could potentially result in levy of interest and other penal provisions of statutes for the non compliance*

10. *A. Branch Auditor in western region has observed that The Company's Loans and Advances received (Liabilities) amounting to Rs. 5.61 Lakhs and Trade payable amounting to Rs. 25.15 Lakhs are outstanding for more than 3 years. Payments have not been made to the parties and no confirmations have been received. This has resulted into overstatement of Liabilities and understatement of profit to the extent of Rs. 30.75 Lakhs.*

B. Branch Auditor in western region has observed that The Company's Trade Payables includes trade payables having debit balance amounting to Rs. 5.74 Lakhs which are outstanding for more than 3 years for which no provision has been made by the company and no confirmation have been received This has resulted into overstatement of Assets and overstatement of profit to the extent of Rs 5.74 Lakhs

C) i) In Northern Region (excluding Rohini Heliport), as per bill wise analysis of Debts recoverable and outstanding it has been noticed that bills amounting to Rs. 3849.18 Lakhs (March 31, 2022 Rs. 2483.42 Lakhs) are outstanding mainly from outside parties (Private PSU) except Central Govt./State Govt/Union Territories, out of which Rs. 566.48 Lakhs (March 31, 2022 Rs. 509.47 Lakhs) is outstanding for more than three years.

ii) Debts recoverable and outstanding Rs. 11782.24 Lakhs (March 31, 2022 Rs.11672,81 Lakhs) are outstanding mainly from Central Govt./State Govt/ Union Territories out of which Rs 6548.04 (March 31, 2022 Rs 6215.65 Lakhs) is outstanding for more than three years and Rs 2420.02 Lakhs (March 31, 2022 Rs 2124.19 Lakhs is outstanding for more than 7 years.

(iii) A provision of Rs. 6676.55 Lakhs (March 31, 2022. Rs. 6251.42 Lakhs) of is carried in the books based on lifetime expected credit loss as worked out as at year end The outstanding bills and bills partly paid are being followed up and the management is of the view that most of the old dues from Central Govt./ State Govt./ Union Territories will be recovered in the near future.

In Northern region, ECL Provision amounting to Rs 6676, 55 Lakhs has been booked in Financials, although as per ECL Certificate issued by consultant dated 13-10-2023, ECL provision amounting to Rs 6695.94 should be booked.

There is variance in Total Debtors as per NR Financials and Debtors appearing in ECL Certificate. Details of which are as follows

S. No	Particulars	Rs (in Lakhs)
1	Debtors as per NR Financial Statement	15650.69
2	Debtors considered in ECL Certificate	15695.15
	Variance	44.46

Due to non-availability of reconciliations, we are unable to comment upon the same, its impact on the Ind AS financial statements cannot be quantified.

11. a) *Management has not provided reconciliations of ITC claimed on services availed/purchases made in GSTR-3B and in GSlR-2A/2B with book of accounts. Hence, GST Receivables and Payables reflecting in the Books of Accounts and balances reflecting on the GST Portal are not reconciled*

b) *Reconciliations of services rendered/ turnover with respective returns i, e GSTR 3b and GSTR I has been provided. Details of which are as follows: -*

Particulars	Northern region**	Corporate Region*
Turnover as per Financials (excluding other income*)	14,592.78 Lakhs	48.98 Lakhs
GM'R3B	13,820.12 Lakhs	53.82 Lakhs
GSTR 1	14,016.01 Lakhs	53.82 Lakhs
Difference between GSTR I and Financial Statement	576.77 Lakhs	(4.84) Lakhs

This has resulted into overstatement of Revenue and overstatement of Assets by Rs 576.77 Lakhs,

**In corporate Region, turnover reconciliation is provided and difference is due to previous year amendment and sale of Fixed Assets. However, GST Payable/Receivable reconciliation from GST Portal has not been provided.*

*** Northern Region, reconciliation has been provided for GSTR 1.3B & Books. However, the same is not verifiable as no supporting document are being provided, GST Payable/ Receivable reconciliation from GST Portal has not been provided*

(c) *Branch auditor in Western Region Observed, in respect of GST, the region is in the process of reconciling inputs availed with GSTR 2A. Pending reconciliation, consequential impact, if any on the Ind AS financial Statements could not be quantified. This could potentially result in levy of interest and other penal provisions of statutes for the non-compliance.*

12. i) *Management is in the process of reconciling figures of TDS Deducted and Deposited on Expenses/Purchases booked in the Profit & Loss Account/ Books of accounts with TDS Returns field with the Income Tax Authorities- Few instances were noticed where it has been observed that there is delay in accounting of expenses which has further resulted into delay in depositing the TDS liability with the Authorities and Region also paid the Interest on late depositing of TDS amounting Rs. 16.52 Lakhs during the year. Also, Management delayed reconciling the expenses and figures from the parties with the Books of Accounts. TDS Payables reflecting in the Books of Accounts is not reconciled with the TDS Returns data provided to us. This could potentially result in levy of interest and other penal provisions of statutes for the non-compliance of Income Act 1961.*

ii.) *In Northern region, TDS payable as per books of accounts/financial statement as on 31-03-2023 is not reconciled with challans deposited as mentioned below. Due to non-availability of reconciliation/ data, consequential impact, if any on the Ind AS financial Statements could not be quantified.*

Particulars	TDS Payable As Per Books	TDS Challans Deposited	Difference
260564-TDS on Pay for Prof./ Tech Services	6.12	4.17	1.95
260560-TDS (Cont.) Payable	16.05	15.91	0.14
260647-TDS Payable 194Q	2.36	2.69	(0.33)

13. i.) It was observed that TDS/TCS Recoverable has been under booked amounting to Rs. 6.03 Lakhs. However, as per the explanation provided by management, the balance amount of Rs.6.03 Lakhs will be claimed while filing the ITR for the FY 2021-22 and the effect of entries will be taken in FY 2022-23 keeping in view of closing of entries in current year. Due to non-availability of reconciliation of FY 2022-23, the same could not be verified. Hence, its impact on the Ind AS financial statements cannot be quantified.

ii.) The company has not provided reconciliation between TDS/TCS recoverable as per Books of Accounts and 26AS for FY 2022-23, Due to non-availability of reconciliation of FY 2022-23, the same could not be verified. Hence, its impact on the Ind AS financial statements cannot be quantified

14. As stated in Note No. 32 XXXVIII (A) regarding the Ageing of Trade Receivables/Sundry Debtors, Note No. 32 XXXVIII (B) of Trade Payables/ Sundry Creditors and Note No. 32 XXIX we have not received and verified any basis of such age wise bifurcation/ratio analysis and relied upon the same as provided to us.

15. A. Branch Auditor of western region has observed that, the Company and Oil and Natural Gas Corporation (ONGC) had entered into a contract Dated 15th February, 2022 to Lease Two Nos. of Sikorsky S76D crew change helicopters for period of 5 Years from the date of mobilization, During the financial year 2022-2023, one leased Sikorsky helicopter VT-PWI (MSN 761060) met with an accident on 28th June, 2022 on Mumbai high offshore field and the insurance claim has been settled by insurance company in the month of January 2023. Due to the above-mentioned Incident, Oil and Natural Gas Corporation (ONGC) has discontinued the charter services which have resulted in loss of revenue in terms of Flying Monthly Charges and hence its impact on the Ind AS financial statements cannot be quantified.

B. We are unable to comment upon the Passenger Insurance claim as the quantification for the same has not been provided to us by the company. As stated in Note No. 32 XIII (c) of Ind AS Financial Statement, Passenger Liability claims are under assessment by the surveyor for voluntarily settlement with family members of Deceased/ONGC Ltd. Although no quantification is provided for the same. Hence, its impact on the Ind AS financial statements cannot be quantified

C. As per Accounting Policies stated in Note No. 2B(ii)) the functional currency of the company is Indian Rs. Although qualification far insurance claim of Helicopter as stated in Note No. 32 XIII (c), is given in USD The same should also be reported in Indian Rs.

16. Branch Auditor in western region has observed that The Company and Andaman & Nicobar Administration had made Addendum 's to the Agreement dated 19th August, 2015 entered into an agreement vide agreement dated 24th March, 2022 for a period of 6 months to provide helicopter support services in lieu of fixed monthly charges plus additional overheads, hourly flying charges, maintenance charges and changes in the ATF cost etc. per terms of Agreement hourly flying charges beyond

90 hours of Flying will be increased by 30% of basic hourly flying charges. However, during the course of audit certain instances were noticed flying beyond 90 hours were charged as per basic hourly Flying charges instead of30% Increased in basic Hourly Flying charges, This has resulted into revenue leakage and hence, its impact on the Ind AS financial statements cannot be quantified

17. *A. Branch Auditor of Western Region has observed that, the region has a policy of recognising foreign exchange transaction in the functional currency of the Region at the exchange rates as at the date of transactions. However, branch (western Region) has recognised foreign exchange revenue pertaining to ONGC by applying the exchange rate of the 1st day of the month to which the revenue pertains, This accounting practice followed by the branch (western Region) is neither in accordance with the Region's Policy nor in adherence to Ind AS 21 'The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates, However, we are unable to quantify the impact, if any, arising from such erroneous accounting practice on the Ind is financial statements.*

B. In northern region, there is variance in the foreign exchange fluctuation booked in the financial statement and Foreign Exchange Fluctuation working sheet provided. Due to non-reconciliation, impact if any, could not be quantified on Ind AS Financial Statements. Details of which are as follow:-

S. No.	***Particulars***	***Amount (in Lakhs)***
1	*Loss on Foreign Exchange Fluctuation booked in Financial Statement*	*27.21*
2	*Loss on Foreign Exchange Fluctuation as per working sheet*	*5.79*
	Variance/difference	*21.42*

18. *Reference is invited to Basis for Adverse Opinion paragraph wherein clauses I to 6,7A, 8, 10C and 12 to 17 either have no effect on the Ind AS financial statements or their Impact cannot be quantified Clause nos. 7B, 9, 10A, 10B and 11 Has resulted, increase in "Reserves and Surplus" by Rs 548.53 Lakhs, Increase in 'Trade Payable and other liabilities "by Rs 19.40 Lakhs, Increase in "Loans and Advances (Liabilities)" by Rs 5.61 Lakhs, Increase In Assets by Rs 576.77 Lakhs and decrease in PPE by Rs 3.23 Lakhs with consequential impact on Deferred Tax and EPS for the year ended on March 31, 2023*

Emphasis of Matter

1. As stated in Note no, 32 XXXVI (viii) A, during the year, lifetime expected credit loss allowance has been accounted for by the company, based on certificate provided by the consultant. However, the Consultant have not considered factors like e.g., excess/under billing or liquidated damages deducted by the customers, but not uncounted by the company etc. as highlighted by us elsewhere in the report. Therefore, allowance for Expected credit loss accounted for by the company cannot be substantiated, consequential impact, if any on the Ind AS financial statements cannot be quantified.

2. As stated in note no. 32 XXX, the company has identified dues as on March 31, 2023 to Micro and Small enterprises in respect of Corporate Office, Northern Region and Western region. Confirmations were sought from the suppliers regarding applicability of provisions of 'The Micro, Small and Medium Enterprises Development Act, 2006', but no response was received in Corporate Region, Northern Region and response received in Western region was limited, Therefore, we are unable to comment on compliance of the aforesaid Act by the Company.

3. As stated in note no: 32 XV, the demerger of Rohini Heliport from Pawan Hans Limited to Rohini Heliport Limited on as going concern is approved by Ministry of Corporate Affairs vide order no 24/2/2020-CI.-III dated 29/08/2022 w.e.f 01st April 2022. Accordingly. As per approved scheme of demerger, Assets and Liabilities pertaining to Rohini Heliport as on 01/04/2022 has been transferred to Rohini Heliport Ltd. (RHL),

4. Branch Auditor of Western Region has observed that, as stated in Note No. 2 B (vi), wherein estimated useful life of the Helicopters was increased from 20 years as stated in Schedule II of the Companies Act, 2013 to 40 years for Dauphin fleet, as suggested by internal technical committee leading to lower depreciation charge for the year with consequential impact on the Loss for the year in the Ind AS financial statements. We have observed that in the past few years, Aircraft on ground (AOG) days, Levy of Liquidated damages by clients has increased, revenue flying hours has decreased, and non-availability of few avionics spares of Dauphin AS365N from the manufacturers/OEMs due to obsolescence, leading to long grounding of helicopters. As it is a technical matter, we have relied on the assessment of the technical committee.

5. As stated in Note no. 32 IX, Balance confirmations were circulated to parties covered under the head Trude receivables, Trade payables, long term and short-term liabilities, Other Current liabilities, long term and Short-Term Loan & Advances and deposits but no response was received. Pending confirmation and reconciliation, consequential impact on the Ind AS financial statements cannot be quantified

6. The company has followed component accounting since the date of transition i.e. April l, 2015 for its Property, Plant & Equipment. The company has identified six major components of the helicopters namely Engine, Main Gear Box (MGB), Hub Assembly, Transmission Assembly, Embedded maintenance and Hull. Engines of Dauphin N & N3 fleet are depreciated on average flying hours instead of actual flying hours for the year. Further, cost of overhaul of Engines of Dauphin N & N3 fleet during the year has been capitalised as a single line items without charging off balance of respective components to the Statement of Profit & Loss.

   However Branch Auditor of Western Region has observed that region has used carrying value on the date of transition i.e., April l , 2015 as deemed cost of Property, Plant and Equipment, The Region has considered embedded maintenance of Rs. 40 Lakhs for each Dauphin N3 helicopter and Rs.60 Lakhs for each Dauphin N helicopter. Basis of such allocation could not be justified and hence, its impact on the Ind AS financial statements cannot be quantified

7. A. During the year under audit, we have observed gaps in internal control in Internet Financial Controls over financial reporting annexed to our report. Hence, internet audit needs to be strengthened and scope enhanced to ensure in-depth verification of functional departments other than Finance Specifically Fixed Assets Management, Inventory Management, Bidding Process, Procurement Process, Accounting and Recoverability of Revenue, Statutory Compliances, Human Resources Management and Information Technology General Control etc to make it commensurate with the size and nature of operations of the company

   B. Also Revenue is Booked in the Books of Accounts as per Manifest flying hours received per month by the Company and subsequent posting of Hours is done in the system manually, Flying Hours showing in the System generated Sheet is not matched with Flying Hours Shown in the Manifest of Helicopters. However,

there is no impact on the revenue of the system as Revenue is directly booked from the Manifest but System needs to be strengthen and manual intervention should be eliminating to correct recording of data in the books of Accounts. On the test check basis following errors/ omissions are observed as under: -

Month	Helicopter Type	Helicopter Regn No.	Flying Hours in Invoice	System Generated Sheet
August	AS350 B3	VT-PHU	62:15:00	58:05:00
June	AS350 B3	VT-PHV	43:15:00	45:05:00
April	Dauphin AS365N3		19:10	18:30

C. Trial Balance, GST, TDS and Ledger accounts of all regions are separately generated. Depreciation calculation and working is done on manual basis. Keeping in view the same there is no as such reporting, reconciliation, data analysis IT system is in place though which Audit reports can be generated on IT system. Company has to merge financial data and Books of Account region wise manually for Preparation of Standalone/ Consolidated Balance sheet and reporting purposes, which may give the scope of human error, omission and commission during the consolidation of the Financial Statements. Financial Statements prepared in excel are not linked with the trial balance, figures in some columns are manually punched/entered in the excel sheets linking. No supporting details/ source is being provided/clarified for the same.

8. The amount of advance tax includes Rs 7,478.78 Lakhs (March 31, 2022 Rs. 6968.89 Lakhs) relating to completed assessments upto the assessment year 2021-22 and Rs. 740.32 Lakhs pertains to A. Y. 2022-23, in respect of which assessment is yet to be completed and balance advance tax of Rs. 1087.55 Lakhs pertains 10 current financial year.

The refundable amount of aforesaid advance tax as on 31 March, 2023 amounting to Rs. 7,478.78 Lakhs up to the assessment year 2021-22 (March 31 , 2022 Rs. 6,968.89 Lakh9), is not quantifiable at this stage as these cases are pending with CIT/ITAT, Hence, net amount recoverable /adjustable towards refund from the Income Tax Department has been shown under "Non-Current Assets" amounting to Rs. 7,232.68 Lakhs (March 31, 2022 Rs. 6,809.45 Lakhs) and balance amount of Rs. 2,073.97 Lakhs (March 31, 2022 Rs. 1,340.07 Lakhs) has been shown under "Current Tax Assets

9. A. As stated in Note no. 32 II (c) (iii), Contingent Liability relating to Service Tax is Rs 7435.07 Lakhs as on 31-03-2023 (Rs 7435.07 as on 31-03-2022), Show Cause Notice relates to the period April, 2009 to June, 2017 from the service tax department. Company is contesting against the show cause notice issued by the Service tax department with Commissioner of Service Tax for Demand Notice of Rs. 18.59 Lakhs at Tribunal for Demand Notice of Rs. 2431.09 Lakhs, at Commissioner of CGST & CX (Appeals) for Demand Notice of Rs.364.40 Lakhs and for Demand Notice of Rs. 265.15 Lakhs adjudication is awaited, Original-in-Order dated 06.07.2021 has been received for payment of service 'tax of about Rs. 4355.84 Lakhs including Penalty and Interest against Helicopter provided on lease to North Eastern States for the period 2014-15 to 2016-17.

B. Further Contingent Liability relating to Goods & Service Tax has been increased from Rs. 4021.13 Lakhs as Demand Notice of Rs. 4021.13 Lakhs including interest and penal interest has been received from Additional Commissioner, CGST on 7th June 2023 in the form of Show Cause Notice cum Demand for Non Payment of GST against Helicopter provided to North East States for the Period from July 2017 to March 2022.

10. As stated in Note No. 32 XXV, Government of India decided for strategic disinvestment of the entire 51% shareholding of government of India in Pawan Hans Ltd. Along with transfer of management control. For this purpose, SBI capital markets were appointed by DIPAM, ministry of finance on 20th March, 2017 as Transaction Advisor for the said strategic disinvestment. In addition to the above DIPAM also appointed. M/s. Crawford Bayley & Company as Legal Advisor & M/S, RBSA Advisor for valuation PHL assets. The process of activities involving issue of-expression of interest (EOI) along with Preliminary Information Memorandum (PIM) was started in March 2017 and 1st EOI for inviting Global bids was issued on Oct 13, 2017, which was withdrawn on April 6, 2018 as there was only •one eligible bid for the next stage (Financial bidding).

    Thereafter, 2nd EOI along with Preliminary Information Memorandum (PIM) was issued on April 14, 2018 and corrigendum to the PIM issued on May 31st, 2018 with last date of submission as June 18, 2018.

    Consequent to the above. Oil and Natural Gas Corporation ("ONGC"), vide its Board resolution dated August 02, 2018, communicated its intent to offload its entire shareholding of 49% in PHL. In light of this development, an addendum to PIM was issued on August 15th, 2018 to provide all potential and existing bidders an opportunity to participate in the disinvestment process. Accordingly, last date for submission on Expression of interest (EOI) by Interested Bidders was extended up to September 12, 2018, which was further extended up to September 19, 2018. Process of evaluation of bids was carried out and Confidential Information Memorandum (CIM) document was issued and access to VDR was given to the selected bidders on 9th October, 2018. Thereafter RFP was issued on 18th December, 2018 and final SPA document incorporating comments /suggestion of SBs was uploaded on the VDR on 1st March, 2019 inviting bids by 5th March, 2019, which was further extended for another one week i.e., up to 12th March, 2019 based on the request of shortlisted bidders

    Against the above, only one bid was received by due date i.e., 12th March 2019. After scrutiny of the Bid Transaction Adviser (SBI Capital) informed that the bid is conditional and incomplete in content and also attracts disqualification as per section 8, disqualification of RFP. Accordingly, bid was rejected and the matter was referred to DIPAM for further decision in this regard.

    After detailed deliberations, Alternative Mechanism (AM) conveyed their decision on 3rd May, 2019 to issue fresh EOI/PIM to widen the participation or bidders. Accordingly, revised PIM prepared based on the decision taken during the EC meetings held on 13th and 17th May, 2019 and after approval the same was issued on 11 July, 2029 with last submission as 22nd August 2019, The date of submission of the bid was extended thrice based on the request of the bidders up to September, 12, 2019, September 26, 2019 & October 10, 2019 respectively. Against the above EOI bids were received. However, there was only single bid qualified for the next stage (Financial bidding) and could not be processed further.

    Keeping in view of the above, DIPAM directed SBI Cap to have Road Show with the prospective bidders and accordingly meetings with the bidders were organized and inputs/observation given by them were informed to DIPAM by SBI cap for decision in this regard.

11. Branch Auditor of' Western region has Observed the following points: -

A. The Region and Oil and Natural Gas Corporation (ONGC) had entered into contract on 19th July, 2022 to provide charter hire of 3 Nos Dauphin 365N3 Production Task Helicopters and also entered into an agreement on 15th February, 2022 to provide charter hire of 2 Nos. of Sikorsky S76D crew change helicopters for offshore operation for carrying out ONGC's Operations in conforming to specifications as mentioned in the agreement. Further the Production Task Helicopters contract was renewed vide Contract No. MUM/OFF-LOGISTICS/MM/2022/PHTHLGRPA/1067720/P76AL2204/90100357-5 dated for hiring of 2 Nos Production Task Helicopters and crew change helicopters contract was changed to Production Task Helicopters vide Contact No MUM/OFF-LOGISTICS/MM/2022/PRODUCN 1027876/P76AL22004/ for hiring of 3 Nos Production Task for offshore operations. The Region in consideration for the above services receives Fixed Monthly Charges and Flying Monthly Charges, In case the Region is not able to provide the helicopter to ONGC fixed monthly charge shall not be payable to region for the period helicopter is not available. In addition, Liquidation Damages are required to be paid for full day of grounding an amount equivalent to 5 % of fixed monthly charge and for half day of grounding an amount equivalent 2.5% (i.e., 50% of 5%) of fixed monthly charge for an amount of Rs. 113.36 Lakhs (Previous year Rs. 31.78 Lakhs) has been deducted during the year, This has resulted due to one non-operational day results into loss of Fixed Monthly Charges as well as Liquidation Damages which are deducted from the payments due. As cost of meeting obligations estimated under the contract exceeds its economic benefits expected to be received during the period of the contract, the contract is an onerous contract, (Refer Note No.24 Helicopter Operational and Maintenance Expense)

B. The Region has not complied with the terms of the Agreement with respect to issue of invoices of Fixed Monthly Charges (FMC) and Flying Hourly Charges (FHC) as and other admissible charges by 7th of every month with respect to the flying done during the preceding month for Fixed Monthly Charges (FMC) and Flying Hourly Charges (FHC) and the payment for the same shall be received within 21 Working Days from the receipt of Invoice. Due to the non-compliance of the terms of the agreement, we are unable to quantify the impact on cash flow, if any, arising from the same on the Ind AS financial Statements.

C. During the year the Region had entered into a contract with Oil and Natural Gas Corporation (ONGC) for providing Dauphin AS365N3 and Sikorsky S76D helicopters. However due to delay in mobilization of helicopters the flying could not be commenced This resulted in levy of liquidation damages on account of delay in mobilization of Rs.77.30 Lakhs on the Region for non-fulfilment of conditions laid down in the contract with Oil and Natural Gas Corporation (ONGC).

D. During financial year 2021-22, Region has made provision for liquidation damages on account of delay in mobilization of Sikorsky S76D helicopters amounting to Rs. 259.78 Lakhs. However, the provision was found to be excess and the excess provision amounting to Rs. 23.39 Lakhs was written back and same has been credited in current year's Statement of profit and loss.

E. During the year Oil and Natural Gas Corporation (ONGC) had Invoked partial performance Bank Guarantee amounting

to Rs.92.42 Lakhs and the same has been charged in current year's Statement of profit and loss

12. Branch Auditor of Western Region has observed that, during the financial year 2022-23, the Region has received from trade receivable advances amounting to Rs. 65.11 Lakhs for rendering of charter flying services of Sikrorsky Model S76D Helicopters. The Region has not paid any output tax liability (CGST and SCGST @9% each) on such advances received amounting to Rs. 9.93 Lakhs as required under Section 13 of central Goods and Services Act, 2017. This could potentially result in levy of interest and other penal provisions of statutes for the non-compliance

13. Branch Auditor of Western Region has observed that, as stated in Note No,32 II (d) forming part of Ind AS financial statements the region has filed writ petition against the order dated 27th June, 2022 passed by RLCRLC (c) u/s 33C (l) of the ID Act issuing recovery certificate (RC) of an amount of Rs. 580.76 Lakhs with an interest of 10% p.a. and consequent attachment order dated 12th October, 2022 issued by collector, Mumbai Suburban Distt. attaching the bank account of the region to the extent of amount mentioned above. The Hon'ble Bombay High court vide its order dated 15th November, 2022 has directed that instead of freezing the bank account in its entirely, the Bank of Baroda could be directed to permit the petitioner (PHL) to operate the bank account by retaining an amount of Rs.650.00 Lakhs This has resulted in material impact on region liquidity position and hence, we are unable to quantify its impact arising on financial statements.

14. Branch Auditor of Western Region has observed that the region for calculating lease liabilities and Right of Use Asset has not considered incremental borrowing rate. This accounting practice followed by the branch (western Region) is neither in accordance with the Region's Policy nor in adherence to Ind AS 116 'leases' However, we are unable to quantify the impact, if any, arising from such erroneous accounting practice on the Ind AS financial state1ments

15. As stated in Note no. 32 II (a) and (b) forming part of Ind AS financial statements, the company has disclosed following contingent Liabilities related to Counter guarantees given to Banks amounting Rs. 1371.41 Lakhs out 694.53 Lakhs is related to Western region and Letters of Credit amounting to Rs. 1544.98 Lakhs out of which 479.50 Lakhs is related to Western region as on 31st March 2023. Due to non-availability of breakup/details or Contingent Liabilities. relating to Guarantees and Letter of Credit, we are unable to comment upon the same.

Contingent Liabilities

a) Guarantees given

(Rupees in Lakhs)

Particulars	31 March, 2023	31 March, 2022
Counter guarantees given to Banks	1371,41	1706,59

b) Letters of Credit

(Rupees in Lakhs)

Particulars	31 March, 2023	31 March, 2022
Letters of Credit	1544.98	2504.27

16. As stated in Note no. 32 II (c) (i), Contingent Liability relating to Income Tax has been increased from Rs. 3374.35 Lakhs as on 31-03-2022 to Rs. 4003.06 Lakhs as on 31-03-2023. Company has received an order during the current year 22-23 from Income Tax Department relating to AY 2021-22 under section 143 (l)/154 dated 28.12.2022 & 24.02.2023 for demand of Rs. 628.71 Lakhs against certain disallowances made for the Financial Year 2020-21. Company has

filed the appeal with CIT (Appeal) for the Order received from the Income Tax Department.

(Rupees in Lakhs)

Particulars	31 March, 2023	31 March, 2022
Income Tax demands contested by the Company at ITAT/ CIT (Appeals)	4003.06	3374.35

17. Branch Auditor of Western Region has observed as stated in Note No.32 XXI (a) forming part of Ind AS financial statements, based on Inter Office Memorandum from Vigilance Department Rf. No. PHL/CO/ VlG/219 dated 12th August, 2014, the said (10M) the CVO (Chief Vigilance Officer) conduced inquiry and submitted the report to the management regarding irregularities at Lakshadweep amounting to Rs. 129.21 Lakhs. The management identified supporting/invoices/bills/ credits payable) to employees amounting to Rs. 40.09 Lakhs & only the balance of Rs. 89.12 Lakhs-in view of the management is considered as loss & had been provided for in the financial statements of 2014-15. During the current financial year travelling bills of Rs.59.29 Lakhs was received from the Lakshadweep Administration for the period April 2008 to March 2011. As informed by HR Dept, investigation has been conducted and action suggested has been acceded by the competent authority. The matter is being dealt with at the corporate office.

18. Branch Auditor of Western Region has observed as stated in Note No. 32XXI(e) forming part of Ind AS financial statements cash amounting to Rs. 0.83 Lakhs was misappropriated and the same was observed in the Closing balance of Cash at Hand and Cash in books of accounts at Portblair detachment. Based on Inter Office Memorandum from HR & Administration Department Rf. No. PHL: WR: ADMIN: 058 dated 18th September, 2023, an inquiry officer has been appointed to inquire in to the matter vide IOM Dated 20th April, 2023 and a detailed report in this regard is still awaited. In view or the management the same has beet) considered as loss of Rs.0.83 Lakhs and had been provided in the financial statements during the year.

19. Branch Auditor of Western Region observed that in respect of Rotables lying with foreign parties as at 31st March 2023 is as follows

(Rupees in Lakhs)

Particulars	Gross Cost	Written down value (WDV)
Rotables as on 31st March 2023	7848.28	5595.08
Less Rotables Received back after B/S date	(1881.41)	(1467.38)
Net Balance after B/S date	5966.87	7062.46

The Net Balance of Rotables resembles assets lying abroad as on date out of which confirmation for Gross Amount Rs. 710.83 (WDV of Rs. 542.67) have not been received. Due to non- availability of confirmation of balances, we arc unable to quantify the impact, if any, arising from the non-confirmation of balances.

20. The Income Tax Return for year ending 31-03-2022 (AY 2022-23) and 31-03-2023 (AY 2023-24) was filed before filing of Tax Audit Report. In the filing of Income Tax Returns for both the Assessment years' company has mentioned Tax Audit is not Applicable to the company and marked as Not applicable in the Income Tax Form ITR 6 in the relevant assessment years perspectively, Date of filing are as follows:-

S. No.	Year	Filling Type	Date
1	AY 2022-23	Original	06-11-2022
		Revised	31-12-2022
		Revised	31-12-2022
2	AY 2023-24	Original	30-10-2023

21. As per Note No. 32 XI (b) (4), of Ind AS Financial Statement, the company has booked Earned Leave Liability amount to Rs. 68.62 Lakhs relating to Northern Region, under head Non-Current Provisions, although as per Actuary Valuation Report the same falls under Current provision. The company has wrongly classified the provision in the Ind AS Financial Statement.

Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgement, were of most significance in our audit of the Ind AS financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the Ind AS financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters. We have determined the matters described below to be the key audit matters to be communicated in our report.

S. No.	Key Audit Matters	Auditor's Response
1.	**Accuracy of Revenues and Onerous obligations in respect of Fixed Price Contracts Involves Critical Estimates:** Estimated efforts are a critical estimate to determine revenues and liability for' onerous obligations. This estimate requires consideration of progress of the contract, and costs required to complete the remaining contract performance obligations. Refer Accounting Policy 2 (xiii).	**Principal audit procedures:** Our audit approach was a combination of test of internal controls and substantive procedures which included the following: • Evaluated the design of internal controls relating to recording of efforts incurred and estimation of efforts required to complete the performance obligations. • Tested the access and application controls pertaining to time recording, allocation and budgeting systems which prevents unauthorized changes recording of efforts incurred. • Selected a sample of contracts and through inspection of evidence of performance of these controls, tested the operating effectiveness of the internal controls relating to efforts incurred and estimated. • Selected a sample of contracts to identify costs for significant variations and verify whether those variations have been considered in estimating the remaining efforts to complete the contract. • Reviewed a sample of contracts to identify unbilled revenues, if any, • Performed analytical procedures and test of details for reasonableness of incurred and estimated efforts.

2.	**Litigations** The Company operates in an industry, which is heavily regulated, which increases inherent litigation risk. The Company is engaged in a number of legal actions, including labour matters and claims lodged by passengers. Refer Accounting Policy no. 2 (xii) and Note no. 32 II d.	**Principal audit procedures:** • We evaluated and tested the design and operating effectiveness of the Company's controls in respect of determination of provisions to ensure that they operate effectively. • We read summary of litigation matters provided by the management and held discussions with the Company's legal head with respect to the matters included in the summary, • We examined correspondence connected with the cases. To evaluate the valuation and completeness of the provision recognized by the Company, we tested its calculation. • We also evaluated adjustments to legal provisions along with the Probable, Possible and Remote analysis prepared by the Company.
3.	**Uncertain tax positions** The Company operates in a complex tax environment and is subject to a range of tax risks during the normal course of business. The arrangements for transactions/agreements entered into by the Company are complex, judgemental and subject to challenge by the Tax Authorities. Further, the allow ability of certain expenses and admission of additional supporting documents by the Company is also a matter of ongoing dispute with the authorities. Refer Accounting Policy no. 2 (xii) and Note no. 32 11 c,	**Principal audit procedures:** • We evaluated and tested the design and operating effectiveness of the Company's controls over provisions for uncertain tax positions to ensure that they operate effectively. • In understanding and evaluating management's judgment, we examined correspondence connected with the cases, considered the status of recent and current tax authority enquiries, judgemental positions taken in tax returns and current year estimates and developments in the tax environment. • With the assistance of our tax team, we evaluated management's judgment in respect of estimates and opinion of consultants provided by the management for tax exposures and contingencies in order to assess adequacy of Company's tax provisions.

Information Other than the Ind AS Financial Statements and Auditor's Report Thereon

The Company's Board of Directors is responsible for the preparation of the other information. The other information comprises the Board's Report including its annexures, Corporate Governance and shareholder's information but does not include the Ind AS financial statements and our auditor's report thereon

Our opinion on the Ind AS financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon

In connection with our audit of Ind AS financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether such other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are requited to report that fact. We have nothing to report in this regard.

Responsibilities of Management and those charged with Governance for the Ind AS Financial Statements

The Company's Board of Directors is responsible for the matters stated in section 134(5) of the Act with respect to the preparation of these Ind AS financial statements that give a true and fair view of the financial position, financial performance including other comprehensive income, cash flows and changes in equity of the Company in accordance with the accounting principles generally accepted in India, including the Indian Accounting Standards (Ind AS) specified under section 133 of the Act read with the Companies (Indian Accounting Standards) Rules, 2015, as amended. This responsibility also includes maintenance of adequate accounting records in accordance with the provisions of the Act for safeguarding the assets of the Company and for preventing and detecting frauds and other irregularities; selection and application of appropriate accounting policies; making judgments and estimates that are reasonable and prudent; and the design, implementation and maintenance of adequate internal financial controls, that were operating effectively for ensuring the accuracy and completeness of the accounting records, relevant to the preparation and presentation of the Ind AS financial statements that give a true and fair view and are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the Ind AS financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

The Board of Directors is also responsible for overseeing the Company's financial reporting process.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Ind AS Financial Statements

Our objectives arc to obtain reasonable assurance about whether the Ind AS financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with SAs

will always detect a material misstatement when it exists, Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these Ind AS financial statements.

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

- Identify and assess the risks of material misstatement of the Ind AS financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal financial controls relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances. Under section 143(3)(i) of the Act, we are also responsible for expressing our opinion on whether the Company has adequate internal financial controls system in place and the operating effectiveness of such controls.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the Ind AS financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our report, However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the Ind AS financial statements, including the disclosures, and whether the Ind AS financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

Materiality is the magnitude of misstatements in the Ind AS financial statements that, individually or in aggregate, make it probable that the economic decisions of a reasonably knowledgeable user of the financial statements may be influenced, We consider quantitative materiality and qualitative factors in (i) planning the scope of our audit work and in evaluating the results of our work; and (ii) to evaluate the effect of any identified misstatements in the Ind AS financial statements

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all

relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on out' independence, and where applicable, related safeguards

From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matter that were of most significance in the audit of the Ind AS financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

Other Matter

1. We did not audit the financial statements of Western Region included in the Ind AS financial statements of the Company whose financial statements reflect total assets of Rs. 1,13,499.69 Lakhs as at March 31, 2023 and total revenue of Rs. 2,70,18.75 Lakhs and net cash inflow of Rs. 327.49 Lakhs for the year ended on that date, as considered in the Ind AS financial statements, The financial statements of Western Region have been audited by the branch auditor appointed by the Comptroller & Auditor General of India, whose report has been furnished to us, Our opinion in so far as it relates to the amounts and disclosures included in respect of Western Region, is based solely on the report of such branch auditor.

   Our opinion is not modified in respect of the above matter

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

l. As required by the Companies (Auditor's Report) Order, 2020 ("the Order"), issued by the Central Government of India in terms of sub-section (ll) of Section 143 of the Act, we give in the **"Annexure A"** a statement on the matters specified in paragraphs 3 and 4 of the Order.

2. As required by section 143(3) of the Act, we report that:

(a) We have sought and obtained all the information and explanations, which to the best of our knowledge and belief were necessary for the purposes of our audit, *subject for our comments in paragraph Basis for Adverse Opinion:*

(b) *Except for the effects of the matter described in the Basis for Adverse Opinion paragraph above,* in our opinion, proper books of account as required by law have been kept by the Company so far as it appears from our examination of those books. The audit of the accounts of Corporate Office and Northern Region was carried out by us, whereas audit of Western Region was audited by the respective branch auditor. The report of the branch auditor has been considered by us while preparing our report, *However, we have observed that the Company is using an accounting package that is obsolete and needs to be upgraded/replaced to cater to its current requirements.*

(c) The report on the accounts of Western Region audited under section 143(8) of the Act by the branch auditor has been sent to us and has been properly dealt with by us in preparing this report;

(d) The Balance Sheet, the Statement of Profit and Loss including Other Comprehensive Income, Statement of Changes in Equity and Statement of Cash Flow dealt with by this report are in agreement with the books of account of the Company;

(e) *Except for the effect of the matter described in the Basis for Adverse Opinion paragraph,* in our opinion, the aforesaid Ind AS financial statements comply

with the Indian Accounting Standards specified under section 133 of the Act, read with Companies (Indian Accounting Standards) Rules, 201 5, as amended.

(f) The Company being a government company, provisions of Section 164(2) of the Act in respect of disqualification of Directors is not applicable;

(g) With respect to the adequacy of the internal financial controls over financial reporting of the Company and the operating effectiveness of such controls, refer to our separate Report in **"Annexure B"**

(h) With respect to the other matters to be included in the Auditors' Report in accordance with the requirement of Section 197(16) of the Act as amended, the Company being a government company, provision in relation to payment of managerial remuneration as mandated by Section 197 read with Schedule V to the Act is not applicable

(i) With respect to the other matters to be included in the Auditors' Report in accordance with Rule 1 1 of the Companies (Audit and Auditors) Rules, 2014, in our opinion and to the best of our information and according to the explanations given to us:

i) The Company has disclosed the impact of pending litigations on its financial position in its Ind AS financial statements - Refer Note 32 (II) to the Ind AS financial statements.

ii) The Company did not have any long-term contracts, which may lead to material foreseeable losses. The Company does not deal in derivative contracts.

iii) There were no amounts that were required to be transferred to the Investor Education and Protection Fund by the Company. Therefore, the question of delay in transferring such sums does not arise

iv) (a) The Management has represented that, to the best of its knowledge and belief, other than as disclosed in the notes to the Financial Statements, no funds (which are material either individually or in the aggregate) have been advanced or loaned or invested (either from borrowed funds or share premium or any other sources or kind of funds) by the Company to or in any other person or entity, including foreign entity ("Intermediaries"), with the understanding, whether recorded in writing or otherwise, that the Intermediary shall, whether, directly or indirectly lend or invest in other persons or entities identified in any manner whatsoever by or on behalf of the Company ("Ultimate Beneficiaries") or provide any guarantee, security or the like on behalf of the Ultimate Beneficiaries;

(b) The Management has represented, that, to the best of its knowledge and belief, no funds (which are material either individually or in the aggregate) have been received by the Company from any person or entity, including foreign entity ("Funding Parties"), with the understanding, whether recorded in writing or otherwise, that the Company shall, whether, directly or indirectly, lend or invest in other persons or entities identified in any manner whatsoever by or on behalf of the Funding Party("Ultimate Beneficiaries") or provide any guarantee, security or the like on behalf of the Ultimate Beneficiaries

(c) Based on the audit procedures that have been considered reasonable and appropriate in the circumstances, nothing has come to our notice that has caused us to believe that the representations under sub-clause (i) and (ii) of Rule 11(e), as provided under(a)and (b) above, contain any material misstatement.

v) The company has not declared or paid any dividend during the year.

vi) Proviso to Rule 3(1) of the Companies (Accounts) Rules, 2014 for maintaining books of account using accounting software which has a feature of recording audit trail (edit log) facility is applicable to the Company with effect from April 1, 2023, and accordingly, reporting under Rule II(g) of Companies (Audit and Auditors) Rules, 2014 is not applicable for the financial year ended March 3 1, 2023.

3. As required by Section 143 (5) of the Act, we have considered the directions issued by the Comptroller & Auditor General of India, the action taken thereon and its impact on the Ind AS financial statements of the Company in **"Annexure — C".**

For S. S. Periwal & Co.
Chartered Accountants
Firm Regn. No.: 001021N

Sd/-
CA Anand Grover
(Partner)
Membership No.: 097954

Place: New Delhi
Date: 23-01-2024
UDIN: 24097954BKBLAS8324

(i) (a) (A) In Western Region, the Company has maintained records showing full particulars, including quantitative details and situation of Property, Plant & Equipment in digital medium. In respect of Corporate Office, fixed assets register, as prescribed under the Act has been maintained, however few instances have been observed where, situation of fixed assets has not been stated properly. In Northern region, the company has not maintained proper records showing full particulars, including quantitative details and situation or fixed assets.

(B) According to the information and explanations given to us, the Company has maintained records showing full particulars including Quantitative details and situation of Intangible Asset. There is only one Intangible Asset i.e. (TCS Package for Accounting System) as disclosed under Note No. 4 of Ind AS Financial Statement and the same is amortized over its Finite Useful Life in the Books of Accounts as per the companies Act 2013.

(b) According to the information and explanations given to us, the Company has a regular programme of physical verification of its fixed assets by which all fixed assets are verified in a phased manner over a period of 3 years

In Western Region, the region has a regular programme of physical verification of its Property, Plant & Equipment by which the Property, Plant & Equipment are verified in phased manner. All Property, Plant and Equipment were physically verified by the management in the previous year in accordance with its planned programme

As per information and explanations provided to us, physical verification for Corporate Office, Eastern Region including its bases and Northern Region & its bases including Westland fleet lying at Western Region has been conducted by management

As per Note No.32VI(b) of Ind AS Financial Statement, it is mentioned that "Physical Verification of Fixed Assets was conducted in during the Financial year under review by Independent Agency and its reconciliation with fixed Assets register is in progress". However, as information and explanation provided to us no Physical Verification of Fixed Asset has not been done through Independent Agency in current financial year. Last physical verification i.e. (reconciliation of Fixed Asset) conducted through Independent Agency in FY 2020-21 i.e. Aug 2020.

In our opinion, this periodicity of physical verification by the management needs to be strengthened, as helicopter, its major Property, Plant & Equipment including spate engines should be verified on an annual basis having regard to the size of the Company and the nature of its assets. Further, Rotables and repairable of Gross Value of Rs. 7982.72 Lakhs were sent for repairs and were lying with foreign OEMs as at the year End. Out of these Rotables of Gross value of Rs. 2014.60 Lakhs and WDV Rs. 1561.74 Lakhs have been received back after 31 March, 2023. The Western Region has been unable to obtain confirmation from some OEM for holding Rotables on behalf of the Region amounting to Gross Amount Rs. 710.83 Lakhs (WDV of Rs. 542.67 Lakhs). For Northern region we are unable to verify the Confirmations received from concerned parties for remaining Rotables which are still lying with foreign Equipment Supplier.

(c) The title deeds of immovable properties, as disclosed in Note no. 3 on Property, Plant and Equipment in the Ind AS financial statements, are held in the name of the Company, except for Rohini Heliport, land for which is owned by the Ministry of Civil Aviation. Further, in respect of Building Residential (JHC) in Western Region, title deeds are not held in the Company's name. The land of JHC is in the name of Airport Authority of India (AAI), The Company had constructed 242 flats out of which 50 flats were given to AAI in lieu of lease rentals for the said land which are partially taken on lease the period of 25 years. Further in respect of 6 MHADA flats as disclosed in Note No 32 (V) (b) where the possession of the flats is lying with company but title deed of such flats is not registered in the name of company. Below are the details are such flats:

Description of property	Gross Carrying Value	Held in name of	Whether Promoter, director or their relative or promoter	Period Held Indicate Range	Reason for not being held in the name of company
Residential Flats		MHADA	Not Applicable	1998-till Date	Due to non-payment of stamp duty

(d) According to the information and explanations given to us, the Company bas not revalued any Property, Plant & Equipment, or any Intangible Asset. Accordingly, paragraph 3(i)(d) of the Companies (Auditor's Report) Order, 2020 ("the Order") is not applicable to the Company.

(e) According to information and explanations given to us, no proceedings have been initiated during the year or are pending against the Company as at 31st March, 2023 for holding any benami property under the benami Transactions (Prohibition) Act, 1988 (as amended in 2016) and rules made thereunder.

(ii) (a) According to the information and explanations given to us, the inventory has been physically verified at reasonable intervals (excluding inventory lying with third parties and material in transit).

In Western Region, the inventory has been physically verified by management, however, the reconciliations between balances as per books and as per physical verification report has been dealt within the Books of Accounts. In case of stock of stores and spares at the detachments, the issuances are made from Mumbai and at the year end the closing stock of stores and spares at Western Region is recorded based on physical verification reports submitted by respective detachments

In Northern Region, physical verification of inventory has been done internally by the management and no stock audit has been conducted by third party/independent outside agency.

In our opinion and according to the information and explanation given to us, during the physical verification conducted by management, discrepancies Were noticed between balances as per books and as per physical verification report which are in process of being dealt in the books of accounts. Also, proper internal control system should be placed in inventory movement to eliminate any deviations between book quantity and actual quantity. Please refer Note No. 32VII of Ind AS Financial Statements tor shortage/excess details found during physical verification of inventories by management,

(b) According to the information and explanations given to us, the Company has not been sanctioned working capital limits in excess of five crore rupees, in aggregate from banks or financial institution at any point of time during the year under audit. Accordingly, paragraph

3(ii) (b) of the (Auditor's Report) Order, 2020 ("the Order") is not applicable to the Company

(iii) According to the information and explanation given to us, the Company has not made any investment, not provided any guarantee or security to companies, firms, limited liability partnership or any other parties during the year. Accordingly, paragraph 3(iii)(a) (b) (c) (d) (e) (f) of the (Auditor's Report) Order. 2020 ("the Order") is not applicable to the Company;

(iv) According to information and explanation given to us there are no loans, investment, guarantee, and securities given in respect of which provision of section 185 and 186 of companies Act, are not applicable. Accordingly, paragraph 3(iv) of the (Auditor's Report) Order, 2020 ("the Order") is not applicable to the Company;

(v) The Company has not accepted any deposits or amounts which are deemed to be deposits from the public within the meaning of Sections 73 to 76 of the Act and the rules framed thereunder; Accordingly, paragraph 3(v) of the (Auditor's Report) Order, 2020 ("the Order") is not applicable to the Company;

(vi) The Central Government of India has not prescribed maintenance of cost records under subsection (l) of Section 148 of the Act for any of the activities of the Company. Accordingly, paragraph 3(vi) of the (Auditor's Report) Order, 2020 ("the Order") is not applicable to the Company

(vii) (a) According to the information and explanations given to us and on the basis of our examination of the records of the Company, amounts deducted/accrued in the books of account in respect of undisputed statutory dues including provident fund, employees' state insurance, income tax, sales tax, service tax, duty of customs, value added taxes good & services tax, cess and other statutory dues have generally been regularly deposited during the year by the Company with the appropriate authorities. As explained to us, the Company did not have any dues on account of duty of excise.

According to the information and explanations given to us, no undisputed amounts payable in respect of provident fund, employees' state insurance, income tax, sales tax, service tax, duty of customs, goods & services tax, value added tax and other statutory dues were in arrears as at March 3 1, 2023 for a period of more than six months from the date they became payable except stamp duty amounting to Rs. 13.81 Lakhs subject to pending to be received from MHADA i.e Current Circle rate which has not been paid till date and following as reported in Western region report

S. No.	Nature of Dues	Name of the Statue	Amount (in Lakhs)
1	Labour Cess	Building and . Other Construction Workers Welfare Cess Act, 1996	0.29 Lakhs

b) According to the information and explanations given to us, there are no dues of income tax, provident fund, employees state insurance, sales tax, service tax, goods & services tax, value added tax, duty of customs, duty of excise and cess which have not been deposited by the Company with the appropriate authorities on account of any dispute as at March 31, 2023, other than those mentioned below:

Sl. No.	Name of the Statute	Nature of the dues	Amount (Rs. in Lakhs)*	Period to which the amount relates	Forum where dispute is pending
1	Delhi Value Added Tax Act, 2004	VAT & Interest **	7,963.08	FY 2006-07	Appellate Tribunal, VAT, Delhi
2	Delhi Value Added Tax Act, 2004	VAT & Interest **	8,989.66	FY 2007-08	Appellate Tribunal, VAT, Delhi
3	Delhi Value Added Tax Act, 2004	VAT & Interest **	12, 194.39	FY 2008-09	Appellate Tribunal, VAT, Delhi
4	Delhi Value Added Tax Act, 2004	VAT & Interest **	14,107.79	FY 2009-10	Appellate Tribunal, VAT, Delhi
5	Finance Act, 1994	Service Tax	532.31 (71.21)	FY 2009-10	Appellate Tribunal, Mumbai
6	Finance Act, 1994	Service Tax	447,43	FY 2010-11	Appellate Tribunal, Mumbai
7	Finance Act, 1994	Service Tax	551,39	FY 2011-12	Appellate Tribunal, Mumbai
8	Finance Act, 1994	Service Tax	274.07 (50.51)	FY 2012-13	Appellate Tribunal, Mumbai
9	Finance Act, 1994	Service Tax	482.40 (43.00)	FY 2014-15	Appellate Tribunal, Mumbai
10	Finance Act, 1994	Service Tax	223,50 (20.07)	FY 2015-16	Appellate Tribunal, Mumbai
11	Finance Act, 1994	Service Tax	354.08 (33.29)	FY 2016-17	Appellate Tribunal, Mumbai
12	Finance Act, 1994	Service Tax	31.84 (2.69)	FY 2017-18	Appellate Tribunal, Mumbai
13	Finance Act, 1994	Penalty	182.20 (13.66)	FY 2009-13	Appellate Tribunal, Mumbai
15	Income Tax Act, 1961	Disallowance of expenses & Interest	992.17 (1,055.04)	AY 1997-98	ITAT, Delhi
16	Income Tax Act, 1961	Disallowance of expenses & Interest	2,975.00 (3,536.36)	AY 1998-99	ITAT, Delhi
17	Income Tax Act, 1961	Disallowance of expenses & Interest	2,650.00 (3,292.78)	AY 1999-00	ITAT, Delhi
18	Income Tax Act, 1961	Disallowance of expenses & Interest	4,742.00 (5,046.84)	AY 2000-01	ITAT, Delhi
19	Income Tax Act, 1961	Disallowance of expenses & Interest	2,556.00 (3,277.93)	AY 2001-02	ITAT, Delhi
21	Income Tax Act, 1961	Disallowance of expenses & Interest	628.71	AY 2021-22	CIT (Appeals)
22	Income Tax Act, 1961	Penalty u/s 271 (c)	39.18	AY 2002-03	CTT (Appeals)

* Figure in brackets either represents amount deposited under protest or amount withheld by authorities from refund due to the Company.

** VAT Penalty amounting to Rs. 14327.36 lakhs pertaining to FY 2006-07 to FY 2009-10 has been allowed by Appellate Tribunal on 06-10-2022.However no confirmation/details have been provided to us whether department has filed appeal against the penalty waiver/allowed which may/may not impact the continent liabilities revisions as on 31-03-2023. The details are as under: -

Year	Penalty (Rs in Lakhs)
FY 2006-07	4,581.17
FY 2007-08	4,000.68
FY 2008-09	3,647.54
FY 2009-10	2,097.97
Total	**14,327.36**

(viii) According to the information and explanations given to us, the Company does not have any transactions not recorded in books of accounts that have been surrendered or disclosed as income during the year in the tax assessments under the Income Tax Act 1961. Accordingly, paragraph 3(viii) of the Companies (Auditor's Report) Order, 2020 ("the Order") is not applicable to the Company;

(ix) (a) The Company has not taken any loans and borrowings from lenders, Accordingly, paragraph 3(ix)(a) of the Companies (Auditor's Report) Order, 2020 ("the Order") is not applicable to the Company

(b) According to information and explanations given to us, the Company has not been declared willful defaulter by any bank or Financial Institution or government or any government authority;

(c) According to information and explanations given to us, the Company has not taken any term loans during the year and the loans, Accordingly, paragraph 3(ix)(c) of the Companies (Auditor's Report) Order, 2020 ("the Order") is not applicable 10 the Company

(d) According to the information given to us, the Company has not raised short-term funds during the year, Accordingly, paragraph 3(ix)(d) of the Companies (Auditor's Report) Order, 2020 ("the Order") is not applicable to the Company;

(e) According to information and explanation given to us, Company has not taken any fund from any entity or from any person on account of or to meet the obligations of its subsidiaries, associates or joint ventures and hence paragraph 3(ix)(e) the Companies (Auditor's Report) Order, 2020 ("the Order") is not applicable to the Company;

(f) According to information and explanation given to us, the Company has not raised loans during the year on the pledge of securities held in its securities, joint ventures or associates companies hence paragraph 3 (ix)(f) of the Companies (Auditor's Report) Order, 2020 ("the Order") is not applicable to the Company;

(x) a) The Company has not raised any moneys by way of initial public offer or further public offer (including debt instruments) during the year. Accordingly, clause of the Order is not applicable.

(b) According to the information and explanations given to us and on the basis of our examination of the records of the Company, the Company has not made any preferential allotment or private placement of shares or fully or partly convertible debentures during the year. Accordingly, clause 3(x)(b) of the Order is not applicable

(xi) (a) Based on examination of the books and records of the Company and according to the information and explanations given to us, considering the principles of materiality outlined in Standards on Auditing. we report that no fraud by the Company or on the Company has been noticed or reported during the course of our audit, except as reported in Note No. 32 XXI of Ind AS Financial Statement.

(b) According to the information and explanations given to us, no report

under section (12) of Section 143 of the Companies Act 2013, has been filed by the auditors in Form ADT-4 as prescribed under Rule 13 of Companies (Audit and Auditors) Rules, 2014 with the Central Government

(c) As represented to us by the management, there are no whistle blower complaints received by the company during the year.

(xii) To the best of our knowledge and belief and according to the information given to us, the Company is not a Nidhi company. Accordingly, paragraph 3(xii)(a) (b) (c) of the Companies (Auditor's Report) Order, 2020 ("the Order") is not applicable to the Company

(xiii) According to the information and explanations given to us, and on the basis of our examination of the records, the company has complied with provision of Section 177 and 188 of the Act, wherever applicable, for transactions with related parties and details of related party transactions have been disclosed in Note No 32 XXVII of the Ind AS Financial Statements as required by applicable accounting standards;

(xiv) (a) According to the information and explanations given to us the Company, internal audit system needs to be strengthened and scope need to be enhanced to ensure in-depth verification of all functional departments controls to make it commensurate with the size and nature of operations of the Company.

(b) The reports of internal audits for respective regions have been considered during the course of audit.

(xv) According to the information and explanations given to us, the Company has not entered into any non-cash transactions with its directors or persons connected with him. Accordingly, paragraph 3(xv) of the Companies (Auditor's Report) Order, 2020 ("the Order") is not applicable to the Company;

(xvi) (a) The Company is not required to be registered under section 45-1A of the Reserve Bank of India Act 1934, Accordingly, clause 3(xvi)(a) of the Order is not applicable

(b) The Company is not required to be registered under section 45-1A of the Reserve Bank of India Act 1934. Accordingly, clause 3(xvi)(b) of the Order is not applicable

(c) The Company is not a Core Investment Company (CIC) as defined in the regulations made by the Reserve Bank of India, Accordingly, clause 3(xvi)(c) of the Order is not applicable.

(d) According to the information and explanation provided to us during the course of audit, the Group does not have CICs (Core Investment Company). Accordingly, the requirements of Clause 3(xvi) (d) are not applicable.

(xvii) The Company has not incurred cash losses during the financial year covered by our audit and not in the immediately preceding financial year;

(xviii) There has been no instance of resignation by the statutory auditor under section 140(2) of the companies act 2013 during the year and accordingly paragraph 3(xviii) Accordingly, paragraph 3(x) (a) & (b) of the Companies (Auditor's Report) Order, 2020 ("the Order") is not applicable to the Company;

(xix) On the basis of the financial ratios, ageing and expected dates or realization of financial assets and payment of financial liabilities, other information accompanying the financial statements and our knowledge the Board of Directors and Management plans and based on our examination of the evidence supporting

the assumptions, nothing has come to our attention, which causes us to believe that any material uncertainty exists as on the date of the audit report indicating that Company is not capable of meeting its liabilities existing at the date of balance sheet as and when they fall due within a period of one year from the balance sheet date. We, however, state that this is not an assurance as to the future viability of the Region, We further state that our reporting is based on the facts up to the date of the audit report and we neither give any guarantee nor any assurance that all liabilities Calling due within a period of one year falling the balance sheet date, will get discharged by the Company as and when they fall due;

(xx) According to information and explanations given to us and based on our examination of the records of the Company, the provisions of Corporate Social Responsibility contained in Section 135 of Companies Act, 2013 are not applicable on the company subject to Note No. 32 XVIl of the Ind AS Financial Statements.

(xxi) In our opinion and according to the information and explanations given to us, there are no separate qualifications or adverse remarks by the Western Region branch auditor in the Companies (Auditor's Report) Order, 2020 reports of the companies incorporated in India and included in the consolidated financial statements. Qualification or Adverse Remark by the respective Auditor of Western Region in CARO Report has been incorporated/merged point wise in the main CARO Report along with Corporate Region and Northern region reporting respectively.

For S. S. Periwal & Co.
Chartered Accountants
Firm Regn. No.: 001021N

Sd/-
CA Anand Grover
(Partner)
Membership No.: 097954

Place: New Delhi
Date: 23-01-2024
UDIN: 24097954BKBLAS8324

Annexure 'B' to the Independent Auditor's Report to the members of Pawan Hans Ltd. on the Ind AS financial statements for the year ended March 31, 2023

Report on the Internal Financial Controls Over Financial Reporting under Clause (i) of sub-section 3 of section 143 of the Companies Act, 2013 ("the Act")

We have audited the internal financial controls over financial reporting of **Pawan Hans Limited** ("the Company") as of March 3 1, 2023 in conjunction with our audit of the Ind AS financial statements of the Company for the year ended on that date.

Management's Responsibility for Internal Financial Controls

The Company's Management is responsible for establishing and maintaining internal financial controls based on the internal control over financial reporting criteria established by the Company considering the essential components of internal control stated in the Guidance Note on Audit of Internal Financial Controls over Financial Reporting (the "Guidance Note") issued by the Institute of Chartered Accountants of India (ICAI). These responsibilities include the design, implementation and maintenance of adequate internal financial controls that were operating effectively for ensuring the orderly and efficient conduct of its business, including adherence to the company's policies, the safeguarding of its assets, the prevention and detection of frauds and errors, the accuracy and completeness of the accounting records, and the timely preparation of reliable financial information, as required under the Companies Act, 2013.

Auditors' Responsibility

Our responsibility is to express an opinion on the Company's internal financial controls over financial reporting with reference to these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with the Guidance Note and the Standards on Auditing as specified under section 143(10) of the Companies Act, 2013, to the extent applicable to an audit of internal financial controls and, both issued by the Institute of Chattered Accountants of India. Those Standards and the Guidance Note require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether adequate internal financial controls over financial reporting with reference to these financial statements was established and maintained and if such controls operated effectively in all material respects

Our audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the adequacy of the internal financial controls over financial reporting with reference to these financial statements and their operating effectiveness, Our audit of internal financial controls over financial reporting included obtaining an understanding of internal financial controls over financial reporting with reference to these financial statements, assessing the risk that a material weakness exists, and testing and evaluating the design and operating effectiveness of internal control based on the assessed risk. The procedures selected depend on the auditors' judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion on the internal financial controls system over financial reporting with reference to these financial statements.

Meaning of Internal Financial Controls Over Financial Reporting with reference to these Financial Statements

A company's internal financial control over financial reporting with reference to these financial statements is a process designed to provide reasonable assurance regarding the reliability of financial reporting and the preparation of financial statements for external purposes in accordance with generally accepted accounting principles. A company's internal financial control over financial reporting with reference to these financial statements includes those policies and procedures that (1) pertain to the maintenance of records that, in reasonable detail, accurately and fairly reflect the transactions and dispositions of the assets of the Company; (2) provide reasonable assurance that transactions are recorded as necessary to permit preparation of financial statements in accordance with generally accepted accounting principles, and that receipts and expenditures of the Company are being made only in accordance with authorisations of management and directors of the Company; and (3) provide reasonable assurance regarding prevention or timely detection of unauthorised acquisition, use, or disposition of the Company's assets that could have a material effect on the financial statements.

Inherent Limitations of Internal Financial Controls over Financial Reporting with reference to these Financial Statements

Because of the inherent limitations of internal financial controls over financial reporting with reference to these financial statements, including the possibility of collusion or improper management override of controls. material misstatements due to error or fraud may occur and not be detected. Also, projections of any evaluation of the internal financial controls over financial reporting with reference to these financial statements to future periods ace subject to the risk that the internal financial control over financial reporting with reference to these financial statements may become inadequate because of changes in conditions, or that the degree of compliance with the policies or procedures may deteriorate.

Qualified Opinion

According to the information and explanations given to us and based on our audit, *the Company does not have documentation of comprehensive model for streamlining internal control including internal control over financial reporting incorporating RCM and gap tracking with a description of the objective, process and risk thereof. On our test check and review of adequacy and effectiveness of system of controls in place, gaps have been identified both in adequacy of design and effectiveness in areas of Fixed Assets Management, Materials Management, Bidding process, Accounting of Revenue, Statutory Compliances, Human Resources Management, Operations and Information Technology General Controls, Also, at bases, consolidated entries of expenses are made i.e. there is delay in accounting of expenses due to which liability of statutory dues like TDS and GST is impacted. Delayed/non-reconciliation of cash collected from ticket sales has been observed for RCS operations and Shree Kedarnath Yatra in earlier years. Due to older version of IT software, it cannot generate GST Returns and financials as per Ind AS, which has to be prepared manually. IT Software need to be updated for strengthening the overall Operating Effectiveness of Internal Controls and smooth processing of information produced by the entity on the basis of defined controls. Few instances have been observed where, DOP has been breached and approval of competent authority was not obtained or obtained post facto. On our test check, we also observed few Instances of under/over invoicing and*

non-confirmation and reconciliation of balance of major Trade Receivables and creditors, offline/manual note sheets circulated/approved circumventing e-file system of approval, which is in vogue. As there is freeze on recruitment, company has employed contractual employees and consultants regularly over a considerable period of time. Internal control on legal cases and quantification of contingent liabilities needs to be strengthened. Further, as reported in note no. XXI, few instances of fraud on the company have been detected in current year (i.e Misappropriation of Cash) And previous years, which warrants detailed analysis to identify root cause, so that such instances can be eliminated or minimized. Conflict of interests in respect of few employees and non-rotation of key employees can abet fraud. We have also observed lack of succession planning non-standardization of contracts of customers, rotables lying with foreign OEMs for more than 1 year, balances outstanding to/from parties for more than 3 years, non-reconciliation of flying hours per pilot with overall flying and billing hours, MIS system needs to be strengthened

In our opinion, except for the effects/ possible effects of the material weaknesses described above on the achievement of the objectives of the control criteria, the Company has maintained in all material respects, an adequate internal financial controls system over financial reporting and such internal financial controls over financial reporting were operating effectively as of March 31, 2023, based on the internal control over financial reporting criteria established by the Company considering the essential components of internal control stated in the Guidance Note on Audit of Internal Financial Controls Over Financial Reporting issued by the Institute of Chartered Accountants of India.

We have, to the extent possible, considered the material weaknesses identified and reported above in determining the nature, timing and extent of audit tests applied in our audit of March 31, 2023 Ind AS financial statements of the Company, and these material weaknesses are not likely to affect our opinion on the Ind AS financial statements of the Company.

For S. S. Periwal & Co.
Chartered Accountants
Firm Regn. No.: 001021N

Sd/-
CA Anand Grover
(Partner)
Membership No.: 097954

Place: New Delhi
Date: 23-01-2024
UDIN: 24097954BKBLAS8324

Annexure 'C' to the Independent Auditor's Report to the members of Pawan Hans Ltd. on the Ind AS financial statements for the year ended March 31, 2023

Directions under section 143(5) of Companies Act, 2013 issued by the Comptroller & Auditor General of India

S. No.	Directions	Auditor's Comment	Impact
1.	Whether the company has system in place to process all the accounting transactions through IT system? If yes, the implications of processing of accounting transactions outside IT system on the integrity of the accounts along with the financial implication, if any, may be stated.	1. All the accounting transactions of the company are processed region-wise through centralized integrated IT systems. However, company has to merge financial data and Books of Account region wise manually for Preparation of Standalone/ Consolidated Balance sheet and reporting purposes, which may give the scope of human error, omission and commission during the consolidation of the Financial Statements. Trial balance, GST, TDS and Ledger accounts of all regions are separately generated, Depreciation calculation and working is done on manual basis. Keeping in view the same there is no as such reporting, reconciliation, data analysis IT system is in place though which Audit reports can be generated on IT system. Manual working has been relied upon for consolidation/reporting and analysis for the purpose of Audit. However, we have relied upon the available IT and Manual System for conclusion of our audit observations. Financial Statements prepared in excel are not linked with the trial balance, figures in some columns are manually punched/entered in the excel sheets linking. No supporting details/ source is being provided/clarified for the same. 2. In respect to Fixed Assets Register (FAR) and Inventory, FAR is maintained in Excel sheet and depreciation on fixed assets are calculated and subsequently posted in TCS (ERP) System. Further, stock records are maintained separately in excel sheet, However, there is no impact on the integrity of the accounts or financial impact on the Books of Accounts.	NIL

2.	Whether there is any restructuring of an existing loan or cases of waiver/write off of debts/loans/interest etc. made by a lender to the company due to the company;s inability to repay the loan? If yes, the financial impact may be stated. Whether such cases are properly accounted for? (In case, lender is a Government company, then this direction is also applicable for statutory auditor of lender company).	As per information and explanations given to us the Company does not have any instances of restructuring of an existing loan or cases of waiver/write off of debts/loans/interest etc. made by a lender to the Company due to its inability to repay the loan.	NIL
3.	Whether funds (grants/subsidy etc.) received/receivable for specific schemes from central/ state Government or its agencies were properly accounted for/ utilized as per its term and conditions/ List the cases of deviation.	As per information and explanations given to us, the Company has not received any funds from central/state agencies during the year.	NIL

For S. S. Periwal & Co.
Chartered Accountants
Firm Regn. No.: 001021N

Sd/-
CA Anand Grover
(Partner)
Membership No.: 097954

Place: New Delhi
Date: 23-01-2024
UDIN: 24097954BKBLAS8324

ACCOUNTS

PAWAN HANS LIMITED
Balance Sheet as at 31 March, 2023

(Rupees in Lakhs)

Particulars	Note No.	As at March 31, 2023	As at March 31, 2022	As at March 31, 2021
ASSETS				
(1) Non-current assets				
(a) Property, plant and equipment	3.1	87,120.80	94,886.65	76,276.61
(b) Capital work-in-progress	3.1	112.75	928.92	32.83
(c) Intangible assets	4	-		-
(d) Financial assets				
(i) Investments	5	-	-	-
(ii) Loans	6	54.66	93.08	100.83
(iii) Other financial assets	7	475.70	514.81	520.52
(e) Other non-current assets	8	7,356.24	7,076.54	6,500.51
Total Non current assets		**95,120.15**	**103,500.00**	**83,431.31**
(2) Current assets				
(a) Inventories	9	5,497.63	6,231.49	4,924.24
(b) Financial assets				
(i) Trade receivables	10	16,225.70	19,225.11	17,296.38
(ii) Cash and cash equivalents	11.1	3,956.17	2,656.95	5,234.11
(iii) Other bank balances	11.2	6,213.03	5,200.83	8,750.06
(iv) Loans	12	335.65	330.98	258.88
(v) Other financial assets	7	2,547.62	1,842.01	1,740.78
(c) Current tax assets (Net)	13	2,073.97	1,340.27	2,350.39
(d) Other Current Assets	8	6,199.07	4,503.57	4,904.93
(e) Assets classified as held for disposal/distribution	32(XV)	1.65	5,528.27	4,599.12
Total Current assets		**43,050.50**	**46,859.48**	**50,058.89**
Total Assets		**138,170.64**	**150,359.48**	**133,490.20**
EQUITY AND LIABILITIES				
(1) Equity				
(a) Equity share capital	14.1	55,748.20	55,748.20	55,748.20
(b) Other Equity	14.2	34,507.19	41,651.20	43,478.01
Total Equity		**90,255.39**	**97,399.40**	**99,226.21**
Liabilities				
(2) Non-current liabilities				
(a) Financial liabilities				
(i) Borrowings	15	-	-	67.60
(ii) Other financial liabilities	18	11,067.87	18,164.21	755.89
(b) Other non current liabilities	20	-	-	-
(c) Provisions	16	4,695.52	4,391.56	4,302.90
(d) Deferred tax liabilities (Net)	17	10,699.59	8,933.97	8,073.84
Total Non Current Liabilities		**26,462.98**	**31,489.74**	**13,200.23**
(3) Current liabilities				
(a) Financial liabilities				
(i) Trade payables	19	6,739.49	6,185.82	5,645.66
(ii) Other financial liabilities	18	7,730.19	6,163.84	5,772.70
(b) Other current liabilities	20	4,648.73	4,177.68	4,534.43
(c) Provisions	21	2,333.86	4,326.75	4,434.35
(d) Current tax liabilities (Net)	13	-	-	-
Total Current Liabilities		**21,452.26**	**20,854.09**	**20,387.14**
(4) Liabilities directly associated with assets classified as held for sale	32(XV)	-	616.25	676.62
Total Equity and Liabilities		**138,170.64**	**150,359.48**	**133,490.20**

Notes 1 to 32 form an integral part of the Financial Statements

This is the Balance Sheet referred to in our report of even date

For & on behalf of Board of Directors

Sd/-
(Sanjeev Razdan)
Chairman-Cum-Managing Director
DIN 08711596

For S.S.Periwal & Co.
Chartered Accountants
Firm Regd.No. 001021N

Sd/-
(Anand Grover)
Partner
Membership No.097954
Place : New Delhi
Date : 23-01-2024
UDIN : 24097954BKBLAS8324

Sd/-
(Ranjit Singh Chauhan)
Company Secretary
Membership No.F8785
Place : Noida
Date : 07th November, 2023

Sd/-
(Ajay Gupta)
Chief Financial Officer
Membership No.079580

PAWAN HANS LIMITED
Statement of Profit and Loss for the year ended 31 March, 2023

(Rupees in Lakhs)

	Particulars	Note No.	For the year ended March 31, 2023	For the year ended March 31, 2022
I	**Revenue From Operations**	22	41,515.96	38,513.35
II	**Other Income**	23	2,688.76	2,708.26
	Total Income (III)		**44,204.72**	**41,221.61**
IV	**Expenses**			
	Helicopter Operational & Maintenance Expense	24	14,212.13	12,333.17
	Employee benefits expense	25	15,758.19	15,808.51
	Finance costs	26	803.80	545.38
	Depreciation and amortization expense	27	9,805.16	9,377.24
	Other expenses	28	4,272.59	3,546.59
	Total expenses (IV)		**44,851.87**	**41,610.89**
V	**Profit/(Loss) before exceptional items and tax (III-IV)**		**(647.16)**	**(389.28)**
VI	**Exceptional Items**	29	-	-
VII	**Profit/(Loss) before tax (V-VI)**		**(647.16)**	**(389.28)**
VIII	**Tax Expense :**			
	(1) Minimum Alternate Tax		-	-
	(2) Provision for Income Tax for Earlier Years		-	-
	(3) Deferred Tax		1,709.22	885.13
			1,709.22	**885.13**
IX	**Profit/(Loss) of Continued Operations for the period (VII-VIII)**		**(2,356.38)**	**(1,274.42)**
X	**Discontinued operations**			
	Profit /(Loss)from discontinued operation before tax		-	(498.27)
	Tax expense of discontinued operations			
			-	**(498.27)**
XI	**Other Comprehensive Income**			
	(A) Other comprehensive income to be reclassified to profit or loss in subsequent periods:			
	(i) Net gain/(loss) on above		-	-
	(ii) Tax effect on above		-	-
	(B) Other comprehensive income not to be reclassified to profit or loss in subsequent periods:			
	(i) Net gain/(loss) on above	30	180.78	(80.12)
	(ii) Tax effect on above		(56.40)	25.00
			124.38	**(55.13)**
XII	**Total Comprehensive Income for the period (IX+ X+XI) (Comprising Profit/(loss) and Other Comprehensive Income for the period)**		**(2,232.00)**	**(1,827.81)**
XIII	**Earnings per equity share**	31		
	-Continued Operations			
	(1) Basic		(400)	(238)
	(2) Diluted		(400)	(238)
	-Discontinued Operations			
	(1) Basic		-	(89)
	(2) Diluted		-	(89)

Notes 1 to 32 form an integral part of the Financial Statements

This is the Statement of Profit & Loss referred to in our report of even date

For & on behalf of Board of Directors

Sd/-
(Sanjeev Razdan)
Chairman-Cum-Managing Director
DIN 08711596

For S.S.Periwal & Co.
Chartered Accountants
Firm Regd.No. 001021N

Sd/-
(Anand Grover)
Partner
Membership No.097954
Place : New Delhi
Date : 23-01-2024
UDIN : 24097954BKBLAS8324

Sd/-
(Ranjit Singh Chauhan)
Company Secretary
Membership No.F8785
Place : Noida
Date : 07th November, 2023

Sd/-
(Ajay Gupta)
Chief Financial Officer
Membership No.079580

PAWAN HANS LIMITED

Statement of Changes in Equity for the year ended 31 March, 2023

(Rupees in Lakhs)

Particulars	Equity share Capital	Share Application Money Pending Allotment	Reserve and Surplus		Items of OCI		Total Other Equity
			General Reserve	Retained Earnings	Equity instruments through Other Comprehensive Income	Other items of Other Comprehensive Income	
As at April 1, 2020	**55,748.20**	**-**	**2,050.00**	**43,645.76**	**(95.65)**	**(337.29)**	**45,262.82**
Changes in accounting policy	-	-	-	-	-	-	-
Impact of application of Ind AS 116	-	-	-	-	-	-	-
Restated balance at the beginning of the reporting period	**55,748.20**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Profit /(Loss) for the year from Continued Operations	-	-	-	(1,260.46)	-		(1,260.46)
Other comprehensive income	-	-	-			(400.53)	(400.53)
Total comprehensive income for the year	**55,748.20**	**-**	**-**	**(1,260.46)**	**-**	**(400.53)**	**(1,660.99)**
Dividend	-	-	-	-	-	-	-
Payment of dividend distribution tax	-	-	-	-	-	-	-
Profit /(Loss)from discontinued operation	-	-	-	(484.12)	-	-	(484.12)
Transfer to retained earnings	-	-	-	-	-	-	-
Any other change	-	-	-	360.30	-	-	360.30
As at March 31, 2021	**55,748.20**	**-**	**2,050.00**	**42,261.48**	**(95.65)**	**(737.82)**	**43,478.01**
Changes in accounting policy	-	-	-	-	-	-	-
Prior period errors	-	-	-	-	-	-	-
Restated balance at the beginning of the reporting period	**55,748.20**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Profit /(Loss) for the year from Continued Operations	-	-	-	(1,274.42)	-	-	(1,274.42)
Other comprehensive income	-	-	-			(55.13)	(55.13)
Total comprehensive income for the year	**55,748.20**	**-**	**-**	**(1,274.42)**	**-**	**(55.13)**	**(1,329.55)**
Dividend	-	-	-	-	-	-	-
Payment of dividend distribution tax	-	-	-	-	-	-	-
Profit /(Loss)from discontinued operation	-	-	-	(498.27)	-	-	(498.27)
Transfer to retained earnings	-	-	-	-	-	-	-
Any other change	-	-	-	1.00	-	-	1.00
As at March 31, 2022	**55,748.20**	**-**	**2,050.00**	**40,489.80**	**(95.65)**	**(792.95)**	**41,651.20**
Changes in accounting policy	-	-	-	-	-	-	-
Prior period errors	-	-	-	-	-	-	-
Restated balance at the beginning of the reporting period	**55,748.20**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Profit /(Loss) for the year from Continued Operations	-	-	-	(2,356.38)	-		(2,356.38)
Other comprehensive income	-	-	-			124.38	124.38
Total comprehensive income for the year	**55,748.20**	**-**	**-**	**(2,356.38)**	**-**	**124.38**	**(2,232.00)**
Dividend	-	-	-	-	-	-	-
Payment of dividend distribution tax	-	-	-	-	-	-	-
Transfer of Assets (Net of Liabilities) to RHL on Demerger	-	-	-	(4,912.02)	-	-	(4,912.02)
Transfer to retained earnings	-	-	-	-	-	-	-
Any other change	-	-	-		-	-	-
As at March 31, 2023	**55,748.20**	**-**	**2,050.00**	**33,221.40**	**(95.65)**	**(668.57)**	**34,507.19**

Notes 1 to 32 form an integral part of the Financial Statements
This is the Statement of Changes in Equity referred to in our report of even date

For & on behalf of Board of Directors

Sd/-
(Sanjeev Razdan)
Chairman-Cum-Managing Director
DIN 08711596

For S.S.Periwal & Co.
Chartered Accountants
Firm Regd.No. 001021N

Sd/-
(Anand Grover)
Partner
Membership No.097954
Place : New Delhi
Date : 23-01-2024
UDIN : 24097954BKBLAS8324

Sd/-
(Ranjit Singh Chauhan)
Company Secretary
Membership No.F8785
Place : Noida
Date : 07th November, 2023

Sd/-
(Ajay Gupta)
Chief Financial Officer
Membership No.079580

PAWAN HANS LIMITED

Statement of Cash Flow for the year ended 31 March, 2023

(Rupees in Lakhs)

Particulars	For the year ended March 31, 2023		For the year ended March 31, 2022	
A. Cash Flow from Operating Activities				
Net Profit before tax from Continuing Operations		(466.38)		(469.41)
Net Profit before tax from Discontinuing Operations		-		(498.27)
Adjustment for:				
Depreciation and Amortization expenses (Net) Continued Operation	9,805.16		9,377.24	
Depreciation and Amortization expenses (Net) DisContinued Operation	-		359.54	
Interest Income on Bank Deposits	(340.40)		(363.22)	
Insurance claims only Hull	-		-	
Profit on Sale of Fixed Assets	(6.67)		-	
Interest Cost	803.80		545.38	
Fixed Assets written off	343.28		267.27	
Provision for doubtful debts & advances/Expected Credit Losses	476.57		241.08	
Provision for non-moving inventory/life expired items	212.82		117.97	
Unrealised Foreign Exchange Fluctuations	-		(5.24)	
Loss on Sale of Fixed Assets	2.01		0.24	
Excess Provision Written Back (Others)	(2,221.64)		(1,367.32)	
Provision for Inventory Shortage /excess	4.68		96.56	
Loss on modification of Lease	-		0.43	
Provision on impairment of assets	-		(54.43)	
Provision for Loss at Detachments	0.83		-	
		9,080.44		9,215.49
Operating Profit Before Working Capital Changes		8,614.06		8,247.82
Changes in Assets and Liabilities				
Trade Recievables	3,092.12		(1,074.98)	
Loans & Advances and other assets	(1,244.83)		(1,715.73)	
Inventories	729.19		(1,618.33)	
Trade Payables, Other Liabilities and Provisions	(6,751.80)		19,297.43	
Cash generated from operations		**(4,175.32)**		**14,888.39**
Income Tax (Paid)/Received		(1,156.94)		727.00
Net cash generated by operating activities		**3,281.81**		**23,863.20**
B. Cash Flow from Investing Activities				
Purchases of Fixed Assets	(4,501.30)		(28,200.12)	
Sales / Insurance Claim / Adjustment of Fixed Assets	7.54		1.05	
Capital Work-in Progress	(71.43)		(896.10)	
Fixed Assets Transferred to RHL on Demerger	4,070.56		-	
Interest received	340.40		363.22	
Net Cash used in investing activities		**(154.23)**		**(28,731.95)**
C. Cash Flow from Financing Activities				
Interest Cost	(803.80)		(545.38)	
Repayment of Long Term Borrowings	(67.60)		(785.49)	
Net Cash generated by/ (used in) financing activities		**(871.40)**		**(1,330.87)**
Net Increase In Utilisation of Cash and Cash Equivalents		**2,256.17**		**(6,199.62)**
Cash and cash equivalents at the beginning of the period		**7,912.87**		**14,112.49**
Cash and cash equivalents at the end of the period		**10,169.05**		**7,912.87**
Notes:				
1.Cash & Cash Equivalents includes:				
Cash & Cash Equivalents related to continuing Operations		3,956.17		2,656.95
Less:Balance of Dividend Account With Bank		0.16		0.16
Net Cash & Cash Equivalents related to continuing Operations (A)		3,956.01		2,656.79
Cash & Cash Equivalents related to discontinuing Operations (B)		-		55.25
Cash and Cash Equivalents (A+B)		**3,956.01**		**2,712.04**
Other bank Balances (C)		6,213.03		5,200.83
Total Cash and Cash Equivalents (A+B+C)		**10,169.04**		**7,912.87**

Notes 1 to 32 form an integral part of the Financial Statements

Notes :

1. Figures in Brackets indicates Cash outflows.
2. The above Cash Flow Statement has been prepared under the indirect method set out in IND -AS -7 Cash Flow Statement.
3. Total Cash and Cash Equivalents Includes Margin Money of Rs. 2916.39 Lakhs (P.Y. Rs.4210.86 lakhs)

This is the Cash Flow Statement referred to in our report of even date

For & on behalf of Board of Directors

Sd/-
(Sanjeev Razdan)
Chairman-Cum-Managing Director
DIN 08711596

For S.S.Periwal & Co.
Chartered Accountants
Firm Regd.No. 001021N

Sd/-
(Anand Grover)
Partner
Membership No.097954
Place : New Delhi
Date : 23-01-2024
UDIN : 24097954BKBLAS8324

Sd/-
(Ranjit Singh Chauhan)
Company Secretary
Membership No.F8785
Place : Noida
Date : 07th November, 2023

Sd/-
(Ajay Gupta)
Chief Financial Officer
Membership No.079580

SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

1. Corporate Information

Pawan Hans Limited ("**the Company**") (CIN. U62200UP1985GOI129953) is a public limited company incorporated on October 15, 1985 under the Companies Act, 1956 and domiciled in India having its registered office at C-14, Sector-1, Noida, Distt. Gautam Budh Nagar–201301. The company is a public sector undertaking and registered with the Registrar of Companies, Uttar Pradesh.

The Company has emerged as a pioneering leader in India's aviation sector and is engaged in the business of providing helicopter services for a diverse range of activities with building the infrastructure, developing the human resource and enhancing the safety levels of helicopter operations for the entire nation. The Company is providing helicopter services to several State Governments namely, Meghalaya, Mizoram, Tripura, Sikkim, Himachal Pradesh, Jammu & Kashmir, Ministry of Home Affairs, Lakshadweep Administration, Andaman & Nicobar Administration, Kedarnath and also to ONGC, NTPC, Maharashtra Police etc.

2. A Basis of preparation

(i) Statement of compliance

The financial statements are prepared and presented in accordance with Generally Accepted Accounting Principles in India (GAAP) to comply with the mandatory Indian Accounting Standards ("Ind AS) as prescribed under section 133 of the Companies Act, 2013 (the "Act"), read together with Rule 3 of the Companies (Indian Accounting Standards) Rules, 2015, relevant provisions of the Act and other accounting principles generally accepted in India. The Company had adopted Ind AS with effect from 1 April 2016, with transition date of 1 April 2015, pursuant to notification issued by Ministry of Corporate Affairs dated 16 February 2015, notifying the Companies (Indian Accounting Standard) Rules, 2015.

The financial statements were authorized for issue by the Board of Directors of the Company on 07th November,2023.

(ii) Basis of measurement

The financial statements have been prepared on the historical cost basis, except certain financial instruments that are measured at fair value or amortized cost.

(iii) Critical accounting estimates and judgments

In preparing these financial statements, management has made judgments, estimates and assumptions that affect the application of accounting policies and the reported amounts of assets, liabilities, income and expenses, disclosure of contingent liabilities as at the date of financial statements. Actual results may differ from these estimates.

Estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognized prospectively.

Information about significant areas of estimation/uncertainty and judgments in applying accounting policies that have the most significant effect on the financial statements are as follows:

Point No. 2 (xi) below - measurement of defined benefit obligations: key actuarial assumptions.

Note 2 (vi) below- measurement of useful life and residual values of property, plant and equipment.

Point No.2 (iii) below - fair value measurement of financial instruments.

There are no assumptions and estimation uncertainties that have a significant risk of resulting in a material adjustment within the next financial year.

B. Significant Accounting Policies

The Accounting policies set out below have been applied consequently to the periods presented in these financial statements.

(i) Current Vs Non-Current Classification

All assets and liabilities are classified into current and non-current.

Assets

An asset is classified as current when it satisfies any of the following criteria:

- It is expected to be realized in, or is intended for sale or consumption in, the Company's normal operating cycle;
- It is held primarily for the purpose of being traded;
- It is expected to be realized within 12 months after the reporting period; or
- It is cash or cash equivalent unless it is restricted from being exchanged or used to settle a liability for at least 12 months after the reporting period.

Current assets include the current portion of non-current financial assets. All other assets are classified as non-current.

Liabilities

A liability is classified as current when it satisfies any of the following criteria:

- It is expected to be settled in the Company's normal operating cycle;
- It is held primarily for the purpose of being traded;
- It is due to be settled within 12 months after the reporting period; or
- The Company does not have an unconditional right to defer settlement of the liability for at least 12 months after the reporting period. Terms of a liability that could, at the option of the counterparty, result in its settlement by the issue of equity instruments do not affect its classification.

Current liabilities include the current portion of non-current financial liabilities. All other liabilities are classified as non-current.

Deferred tax assets and liabilities are classified as non-current assets and liabilities.

The operating cycle is the time between the acquisition of assets for processing and their realization in cash and cash equivalents. Based on the nature of operations and the time between the acquisition of assets for processing and their realization in cash and cash equivalents, the Company has ascertained its operating cycle being a period of twelve months for the purpose of classification of assets and liabilities as current and non-current.

(ii) Foreign currency transactions and translations

Functional and presentation currency

The management has determined the currency of the primary economic environment in which the Company operates i.e., functional currency, to be Indian Rupees (Rs.). The financial statements are presented in Indian Rupees, which is the Company's functional and presentation currency. All amounts have been rounded to the nearest Lakhs upto two decimal places, unless otherwise stated.

Transactions and Balances

Monetary and non-monetary transactions in foreign currencies are initially recorded

in the functional currency of the Company at the exchange rates at the date of the transactions.

Monetary foreign currency assets and liabilities remaining unsettled on reporting date are translated at the rates of exchange prevailing on reporting date. Gains/ (losses) arising on account of realization/settlement of foreign exchange transactions and on translation of monetary foreign currency assets and liabilities are recognized in the Statement of Profit and Loss, except for gains / (losses) arising on translation of long-term foreign currency monetary loans taken before 31 March 2016 and used for acquisition of depreciable property, plant and equipment, are adjusted in the cost of property, plant and equipment. The above treatment will continue till the repayment of the foreign currency monetary loans.

Foreign exchange gains / (losses) arising on translation of foreign currency monetary loans are presented in the Statement of Profit and Loss on net basis. However, foreign exchange differences arising from foreign currency monetary loans to the extent regarded as an adjustment to borrowing costs are presented in the Statement of Profit and Loss, within finance costs.

(iii) Fair value measurement

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The fair value measurement is based on the presumption that the transaction to Sell the asset or transfer the liability takes place either:

- In the principal market for the asset or liability, or
- In the absence of a principal market, in the most advantageous market for the asset or liability

The principal or the most advantageous market must be accessible to/ by the Company.

All assets and liabilities for which fair value is measured or disclosed in the financial statements are categorized within the fair value hierarchy, described as follows, based on the lowest level input that is significant to the fair value measurement as a whole:

- Level 1 — Quoted (unadjusted) prices in active markets for identical assets or liabilities
- Level 2 — Valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is directly or indirectly observable
- Level 3 — Valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is unobservable

For assets and liabilities that are recognized in the financial statements on a recurring basis, the Company determines whether transfers have occurred between levels in the hierarchy by reassessing categorization (based on the lowest level input that is Significant to the fair value measurement as a whole) at the end of each reporting period.

For the purpose of fair value disclosures, the Company has determined classes of assets and liabilities on the basis of the nature, characteristics and risks of the asset or liability and the level of the fair value hierarchy as explained above.

The Company measures financial instruments, such as, investments (other than investment in subsidiaries), at fair value at each reporting date. Also, fair value of financial instruments measured at amortized cost.

(iv) Financial Instruments

A financial instrument is any contract that gives rise to a financial asset of one entity and a financial liability or equity instrument of another entity.

(A) Financial Assets

Recognition and initial measurement

At initial recognition, financial assets are initially measured and recognized at fair value except where the company has availed the exemption provided in Para D20 of Ind AS 101 for first time adoption of Ind AS to apply the fair value measurement prospectively on the transactions undertaken after the transition date. In case of financial asset not recorded at fair value through Profit or loss, transaction costs that are directly attributable to the acquisition of the financial asset.

Classification and subsequent measurement

Classification

The Company classifies its financial assets in the following subsequent measurement categories:

- Debt instruments measured at amortized cost,
- Debt instruments measured at fair value through other comprehensive income (FVTOCI),
- Debt instruments, derivatives and equity instruments measured at fair value through profit or loss (FVTPL),
- Equity instruments measured at fair value through other comprehensive income (FVTOCI).

The classification depends on the Company's business model for managing the financial assets and the contractual terms of the cash flows. For assets measured at fair value, gains and losses will either be recorded in Statement of Profit and Loss or other comprehensive income. For investments in debt instruments, this will depend on the business model in which the investment is held. For investments in equity instruments, this will depend on whether the Company has made an irrevocable election at the time of initial recognition to account for the equity investment at fair value through other comprehensive income.

Initial Recognition and Measurement

Subsequent Measurement

Financial Assets measured at amortized cost

A financial asset is measured at amortized cost if it is held within a business model whose objective is to hold the asset in order to collect contractual cash flows and the contractual terms of the financial asset give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

This category is the most relevant to the Company. After initial measurement, such financial assets are subsequently measured at amortized cost using the effective interest rate (EIR) method. The EIR amortization is included in finance income in the statement of profit and loss. The losses arising from impairment are recognized in the statement of profit and loss (if any). This category generally applies to loans to employees, trade receivables, security deposits & other receivables.

Financial Assets measured at Fair Value through Other Comprehensive Income (FVTOCI)

A financial asset is measured at FVTOCI if it is held within a business model whose objective is achieved by both collecting

contractual cash flows and selling financial assets and the contractual terms of the financial asset give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

Financial Assets measured at Fair Value through Profit or Loss (FVTPL)

A financial asset which is not classified in any of the above categories are measured at FVTPL

(B) Impairment of financial assets (other than at fair value)

The Company recognizes loss allowances using the Expected Credit Loss (ECL) model for the financial assets that are not fair valued through profit or loss. Loss allowance for trade receivables with no significant financing component is measured at an amount equal to lifetime ECL. For all other financial assets, expected credit losses are measured at an amount equal to the 12-month ECL, unless there has been a significant increase in credit risk from initial recognition, in which case those financial assets are measured at lifetime ECL. The changes (incremental or reversal) in loss allowance computed using ECL model, are recognized as an impairment gain or loss in the Statement of Profit and Loss.

(C) Write-off

The gross carrying amount of a financial asset is written off (either partially or in full) to the extent that there is no realistic prospect of recovery.

(D) Financial liabilities

Initial recognition and measurement

Financial liabilities at initial recognition can be classified as under:

- financial liabilities at fair value through profit or loss,
- financial liabilities measured at amortized cost,
- loans and borrowings and payables,

All financial liabilities are recognized initially at fair value and, in the case of loans and borrowings and payables, net of directly attributable transaction costs.

The financial liabilities of the company include security deposits, trade and other payables.

Subsequent measurement

Financial liability measured at amortized cost (the only category relevant to the company) is subsequently measured at amortized cost using the effective interest rate. Interest expense and foreign exchange gain and losses are recognized in Statement of Profit and Loss.

(E) De-recognition of financial instruments

The Company derecognizes a financial asset when the contractual rights to the cash flows from the financial asset expire or it transfers the financial asset and the transfer qualifies for derecognition under Ind AS 109.

A financial liability (or a part of a financial liability) is derecognized from the Company's Balance Sheet when the obligation specified in the contract is discharged or cancelled or expires.

(F) Offsetting of financial instruments

Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount is reported in the balance sheet if there is a currently enforceable legal right to offset the recognized amounts and there is an intention to settle on a net basis, to realize the assets and settle the liabilities simultaneously.

(v) Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents comprises of cash at banks and on hand, cheques on hand and short-term deposits with an original maturity of three months or less that are readily convertible to known amounts of cash, which are subject to an insignificant risk of changes in value.

(vi) Property, Plant and Equipment

Recognition and Measurement

Property, plant and equipment are measured at cost less accumulated depreciation and accumulated impairment losses, if any. Costs directly attributable for acquisition are capitalized until the property, plant and equipment is ready for use, as intended by the management. The company depreciates property, plant and equipment over its estimated useful lives using the straight-line method. 5% of original cost of property, plant and Equipment is considered as Residual value.

During the year 2015-16, a Technical committee of the company after intensive technical evaluation re-assessed the estimated useful life of Helicopter fleet. During the year 2022-23, the company re-assessed the Estimated useful life of Dauphin SA365N and after deliberation and detailed discussion with the OEM revised the Estimated useful life of the helicopter from 35 years to 40 years. Further, the Estimated useful life of the leased Sikorsky S76D helicopter is considered as 7 years from the date of delivery under Right to use Assets. Hence, the Estimated useful lives for these assets are different from the useful lives as prescribed under Part C of Schedule II of the Companies Act 2013. The useful life, as determined for different type of Helicopters fleet are as under:-

Type of Helicopter	Estimated Useful life in years	Estimated useful life in flight hours
Dauphin SA 365 N	40 Years	1,00,000 Flight Hours
Dauphin AS 365 N3	35 Years	1,00,000 Flight Hours
Ecureuil AS 350 B3	35 Years	1,00,000 Flight Hours
Bell 206 L4	35 Years	35,000 Flight Hours
Bell 407	35 Years	35,000 Flight Hours
Mi-172	30 Years	18,000 Flight Hours
Sikorsky S76D (Leased)	7 Years	

The company follows component accounting for property, plant and equipment in accordance with the Ind AS-16 by identifying and depreciating separately the major components of an item of property, plant and equipment that have cost which is significant in relation to the total cost of the item and that has different useful life. The Company has considered component having cost of 8% or more as compared to total cost of Helicopter as a significant component, however Major Overhaul Cost of Helicopter represented as Embedded Maintenance has been recognized separately and in case of other assets, no significant component has been identified for the purpose of component accounting.

Significant components identified in helicopter which have different useful are as under:-

Fleet Type	Component Identified	Useful Life of Component
Dauphin N	Engine	3000 Hours / 5 Years**
	MGB	3000 Hours / 5 Years**
	Overhaul Cost of Helicopter	5400 Hours / 9 Years**
Dauphin N3	Engine	3500 Hours / 6 Years**
	MGB	3000 Hours / 5 Years**
	Overhaul Cost of Helicopter	5400 Hours / 9 Years**
Ecureuil AS 350B3	Engine	3500 Hours / 6 Years**
	MGB	3000 Hours / 5 Years**
	Overhaul Cost of Helicopter	Major Inspection – 12 Years**
Bell 407	Engine	2000 Hours / 3 Years**
	Transmission Assembly	5000 Hours / 8 Years**
	Hub Assembly	2500 Hours / 4 Years**
	Overhaul Cost Helicopter	No Major Overhaul
Mi-172	Engine	1500 Hours / 5 Years**
	Overhaul Cost Helicopter	4500 Hours / 15 Years**

** Years are based on 600 Hours average flying for N, N3, B3 & Bell 407 and 300 Hours of Average flying for Mi-172.

Where a major part of an asset is replaced or restored, the carrying amount of the old part is de-recognized and the new part is added to the asset. Where the carrying value of the de-recognized/replaced component is not known, best estimate is determined by reference to the current cost.

Subsequent costs

Subsequent costs are capitalized only when it increases the future economic benefits embodied in the specific asset to which it relates. All other repairs and maintenance expenditure on other tangible assets is recognized in the Statement of Profit and Loss, at the time of incurrence.

Depreciation

Depreciation on Airframe and Aero-engine equipment-Rotables and cost of mid-life up gradation programme (including type certification costs) /major retrofit of the Helicopters is computed on straight-line basis in a manner so as to write-off 95% of the amount thereof over the remaining useful life of the principal asset (type of helicopters) to which they pertain. For this purpose, the remaining useful life of the last batch of helicopters (in case of Dauphin N since these constitute significant strength of the fleet) or latest helicopter (in the case of other fleet) is considered.

Cost of leasehold land is amortized over the period of lease. Similarly, the cost of residential flats constructed under joint development agreement with Airport Authority of India is amortized over the period of right to possess the property as per the terms of such agreement.

Depreciation in respect of additions or deletions of helicopters / spare aero engines is made on a pro-rata basis on number of days, effective from / to the date of acquisition (being the date of

Signing of Certificate of Airworthiness by Airworthiness Officer of the region in India for helicopters) / disposal. Depreciation in respect of all other property, plant & equipment is reckoned on pro-rata basis on number of days. The effective date of addition for the purpose of such other assets is taken as the first day of the month following the month of purchase of the asset. Likewise, in respect of deletions, last day of the preceding month of the deletion of such an asset is considered for providing pro-rata depreciation. Assets of material value retired from active use and held for disposal are stated at the lower of their net book value or net realizable value (wherever available) and disclosed separately in the account. No Depreciation is provided on such assets (including westland helicopters and related item w.e.f. F.Y.1995-96. Gains and Losses arising from retirement or disposal of assets are credited / charged to the Statement of Profit and Loss.

The estimated useful life of Mobile handsets has been considered to be three years.

Depreciation methods, useful lives and residual values are reviewed periodically, including at the end of each financial year.

Capital work-in-progress

Cost of property, plant and equipment not ready for use as at the reporting date are disclosed as capital work-in-progress.

(vii) Intangible Assets

Recognition and measurement

Intangible assets acquired separately are measured on initial recognition at cost and subsequently are carried at cost less accumulated amortization and accumulated impairment losses, if any.

An intangible asset is derecognized on disposal, or when no future economic benefits are expected from use or disposal. Gains or losses on de-recognition are determined by comparing proceeds with carrying amount and are included in the Statement of Profit and Loss.

Subsequent costs

Subsequent costs are capitalized only when it increases the future economic benefits embodied in the specific asset to which it relates. All other expenditure on other intangible assets is recognized in the Statement of Profit and Loss, as incurred.

Amortization

The company amortizes intangible assets with a finite useful life using the straight line method over the lives of the intangible assets. The amortization expenses on intangible assets are recognized in the Statement of Profit and Loss. The estimated useful lives are reviewed annually by the management and adjusted prospectively.

Cost of software purchased/developed in-house exceeding Rs. 5 lakhs each is amortized over a period of 60 months on straight line basis from the date of successful commissioning of the software, subject to review at each financial year end. Software costing up-to Rs. 5 lakhs each are charged off to Revenue in the year of purchase.

Non-current assets held for sale

Non-current assets and disposal groups are classified as held for sale if their carrying amount will be recovered principally through a sale transaction rather than through continuing use. This condition is regarded as met only when the asset (or disposal group) is available for immediate sale in its present condition subject only to terms that are usual and customary for sales of such asset (or disposal group) and its sale is highly probable. Management

is committed to the sale, which should be expected to qualify for recognition as a completed sale within one year from the date of classification.

Non-current assets (and disposal groups) classified as held for sale are measured at the lower of their carrying amount and fair value less costs to sell.

(viii) Inventories

Inventories (except the items described below separately) are valued at lower of cost (on moving weighted average basis) or net realizable value after providing for obsolescence and other losses, where considered necessary. Cost includes all charges in bringing the goods to their present location and condition. Items of spares and stores lying on the shop floor at the year-end are also considered as part of closing inventory.

Loose tools/test tools are amortized equally over a period of 3 financial years including the year of purchase and stated accordingly. Items scrapped under these heads are written off on FIFO basis.

Stores and Spares, landed unit value of which, is less than Rs. 1,000 and all items of consumables, oil, greases, and lubricants are expensed in the year of purchase.

Provision is made in the accounts on moving weighted average basis for non-moving items of stores, spares and consumables (other than ground support and test equipments, and maintenance tools) which have not been issued for actual use for three consecutive years from the date of last transaction.

(ix) Impairment

a) Financial assets

In accordance with Ind-AS 109, the Company applies Expected Credit Loss (ECL) model for measurement and recognition of impairment loss on the following financial assets with credit risk exposure:

i. Financial assets that are debt instruments and are measured at amortized cost e.g. loans, deposits etc.

ii. Trade receivables – The company measures trade receivables at their transaction price unless the transaction contains a significant financing component and for the purpose of recognition of impairment loss allowance, the company applies the simplified approach prescribed by Ind AS-109 Financial Instrument for trade receivable. The application of simplified approach does not require the Company to track changes in credit risk. Rather, it recognizes impairment loss allowance based on lifetime ECLs at each reporting date, right from its initial recognition.

The company measures expected credit losses only in case where reasonable and supportable information is available without undue cost or efforts at the reporting date about past events, current conditions & forecast of future economic conditions.

In the absence of availability of any specific reliable information, the company usually considers debts recoverable from Central Government/State Government/ Union Territories for more than seven years as doubtful and is provided for unless specifically known to be doubtful prior to this period. Debts recoverable from outside parties other than Central Government/State Government/Union Territories for more than three years are considered doubtful and provided for unless specifically known to be doubtful prior to this period.

iii. Trade payables – Unclaimed credit balances relating to outside parties and outstanding for more than three years are written back and treated as income.

iv. Time barred dues from the government / government departments / government companies are generally not considered as increase in credit risk of such financial asset.

v. Where dues are disputed in legal proceedings, provision is made if any decision is given against the Company even if the same is taken up on appeal to higher authorities / courts.

vi. Dues outstanding for significant period of time are reviewed and provision is made on a case to case basis.

vii. Impairment loss allowance (or reversal) is recognised as expense / income in the statement of profit and loss.

b) Non-financial assets

Property, plant and equipment and intangible assets with finite life are evaluated for recoverability whenever there is any indication that their carrying amounts may not be recoverable. An impairment loss is recognized in the Statement of Profit & Loss for the amount by which the carrying amount of the asset exceeds its recoverable amount. The recoverable amount (higher of the fair value less cost to sell and the value-in-use) is determined on an individual asset basis unless the asset does not generate cash flows that are largely independent of those from other assets. In such cases, the recoverable amount is determined for the cash generating unit (CGU) to which the asset belongs.

(x) Employee Benefits

a) Short term employee benefits

Employee benefit liabilities such as salaries, wages and bonus etc. that are expected to be settled wholly within twelve months after the end of the reporting period in which the employees render the related services are recognized in respect of employees services up to the end of the reporting period and are measured at an undiscounted amount expected to be paid when the liabilities are settled.

b) Post-employment benefit plans

Employee benefits consist of contribution to provident fund, pension, post-retirement medical benefits, gratuity fund, compensated absences and baggage allowance on retirement etc.

Defined Contribution plans

Payments to defined contribution retirement benefit scheme for eligible employees in the form of superannuation benefits are charged as an expense as they fall due. Such benefits are classified as Defined Contribution Schemes as the Company does not carry any further obligations, apart from the contributions made.

Provident Fund

The Company makes contribution towards provident fund, in substance a defined contribution retirement benefit plan for eligible employees. Under the scheme, the company is required to contribute a specified percentage of basic salary to fund the benefits. The contributions as specified under the law are paid to the Provident Fund Trust set up by the Company. The company is liable for monthly contributions and any shortfall in the fund assets based upon GOI specified minimum rates. Such contributions and shortfall, if any, are expensed in the year of payment.

Pension Fund

The Pension scheme of the Company is defined contribution scheme where the Company's liability is restricted to the contributions made for each month equivalent to 11% of salary on which provident fund contribution is made.

The company has finalized the pension scheme with Life Insurance Corporation of India after approval from MoCA.

Defined benefit plans

The company provides the following major defined benefit plans:

Gratuity

The Company has a defined benefit gratuity plan. Every employee who has rendered continuous service of five years or more is entitled to get gratuity subject to a maximum of Rs. 20.00 Lakhs on superannuation, resignation, termination, disablement or on death. The gratuity scheme is funded by the company and is managed by a separate trust.

Post-Retirement Medical Benefit Scheme (PRMBS)

The Company has Post-Retirement Medical Benefit Scheme under which a retired employee and his/ her spouse are provided medical facilities in the empanelled hospitals subject to a ceiling fixed by the Company.

Baggage Allowance on retirement

The Baggage Allowance represents post retirement reimbursement towards travel for the employee/ family members and shifting of baggage to any place in India where the employee intends to settle after retirement.

The liability or asset recognized in the balance sheet in respect of the defined benefit plans of the company is the present value of the defined benefit obligation at the end of the reporting period less the fair value of plan assets. The defined benefit obligation is calculated annually by actuaries using the projected unit credit method.

The present value of the said obligation is determined by discounting the estimated future cash outflows, using market yields of government bonds that have tenure approximating the tenures of the related liability.

The interest income / (expense) are calculated by applying the discount rate to the net defined benefit liability or asset. The net interest income / (expense) on the net defined benefit liability or asset is recognized in the Statement of Profit and Loss.

Re-measurement gains and losses arising from experience adjustments and changes in actuarial assumptions are recognized in the year in which they occur, directly in other comprehensive income. They are included in retained earnings in the Statement of Changes in Equity and in the Balance Sheet.

Changes in the present value of the defined benefit obligation resulting from plan amendments or curtailments are recognized immediately in Statement of Profit and Loss as past service cost.

Leave (Earned Leave/ Half Pay Leave)

The Company provides for earned leave benefit (including compensated absence) and half-pay leave to the employee of the Company, which accrues annually at 30 days and 20 days respectively. 75% of the earned leave is en-cashable while in service. Half-pay leave is en-cashable only on separation beyond the age of 50 years upto the maximum of 480 days and no commutation of Half Pay Leave is permissible. As per DPE guidelines, EL & HPL can be en-cashed upto maximum of 300 days together on superannuation. The liability for the same is recognized on the basis of actuarial valuation.

(xi) Provisions

Provisions are recognized when the Company has a present obligation (legal

or constructive) as a result of a past event, where it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation. No provision for accrued expenses/ liabilities is made in the accounts where the individual transaction is less than Rs. 5,000.

Provision is made in the accounts for all known liabilities existing on the date of balance-sheet. Liabilities not known or liabilities whose amount cannot be determined with any reasonable degree of accuracy are not provided for. Further, liability for goods or repairs/overhaul charges is made in the accounts for goods dispatched by the suppliers by 31st March of each year but not received by the Company as at the year end, based on manufactures advice/engineering estimates.

A provision for onerous contracts is recognized when expected benefits to be derived by the Company from a contract are lower than unavoidable cost of meeting its obligations under the contract. The provision is measured at the present value of lower of expected cost of terminating the contract and expected net cost of continuing with the contract. Before a provision is established, the Company recognizes any impairment loss on the assets associated with that contract.

The expense relating to any provision is presented in the Statement of Profit and Loss, net of any reimbursement. If the effect of the time value of money is material, provisions are discounted using a current pre-tax rate that reflects, where appropriate, the risks specific to the liability. Where discounting is used, the increase in the provision due to the passage of time is recognized as part of finance costs.

(xii) Contingent liabilities / contingent assets

A contingent liability is a possible obligation that arises from past events whose existence will be confirmed by the occurrence or non-occurrence of one or more uncertain future events beyond the control of the Company or a present obligation that is not recognized because it is not probable that an outflow of resources will be required to settle the obligation. The Company does not recognize a contingent liability but discloses its existence in notes to the financial statements. Where there is a possible obligation or a present obligation in respect of which likelihood of outflow of resources is remote, no disclosure is made.

Contingent assets are possible assets that arises from past events and whose existence will be confirmed only by the occurrence or non-occurrence of one or more uncertain future events not wholly within the control of the company.

(xiii) Revenue Recognition

Revenue from Contract with Customers

i. Revenue is recognized when (or as) the company satisfies a performance obligation by transferring the promised goods or services (i.e., an Asset) to a Customer.

ii. Satisfaction of performance obligation over time

a. Revenue is recognised over time where the transfer of control of goods or services take places over time by measuring the progress towards complete satisfaction of that performance obligation, if one of the following criteria is met:

- the company's performance entitles the customer to receive and consume the benefits simultaneously as the company performs

- the company's performance creates or enhances an asset that the customer controls as the asset is created or enhanced
- the company's performance does not create an asset with an alternative use to the company and the company has an enforceable right to payment for performance completed to date.

b. Progress made towards satisfying a performance obligation is assessed based on the ratio of actual costs incurred on the contract up to the reporting date to the estimated total costs expected to complete the contract. If the outcome of the performance obligation cannot be estimated reliably and where it is probable that the costs will be recovered, revenue is recognised to the extent of costs incurred.

c. In case of AMC contracts, where passage of time is the criteria for satisfaction of performance obligation, revenue is recognised using the output method.

iii. Satisfaction of performance obligation at a point in time

a. In respect of cases where the transfer of control does not take place over time, the company recognises the revenue at a point in time when it satisfies the performance obligations.

b. The performance obligation is satisfied when the customer obtains control of the asset. The indicators for transfer of control include the following:

- the company has transferred physical possession of the asset
- the customer has legal title to the asset
- the customer has accepted the asset
- when the company has a present right to payment for the asset
- the customer has the significant risks and rewards of ownership of the asset. The transfer of significant risks and rewards ownership is assessed based on the Inco- terms of the contracts.

iv. Measurement

1. Revenue is recognized at the amount of the transaction price that is allocated to the performance obligation.

2. The transaction price is the amount of consideration to which the Company expects to be entitled in exchange for transferring promised goods or services to a customer, excluding amount collected on behalf of third parties.

3. In case of price escalation, where additional consideration is to be determined and approved by the customers, such additional revenue is recognised on receipt of confirmation from the customer(s).

4. Revenue is measured at fair value of the consideration received or receivable. The specific recognition criteria decided below must also be met before revenue is recognized.

a) Revenue from helicopter operations is recognized on accrual basis as per the terms of the contract.

b) Revenue relating to engineering and other services is recognized by reference to the stage of completion of the transaction at the end of the reporting period when the outcome of a transaction involving rendering of services can be estimated reliably.

c) Revenue from Sale of scrapped Assets/ Stores is recognized on actual realization.

d) Interest income from financial assets is recognized when it is probable that economic benefits will flow to the Company and the amount of income can be measured reliably. Interest income is

accrued on a time proportion basis, by reference to the principal outstanding and at the effective interest rate applicable, which is the rate that exactly discounts estimated future cash receipts through the expected life of the financial assets to that asset's net carrying amount on initial recognition.

v. If the stand-alone selling price is not available the company estimates the stand alone selling price.

vi. **Penalties**

Penalties (including levy of liquidated damages for delay in delivery) specified in a contract are not treated as an inherent part of Transaction Price if the levy of same is subject to review by the customer.

(xiv) Dividend to equity shareholder

Dividend to equity shareholder is recognized as liability and deducted from shareholder equity in the period in which dividends are approved by the equity shareholder in the general meeting. Interim dividends, if any, are recorded as a liability on the date of declaration by the Company's Board of Directors.

(xv) Prepaid Expenses

Prepaid expenses which are individually less than Rs. 5,000 are not accounted for.

(xvi) Borrowing Costs

Borrowing cost that are directly attributable to the acquisition or construction of asset that necessarily takes a substantial period of time to get ready for its intended use or sale are capitalized as part of the cost of the asset. General borrowing costs are capitalized to qualifying assets by applying a capitalization rate to the expenditure on that asset. The capitalization rate is the weighted average of the borrowing costs applicable to general borrowings outstanding, other than specific borrowings. All other borrowing costs are expensed in the period in which they occur. Borrowing costs consist of interest and other costs that an entity incurs in connection with the borrowing of funds. Borrowing cost also includes exchange differences to the extent regarded as an adjustment to the borrowing costs. Other borrowing costs are recognized as an expense in the year in which they are incurred.

(xvii) Commission

The commission paid / payable on sales is recognized on sale of ticket and in accordance with the terms of contracts with agents (customers). As the Company acts as a principal, the commission is recognized as an expense in the Statement of Profit and Loss.

(xviii) Expenditure

Expenses are accounted for on the accrual basis and provisions are made for all known losses and liabilities.

(xix) Helicopter repair and maintenance cost

The Company recognizes helicopter repair and maintenance cost in the Statement of Profit and Loss (except cost of major overhaul) on incurred basis.

(xx) Helicopter fuel expense

Helicopter fuel expenses are recognized in the statement of profit and loss as uplifted and consumed, net off any discounts.

(xxi) Income Taxes

Income tax expense comprises current and deferred income tax. Income tax expense is recognized in the Statement of Profit and Loss except to the extent that it relates to items recognized directly in equity, in which case it is recognized in other comprehensive income.

Current Tax

Current income tax for current and prior periods is recognized at the amount expected to be paid to or recovered from

the tax authorities, using the tax rates and tax laws that have been enacted or substantively enacted by the balance sheet date. Current tax relating to items recognized directly in equity, is recognised in Other Comprehensive Income and not in the statement of profit & loss.

Additional demands of Income Tax raised in the Assessment are provided in the year of finality of Assessments. Accordingly, the interest on Income Tax refunds is accounted for in the year of finality of assessments or actual receipt, whichever is later.

The company offsets current tax assets and current tax liabilities, where it has a legally enforceable right to set-off the recognized amounts and where it intends either to settle on a net basis, or to realize the asset and settle the liability simultaneously. The income tax provision for the year is made based on the best estimate of the annual tax rate expected to be applicable for the financial year.

(xxii) Deferred Tax

Deferred income tax assets and liabilities are recognized for all temporary differences arising between the tax bases of assets and liabilities and their carrying amounts in the financial statements. The carrying amount of the Deferred tax assets are reviewed at end of each reporting date and are reduced to the extent that it is no longer probable that sufficient taxable profit will be available to allow all or part of the deferred income tax asset to be utilized.

Deferred income tax assets and liabilities are measured using tax rates and tax laws that have been enacted or substantively enacted by the balance sheet date and are expected to apply to taxable income in the years in which these temporary differences are expected to be recovered or settled. The effect of changes in tax rates on deferred income tax assets and liabilities is recognized as income or expense in the year that includes the enactment or the substantive enactment date. A deferred income tax asset is recognized to the extent that it is probable that future taxable profits will be available against which the deductible temporary differences and tax losses can be utilized.

Unrecognized deferred tax are reassessed at each reporting date and recognized to the extent that it has become probable that the future taxable profits will be available against which it can be used.

Deferred tax assets and liabilities are offset only if the company has legally enforceable right to set off current tax assets against current tax liabilities and the deferred tax assets and the deferred tax liabilities relate to income taxes levied by the same taxation authority on the same taxable entity.

Deferred tax relating to the items recognized outside profit or loss is recognized outside profit or loss (either in other comprehensive income or in equity).

MAT under the provisions of the Income Tax Act, 1961 is recognized in the statement of profit and loss. The credit availed under the Act in respect of MAT paid is recognized as an asset only when and to the extent there is convincing evidence that the Company will pay normal income tax during the period for which the MAT credit can be carried forward for set off against normal tax liability. MAT Credit recognized as an asset is reviewed at each reporting date and written down to the extent aforesaid convincing evidence no longer exists.

(xxiii) Earnings per equity share

The company presents basic and diluted earnings per share data of its ordinary shares. Basic EPS is computed by dividing the profit or loss attributable to the equity shareholders of the Company by the

weighted average number of ordinary shares outstanding during the year. Diluted EPS is computed by adjusting the profit or loss attributable to the ordinary equity shareholders and the weighted average number of ordinary equity shares, for the effects of all dilutive potential ordinary shares.

(xxiv) Segment reporting

Operating segments are reported in a manner consistent with the internal reporting provided to the chief operating decision maker. The chief operating decision maker is considered to be the Board of Directors who makes strategic decisions and is responsible for allocating resources and assessing performance of the operating segments

(xxv) Insurance / Insurance Claim

(a) Insurance Claims other than those relating to the helicopters and inventory are accounted for on cash basis and recognized as income except where payable to any third party.

(b) All helicopter and inventory related claim recoveries other than the total loss are accounted for in the year of lodging the final claim upon establishing the virtual certainty of admittance of claim by the insurance surveyor/insurance company at the estimated/ finally assessed value which is known before the close of Books of Accounts of such financial year, otherwise in the year of admittance of claim. Actual expenditure on repairs and Insurance claim realized are accounted for in Statement of Profit and Loss and the assets are carried forward at their book values.

(c) In case of total loss of helicopter, adjustment is made in the year of event taking place by reducing the written down value of the helicopter from the Property, Plant & Equipment and reflecting the same as "Insurance Claim Receivable Account" and appropriate adjustment is made to the "Profit / Loss on Insurance Claim on destruction of Assets", when the value of claim is admitted / settled by the insurance company.

(xxvi) Events after the Reporting Period

Adjusting events are events that provide further evidence of conditions that existed at the end of the reporting period. The financial statements are adjusted for such events before authorisation for issue.

Non-adjusting events are events that are indicative of conditions that arose after the end of the reporting period. Non-adjusting events after the reporting date are not accounted, but disclosed.

(xxvii) Leases

Company as a Lessee:-

Contracts with third party, which give the company the right of use in respect of an Asset, are accounted in line with the provisions of Ind AS 116 – Leases, if the recognition criteria as specified in the Accounting standard are met.

Lease payments associated with Short terms leases and Leases in respect of Low value assets are charged off as expenses on straight line basis over lease term or other systematic basis, as applicable.

At commencement date, the value of "right of use" is capitalized at the present value of outstanding lease payments plus any initial direct cost and estimated cost, if any, of dismantling and removing the underlying asset and presented as part of Plant, property and equipment.

Liability for lease is created for an amount equivalent to the present value of outstanding lease payments and presented as Borrowing. Subsequent measurement, if any, is made using cost model.

Each lease payment is allocated between the liability created and finance cost. The finance cost is charged to the Statement of Profit and loss over the lease period so as to produce a constant periodic rate of interest on the remaining balance of the liability for each period.

The right-of-use asset is depreciated over the shorter of the asset's useful life and the lease term on a straight-line basis.

The lease payments are discounted using the interest rate implicit in the lease, if that rate can be determined, or the company's incremental borrowing rate.

Lease modifications, if any, are accounted as a separate lease if the recognition criteria specified in the standard are met.

Company as a Lessor:

Leases are classified as operating lease or a finance lease based on the recognition criteria specified in Ind AS 116 – Leases.

a) Finance Lease :

At commencement date, amount equivalent to the "net investment in the lease" is presented as a Receivable. The implicit interest rate is used to measure the value of the "net investment in Lease".

Each lease payment is allocated between the Receivable created and finance income. The finance income is recognized in the Statement of Profit and loss over the lease period so as to reflect a constant periodic rate of return on the net investment in Lease.

The asset is tested for de-recognition and impairment requirements as per Ind AS 109 – Financial Instruments.

Lease modifications, if any, are accounted as a separate lease if the recognition criteria specified in the standard are met.

b) Operating lease:

The company recognizes lease payments from operating leases as income on either a straight-line basis or another systematic basis, if required.

Lease modifications, if any, are accounted as a separate lease if the recognition criteria specified in the standard are met.

3 Property, Plant and Equipment

3.1 Assets under active use

(Rupees in Lakhs)

Particulars	Right to Use Assets Helicopter S76D	Helicopter/Aero Engine & Other Related Component	Building	Plant & Equipment	Furniture & Fixture	Vehicle	Office Equipment	Computer & other related equipments	Right to Use Assets	Total	Capital work in progress
Gross carrying value as at 1 April, 2021	**-**	**106,253.20**	**2,483.87**	**2,873.77**	**321.62**	**80.70**	**186.05**	**223.77**	**2,416.79**	**114,839.75**	**97.41**
Additions	19,892.75	7,460.33	2.88	209.71	0.53	-	12.17	18.12	532.05	28,128.54	896.10
Impairment		54.43							(80.04)	(25.61)	-
Transferred to Discontinued Operations			-	-	-	-	-	-	-	-	-
Disposals/Adjustments	-	(2,304.98)	-	(2.96)	-	-	(0.69)	(0.41)	-	(2,309.04)	-
Gross carrying value as at 31 March, 2022	**19,892.75**	**111,462.98**	**2,486.75**	**3,080.52**	**322.15**	**80.70**	**197.53**	**241.48**	**2,868.80**	**140,633.64**	**993.51**
Additions	-	5,093.70	-	246.54	0.73	-	19.80	28.13	-	5,388.90	71.43
Disposals/Adjustments	(3,046.14)	(2,566.83)	-	(14.06)	(0.16)	(10.27)	(0.58)	(13.53)	44.29	(5,607.28)	(887.60)
Impairment	-	-							-	-	
Transferred to Discontinued Operations		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gross carrying value as at 31 March, 2023	**16,846.61**	**113,989.85**	**2,486.75**	**3,312.99**	**322.72**	**70.43**	**216.75**	**256.07**	**2,913.09**	**140,415.26**	**177.34**
Depreciation & Impairment											
Accumulated depreciation as at 1 April, 2021	**-**	**34,218.99**	**747.60**	**1,418.27**	**263.79**	**66.07**	**120.77**	**188.58**	**1,539.07**	**38,563.14**	**-**
Depreciation charge for the year- Continued Operations	1,665.26	6,765.09	115.51	214.74	7.24	2.21	9.76	5.39	592.04	9,377.24	-
Depreciation charge for the year- Discontinued Operations			264.74	-	11.13	0.10	75.46	-	-	351.43	-
Transferred to Discontinued Operations			(264.74)	-	(11.13)	(0.10)	(75.46)	-	-	(351.43)	-
Impairment	-	(151.88)	-	-	-	-	-	-	-	(151.88)	-
Amount adjusted from Retained earnings	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Disposals	-	(2,038.19)	-	(2.55)	-	-	(0.54)	(0.23)	-	(2,041.51)	-
Accumulated depreciation as at 31 March, 2022	**1,665.26**	**38,794.01**	**863.11**	**1,630.46**	**271.03**	**68.28**	**129.99**	**193.74**	**2,131.11**	**45,746.99**	**-**
Depreciation charge for the year- Continued Operations	2,225.14	6,577.36	113.91	219.41	5.15	2.08	10.41	11.24	640.47	9,805.16	-
Depreciation charge for the year- Discontinued Operations	-	-	-	-	-	-	-	-		-	
Transferred to Discontinued Operations	-	-	-	-	-	-	-	-		-	

Particulars	Right to Use Assets Helicopter S76D	Helicopter/Aero Engine & Other Related Component	Building	Plant & Equipment	Furniture & Fixture	Vehicle	Office Equipment	Computer & other related equipments	Right to Use Assets	Total	Capital work in progress
Impairment	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
Amount adjusted from Retained earnings	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
Disposals	-	(2,230.56)	-	(7.25)	(0.12)	(8.63)	(0.47)	(10.65)		(2,257.69)	-
Accumulated depreciation as at 31 March, 2023	**3,890.40**	**43,140.81**	**977.02**	**1,842.62**	**276.06**	**61.73**	**139.93**	**194.33**	**2,771.58**	**53,294.47**	**-**
Net book value											
At 31 March 2023	12,956.21	70,849.04	1,509.72	1,470.38	46.66	8.71	76.82	61.75	141.51	87,120.79	177.34
At 31 March 2022	18,227.49	72,668.97	1,623.64	1,450.06	51.12	12.42	67.54	47.74	737.69	94,886.65	993.51
At 1 April 2021	-	72,034.21	1,736.27	1,455.50	57.83	14.63	65.28	35.19	877.72	76,276.61	97.41

	At 31 March 2023	At 31 March 2022	At 1 April 2021
Property, Plant & Equipment	87,120.80	94,886.65	76,276.61
Less : Provision for assets not in use	-	-	-
	87,120.80	94,886.65	76,276.61
Capital work in progress	177.34	993.51	97.41
Less : Provision against Capital work in progress	(64.59)	(64.59)	(64.58)
	112.75	928.92	32.83

NOTE 4
INTANGIBLE ASSETS

(Rupees in Lakhs)

Particulars	Computer Software	Total
Gross carrying value as at 1st April, 2021	**207.30**	**207.30**
Additions / (Deletion / Adjustment)	-	-
Gross carrying value as at 31 March, 2022	**207.30**	**207.30**
Additions / (Deletion / Adjustment)	-	-
Gross carrying value as at 31 March, 2023	**207.30**	**207.30**
Amortisation & Impairment		
Accumulated depreciation as at 31 March, 2021	**207.30**	**207.30**
Amortisation	-	-
Impairment	-	-
Accumulated depreciation as at 31 March, 2022	**207.30**	**207.30**
Amortisation	-	-
Impairment	-	-
Accumulated depreciation as at 31 March, 2023	**207.30**	**207.30**
Net book value		
At 31 March 2023	-	-
At 31 March 2022	-	-
At 1 April 2021	-	-

NOTE 5
INVESTMENTS

(Rupees in Lakhs)

Particulars	As at		
	March 31, 2023	March 31, 2022	April 1, 2021
Non-current			
Unquoted equity instruments			
Investments at fair value through OCI (Fully paid up)			
National Flying Training Institute Pvt Ltd	289.34	289.34	289.34
28,93,353 (P.Y. 28,93,353) Equity shares of Rs.10/- each fully paid up)			
Less: Provision for Diminution in value of investments	(289.34)	(289.34)	(289.34)
Total	-	-	-
Aggregate carrying value of unquoted investments	289.34	289.34	289.34
Aggregate market value of unquoted investments			-
Aggregate amount of impairment in value of investments	289.34	289.34	289.34

NOTE 6
LOANS*

(Rupees in Lakhs)

Particulars	As at		
	March 31, 2023	March 31, 2022	April 1, 2021
Non-Current			
Loans to related party			-
Other loans			
(i) Loans to employees			
Secured, considered good	51.44	87.47	94.20
Unsecured, considered good	3.16	3.95	4.15
Unsecured, considered doubtful	22.55	21.75	21.75
	77.15	113.17	120.10
Less: Provision for doubtful loans	(22.55)	(21.75)	(21.75)
	54.60	91.42	98.35
(ii) Prepaid Expenses - Secured considered Good	0.06	1.66	2.48
(iii) Loan to Public Sector Undertaking, Considered Doubtful	725.00	725.00	725.00
Less: Provision for doubtful loan	(725.00)	(725.00)	(725.00)
	-	-	-
Total	54.66	93.08	100.83

*There is no amount due from director, other officer of the Company or firms in which any director is a partner or private companies in which any director is a director or member at any time during the reporting period.

NOTE 7
OTHER FINANCIAL ASSETS

(Rupees in Lakhs)

Particulars	As at		
	March 31, 2023	March 31, 2022	April 1, 2021
(Unsecured, considered good unless otherwise stated)			
Non-Current			
Security deposits			
Unsecured, considered good	423.53	429.93	411.21
Unsecured, considered doubtful	13.72	13.72	13.72
	437.25	443.65	424.93
Less: Provision for doubtful deposits	(13.72)	(13.72)	(13.72)
	423.53	429.93	411.21
	52.17	84.88	109.31
	-	-	-
	22.78	22.78	22.78
	74.95	107.66	132.09
Less: Provision for doubtful interest accrued on employee loans	(22.78)	(22.78)	(22.78)
	52.17	84.88	109.31
Interest Accrued from Related Party			-
	475.70	**514.81**	**520.52**
Current			
Interest accrued on:			
- Fixed deposit	135.66	107.55	249.64
- Employees' Loans			
Secured, considered good	28.24	17.94	27.09
Unsecured, considered good	-	-	-
	28.24	17.94	27.09
Interest Accrued from Related Party			-
Insurance claim receivable	2,069.15	1,348.81	896.27
Less: Provision for Doubtful Advance	(52.75)	(52.75)	(52.75)
	2,016.40	1,296.06	843.52
Fixed deposit accounts / Current accounts with Banks	71.11	68.09	65.37
(Against amount received from DGCA for Project, including Interest accrued)			
Contract Assets	1,057.09	1,079.24	1,208.89
Less : Provision for Expect Credit Losses	(947.50)	(947.50)	(947.50)
	109.59	131.74	261.39
Others	196.58	230.60	303.73
Less : Provision for Doubtful from Others	(9.97)	(9.97)	(9.97)
	186.61	220.63	293.76
	2,547.62	**1,842.01**	**1,740.78**
	3,023.32	**2,356.82**	**2,261.30**

NOTE 8
OTHER ASSETS*

(Rupees in Lakhs)

Particulars	As at		
	March 31, 2023	March 31, 2022	April 1, 2021
Non-Current			
Capital Advances		-	-
Advances to others			
Unsecured, considered good	27.41	221.39	22.47
Unsecured, considered doubtful	65.18	65.18	65.24
	92.59	286.57	87.71
Less: Provision for doubtful advances	(65.18)	(65.18)	(65.24)
	27.41	221.39	22.47
Advances Income tax (Net of provisions)	7,232.68	6,809.45	6,526.33
Less :Provision for doubtful Advances	(95.53)	(95.53)	(95.53)
	7,137.15	6,713.92	6,430.79
Prepaid expense	-	-	0.01
Other receivables	194.60	144.15	50.16
Less: Provision for doubtful receivables	(2.92)	(2.92)	(2.92)
	191.68	141.23	47.24
Total	7,356.24	7,076.54	6,500.51
Current			
Advances to others			
Unsecured, considered good	1,363.77	1,754.38	1,938.79
Unsecured, considered doubtful	127.83	127.83	127.83
	1,491.60	1,882.21	2,066.62
Less: Provision for doubtful advances	(127.83)	(127.83)	(127.83)
	1,363.77	1,754.38	1,938.79
Unsecured, considered good			
'Balance with statutory authorities	3,865.62	2,219.55	2,342.20
Less: Provision for doubtful advances	(49.99)	(49.99)	(32.65)
	3,815.63	2,169.56	2,309.55
MAT Credit entitled			-
Less: MAT Credit Availed	-	-	-
'Prepaid expense	660.97	578.15	655.11
Rohini Heliport Limited	356.68	-	-
Others	2.03	1.48	1.48
Total	**6,199.07**	**4,503.57**	**4,904.93**

*There is no amount due from director, other officer of the Company or firms in which any director is a partner or private companies in which any director is a director or member at any time during the reporting period.

NOTE 9
INVENTORIES

(Rupees in Lakhs)

Particulars	As at		
	March 31, 2023	March 31, 2022	April 1, 2021
(Certified and valued by the management)			
Stores & Spares	9,842.49	9,499.68	8,946.99
Goods under inspection	124.38	1,008.04	26.09
Less: (i) Provision for Non moving stores & spares	(4,018.55)	(3,805.74)	(3,687.78)
(ii) Provision for shortage of inventory	(173.69)	(169.01)	(72.46)
(iii) Provision for Impairment in value	(453.14)	(453.14)	(453.13)
	5,321.49	6,079.83	4,759.71
Repairable & Rotables Spares	1,575.57	1,575.57	1,575.57
Less: (i) Obsolescence Reserve	(1,436.26)	(1,436.26)	(1,436.26)
(ii) Provision for impairment in value	(139.31)	(139.31)	(139.31)
	-	-	-
Test tools equipment (at Cost)	147.81	125.49	26.28
Less: Write Off	(2.38)	(0.96)	(0.37)
	145.43	124.53	25.91
Gem Modules	501.37	501.37	501.37
Less: (i) Obsolescence Reserve	(447.21)	(447.21)	(447.21)
(ii) Provision for impairment in value	(54.16)	(54.16)	(54.16)
	-	-	-
Goods in transit (at cost)	4.52	4.35	119.32
Aviation Turbines Fuel (at cost)	26.19	22.78	19.30
Total	**5,497.63**	**6,231.49**	**4,924.24**

NOTE 10
TRADE RECEIVABLES

(Rupees in Lakhs)

Particulars	As at		
	March 31, 2023	March 31, 2022	April 1, 2021
Unsecured, considered good	16,225.70	19,225.11	17,296.38
Doubtful	9,808.18	9,369.92	9,675.20
	26,033.88	28,595.03	26,971.58
Less: Allowance for Doubtful Debt / Expected Credit Losses	(9,808.18)	(9,369.92)	(9,675.20)
Total	**16,225.70**	**19,225.11**	**17,296.38**

(i) Trade receivables are generally non-interest bearing and are generally on terms of 30 to 90 days.

(ii) No trade or other receivables are due from directors or other officers of the company either severally or jointly with any other person. Nor any trade or other receivables are due from firms or private companies respectively in which any director and his/her relatives are director, partner or a member.

(iii) Before accepting any new customer, the Company assesses the potential customer's credit quality and defines credit limits by customer. Limits attributed to customers are reviewed annually.

(iv) Of the trade receivable balance as at March 31, 2023 Rs.16291.02 Lakhs is due from Seven customers (as at March 31, 2022 Rs. 17297.49 Lakhs were due from Six customers , as at April 1 ,2021 Rs.18123.54 Lakhs were due from six customers). There are no other customer who represent more than 5% of the total balance of trade receivable.

NOTE 11
CASH AND CASH EQUIVALENTS

(Rupees in Lakhs)

Particulars	As at		
	March 31, 2023	March 31, 2022	April 1, 2021
11.1 Balances with banks:			
- On current account	1,045.28	609.56	3,585.15
- Export earning foreign currency account	3.05	438.18	-
- Flexi deposit accounts	2,903.14	2,016.41	1,644.98
- Fixed deposit with original maturity of less than 3 months	-	-	-
Less: Temporary Bank Overdraft	-	(413.11)	-
Cash on hand	4.69	5.91	3.98
Total	3,956.17	2,656.95	5,234.11
11.2 Other bank balances			
- Fixed deposit accounts	2,646.64	989.97	3,854.23
(Original maturity more than 3 months)			
- Current Account *	650.00	-	-
- Margin money with banks	2,916.39	4,210.86	4,895.83
Total Other bank balances	**6,213.03**	**5,200.83**	**8,750.06**
Total	**10,169.20**	**7,857.78**	**13,984.17**

* Refer to Note No.32(d)

NOTE 12
LOANS

(Rupees in Lakhs)

Particulars	As at		
	March 31, 2023	March 31, 2022	April 1, 2021
Current			
Loans to related parties	1.17	-	-
Others			
- Loans & Advances to employees			
Secured, considered good	144.81	76.17	63.59
Unsecured, considered good	189.67	254.81	195.29
Unsecured, considered doubtful	14.46	14.46	14.46
	348.94	345.43	273.34
Less: Provision for doubtful loans & advances	(14.46)	(14.46)	(14.46)
	334.48	330.98	258.88
Total	**335.65**	**330.98**	**258.88**

*There is no amount due from director, other officer of the Company or firms in which any director is a partner or private companies in which any director is a director or member at any time during the reporting period except Rs. 1.17 (P.Y. Rs.Nil Lakhs) receivable from Key Managerial Personnel. of the company.

NOTE 13
CURRENT TAX ASSETS & LIABILITIES

(Rupees in Lakhs)

Particulars	As at		
	March 31, 2023	March 31, 2022	April 1, 2021
Current tax assets (Net)	2073.97	1,340.27	2,440.39
Current tax liabilities (Net)	-	-	(90.00)
Total	**2,073.97**	**1,340.27**	**2,350.39**

(a) 'The major components of income tax expenses for the years ended March 31, 2023 , March 31, 2022 & as at April 1, 2021 are:

Profit or loss section:

(Rupees in Lakhs)

Particulars	As at		
	March 31, 2023	March 31, 2022	April 1, 2021
Current income tax:			
Current income tax charge	-	-	90.00
Adjustments in respect of current income tax of previous year	-	-	-
Deferred tax:			
Relating to origination and reversal of temporary differences	1,709.22	885.13	(1,074.26)
	1,709.22	885.13	(984.26)

OCI section:

(Rupees in Lakhs)

Particulars	As at		
	March 31, 2023	March 31, 2022	April 1, 2021
Unrealised gain / (loss) on FVTOCI equity securities	-	-	-
Net loss / (gain) on Diminution in value of Investment	-	-	-
Net loss / (gain) on remeasurements of defined benefit plans	56.40	(25.00)	(181.63)
Income tax charged to OCI	**56.40**	**(25.00)**	**(181.63)**

(b) Reconciliation of tax expenses and the accounting profit multiplied by India's domestic tax rate for March 31, 2023, March 31, 2022 and April 1, 2021

(Rupees in Lakhs)

Particulars	As at		
	March 31, 2023	March 31, 2022	April 1, 2021
Accounting profit before tax	(647.16)	(389.28)	(5,022.76)
Income tax on above (March 31, 2023: 15.60%)	-	-	-
Add: Tax Effect of Expenses that are not deductible in determing Book profit	-	-	-
Non-deductible expenses for tax purposes:			
- Provision for Doubtful/Debts & Advance	-	-	-
- Provision for Non Moving /Shortage of Inventory	-	-	-
- Remeasurement of the defined benefit Obligation shown in OCI	-	-	-
- Expenses / Provision not allowed under the Provisions Income Tax	-	-	-
- Change in Profit before tax for the F Y 2015-16 due to Ind-AS effect and component Accounting	-	-	-
- Tax effect of prior period items Charged to retained earning	-	-	-
- Interest on Income Tax U/S 234(B)& 234 (C)under Income Tax Act 1961	-	-	-
Income tax expenses reported in the statement of profit and loss	-	-	-

NOTE 14.1
EQUITY SHARE CAPITAL

(Rupees in Lakhs, except as otherwise stated)

Particulars	As at		
	March 31, 2023	March 31, 2022	April 1, 2021
Share capital			
(A) Authorised, Issued, Subscribed and paid-up share capital and par value per share			
Authorised Capital			
5,60,000 (PY 5,60,000) Equity Shares of RS.10,000/- each	56,000.00	56,000.00	56,000.00
Issued Capital, Subscribed & Fully paid up			
5,57,482 (PY 5,57,482) Equity shares of Rs.10,000/- each	55,748.20	55,748.20	55,748.20
Paid up capital			
5,57,482 (PY 5,57,482) Equity shares of Rs.10,000/- each	55,748.20	55,748.20	55,748.20
	55,748.20	**55,748.20**	**55,748.20**

(B) Reconciliation of numbers of Equity Shares outstanding at the beginning and at the end of the year

(Rupees in Lakhs, except as otherwise stated)

Particulars	As at March 31, 2023		As at March 31, 2022		As at April 1, 2021	
	No. of shares	Amount	No. of shares	Amount	No. of shares	Amount
Number of shares outstanding at the beginning of the period	557,482	55,748.20	557,482	55,748.20	557,482	55,748.20
Number of shares outstanding at the end of the period	557,482	55,748.20	557,482	55,748.20	557,482	55,748.20
Changes during the year	-	-	-	-	-	-

(C) Rights, preferences and restrictions attaching to various classes of shares

Class of shares	Terms, rights attached to equity shares
Equity	The rights, preferences and restrictions attaching to each Ordinary shares of the company have a par value of Rs. 10,000 per share and rank class of shares including restrictions on the distribution of pari passu in all respects including voting rights and entitlement to dividend and the repayment of capital.

(D) Details of shareholder, holding more than 5% shares

Particulars	As at March 31, 2023		As at March 31, 2022		As at April 1, 2021	
	No. of shares	% held	No. of shares	% held	No. of shares	% held
President of India	284,316	51%	284,316	51%	284,316	51%
ONGC Ltd	273,166	49%	273,166	49%	273,166	49%

NOTE 14.2
OTHER EQUITY

(Rupees in Lakhs)

Particulars	As at		
	March 31, 2023	March 31, 2022	April 1, 2021
General reserve	2,050.00	2,050.00	2,050.00
Retained earnings	33,221.40	40,489.80	42,261.48
Reserve for equity instruments through other comprehensive income	(95.65)	(95.65)	(95.65)
Reserve for debt instruments through other comprehensive income	-	-	-
Share Application Money Received Pending Allotment	-	-	-
Other Reserves	(668.57)	(792.95)	(737.82)
Total	**34,507.18**	**41,651.20**	**43,478.01**

NOTE 15
BORROWINGS

(Rupees in Lakhs)

Particulars	Maturity	As at		
		March 31, 2023	March 31, 2022	April 1, 2021
Non-current borrowings				
Secured Term loans				
- NTPC Ltd.	April,2022	-	-	67.60
Total		-	-	67.60
The maturity of borrowings is summarized as under:				
-Not later than one year		-	67.60	785.49
		-	**67.60**	**785.49**
Current maturities of Long term Debt				
-Later than one year and not later than five years		-	-	67.60
-Later than five years		-	**-**	**67.60**

NOTE 16
PROVISIONS

(Rupees in Lakhs)

Particulars	As at		
	March 31, 2023	March 31, 2022	April 1, 2021
Non Current			
Provision for employee benefits			
- Post retirement medical benefit scheme	2,755.88	2,476.58	2,089.46
- Earned leave	1,125.44	1,125.10	1,418.24
- Half Pay leave	798.47	773.04	776.63
- Others	15.73	16.84	18.57
Total	**4,695.52**	**4,391.56**	**4,302.90**

NOTE 17
DEFERRED TAX LIABILITIES

(Rupees in Lakhs)

Particulars	As at		
	March 31, 2023	March 31, 2022	April 1, 2021
Deferred taxes liabilities (Net)	10,699.60	8,933.97	8,073.84
	10,699.60	**8,933.97**	**8,073.84**

(a) The tax effect of significant temporary differences that resulted in deferred income tax assets and liabilities are as follows:

(Rupees in Lakhs)

Particulars	As at		
	March 31, 2023	March 31, 2022	April 1, 2021
Deferred income tax liabilities:			
- Accelerated depreciation for tax purposes	23,623.80	24,897.00	19,490.34
- Gratuity			-
Total deferred income tax liabilities	**23,623.80**	**24,897.00**	**19,490.34**
Deferred income tax assets:			
- Employee benefits	2,367.76	2,890.96	3,014.71
- Non-moving inventory	2,097.36	2,029.81	1,962.69
- Provision for diminution in value of investment	90.27	90.27	90.27
- Carried forward unabsorbed depreciation	544.10	1,699.98	2,591.63
- Doubtful debt/advances	3,504.81	3,367.82	3,457.36
- Prior Period Adjustment identified in the year of Transition	-	-	-
- Lease Liability	4,291.48	5,856.02	271.67
- Provision for Loss at Lakshadweep & Others	28.43	28.17	28.17
- Amount admissible U/S. 40(a)(ia) of Income Tax Act			-
Total deferred income tax assets	**12,924.21**	**15,963.03**	**11,416.50**
Deferred income tax assets after set off	-	-	-
Deferred income tax liabilities after set off	**10,699.60**	**8,933.97**	**8,073.84**

(b) Reconciliation of deferred income tax liabilities (Net)

(Rupees in Lakhs)

Particulars	As at		
	March 31, 2023	March 31, 2022	April 1, 2021
Opening balance as on 1 April			
Tax (income)/expenses during the period recognized in profit or loss	1,709.22	885.13	(1,074.26)
Tax (income)/expenses during the period recognized in OCI	56.40	(25.00)	(181.63)
Closing balance as on 31 March	**1,765.62**	**860.13**	**(1,255.89)**

NOTE 18
OTHER FINANCIAL LIABILITIES

(Rupees in Lakhs)

Particulars	As at		
	March 31, 2023	March 31, 2022	April 1, 2021
Non-Current			
Security deposits / Earnest Money Deposit	102.65	45.51	47.04
Lease Liabilities	10,965.22	18,118.70	708.85
	11,067.87	**18,164.21**	**755.89**
Current			
Current Maturities of Long Term Debt	-	67.60	785.49
Payable on purchase of Fixed Assets	866.79	1,002.10	108.55
Payables for Capital Expenses	19.05	19.05	19.05
Payable to Employees*	3,019.19	3,407.90	3,293.21
Gratuity Payable	859.94	842.49	1,227.28
Security/ Earnest money deposit	103.89	105.68	111.83
Lease Liabilities	2,789.51	650.59	161.88
Advance from DGCA Against Project (including interest)	1,232.60	1,229.20	1,226.18
Less: Amount spent on project	(1,160.77)	(1,160.77)	(1,160.77)
	71.82	68.43	65.40
	7,730.19	**6,163.84**	**5,772.70**
Total	**18,798.05**	**24,328.05**	**6,528.59**

* Payable to Employees includes Rs.7.15 Lakhs (P.Y. Rs.3.52 Lakhs) payable to Key Managerial Personnel of the company.

NOTE 19
TRADE PAYABLES*

(Rupees in Lakhs)

Particulars	As at		
	March 31, 2023	March 31, 2022	April 1, 2021
Current			
Outstanding dues of micro & small enterprises	104.66	91.86	26.26
Outstanding dues of trade payables other than micro & small enterprises	6,634.83	6,093.96	5,619.40
Total	**6,739.49**	**6,185.82**	**5,645.66**

*Trade payables are non-interest bearing and are normally settled within 120 days.

NOTE 20
OTHER LIABILITIES

(Rupees in Lakhs)

Particulars	As at		
	March 31, 2023	March 31, 2022	April 1, 2021
Non Current			
	-	-	-
	-	-	-
Current			
Security/ Earnest money deposit	115.20	129.96	111.38
Contract Liability	137.66	63.89	56.23
Statutory Liabilities	3,058.96	1,359.77	1,466.86
Other Payables	1,336.91	2,624.06	2,899.96
	4,648.73	4,177.68	4,534.43
Total	**4,648.73**	**4,177.68**	**4,534.43**

NOTE 21
PROVISIONS

(Rupees in Lakhs)

Particulars	As at		
	March 31, 2023	March 31, 2022	April 1, 2021
Current			
Employee benefits:			
- Post retirement medical benefit scheme	6.08	6.97	4.82
- Earned leave	230.82	263.79	234.36
- Half Pay leave	94.85	149.35	137.49
- Others	1,706.39	3,611.74	3,762.78
	2,038.14	4,031.85	4,139.45
Provision for Loss at Lakshadweep	89.12	89.12	89.12
Provision for Corporate Social Responsibility	204.62	204.62	204.62
Provision for Loss at Detachments	1.99	1.16	1.16
Total	**2,333.86**	**4,326.75**	**4,434.35**

NOTE 22
REVENUE FROM OPERATION

(Rupees in Lakhs)

Particulars	For the year ended	
	March 31, 2023	March 31, 2022
Rendering of services		
Helicopter Hire Charges	40,966.21	39,045.76
Less: Deduction for Non-Provision of Helicopters (AOG)	(886.18)	(822.56)
	40,080.03	38,223.20
Other operating revenues		
Income from operations & maintenance contracts	7.15	3.00
Revenue from Rohini Heliport operations	-	-
Training fee & other recoveries	110.69	145.95
Heliport Development Consultancy	1,318.09	141.20
	1,435.93	290.15
Total	**41,515.96**	**38,513.35**

NOTE 23
OTHER INCOME

(Rupees in Lakhs)

Particulars	For the year ended	
	March 31, 2023	March 31, 2022
Interest income:		
-Deposits with Banks	340.40	363.22
-Loans to Employees	10.38	8.44
-Other	-	41.49
	350.78	413.16
-Provisions no longer required- written back	2,221.64	1,367.32
-Surplus on settlement of Insurance Claims	17.14	-
-Liquidated damages (Purchase)	-	22.97
-Profit on sales of Fixed Assets	6.67	-
-Exchange fluctuations (Net)	-	663.93
-Miscellaneous Income	92.52	240.88
Total	**2,688.76**	**2,708.26**

NOTE 24
HELICOPTER OPERATIONAL & MAINTENANCE EXPENSE

(Rupees in Lakhs)

Particulars	For the year ended	
	March 31, 2023	March 31, 2022
Helicopter Maintenance expenses	6,279.62	5,313.74
Fuel expenses	2,760.56	1,705.77
Insurance expenses	2,913.34	3,733.95
Landing, Parking and other expenses	168.24	252.85
Helicopter Lease charges	480.28	318.93
Liquidated damages	190.66	267.67
Royalty /Commission to Shrine Board	8.32	0.08
Provision for Non-Moving Inventory/ Life Expired Items	212.82	117.97
Exchange fluctuations (Net)	580.49	-
Fixed Assets written off	343.28	267.27
Storage, Handling & Demurrage Charges	108.45	64.83
Freight, Transportation & Cartage	88.94	123.79
Provision for Inventory Shortage /excess	4.68	96.56
Other operating expenses	72.45	69.76
Total	**14,212.13**	**12,333.17**

NOTE 25
EMPLOYEE BENEFITS EXPENSE

(Rupees in Lakhs)

Particulars	For the year ended	
	March 31, 2023	March 31, 2022
Salaries, Wages & other benefits	14,171.28	14,404.51
Contribution to Provident, Pension & Gratuity fund	1,411.07	1,245.43
Staff welfare	36.27	31.11
Other Staff expenses	139.57	127.46
Total	**15,758.19**	**15,808.51**

NOTE 26
FINANCE COST

(Rupees in Lakhs)

Particulars	For the year ended	
	March 31, 2023	March 31, 2022
Interest	158.29	33.62
Interest on Lease Liabilities	645.50	511.75
Total	**803.80**	**545.38**

NOTE 27
DEPRECIATION & AMORTIZATION EXPENSE

(Rupees in Lakhs)

Particulars	For the year ended	
	March 31, 2023	March 31, 2022
Depreciation on Tangible Assets	6,939.55	7,119.94
Amortisation of Intangible Assets	-	-
Amortisation of ROU Assets	2,865.61	2,257.30
Total	**9,805.16**	**9,377.24**

NOTE 28
OTHER EXPENSES

(Rupees in Lakhs)

Particulars	For the year ended	
	March 31, 2023	March 31, 2022
Repairs & Maintenance		
-Building	51.48	43.65
-Equipment	50.21	44.08
-Others	79.07	85.87
	180.76	173.59
Rent	130.07	340.64
Loss on modification of Lease	-	0.43
Travelling & Conveyance	1,255.61	1,148.58
Crew & Staff Training	360.54	406.60
Bank charges	37.84	83.78
Electricity & Water expenses	192.69	151.62
Telephone, Fax & Postage	89.64	64.47
Advertisement & Publicity	15.95	39.71
Printing & Stationery	45.38	49.08
Vehicle Running & Maintenance	23.44	23.57
Heliport Development Expenses- (RCS)	833.49	93.47
Training Institute Expenses	0.47	4.77
Auditors Remuneration		
-Statutory Audit Fees	7.68	14.74
-For other matters	-	-
-Reimbursement of expenses	0.34	0.34
	8.02	15.08
Rates, Fees & Taxes	253.42	250.49
Impairment of Debtors & Advances	-	-
Provision for Expected Credit Loss	476.57	241.08

Provision for Loss at Detachment	0.83	-
Loss on Sale of Assets	2.01	0.24
Insurance Expenses	59.79	51.53
Other expenses	306.08	407.86
Total	**4,272.59**	**3,546.59**

NOTE 29
EXCEPTIONAL ITEMS

(Rupees in Lakhs)

Particulars	For the year ended	
	March 31, 2023	March 31, 2022
	-	-
Total	**-**	**-**

NOTE 30
OTHER COMPREHENSIVE INCOME

(Rupees in Lakhs)

Particulars	For the year ended	
	March 31, 2023	March 31, 2022
Employees Benefits Expenses	180.78	(80.12)
Provision for Diminution in Value of Investments	-	-
Total	**180.78**	**(80.12)**

NOTE 31
EARNINGS PER SHARE (EPS)

(Rupees in Lakhs)

Particulars	For the year ended	
	March 31, 2023	March 31, 2022
Profit/(Loss) attributable to equity holders on Continued Operations	(2,232.00)	(1,329.54)
Basic EPS (Rs.)	(400)	(238)
Diluted EPS (Rs.)	(400)	(238)
Profit/(Loss) attributable to equity holders on Discontinued Operations	-	(498.27)
Basic EPS (Rs.)	-	(89)
Diluted EPS (Rs.)	-	(89)

32. ADDITIONAL NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

(Annexed to and forming part of Annual Accounts for the year ended 31 March, 2023)

I. Capital and Other Commitments

Estimated amount of contracts remaining to be executed on capital account / investments (net of advances paid) and not provided for: -

(Rupees in Lakhs)

Particulars	31 March, 2023	31 March, 2022
Capital commitments	445.07	470.29

II. Contingent Liabilities

a) Guarantees given

(Rupees in Lakhs)

Particulars	31 March, 2023	31 March, 2022
Counter guarantees given to Banks	1371.41	1706.59

b) Letters of Credit -

(Rupees in Lakhs)

Particulars	31 March, 2023	31 March, 2022
Letters of Credit	1544.98	2504.27

c) Tax Contingencies –

Amounts in respect of demands assessed by revenue authorities on the company, in respect of income tax, which are in dispute, have been tabulated below:

i. Income Tax

(Rupees in Lakhs)

Particulars	31 March, 2023	31 March, 2022
Income Tax demands contested by the Company at ITAT/CIT(Appeals)	4003.06	3374.35

The income tax department has withheld aforesaid amounts from amount deposited against demands/ refunds due to the Company for various years. In many cases, Income tax demands at the time of initial assessment by the assessing officer have been waived off by the Appellate authorities. Most of the tax demands relate to interest payable on Government of India loan which are pending before ITAT. In this connection reference is invited to Note no. III. Further, during the current year 2022-23 the CPC income tax department had issued an order for the AY 2021-22 under section 143(1)/154 dated 28.12.2022 & 24.02.2023 and raised a demand of Rs.628.71 lakhs against certain disallowances made for the financial year 2020-21 for which the Company is in appeal with CIT (Appeal). Hence, the contingent liability has been increased to Rs.4003.06 lakhs from previous year Rs.3374.35 lakhs.

ii. Value Added Tax -

(Rupees in Lakhs)

Particulars	31 March, 2023	31 March, 2022
Demand Notice for payment of VAT for the period 2006-07 to 2009-10 including penalty & interest	43254.92	55558.06

The demand relates to financial years 2006-07 to 2009-10 for transfer of right to use helicopters by some of the customers raised by Sales Tax Department of Delhi.

The Company had replied that since it is paying earlier tax on such transactions, demand for payment of VAT does not arise. On appeal filed by PHL against the judgment of the VAT Tribunal, Hon'ble Delhi High Court has stayed the impugned order and directed the respondents not to take any coercive steps for recovery of the demand. The matter is listed for final hearing on 12.01.2024.

iii. Service Tax / Goods & Services Tax -

(Rupees in Lakhs)

Particulars	31 March, 2023	31 March, 2022
Show Cause Notice from Service Tax Department for the period April, 2009 to June, 2017	7435.07	7435.07
Show Cause Notice from Goods & Service Tax Tax Department for the period July, 2017 to March 2022	4021.13	Nil

Show Cause Notice relates to the period April, 2009 to June, 2017 from the service tax department. Company is contesting against the show cause notice issued by the Service tax department with Commissioner of Service Tax for Demand Notice of Rs.18.59 Lakhs, at Tribunal for Demand Notice of Rs.2431.09 Lakhs, at Commissioner of CGST & CX(Appeals) for Demand Notice of Rs.364.40 Lakhs and for Demand Notice of Rs.265.15 Lakhs adjudication is awaited, Original-in-Order dated 06.07.2021 has been received for payment of service tax of about Rs.4355.84 Lakhs including Penalty and Interest against Helicopter provided on lease to North Eastern States for the period 2014-15 to 2016-17. Further, a demand notice of Rs 4021.13 Lakhs including interest and penal interest has been received from Additional commissioner, CGST on 07th June 2023 in the form of Show cause notice cum demand for non-payment of GST against Helicopter provided to North East States for the period from July'2017 to March'2022. However, the company expects that there will be no significant impact on the results of operations or cash flows, based on opinion received from a consultant.

Further, the management is of the opinion that Mega Exemption Notification No 12/2017, under CGST Act is applicable to the company, hence, no GST is being charged by the company for its operations in North Eastern States except in contracts with State Government of Assam, Oil India etc.

d) Litigations -

(Rupees in Lakhs)

	Particulars	31 March, 2023	31 March, 2022
i)	Court cases / cases under Arbitration	2425.93	3224.37
ii)	Others Matters	114.99	109.54

The above amount includes Rs.650.00 Lakhs on account of the Writ petition Pawan Hans Limited Vs Aviation Karamchari sanghatana Writ petition (L) No.34184 of 2022 Bombay High Court has been filed by PHL against the order dated 27.6.2022 passed by RLC (c) u/s 33C(1) of the ID Act issuing recovery certificate (RC) of an amount of Rs 580.76 Lakhs with an interest of 10% p.a. and consequent attachment order dated 12.10.2022 issued by collector ,Mumbai suburban Distt. Attaching the bank account of PHL to the extent of amount mentioned above. The RC has been issued towards claim for parity in wages and allowance of contractual employees with regular employees. The Hon'ble Bombay High court vide its order dated 15.11.2022 has directed that instead of freezing

the bank account in its entirely, the Bank could be directed to permit the petitioner(PHL) to operate the bank account by retaining an amount of Rs.650.00 Lakhs. The next date of hearing is on 30/10/2023.

e) The Company's pending litigations comprise of claims against the company and proceedings pending with tax/ statutory/Government authorities. The company has reviewed all its pending litigations and proceedings and has made adequate provisions, wherever required and disclosed contingent liabilities, wherever applicable, in its financial statements. The company does not expect outcome of these proceedings to have a material impact on its financial position. Future cash outflows in respect of the above are determinable only on receipt of judgments/decisions from various forums/ authorities.

III. Claim of Government of India

In the year 1986, the Company had acquired a fleet of 21 Dauphin and 21 Westland Helicopters at a project cost of Rs. 25090.00 Lakhs which was to be funded by the Government of India (GoI) as its contribution to the equity of the Company. However, the Company was provided with equity amounting to Rs. 11376.00 Lakhs only which included Rs. 2450.00 Lakhs equity contribution from ONGC. The company utilized such capital contribution along with Rs. 622.97 Lakhs from internal resources and utilized such capital contribution towards the projected cost leaving a balance of Rs. 13091.03 Lakhs. The balance consideration of Rs. 13091.03 Lakhs was paid by Government of India to the suppliers of helicopters and treated as amount due to Government of India. The Company has accounted for Rs. 33931.19 Lakhs towards interest on said dues / liability upto 31.03.2001 and has not made any provision towards interest after 31.03.2001 since the Ministry of Finance has confirmed total dues recoverable from the Company upto 31.03.2016 at Rs 47022.22 Lakhs representing principal of Rs 13091.03 Lakhs and interest of Rs 33931.19 Lakhs. The Company had made representation to the Govt. of India through the Ministry of Civil Aviation (MOCA) from time to time for waiver of said liability and accrued interest on the basis that the project for import of 42 helicopters, the whole amounts was to be funded by GoI through equity contribution. In this connection the Company again submitted details of the proposal in January 2016 to MOCA for taking up the matter with Ministry of Finance. In this regard, cabinet committee Note (CCN) was put up by Ministry of Civil Aviation to cabinet for its consideration.

Finally, long awaited decision was received during the F Y 2016-17 whereby the Ministry of civil aviation vide letter dt.01.12.2016 conveyed decision of the cabinet approving settlement of the claim of Ministry of Finance on account of import of westland helicopters by providing budgetary provision of Rs.13091.03 Lakhs to Pawan Hans Ltd. towards repayment of Rs.13,091.03 Lakhs to the Government and freezing of interest at 01.04.2001 level and waiving of Rs.33,931.19 Lakhs dues of Pawan Hans Ltd towards Ministry of Finance. Accordingly, Ministry of Civil Aviation vide sanction order dated 18.01.2017 conveyed sanction of Rs.13091.03 Lakhs to Pawan Hans Ltd as budgetary provision as equity investment in Pawan Hans Ltd for the year 2016-17. This amount has been used by Pawan Hans Ltd for making payment towards principal amount of dues of Rs.13091.03 Lakhs into the account of CAAA at RBI. The said amount was transferred to Pawan Hans Ltd account on 20.01.2017 by Ministry of civil aviation. Thereafter, Rs.13091.03 Lakhs was deposited into the account of CAAA at RBI on 04.02.2017 towards settlement of the claim of Ministry of Finance.

IV. Disposal of Westland assets

a) Subsequent to the grounding of Westland fleet, the Government of India conveyed its decision on 18th January, 1993 that the entire Westland fleet, together with the related inventory may be offered for sale through global tender and that the sale proceeds may be made available for utilization of poverty alleviation

programmes with mutual consultation between the Governments of India and the Government of United Kingdom. However, consequent to an unfavorable response to such global tender, the Government permitted the Company on 12th May, 1994 to dispose of the Westland assets through negotiations with parties which may be interested in purchasing the same. The Government of India also appointed a Steering Committee to oversee the disposal of Westland assets.

b) Pending disposal of the Westland helicopters (including one damaged helicopter) and the related inventory, these assets have been stated at their book value aggregating Rs. 2239.00 Lakhs. The Company had in the earlier years, as a matter of prudence, made 100% provision equivalent to the book value against possible losses on disposal of Westland assets. After adjusting the book value of Rs.723.00 Lakhs relating to disposal of such assets in 1999-2000, the residual provision of Rs.1516.00 Lakhs is being carried forward.

c) During the financial year 1999-2000, the Company had entered into an agreement with a UK firm AES Aerospace Ltd. with the Government approval for sale of Westland assets as a package deal for a lump sum price of Pounds Sterling 9, 00,000. It was agreed that the entire package should be lifted in not more than two consignments with payments corresponding to the approximate value of the consignment to be shipped. The first shipment was dispatched in December 1999 and the Company had realized sale consideration of Pounds Sterling 4, 50,000 (Rs.322.00 Lakhs) in January 2000, which was immediately deposited with the Government of India as per directions of the Administrative Ministry. The second shipment could not be dispatched in view of the dispute created by the Buyer. The Company had initiated arbitration proceedings against the Buyer in terms of the agreement for specific performance and recovery of damages for violation of various contractual obligations. However, in view of the buyer went into Liquidation due to poor financial status, the Hon'ble Supreme Court on 13th August 2012 disposed off the petition for arbitration.

d) Necessary accounting adjustment relating to the Westland assets sold (Cost Rs. 5146.00 Lakhs, W.D.V. Rs. 723.00 Lakhs) during the financial year 1999-2000 was made in the books of accounts of that year, treating the transactions carried out under first shipment as a completed sale. In the absence of complete quantitative details of inventory items sold and those collected from the Warehouse in Mumbai, these figures were considered on provisional basis. As the contract for sale of Westland assets was on lump-sum price basis, the loss on disposal of such items was determined by deducting the aggregate written down value of the 9 helicopters, test bed and inventory items sold under first shipment from the sale consideration of Pounds Sterling 4,50,000/- (Rs.322.00 Lakhs) in the absence of item-wise sale price. The same was accounted for during the financial year 1999-2000.

e) Part of the Westland helicopter lying at PHL's western region premises and the inventory items while under transfer during the financial year 1999-2000 from the Delhi office to Mumbai office of the Company by the appointed transporter of the Buyer, were diverted under the instructions of the Buyer and were lying in warehouse at Mumbai. The estimated initial acquisition cost of Westland inventory including capital items lying at Warehouse is Rs.3250.00 Lakhs (written down value- Rs.450.00 Lakhs). The SLP filed by warehousing company and the freight forwarders was dismissed by the Hon'ble Supreme Court in 2012. Thereafter, transfer of inventory items from the warehouse of Sagar Warehousing

Corporation to company's western region was carried out. Such helicopters along with the remaining inventory items are lying with the Company (which are kept in boxes but not physically verified during the year) together forming part of the second shipment have been carried forward as per the book value of Rs.647.00 Lakhs though fully provided as per para IV-b) above. Request for reconstitution of the Steering Committee for disposal has been made to Ministry of Civil Aviation. The Ministry has directed for valuation report of the balance Westland assets and the Valuer had given value of Rs. 25.73 Lakhs. However, the Ministry has again vide letter dated 07.11.2014 directed for re-evaluation of these assets by other Valuer. The report of second Valuer has been received at Rs.26.53 Lakhs and the same has been submitted to MOCA, for reconstitution of steering committee for disposal.

MoCA vide order dated 27.09.2017 has reconstituted Steering Committee for disposal of Westland helicopters assets and the reconstituted Committee comprises of CMD-PHL, JS(Administering PHL)-MoCA, JS&FA-MoCA, Director (EEC)-Deptt. of Economic Affairs, JS (ED&MER)-Ministry of External Affairs and AE (M)-Western Command, IAF as Members and ED (Tech. & Ops)-PHL as Member Secretary. Further, vide letter dated 26.6.2020 it was conveyed that Steering Committee Member earlier stated as JS (ED&MER)-Ministry of External Affairs may now be read as AS (ER)-Ministry of External Affairs.

The Westland helicopters assets & inventory earmarked for disposal are lying in the premises of PHL at Juhu, Mumbai and occupying a space of 1340.88 sq.mtr. for which AAI is charging rent from PHL. These assets are to be disposed of under the supervision of Steering Committee.

PHL has been representing to MoCA that charging PHL for the area occupied by Westland helicopters scrap is not fair and puts additional burden to the tune of Rs.85 lakhs plus GST per annum upon PHL. Accordingly, it was decided by MoCA not to include the area of 1340.88 sqm occupied by the scrap of Westland helicopters at Juhu Airport Complex in the Umbrella Agreement signed between PHL and AAI w.e.f. 1.4.2020. It was also decided to resolve the issue of scrap in collaboration with PHL and AAI so that the land can be productively utilized by AAI. This decision was conveyed by MoCA vide letter dated 17.8.2021.

V. Residential Flats/Quarters

a) The Company had constructed and capitalized 242 flats during 2002-2003 at a cost of Rs. 2270.68 Lakhs on land measuring 35,490 Square meters at Juhu Airport given by Airport Authority of India (AAI) for a period of 25 years. The company has allotted 50 flats out of 242 flats to AAI as per joint development agreement in lieu of lease rentals for the said land and the cost of construction of such flats as estimated by the project architect amounts to Rs. 595.00 Lakhs.

b) The Company had purchased 6 residential flats in May 1998 for the employees from MHADA, Mumbai. Though the possession was taken based on the letter of allotment, the Company has on provisional basis, provided stamp duty and registration and is subject to final payment on the execution of the appropriate conveyance deed in favor of the society as such these flats are not registered in the name of PHL. Some of the societies have gone in litigation against MHADA in Mumbai High Court on the issue of differential pricing. However, in line with the requirement of Ind AS 37, the company has not provided for the stamp duty in their books at present value as on 31 March 2023. The company has sent letters to the Chief Collector, MHADA office for the current value of the stamp duty. However, we are yet to receive any response from the Chief Collector. If, and when, there is any need to increase the amount in the books of accounts post receipt of their reply, the same shall be done in the respective year.

VI. Property, Plant & Equipment

a) Rotables and Repairable with gross cost of Rs. 7982.72 Lakhs (March 31, 2022 Rs. 5706.67 Lakhs) and WDV of Rs.5690.41 Lakhs (March 31, 2022 Rs. 3926.50 Lakhs) are lying with foreign equipment suppliers for repairs as at 31.03.2023. Out of these, Rotables with gross cost of Rs. 2014.60 Lakhs (March 31, 2022 Rs. 1410.78 Lakhs) and WDV of Rs 1561.74 Lakhs (March 31, 2022 Rs. 902.45 Lakhs) have been received back after 31 March, 2023. Confirmation from concerned parties for remaining Rotables which are still lying with them has been obtained. Efforts are being made to receive the items duly repaired / overhauled by the Original Equipment's Manufacturers (OEM).

b) The company is conducting physical verification of Fixed Assets in phased manner to cover all items over a period of three years. Physical verification of Fixed Assets was conducted in during the financial year under review by independent Agency and its reconciliation with fixed assets register is in progress.

c) The Company is of the opinion that since helicopters owned by the company are certified for airworthiness by DGCA on periodic/ annual basis and have earned revenue during the year under review, there is no impairment of Helicopter.

d) The management is of the view that impairment testing of assets is not required, as the carrying value of its assets does not exceed their respective recoverable value.

VII. Inventories

1) On physical verification of inventories during the year following shortages/ excess were noticed.

(Rupees in Lakhs)

2022-2023		2021-2022	
Shortage	**Excess**	**Shortage**	**Excess**
4.68	Nil	96.56	Nil

Appropriate adjustments have been made in the financial statements for the above amounts. However, reconciliations of physical balance and book records are in progress.

2) On review of inventory of Non-Moving stores, spares and consumables provision of Rs. 212.82 Lakhs (March 31, 2022 Rs. 117.97 Lakhs) has been made during the year under review as per the approved accounting policy.

3) The price trend in the Aviation Sector is different as compared to price trend in other industry, besides the sale/purchase price for pre-owned helicopter stores/spares/consumables is not directly available in the open market. Further, the aviation sector is growing rapidly while vendors in the market are very limited. Hence, the value of inventory has been accounted for on cost at moving weighted average price.

VIII. Secured Loans

(Rupees in Lakhs)

S. No.	Loan From	Limit Sanctioned / Date	Drawdown upto 31.3.2023	Repayment upto 31.3.2023	Interest rate (Monthly rest)	Payment Schedule	Secured by
1	NTPC Ltd.	5430.00 29/04/2010	5283.63	5283.63	6% per annum up to 18/06/2019 & and 12.20% per annum from 19/06/2019 to 27/11/2019 and 6% per annum from 01/12/2019 onwards.	Amount Fully repaid upto April, 2022	De-Hypothecation of Dauphin N3 helicopter is under process

IX. Confirmations for balances as at 31st March 2023 from Trade Receivables, Trade Payables and Loans & Advances/ Deposits were circulated, but no response received.

X. The management is in the process of reconciling figures of services / Sales and Services Availed/ Purchases reported in GST returns with those appearing in the books of accounts and GSTR-2A.

XI. Employees Remuneration and other benefits.

a) The Board of Directors in its 154th Board meeting had approved the license related allowances w.e.f. 01.04.2016 to Pilots and AMEs, the provision of Rs. 1147.39 Lakhs was made in FY 2016-17. During the F.Y. 2017-18 , the cabinet note for approval for revising the additional license related allowance to Pilots and AMEs w.e.f. 01/01/2017 was put up to MoCA with time frequency of Pay revision as per DPE. The provision for License related allowance was Rs. 3602.00 Lakhs upto FY 2021 22. The management reviewed this provision during FY 2022 23 and revised the provision based on the actual number of regular Pilots /AMEs in each respective year who are still on payroll of company as on 31/03/2023. Accordingly the excess provision of Rs 2175.00 lakhs has been reversed in FY 2022 23 and provision of Rs 272.00 Lakhs for FY 2022 23 has been created in books of account. The total Provision created for license related additional allowances to Pilots and AMEs upto March 2023 is Rs. 1699.00 Lakhs.

b) Retirement Benefit Plans

1) The following table sets out status of retirement benefit plans recognized in the financial statements:-

(Rupees in Lakhs)

Particulars	2022-23			2021-22		
	Opening Liability	Created/ Adjusted during the Year	Closing Liability	Opening Liability	Created/ Adjusted during the Year	Closing Liability
Earned Leave	1388.88	(32.63)	1356.25	1652.60	(263.72)	1388.88
Half Pay Leave	922.39	(29.07)	893.32	914.13	8.26	922.39
Post Retirement Medical Benefit Scheme.	2483.55	278.41	2761.96	2094.27	389.28	2483.55
Baggage Allowance upon Retirement	19.99	(1.49)	18.50	21.26	(1.27)	19.99
Gratuity	842.49	17.44	859.94	1227.28	(384.79)	842.49
Total	**5657.30**	**232.66**	**5888.37**	**5909.54**	**(252.24)**	**5657.30**

2) Gratuity

i. Changes in present value of defined benefit obligation are as follows:

(Rupees in Lakhs)

Particulars	31 March, 2023	31 March, 2022
Defined benefit obligation at the beginning of the year	5137.39	5494.62
Acquisition adjustment IN	-	3.92
Current service cost	241.33	269.57
Interest cost	367.84	366.49
Actuarial gain/(loss)	(296.99)	(121.74)
Benefit paid	(692.06)	(875.47)
Defined benefit obligation at the end of the year	4757.51	5137.39

ii. Changes in fair value of plan assets are as follows:

(Rupees in Lakhs)

Particulars	31 March, 2023	31 March, 2022
Fair value of plan assets at the beginning of the year	4295.36	4267.79
Actual return on plan assets	293.45	321.64
Cont. by employer/Transfer from other Employer	2.41	581.41
Benefit paid	(692.06)	(875.47)
Fair value of plan assets at the end of the year	3899.16	4295.36

iii. The major categories of plan assets as a percentage of fair value of total plan assets are as follows:

Particulars	31 March, 2023 (%)	31 March, 2022 (%)
Govt. securities / special deposit with RBI	68.52	56.36
High quality corporate bonds	26.31	27.19
Insurance companies	Nil	Nil
Cash and cash equivalents, Bank balance	4.85	16.17
Term deposits	Nil	Nil
Equity (Mutual Funds)	0.32	0.28

iv. Details of defined benefit obligation

(Rupees in Lakhs)

Particulars	31 March, 2023	31 March, 2022
Present value of defined benefit obligation	4757.51	5137.39
Fair value of plan assets	3899.16	4295.36
Benefit liability	(858.34)	(842.02)

v. Expenses recognized in the statement of profit and loss:

(Rupees in Lakhs)

Particulars	31 March, 2023	31 March, 2022
Current service cost	241.33	269.57
Interest cost on benefit obligation	60.29	81.83
Net expense for the period	301.62	351.40

vi. Expenses recognized in the Other Comprehensive Income (OCI):

(Rupees in Lakhs)

Particulars	31 March, 2023	31 March, 2022
Actuarial Gain /(losses) on Obligation for the period	296.99	121.74
Actuarial gain/(loss) on Plan Assets	(14.10)	36.98
Net cumulative unrecognized actuarial gain/(loss) opening	-	-
Net Gain /(Losses) for the period recognized in OCI	282.89	154.80

vii. The principal assumptions used in determining employee benefits are given below:-

Particulars	31 March, 2023	31 March, 2022
Discount Rate	7.31%	7.16%
Future cost increase /Salary escalation rate	6.00%	6.00%
Retirement age	60	60
Attrition rate:		
Age (years)		
Upto 30 years	3.00%	3.00%
From 31 to 44 years	2.00%	2.00%
Above 44 years	1.00%	1.00%

The above information is certified by the actuary and relied upon by the auditors.

The estimated future salary increase, considered in actuarial valuation, takes into account the effect of inflation, seniority, promotion and other relevant factors such as supply and demand in the employment market. The overall expected rate of return on plan assets is determined based on the market prices prevailing as on balance sheet date, applicable to the period over which the obligation is to be settled.

viii. Sensitivity Analysis

(Rupees in Lakhs)

Particulars	31 March, 2023	31 March, 2022
Projected Benefit Obligation on Current Assumptions		
Delta Effect of +0.50% Change in Rate of Discounting	(166.92)	(108.96)
Delta Effect of -0.50% Change in Rate of Discounting	176.56	114.45
Delta Effect of +0.50% Change in Rate of Salary increase	175.80	115.18
Delta Effect of -0.50% Change in Rate of Salary Decrease	(168.47)	(110.63)

ix. Maturity Analysis of projected benefit obligation

(Rupees in Lakhs)

Particulars	31 March, 2023	31 March, 2022
Projected Benefits Payable in Future Years From the Date of Reporting		
1st following year	810.20	800.23
2nd following year	891.76	573.56
3rd following year	842.67	863.67
4th following year	481.16	804.33
5th following year	317.49	451.85
6th following year	348.94	291.21
Beyond 6 years	891.18	1352.53

x. **Amounts of current and previous periods are given as under:**

(Rupees in Lakhs)

Particulars	31 March, 2023	31 March, 2022
Defined benefit obligation	4757.50	5137.39
Plan Assets	3899.16	4295.36
Surplus / (Deficit)	(858.34)	(842.02)

3) Post Retirement Medical Benefit Plan

i. Changes in the present value of benefit obligation are as follows:

(Rupees in Lakhs)

Particulars	31 March, 2023	31 March, 2022
Present Value of obligation at the beginning of the year	2483.55	2094.27
Current service cost	48.74	62.58
Interest cost	177.82	139.69
Actuarial gain/(loss)	105.36	236.14
Past service cost	-	
Benefit paid	(53.51)	(49.12)
Present value of obligation at the end of the year	2761.96	2483.55

ii. Balance sheet and related analysis:-

(Rupees in Lakhs)

Particulars	31 March, 2023	31 March, 2022
Present Value of the Obligation at end	2761.96	2483.55
Fair Value of Plan Assets	-	-
Unfunded Liability /provision in Balance sheet	(2761.96)	(2483.55)
Unfunded liability recognized in Balance sheet	(2761.96)	(2483.55)

iii. Expenses recognized in the statement of profit and loss:

(Rupees in Lakhs)

Particulars	31 March, 2023	31 March, 2022
Current service cost	48.74	62.58
Interest cost on benefit obligation	177.82	139.69
Net expense for the period	226.56	202.26

iv. Expenses recognized in the Other Comprehensive Income (OCI):

(Rupees in Lakhs)

Particulars	31 March, 2023	31 March, 2022
Actuarial losses on Obligation for the period	(105.36)	(236.14)
Net cumulative unrecognized actuarial gain/(loss) opening	-	-
Actuarial gain/(loss) for the period on assets	-	-
Net expense for the period recognized in OCI	(105.36)	(236.14)

v. The principal assumptions used in determining employee benefits are given below:-

Particulars	31 March, 2023	31 March, 2022
Discount Rate	7.31%	7.16%
Future cost increase /Salary escalation rate	6.00%	6.00%
Retirement age	60	60
Attrition rate :		
Age (years)		
Upto 30 years	3.00	3.00
From 31 to 44 years	2.00	2.00
Above 44 years	1.00	1.00

The above information is certified by the actuary and relied upon by the auditors.

The estimated future salary increase, considered in actuarial valuation, takes into account the effect of inflation, seniority, promotion and other relevant factors such as supply and demand in the employment market.

vi. Sensitivity Analysis

(Rupees in Lakhs)

Particulars	31 March, 2023	31 March, 2022
Projected Benefit Obligation on Current Assumptions		
Delta Effect of +0.50% Change in Rate of Discounting	(86.53)	(84.48)
Delta Effect of -0.50% Change in Rate of Discounting	86.41	84.59

4) Earned Leave Liability–

i. Changes in the present value of benefit obligation are as follows:

(Rupees in Lakhs)

Particulars	31 March, 2023	31 March, 2022
Present Value of obligation at the beginning of the year	1388.88	1652.60
Acquisition Adjustment	3.17	1.26
Current service cost	107.58	115.29
Interest cost	99.44	110.23
Actuarial gain/(loss)	453.75	169.09
Benefit paid	(696.58)	(659.59)
Present value of obligation at the end of the year	1356.25	1388.88

ii. Balance sheet and related analysis:-

(Rupees in Lakhs)

Particulars	31 March, 2023	31 March, 2022
Present Value of the Obligation at end	1356.27	1388.88
Fair Value of Plan Assets	-	-
Unfunded Liability /provision in Balance sheet	(1356.27)	(1388.88)

iii. Expenses recognized in the statement of profit and loss:

(Rupees in Lakhs)

Particulars	31 March, 2023	31 March, 2022
Current service cost	107.58	115.29
Interest cost on benefit obligation	99.44	110.23
Net actuarial (gain)/ loss recognized in the period	453.75	169.09
Net expense for the period	660.78	394.61

iv. The principal assumptions used in determining employee benefits are given below:-

Particulars	31 March, 2023	31 March, 2022
Discount Rate	7.31%	7.16%
Future cost increase /Salary escalation rate	6.00%	6.00%
Retirement age	60	60
Attrition rate :		
Age (years)		
Upto 30 years	3.00	3.00
From 31 to 44 years	2.00	2.00
Above 44 years	1.00	1.00

The above information is certified by the actuary and relied upon by the auditors.

The estimated future salary increase, considered in actuarial valuation, takes into account the effect of inflation, seniority, promotion and other relevant factors such as supply and demand in the employment market.

v. Sensitivity Analysis

(Rupees in Lakhs)

Particulars	31 March, 2023	31 March, 2022
Projected Benefit Obligation on Current Assumptions		
Delta Effect of +0.50% Change in Rate of Discounting	(81.29)	(35.90)
Delta Effect of -0.50% Change in Rate of Discounting	84.28	34.32
Delta Effect of +0.50% Change in the Salary Increase	84.05	34.58
Delta Effect of -0.50% Change in the Salary Decrease	(81.76)	(36.50)

vi. Maturity Analysis of projected benefit obligation: From the Employer

(Rupees in Lakhs)

Particulars	31 March, 2023	31 March, 2022
1st following year	299.44	263.79
2nd following year	212.97	132.75
3rd following year	231.52	205.96
4th following year	128.01	189.56
5th following year	78.78	108.16
6th following year	85.91	57.82
Beyond 6 years	206.09	393.96

5) Baggage Allowance

i. Changes in the present value of benefit obligation are as follows:

(Rupees in Lakhs)

Particulars	31 March, 2023	31 March, 2022
Present Value of obligation at the beginning of the year	199.99	21.26
Current service cost	.68	0.76
Interest cost	1.43	1.42
Actuarial gain/(loss)	(3.25)	(1.22)
Benefit paid	(0.35)	(2.22)
Present value of obligation at the end of the year	18.51	19.99

ii. Balance sheet and related analysis :-

(Rupees in Lakhs)

Particulars	31 March, 2023	31 March, 2022
Present Value of the Obligation at end	18.51	19.99
Fair Value of Plan Assets	-	-
Unfunded Liability /provision in Balance sheet	(18.51)	(19.99)
Unfunded liability recognized in Balance sheet	(18.51)	(19.99)

iii. Expenses recognized in the statement of profit and loss:

(Rupees in Lakhs)

Particulars	31 March, 2023	31 March, 2022
Current service cost	0.68	0.76
Interest cost on benefit obligation	1.43	1.42
Net expense for the period	2.12	2.18

iv. Expenses recognized in the Other Comprehensive Income (OCI):

(Rupees in Lakhs)

Particulars	31 March, 2023	31 March, 2022
Actuarial gain /(losses) on Obligation for the period	3.25	1.22
Net cumulative unrecognized actuarial gain/(loss) opening	-	-
Actuarial gain/(loss) for the period on assets	-	-
Net expense for the period recognized in OCI	(3.25)	(1.22)

v. The principal assumptions used in determining employee benefits are given below:-

Particulars	31 March, 2023	31 March, 2022
Discount Rate	7.31%	7.16%
Future cost increase /Salary escalation rate	6.00%	6.00%
Retirement age	60	60
Attrition rate :		
Age (years)		
Upto 30 years	3.00	3.00
From 31 to 44 years	2.00	2.00
Above 44 years	1.00	1.00

The above information is certified by the actuary and relied upon by the auditors.

The estimated future salary increase, considered in actuarial valuation, takes into account the effect of inflation, seniority, promotion and other relevant factors such as supply and demand in the employment market.

vi. Sensitivity Analysis

(Rupees in Lakhs)

Particulars	31 March, 2023	31 March, 2022
Projected Benefit Obligation on Current Assumptions		
Delta Effect of +0.50% Change in Rate of Discounting	(0.71)	(0.73)
Delta Effect of -0.50% Change in Rate of Discounting	0.71	0.74

6) Half Pay leave Liability

i. Changes in the present value of benefit obligation are as follows:

(Rupees in Lakhs)

Particulars	31 March, 2023	31 March, 2022
Present Value of obligation at the beginning of the year	922.39	914.13
Acquisition Adjustment	-	1.73
Current service cost	45.69	48.99
Interest cost	66.04	60.97
Actuarial gain/(loss)	(33.79)	15.39
Benefit paid	(107.01)	(118.83)
Present value of obligation at the end of the year	893.32	922.39

ii. Balance sheet and related analysis:-

(Rupees in Lakhs)

Particulars	31 March, 2023	31 March, 2022
Present Value of the Obligation at end	893.32	922.39
Fair Value of Plan Assets	-	-
Unfunded Liability /provision in Balance sheet	(893.32)	(922.39)

iii. Expenses recognized in the statement of profit and loss:

(Rupees in Lakhs)

Particulars	31 March, 2023	31 March, 2022
Current service cost	45.69	48.99
Interest cost on benefit obligation	66.04	60.97
Net actuarial (gain)/ loss recognized in the period	(33.79)	15.39
Net expense for the period	77.95	125.35

iv. The principal assumptions used in determining employee benefits are given below:-

Particulars	31 March, 2023	31 March, 2022
Discount Rate	7.31%	7.16%
Future cost increase /Salary escalation rate	6.00%	6.00%
Retirement age	60	60
Attrition rate :		
Age (years)		
Upto 30 years	3.00	3.00
From 31 to 44 years	2.00	2.00
Above 44 years	1.00	1.00

The above information is certified by the actuary and relied upon by the auditors.

The estimated future salary increase, considered in actuarial valuation, takes into account the effect of inflation, seniority, promotion and other relevant factors such as supply and demand in the employment market.

v. Sensitivity Analysis

(Rupees in Lakhs)

Particulars	31 March, 2023	31 March, 2022
Projected Benefit Obligation on Current Assumptions		
Delta Effect of +0.50% Change in Rate of Discounting	(22.62)	(20.11)
Delta Effect of -0.50% Change in Rate of Discounting	19.75	19.98
Delta Effect of +0.50% Change in the Salary Increase	19.88	19.09
Delta Effect of -0.50% Change in the Salary Decrease	(22.89)	(20.38)

vi. Maturity Analysis of projected benefit obligation: From the Employer

(Rupees in Lakhs)

Particulars	31 March, 2023	31 March, 2022
1st following year	95.56	149.35
2nd following year	71.70	77.91
3rd following year	53.78	182.84
4th following year	79.69	182.15
5th following year	165.58	61.80
6th following year	206.17	42.15
Beyond 6 years	214.11	223.77

XII. Investment in Equity Share (unlisted) at cost - (Level 3 Investment)

The Company has invested Rs. 289.34 Lakhs during F.Y. 2009-10 towards equity contribution (unlisted) in National Flying Training Institute Pvt. Ltd. (NFTI), Gondia, Maharashtra. The investee company has accumulated losses of Rs. 8856.24 Lakhs against paid up share capital of Rs. 8368.40 Lakhs as on 31.03.2023 (unaudited Accounts). Considering huge accumulated Loss which is about 105.83% (March 31, 2022 - 96.13%) of Paid up share capital of the NFTI, the Company has made total provision for diminution in value of investment of Rs. 289.34 Lakhs till 31.03.2023 (March 31, 2022 Rs. 289.34 Lakhs).

XIII. Insurance Claims

a) On 28th June 2013 N3 helicopter Regn No VT-PHZ met with an accident, when the helicopter was on rescue mission in Uttarakhand from Mateli to Harshil. The financial claim amounting to Rs.1086.76 Lakhs upon completion of repairs to the helicopter has been submitted to M/s. New India Assurance Co. Ltd. for their assessment and further action. Subsequently as per the E-mail dt.10th Sept, 2015 the surveyor had assessed the claim for Rs.733.45 Lakhs which is subject to settlement by the insurance company. The Insurance Company has rejected our claim based on a DGCA report of the incident. The company has explained vide letter dated 13 August 2018 in detail probable reasons for the accident and has again requested the Insurance company to reconsider the issue and settle the claim. PHL has filed suit against M/s. New India Assurance Co. Ltd. before Hon'ble Delhi High Court with a prayer for directing Insurance company to pay Rs.812.74 Lakhs. The last hearing in the matter had held on 31.01.2023. The next date of hearing on the matter is on 31/01/2024 for completion of pleadings.

b) On 03/10/2018, Bell 206L4 Helicopter VT-PHD (Sum Insured Value of Rs.875.00 Lakhs) took off from Padaum and had emergency landing at Kargiak in Zanskar beyond Leh. The claim of the same had been assessed as constructive total loss and the company had received Rs. 780.00 Lakhs (net of salvage value) out of total receivable Rs. 835.00 Lakhs (net of deductible-Rs. 40 lakhs) on 19.01.2021 (F.Y. 2020-21). The Balance payment (Salvage value) of Rs. 55 lakhs which was pending on account of disposal of salvage has been received on 20.07.2023 from Insurer.

c) The company has leased one of the Sikorsky helicopter VT-PWI (MSN 761060) having sum assured value of $ 12,700,000 met with an accident on 28/06/2022 on Mumbai high offshore field, which was flying for M/s. Oil and Natural Gas Corporation (ONGC). The accident was informed to the insurance company by the PHL. The Aircraft has been declared as "total loss". Accordingly, The Insurance Company has settled the claim for net amount of USD 12,600,000 (net of deductible- $ 100,000) and payment has been released directly to Lessor in the month of January, 2023. Deductible amount of $ 100,000 has been paid by PHL to Lessor as per Lease Agreement. Passenger Liability claims are under assessment by Surveyor for voluntarily settlement with family members of Deceased / ONGC Ltd.

XIV. Taxation

a) In view of taxable losses for the financial years ended 31.03.2007 to 31.03.2017, the Company had paid Minimum Alternate Tax (MAT) under section 115JB of the Income Tax Act, 1961 amounting to Rs. 13,343.44 Lakhs (March 31, 2022 Rs. 13,343.44 Lakhs) including MAT of Rs.4669.72 Lakhs for the AY 2017-18. However, due to certain disallowances made by the AO for the AY 2017-18 the assessment has been made under normal tax and raised the additional demand of Rs.5752.66 lakhs after adjusting Rs.4669.72 Lakhs paid under MAT for AY 2017-18. Subsequently, the AO had adjusted aforesaid additional tax demand against available MAT Credit of Rs.8673.72 lakhs upto AY 2016-17 vide rectification order no.ITBA/REC/S/154_1/2020-21/1030290334 (1) dated 02/02/2021 and also adjusted tax of Rs.4144.08 lakhs from available MAT credit leaving a balance of Rs.4529.64 lakhs as on 31.03.2017, the Company is already in appeal for the disallowance and tax demand of Rs.5752.60 lakhs made by the than AO. Further, the Income Tax department has adjusted available MAT credit of Rs.4028.06 lakhs against the tax demand for the AY 2018-19, for which the Company had already filed appeal before CIT (A). Accordingly, as on date the Company has balance available MAT credit of Rs. 501.58 Lakhs which is adjustable in future against tax under

normal provisions. However, MAT has not been accounted for on prudent basis, as the management is not certain of generating future taxable profit to adjust available MAT credit. Further, stated that during the year under review, the Company has incurred taxable loss under normal provision as well as under MAT 115JB of Income Tax Act, 1961

b) Breakup of advance tax net of provision of Rs. 9,306.65 Lakhs (P.Y. Rs. 8,149.72 Lakhs) has been shown under Non Current Advance Tax Rs.7232.68 Lakhs (PY Rs. 6809.45 Lakhs) including provision of Rs. 95.53 Lakhs (PY Rs.95.53 Lakhs) made for invalid TDS certificates pertaining to assessment years 2004-05, 2005-06, 2006-07 , 2009-10 and 2010-11 under Current Tax Rs. 2,073.97 Lakhs (P.Y. Rs. 1,340.27 Lakhs) and under Current Liabilities Rs. NIL (P.Y. Rs. NIL Lakhs) which are as under: -

(Rupees in Lakhs)

Particulars	**31 March, 2023**	**31 March, 2022**
Advance Tax including tax deducted at source	43,731.14	42,574.21
Provision for Income Tax	34,424.49	34,424.49
Net Amount of advance income tax paid	**9,305.65**	**8,149.72**

c) The amount of advance tax includes Rs. 7,478.78 Lakhs (March 31, 2022 Rs.6,968.89 Lakhs) relating to completed assessments upto the assessment year 2021-22 and Rs.740.32 Lakhs pertains to A.Y. 2022-23 in respect of which assessment is yet to be completed and balance advance tax of Rs.1,087.55 Lakhs pertains to current financial year.

The refundable amount of aforesaid advance tax as on 31 March, 2023 amounting to Rs. 7478.78 Lakhs upto the assessment year 2021-22 (March 31, 2022 Rs. 6,968.89 Lakhs), is not quantifiable at this stage as these cases are pending with CIT/ITAT. Hence, net amount recoverable /adjustable towards refund from the Income Tax Department has been shown under "Non-Current Assets" amounting to Rs.7,232.68 Lakhs (March 31, 2022 Rs. 6,809.45 Lakhs) and balance amount of Rs. 2,073.97 Lakhs (March 31, 2022 Rs. 1,340.07 Lakhs) has been shown under "Current Tax Assets".

The Company has filed appeals with the Income Tax Appellate Tribunal against disallowances made by the assessing officer and confirmed by the CIT (Appeals). These appeals mainly relate to Company's claim of interest payable to the Central Government/ interest on tax free bonds for the financial years 1996-97 to 2001-02.

XV. Heliport Project

The Government had approved building a Heliport at Rohini, New Delhi by the Company at an estimated cost of Rs. 6400.00 Lakhs (including cost of Land of Rs.1907.00 Lakhs which is in the name of MOCA) which was revised to Rs 9925.00 Lakhs on 07/06/2016 by MOCA due to additional items and contingencies for essential security, safety and operational infrastructure cost. The project is to be funded as under:-

a) Government equity towards 80% of the cost of infrastructure development aggregating to Rs. 6414.00 Lakhs.

b) Company contribution of Rs.1604.00 Lakhs being 20% of the project cost.

The Company had received Rs. 6414.00 Lakhs upto March, 2017 as equity contribution from GoI towards cost of the Heliport Project (Including Rs. 2814.00 Lakhs received from GoI (MOCA) in March 2017 as equity share capital).

Expenses incurred on the project till 31.3.2022 is summarized below:-

(Rupees in Lakhs)

Particulars	**31 March, 2022**	**31 March, 2021**
Cost of land –Not Funded by GoI	7.01	7.01
Payment to consultants for designing and project planning	178.68	178.68
Expenses on boundary wall and R/A Bills payment to Contractor, Electricity Load Sanction fees etc.	5948.26	5948.26
Total	**6133.95**	**6133.95**

During the financial year 2016-17, Rohini Heliport started its operation w.e.f. 28.02.2017 Therefore, Rs. 6133.95 Lakhs was provisionally capitalized on 28.02.2017 under different identifiable components following Component Approach. Further, as there is no lease agreement between the company and MOCA for Rohini Heliport Land, useful life as stated under Companies Act has been considered for respective identified components.

Due to start of disinvestment process of Company, PHL's Board of Directors, had approved to hive off Rohini Heliport in the board meeting held on 31st October, 2019. The demerger was approved by Ministry of Corporate Affairs vide order no 24/2/2020-CL-III dated 29/08/2022 w.e.f. 1st April,2022. Accordingly, as per approved scheme of demerger, Assets and Liabilities pertaining to Rohini Heliport as on 01/04/2022 has been transferred to Rohini Heliport Ltd.(RHL). Assets and Liabilities as on 01/04/2022 of Rohini Heliport transferred to RHL are as under :-

(Rupees in Lakhs)

Particulars	**01/04/2022**
Assets	
Property, Plant and Equipment's	4070.56
Trade Receivable	38.54
Cash & Cash Equivalent	55.24
Other Current Assets	1363.93
TOTAL	**5528.27**
Liabilities	
Other Non Current Financial Liabilities	0.06
Trade Payable	13.98
Other Current Liabilities	602.21
TOTAL	**616.25**
Difference amount transferred/Adjusted against Retained Earnings	4912.02

Further, as per approved scheme of demerger, Business Loss Rs.1156.66 Lakhs & Unabsorbed Depreciation Rs.2721.32 Lakhs as per income tax act and Deferred Tax Assets thereon upto 31/03/2022 also transferred to Rohini Heliport Limited.

XVI. Helicopter Training Academy cum Heliport at Hadapsar, Pune -

The Company had been assigned responsibility of setting up a Helicopter Training Academy cum Heliport at the existing Gliding Centre at Hadapsar, Pune owned and controlled by the DGCA. Detailed project report was approved by MOCA. DGCA had released an amount of Rs. 1000.00 Lakhs for this purpose in April 2010. Expenses incurred upto 31.03.2023 out of the said advance is stated below:

(Rupees in Lakhs)

	Particulars	31 March, 2023	31 March, 2022
A	-Advance received from DGCA in April, 2010	1000.00	1000.00
	-Total interest accrued & earned	232.60	229.20
	Total fund	**1232.60**	**1229.20**
B	- Amount disbursed to NBCC	1134.09	1134.09
	- Amount incurred by the company towards project cost	26.68	26.68
	Total Disbursement/ expenditure	**1160.77**	**1160.77**
C	Balance available with bank		
	- In Current account	4.92	4.92
	- In Fixed Deposits	65.55	62.70
	- Interest accrued & other	0.64	0.46
	Total	**71.11**	**68.08**

XVII. Corporate Social Responsibility and Sustainable Development Fund

As per section 135 of the Companies Act, 2013 effective from 1st April, 2014, the company is required to spend, in every financial year, at least 2% of the average net profits of the Company earned for the three immediately preceding financial years in accordance with its CSR policy. Based on above, in F.Y. 2022-23 company is required to spend Rs. Nil (March 31, 2022 Rs. Nil Lakhs). In addition to above, provision amounting to Rs. 200.92 Lakhs (March 31, 2022 Rs. 200.92 Lakhs) has been carried forward from earlier years. During the current year, company has spent/committed Rs. Nil (March 31, 2022 Rs. Nil) on CSR activities under the following heads:

(Rupees in Lakhs)

Particulars	31 March, 2023	31 March, 2022
Swachh Bharat Abhiyan	Nil	Nil
Promotion of Education**	Nil	Nil
Healthcare	Nil	Nil
Conservation of natural resources	Nil	Nil
Training and skill development	Nil	Nil
Total	**Nil**	**Nil**

A contract for promotion of education has been awarded to M/s Kalinga Institute of Social Science for the total value of Rs.6.75 lakhs and Rs.5.06 lakhs has been spent upto 31.03.2019 and provision of Rs.1.69 lakhs has been carried in books of accounts as committed liability under CSR.

Out of Balance unspent amount of Rs. 204.62 Lakhs for the period upto 31.03.2023 will be spent in due course as per guidelines issued by the DPE dated 23.09.2011 and such further modifications issued from time to time.

XVIII. Obligation towards operating leases:-

Rental expenses & Helicopter Lease Charges of Rs. 1376.09 Lakhs (March 31, 2022 Rs. 1345.08 Lakhs) in respect of cancellable operating leases have been charged to the Statement of Profit and Loss. The Company has entered into non-cancellable operating lease with Vertical Aviation No 1 Limited for S76D helicopter for seven years and during the financial year under review paid Rs.2816.60 lakhs (March 31, 2022 Rs. 1055.67 Lakhs) as Helicopter Lease charges.

Disclosure of Operating Lease with HAL*:-

(Rupees in Lakhs)

Particulars	Not Later than One year	Later than one year but not later than five years	Later than five years
Dhruv Helicopter on Dry Lease from HAL (VT-HAQ/ VT-HAR)	684.00	667.13	-

* During the F Y 2022-23 Rs.567.24 Lakhs (P Y –Rs. 313.59 Lakhs) have been charged to the Statement of Profit and Loss.

XIX. Leases :-

The company has applied Ind AS 116 during the year using modified retrospective approach, under which the cumulative effect of Rs.1.81 lakhs (net of deferred tax) on initial application is recognized in retained earnings as at April 1 , 2019.

Right to use assets of Rs. 1711.15 lakhs and lease liabilities of Rs.1713.77 Lakhs have been recognized as on 1 April 2019.

A. Carrying value of right of use assets at the end of the reporting period by class:

Particulars	2022-23	2021-22
At the beginning of the year	18965.17	877.72
Addition during the period	-	20424.80
Deletion during the period*	(3001.85)	80.04
Depreciation	(2865.61)	2257.31
Closing Balance	13097.71	18965.17

* One Lease S76D Helicopter Sr.No.761060 which was on 7 year Lease with Vertical Aviation was terminated due to accident w.e.f. 27th June 2022. Thus, balance of right to use asset (Rs.3046.14 Lakhs) & balance of Lease Liability (Rs.3388.52 Lakhs) as on 27th June,2022 of said leased helicopter has been written off/Written Back to the Statement of Profit & Loss having Net Gain Impact of Rs 342.38 Lakhs .

B. Maturity analysis of lease liabilities:

Maturity analysis – contractual undiscounted cash flows	As on 31st March 2023	As on 31st March 2022
Less than one year	3483.86	3844.39
One to five years	15310.20	17333.08
Above five years	13.74	32.75
Total undiscounted lease liabilities	18807.80	21210.22
Lease liabilities included in the statement of financial position at 31 March 2023	13754.74	18769.29
Current	2789.52	650.59
Non-Current	10965.22	18118.70

C. Amounts recognized in the profit or loss:

Particulars	As on 31st March 2023	As on 31st March 2022
Interest on lease liabilities	645.50	511.75
Amortization on ROU	2865.61	2257.31

D. Amounts recognized in the Statement of Cash Flow:

Particulars	As on 31st March 2023	As on 31st March 2022
Total Cash Outflow for Lease	3311.16	1527.47

XX. Component Accounting –

From the financial year 2016-17, component accounting for helicopter parts was adopted and the following parts were considered for component accounting:

a. Engine

b. Main Gear Box

c. Hub Assy.

d. Transmission Assy.

e. Embedded Cost

f. Hull

Total Depreciation for helicopters & components for the F Y 2022-23 amounts Rs. 6394.32 Lakhs (March 31, 2022 Rs. 6562.20 Lakhs). Overhaul charges / G inspection expenses of Rs. 3995.28 Lakhs (March 31, 2022 Rs. 6971.37 Lakhs) has been capitalized in the F. Y. 2022-23.

XXI a) A financial irregularity was reported at Lakshadweep detachment in the financial year 2014-2015. The Vigilance Department has conducted enquiry and submitted report to the management. Out of the estimated financial loss as reported by the Vigilance Department of Rs. 129.21 Lakhs, provision of Rs. 89.12 Lakhs was created in the financial year 2014-2015. The figure of Rs. 89.12 Lakhs was arrived at by estimating total amount of Rs. 129.21 Lakhs out of which travelling bills/credit payables to employees/supporting/invoice etc amounting to Rs. 40.09 Lakhs were traced. During the previous financial years, Rs. 59.29 Lakhs was received from the Lakshadweep Administration towards travelling bills for the period April 2008 to March 2011. As informed by HR Deptt. , Investigation has been completed and action suggested has been acceded by the competent authority.

b) During the financial year 2018-19, misappropriation of Rs. 3.56 Lakhs (approx) by the then Base Assistant of Daman detachment, being collection on behalf of Daman & Diu Administration for tickets issued, was noticed. Corrective Action has been initiated to recover the amount and currently Rs. 2.40 Lakhs has been recovered from him and in respect of the balance amount of Rs. 1.16 Lakhs necessary steps are being taken to recover the amount along with initiating other actions as deemed fit. The amount has been provided for during the financial year 2018-19.

c) During the FY-22-23, a misappropriation of Rs. 0.83 Lakhs (approx.) was observed in the Closing balance of Cash in Hand and Cash balance as per Books at Portblair detachment.. An inquiry has been initiated into the matter while the detailed report in this regard is awaited.

On the basis of the report necessary action will be initiated as per the rules of the company. Necessary provision has been created in books of accounts.

XXII. Provisions –

Various provisions carried in the books as on 31.03.2023 are detailed below.

(Rupees in Lakhs)

Particulars	As on 31 March, 2021	Created / Utilized/ other adjustments during the year	As on 31 March, 2022	Created / Utilized/ other adjustments during the year	As on 31 March, 2023
Provision for Impairment of Assets	2212.62	(206.31)	2006.31	-	2006.31
Provision on account of License related allowance to Pilots & Engineers	3753.00	(151.00)	3602.00	(1903.00)	1699.00
Doubtful Debts/Advances/ Expected Credit Loss	11082.31	(288.02)	10794.29	439.08	11233.37
Provision for Non-moving inventories/ Life expired items, etc.	3760.24	214.52	3974.76	217.49	4192.24
Provision for Loss at Detachments	90.28	-	90.28	0.83	91.11
Provision for Diminution in Value of Investment	289.34	-	289.34	-	289.34

XXIII. (A) Movement of Contract Asset and Contract Liability

(Rupees in Lakhs)

Particulars	2022-23		2021-22	
	Contract Assets	Contract Liability	Contract Assets	Contract Liability
Opening Balance (A)	**131.74**	**63.90**	**261.39**	**56.23**
Additions				
Against Sale recognized during the year	109.59		131.74	-
Receipt of Advance from customers during the year		202.03	-	16.13
Change in Transaction Price recognized during the year			-	-
Others (if any)		12.43	-	12.94
Total-B	**109.59**	**214.46**	**131.74**	**29.07**
Deductions				
Contract Liability adjusted against Revenue Recognized during the year -opening	-	18.76	-	-
Contract Liability adjusted against Revenue Recognized during the year -current	-	121.94	-	-
Conversion of Contract Asset to Trade Receivable	131.74	-	261.39	11.73
Impairment of Contract(if any)	-	-	-	-
Write back of Contract Liability	-	-	-	-
Change in Transaction Price	-	-	-	-
others (if any)	-	-	-	9.67
Total-C	**131.74**	**140.70**	**261.39**	**21.40**
Grand Total (CLOSING BALANCE)-D (A+B+C)	**109.59**	**137.66**	**131.74**	**63.90**

(B) Movement of Trade Receivables

(Rupees in Lakhs)

Particulars	**2022-23**	**2021-22**
Opening Balance of Trade Receivables(Net) (A)	**19225.11**	**17300.10**
Additions		
Against Sales Recognized during the year	42310.70	40356.74
Conversion of Contract Assets into Trade Receivables	131.74	261.39
Change in transaction price recognized during previous year	-	-
Others (if any)	6345.55	8487.92
Sub Total (B)	**48787.99**	**49106.05**
Deductions		
Collections made during the year	50614.83	42888.49
Advance adjusted during the year out of revenue recognized	113.33	-
Impairment of Debtors- Provision for doubtful debts	475.98	2770.42
Change in transaction price recognized during previous year		-
Others (if any)	583.26	1522.14
Sub Total (c)	**51787.40**	**47181.05**
Grand Total (Closing Balance) D= A+B-C	**16225.70**	**19225.11**

XXIV. A) The Ministry of Civil Aviation vide letter No. AV.30020/365/2015-GA dt. 15.06.2017 conveyed in-principle approval, subject to the approval of shareholders in general meeting, for increase in authorized share capital of company from Rs. 25,000 Lakhs to Rs. 56,000 Lakhs i.e. by Rs. 31,000 Lakhs. Thereafter, approval of shareholders of company has been obtained in the extraordinary general meeting held on 22.6.2017 for increase in authorized capital from Rs. 25,000 Lakhs to Rs. 56,000 Lakhs for rights issue of shares to the President of India (GoI) thru Ministry of Civil Aviation Rs. 15,905 Lakhs (received Rs. 13,091 Lakhs on 20/01/2017 and Rs. 2,814 Lakhs on 31/03/2017) and to ONGC Ltd. Rs. 15,281.60 Lakhs (received on 06/07/2017). The Board at its 159th meeting held on 10/07/2017 has approved rights issue and allotment of 1,59,050 number of equity shares in favour of the President of India (GoI) and 1,52,816 number of equity shares to ONGC Ltd. having face value of Rs. 10,000 each. Accordingly, Equity Structure of the company as on 10.7.2017 is as follows:

(Rupees in Lakhs)

Equity Shareholder of Pawan Hans Limited	**Shareholding before 10.7.2017**	**Rights Issue of Equity Shares allotted on 10.7.2017**	**Total Shareholding (authorized capital Rs. 56,000 Lakhs) as on 31.03.2023**	**% Share holding**
President of India (GoI) through MoCA	12,526.60	15,905.00	28,431.60	51%
ONGC Ltd.	12,035.00	15,281.60	27,316.60	49%
Total paid-up Capital	**24,561.60**	**31,186.60**	**55,748.20**	**100%**

XXV. The strategic disinvestment of GOI's stake (51%) in PHL is currently in process for which PIM/Request for Expression of Interest (EoI) was issued on December 08, 2020. Basis the evaluation of EoIs received till Due Date (March 05, 2021) and as per IMG directions. Bidders shortlisted pursuant to evaluation of EOIs were provided access to VDR, SIM, RFP and draft Share Purchase Agreement. The shortlisted bidders undertook various due diligence activities and submitted their bids which were technically evaluated. The financial bids were opened on

April 23, 2022. A Consortium of 3 members (namely Star9 Mobility Pvt. Ltd.) was declared as highest bidder on April 29, 2022. The Govt. has decided that successful bidding consortium M/s. Star9 Mobility Pvt. Ltd. Is disqualified from the process of strategic disinvestment of Pawan Hans Limited in terms of provisions of PIM and RFP. Further, the current EoI process for strategic disinvestment stands annulled on 3rd July 2023.

XXVI. Prior Period Errors

The company is required to make following disclosure in respect of prior period errors rectified by it while preparing the financial statements:

(a) Nature of prior period error.

(b) for each prior period presented, to the extent practicable, the amount of correction:

- for each financial statement line item affected; and
- for basic and diluted earnings per share;

(c) the amount of correction at the beginning of the earliest prior period presented;

Following prior period adjustments were made in the financial year 2022-23:-

(Rupees in Lakhs)

Particulars	**Amount**
Prior Period identified during FY 2022-23, pertaining to FY 2020-21 and earlier years has been adjusted from Opening Reserves & Surplus	**360.30**
Debit	
Helicopter Operational & maintenance expenses	9.89
Depreciation & Amortization Expenses	-
Other Expenses	23.09
Revenue from Operation	65.97
Fixed Assets Written Off	-
Other Income	0.67
Total	**99.62**
Credit	
Revenue From Operations	62.24
Other Income	-
Helicopter Operational & maintenance expenses	364.11
Other Expenses	33.57
Depreciation & Amortization Expenses	-
Total	**459.92**
Prior Period identified during FY 2022-23, pertaining to FY 2021-22, adjusted under respective line items in FY 2021-22	**(38.46)**
Debit	
Helicopter Operational & maintenance expenses	23.09
Depreciation & Amortization Expenses	93.28
Other Expenses	6.78
Other Income	0.37
Total	**123.52**
Credit	

Particulars	Amount
Staff Cost	20.50
Helicopter Operational & maintenance expenses	62.24
Depreciation & Amortization Expenses	54.12
Revenue From Operations	23.89
Other Income	0.85
Other Expenses	0.38
Total	**161.98**

XXVII. Related Party Disclosure

Related party disclosures, as required by Indian Accounting Standard-24 are given below:-

a) Person having controlling interest

President of India, Government of India - 51% Shareholding

Oil and Natural Gas Corporation Limited - 49% Shareholding

b) Key Managerial Personnel

i. Shri. Sanjeev Razdan, Chairman & Managing Director

ii. Shri Ajay Gupta, Chief Financial Officer

iii. Shri Ranjit Singh Chauhan, Company Secretary

c) Details of Transactions: - (Key Managerial Personnel) -

(Rupees in Lakhs)

Particulars	2022-23	2021-22
Short term employee benefits	92.67	81.14
Contribution to defined Superannuation Benefits	7.22	3.51
Post-Employment Benefits	7.88	7.02
Other Long Term Benefits	Nil	Nil
Termination Benefits	Mediclaim Insurance of Rs. 5.00 Lakhs	Mediclaim Insurance of Rs. 5.00 Lakhs
Share based Payment	Nil	Nil
Directors Sitting fees	3.90	3.95
Amount Receivable	1.17	Nil
Amount Payable	7.15	2.87

d) Remuneration paid to Directors including Chairman & Managing Director -

(Rupees in Lakhs)

Particulars	2022-23	2021-22
Short Term Employment Benefits	43.64	40.42
Contribution to defined Superannuation Benefits	7.22	3.51
Post-Employment Benefits	7.88	7.02
Other Long Term Benefits	Nil	Nil
Termination Benefits	Mediclaim Insurance of Rs. 5.00 Lakhs	Mediclaim Insurance of Rs. 5.00 Lakhs
Share based Payment	Nil	Nil

e) Enterprise having significant influence –

Oil and Natural Gas Corporation Ltd – Equity Shareholder - 49% amounting to Rs. 27316.60 Lakhs

(Rupees in Lakhs)

Transaction:-	**2022-23**	**2021-22**
Helicopter Hire charges (net of AOG/Liquidated Damages)	11584.09	12457.63
Trade receivables as at year end (debit)	1644.99	2895.44
Performance Bank Guarantee Invoked	92.42	Nil

f) Trusts in which company has significant influence: -

(Rupees in Lakhs)

Name of the Trust	**2022-23**			**2021-22**		
	Paid	**Payable**	**Receivable**	**Paid**	**Payable**	**Receivable**
Pawan Hans Employees Provident Fund Trust	2202.12	162.95	Nil	2253.33	179.38	Nil
Pawan Hans Helicopters Ltd. Employee's Gratuity Trust	Nil	859.94	Nil	581.41	842.49	Nil
PHL Employees Defined Contribution Superannuation Trust	462.50	39.72	Nil	315.44	26.54	Nil

XXVIII. Reconciliation between Basic and diluted number of shares are as under:

Particulars	**No of Shares**	
	2022-23	**2021-22**
No. of shares at the beginning of the year	5,57,482	5,57,482
Add : During the Year	Nil	Nil
Total no. of Diluted Shares at the end of the year	5,57,482	5,57,482

XXIX. Financial Ratios.

Ratios	**2022 23**	**2021 22**	**Variance**	**Reason for Variance**
Current Ratio (In times)	2.01	2.21	-0.20	Majorly due to utilization of funds recovered from customers for payment to suppliers.
Debt Equity Ratio (in Times)	0.00	0.00	0.00	
Debt Service Coverage Ratio(In Times)	33.52	9.16	24.36	Increased due to closing of Term Loan taken from NTPC
Return on Equity (In %)	-4.01%	-3.35%	0.66%	Increase in Losses due to reduction in Deferred Tax Assets due to demerger of Rohini Heliport Limited.
Inventory Turnover Ratio (In times)	7.08	6.90	0.18	Increased due procurement of inventory for Lease helicopter S76D.
Trade Receivable Turnover Ratio	2.34	2.11	0.23	Increase in Trade receivable Turnover ratio is due to increase Operational Revenue & increase in collection by regular follow ups with the customers
Trade Payable Turnover Ratio(In Times)	1.51	1.14	0.38	Increase due increase in overhaul /procurement from OEM.
Net Capital Turnover Ratio(In Times)	1.93	1.50	0.43	Due to better utilization of Working Capital

Ratios	2022 23	2021 22	Variance	Reason for Variance
Net Profit Ratio (In %)	-5.38%	-4.85%	0.53%	Due to increase in Losses on account transfer of Deferred tax Assets to Rohini Heliport Limited under demerger scheme.
Return on Capital Employed (In %)	0.33%	-0.43%	0.76%	Due to reduction in Losses, repayment of Term Loan

XXX. The Company had no dues to Micro & Small Enterprises outstanding for more than 45 days on the Balance Sheet date. Interest and Principal amount breakup of MSME Trade payables is as follows:-

Particulars	As at 31 March 2023	As at 31 March2022
Dues to micro and small enterprises		
- Principal	104.66	91.86
- Interest	Nil	Nil
The amount of interest paid by the buyer as per the Micro Small and Medium Enterprises Development Act, 2006 (MSMED Act, 2006)	Nil	Nil
The amounts of the payments made to micro and small suppliers beyond the appointed day during each accounting year	Nil	Nil
The amount of interest due and payable for the period of delay in making payment (which have been paid but beyond the appointed day during the year) but without adding the interest specified under MSMED Act, 2006	Nil	Nil
The amount of interest accrued and remaining unpaid at the end of each accounting year	Nil	Nil
The amount of further interest remaining due and payable even in the succeeding years, until such date when the interest dues as above are actually paid to the small enterprise for the purpose of disallowance as a deductible expenditure under the MSMED Act, 2006	Nil	Nil

The information has been given in respect of such service provider to the extend they could be identified as micro and small enterprises on the basis of information available with the company and have been relied upon by the auditors.

XXXI. The operating cycle of the company has been assumed to have duration of 12 months and classification of assets and liabilities into long term and short term has been done accordingly for the purpose of Schedule III of the Companies Act, 2013.

XXXII. Segment Reporting

The Company is primarily engaged in the business of providing Helicopter services in India, which as per Indian Accounting Standard – 108 on 'Operating Segments' is considered to be the only reportable business segment in a manner consistent with the internal reporting provided to the Chief Operating Decision Maker ("CODM"). The CODM is considered to be the Board, as it makes strategic decisions and is responsible for allocating resources and assessing performance of the operating segment. The Company operates in India, which has been considered as a single geographical segment, as the risks are similar.

a. Major Customers

Following are the major customers of the company:-

i. Oil and Natural Gas Company Limited.

ii. Andaman & Nicobar Administration

iii. Lakshadweep Administration

iv. Daman & Diu Administration

v. Government of Tripura

vi. Government of Mizoram

vii. Maharashtra Police

XXXIII. The Company and Oil and Natural Gas Corporation (ONGC) had entered into contract on 19th July, 2022 to provide charter hire of 3 Nos Dauphin 365N3 Production Task Helicopters and also entered into an agreement on 15th February, 2022 to provide charter hire of 2 Nos. of Sikorsky S76D crew change helicopters for offshore operation for carrying out ONGC's Operations in conforming to specifications as mentioned in the agreement. Further the Production Task Helicopters contract was renewed vide Contract No. MUM/OFF-LOGISTICS/MM/2022/PHTHLGRPA/1067720/P76AL2204/90100357-5 dated 13th October, 2023 for hiring of 2 Nos Production Task Helicopters and crew change helicopters contract was changed to Production Task Helicopters vide Contract No MUM/OFF-LOGISTICS/MM/2022/PRODUCN /1027876/P76AL22004/9010035403 dated 13th October, 2022 for hiring of 3 Nos Production Task for off shore operations. The company in consideration for the above services receives Fixed Monthly Charges and Flying Monthly Charges. In case the company is not able to provide the helicopter to ONGC, fixed monthly charge shall not be payable to company for the period helicopter is not available. In addition, Liquidation Damages are required to be paid for full day of grounding an amount equivalent to 5 % of fixed monthly charge and for half day of grounding an amount equivalent 2.5% (i.e., 50% of 5%) of fixed monthly charge for an amount of Rs.113.36 Lakhs (Previous year Rs.31.78 Lakhs) has been deducted during the year. This has resulted due to one non-operational day results into loss of Fixed Monthly Charges as well as Liquidation Damages which are deducted from the payments due.

XXXIV. ATF is being billed and accounted for according to the agreements entered with the customers.

XXXV. The Company had Imported 2 Bell Model 412 EP Civil Helicopter from Bell Helicopter Textron Inc for USD 201.87 Lakhs on 16th February 2017 and had paid custom duty of Rs.359.29 Lakhs and Octroi Charges amounting to Rs.13.83 Lakhs. The Helicopters imported were rejected by the company as the Technical Specification/Manufacturing Date did not complied as per contract. After Discussions and Meeting, the Company had entered into Settlement agreement with M/s Bell Helicopter Textron Inc (USA) on 18th Jan 2019 and had also entered into Escrow Agreement on 8th February 2019 to Re-export the Helicopters as per the terms and Conditions. An Application was submitted to Chief Commissioner of Custom as per instructions of the authority for extension of time period for re-export after expiry of 2 years' time limit. The Authority stated that period is extended by another one year. Further the Authority had granted the extension of a period of 16 days (up to 3 April 2019) to Re-export the two Bell helicopter in order to claim the Duty Draw Back. The two helicopters

were Re-exported to Bell Textron USA with shipping bill dated 23/03/2019 and Flight dated 02/04/2019. An Application for Duty Draw back was made to deputy Commissioner of Custom on 01st July 2019 and Custom house Agent is following up with the Authority for this matter. The Company has received the Amount of Custom duty paid on Import of Helicopters amounting to Rs. 349.09 Lakhs during the F.Y. 2021-22.

XXXVI. Financial Instruments

i. Valuation

All financial instruments are initially recognized and subsequently re-measured at fair value except in cases where exemption provided under para D20 of Ind AS 101 was availed during transition to Ind AS as described below:

a) Fair valuation of loans to employees

Under the previous GAAP, loans to employees at concessional rate (that are recoverable in cash as per the loan terms) are recorded at their transaction value. Under Ind AS, all financial assets are required to be recognized at fair value. Accordingly, the Company has fair valued these loans to employees under Ind AS except the loans existing on the date of transition. Difference between the fair value and transaction value of the loans has been recognized as expenses in the Statement of Profit and Loss for the year. Consequent to this no change in 2022 23 .

b) Security deposits

Under Ind AS, all financial assets are required to be recognized at fair value. Accordingly, the company has fair valued these security deposits under Ind AS. Difference between the fair value and transaction value of the security deposit is to be recognized as deferred rent. However, the company is not recognizing the security deposit at fair value because the amount of security deposit is not material.

c) The fair value of the financial instruments is determined using discounted cash flow analysis wherever applicable.

i. Categories of financial instruments

(Rupees in Lakhs)

Particulars	As at 31 March, 2023	As at 31 March, 2022
Financial Assets		
Measured at Amortized Cost		
Non Current Assets		
a) Loans	54.66	93.08
b) Other Financial Assets	475.70	514.81
Current Assets		
a) Trade Receivables	16225.70	19225.11
b) Cash and Cash equivalents	3956.17	2656.95
c) Other Bank Balances	6213.03	5200.83
d) Loans	335.65	330.98
e) Other Financial Assets	2547.62	1842.01
Measured at Fair Value through OCI		
a) Investment in equity instruments	-	-

Particulars	As at 31 March, 2023	As at 31 March, 2022
Measured at Fair Value through P&L		-
Financial Liabilities		
Measured at Amortized Cost		
Non Current Liabilities		
a) Borrowings	-	-
b) Other financial liabilities	11067.87	18164.21
Current Liabilities		
a) Borrowings	-	-
b) Trade Payables	6739.49	6185.82
c) Other Financial Liabilities	7730.19	6163.84

ii. Fair Value Hierarchy

The following table provides the fair value measurement hierarchy of the company's financial assets & liabilities that are measured at fair value or where fair value disclosure is required as at 31 March, 2023:

Particulars	Total	Fair value measurement using		
		Quoted price in active market (Level 1)	Significant observable inputs (Level 2)	Significant unobservable inputs (Level 3)
FVTOCI financial assets/ liabilities	Nil	Nil	Nil	Nil
FVTPL financial assets/liabilities	Nil	Nil	Nil	Nil
Amortized cost financial assets/liabilities	Nil	Nil	Nil	Nil

The following table provides the fair value measurement hierarchy of the company's financial assets & liabilities that are measured at fair value or where fair value disclosure is required as at 31 March, 2022

Particulars	Total	Fair value measurement using		
		Quoted price in active market (Level 1)	Significant observable inputs (Level 2)	Significant unobservable inputs (Level 3)
FVTOCI financial assets/ liabilities	Nil	Nil	Nil	Nil
FVTPL financial assets/liabilities	Nil	Nil	Nil	Nil
Amortized cost financial assets/liabilities	Nil	Nil	Nil	Nil

iii. Foreign Currency Risk Management:-

The company undertakes transactions denominated in foreign currencies; consequently, exposures to exchange rate fluctuations arise.

The carrying amounts of the company's foreign currency dominated monetary assets and monetary liabilities as of March 31, 2023 are as follows:

(Rupees in Lakhs)

Particulars	USD		Euro		Other currencies	
	Foreign Currency	INR	Foreign Currency	INR	Foreign Currency	INR
Cash & Cash equivalents	0.04	3.05	-	-	-	-
Trade Receivables	-	-	-	-	-	-
Other financial assets	0.01	0.50	-	-	0.05	5.30
Trade Payables	3.85	318.52	2.97	269.27	0.04	4.51
Other financial liabilities	0.09	6.84	24.92	2256.72	-	-
Contingent Liabilities	0.29	23.78	-	-	-	-

The carrying amounts of the company's foreign currency dominated monetary assets and monetary liabilities as of March 31, 2022 are as follows:

(Rupees in Lakhs)

Particulars	USD		Euro		Other currencies	
	Foreign Currency	INR	Foreign Currency	INR	Foreign Currency	INR
Cash & Cash equivalents	5.73	437.25	0.01	0.93	-	-
Trade Receivables	10.18	766.77	-	-	-	-
Other financial assets	1.16	88.58	1.22	104.46	0.24	23.85
Trade Payables	4.11	313.93	22.16	1895.05	0.04	4.41
Other financial liabilities	0.09	6.84	-	-	-	-
Contingent liabilities	3.79	288.88	-	-		-

iv. Foreign Currency Sensitivity Analysis:

The company is mainly exposed to the currency: USD and EUR;

The following table details the Company's sensitivity to a 5% increase and decrease in the Rupee against the relevant foreign currencies. 5% is the sensitivity rate used when reporting foreign currency risk internally to key management personnel and represents management's assessment of the reasonably possible change in foreign exchange rates. This is mainly attributable to the exposure outstanding on receivables and payables in the Group at the end of the reporting period. The sensitivity analysis includes only outstanding foreign currency denominated monetary items and adjusts their translation at the period end for a 5% charge in foreign currency rate. A positive number below indicates an increase in the profit or equity where the ` strengthens 5% against the relevant currency. For a 5% weakening of the Rupee against the relevant currency, there would be a comparable impact on the profit or equity, and the balances below would be negative.

(Rupees in Lakhs)

Particulars	USD Impact	
	As at 31 March, 2023	As at 31 March,2022
Increase in exchange rate by 5%	(14.90)	64.05
Decrease in exchange rate by 5%	14.90	(64.05)
Particulars	**EURO Impact**	
	As at 31 March, 2023	As at 31 March,2022
Increase in exchange rate by 5%	(97.78)	(79.66)
Decrease in exchange rate by 5%	97.78	79.66

Particulars	Other currencies Impact	
	As at 31 March, 2023	As at 31 March, 2022
Increase in exchange rate by 5%	(0.04)	0.03
Decrease in exchange rate by 5%	0.04	(0.03)

v. Interest risk

There is no interest risk relating to the company's financial liability.

vi. Credit Risk

Credit risk refers to a risk that the counterparty will default on its contractual obligations resulting in financial loss to the company. Credit risk arises on liquid assets, non-current financial assets, derivative assets, trade and other receivables. The company does not have any derivative assets and in respect of cash and cash equivalents, the said amount is in current account with Scheduled Bank where chances of default are minimum. The maximum exposure to the credit risk is equal to the carrying amount of the company's other financial Assets.

vii. Credit Risk management :

A. Trade Receivables

The credit risk has always been managed by the group through an assessment of the companies financials, market intelligence and customers credibility. The company makes provisions for Debtors based on a critical assessment of the amount in relation to the ageing combined with the historical trend observed in the respective geography, the past history of the client and comparison with similar projects to determine the recoverability of the receivables

B. Other Financial Assets

The company considers the probability of default upon initial recognition of asset and whether there has been a significant increase in credit risk on an ongoing basis throughout each reporting period. To assess whether there is a significant increase in credit risk the company compares the risk of a default occurring on the asset as at the reporting date with the risk of default as at the date of initial recognition. It considers available reasonable and supportive forwarding looking information.

viii. Credit Risk Exposure :

A. Trade Receivables

As certified by the consultants, lifetime expected credit loss allowance has been computed based on a matrix which takes into account historical credit loss experience and has been adjusted for forward- looking information.

The carrying amount of trade receivables represents the maximum credit exposure from customers. The maximum exposure to the credit risk at the reporting date is primarily from trade receivables amounting to Rs. 26040.49 Lakhs (P.Y. Rs. 28595.03 Lakhs).

Reconciliation of Loss allowance provision – Trade receivables:

(Rupees in Lakhs)

Particulars	**2022-23**	**2021-22**
Balance at the beginning of the Year	9369.92	9675.20
Impairment Loss recognized / Reversed	475.96	(305.28)
Amount Written Off	(37.70)	Nil
Balance at the end of the Year	**9808.18**	**9369.92**

A. Other Financial Assets

The carrying amount of other financial assets represents interest accrued on employee Loans, Insurance claims receivables, outstanding Income including unbilled revenue etc. The maximum exposure to credit risk is Rs. 4070.04 Lakhs (P.Y. Rs. 3403.54 Lakhs). The 12 months expected credit loss / lifetime expected credit loss on these financial assets for the financial year under review is Rs. 1046.72 Lakhs (P Y Rs.1046.72 Lakhs).

Reconciliation of Loss allowance provision – Other Financial Assets:

(Rupees in Lakhs)

Particulars	**2022-23**		**2021-22**	
	12 Months expected losses	**life time expected losses**	**12 Months expected losses**	**life time expected losses**
Balance at the beginning of the Year	Nil	1046.72	Nil	911.60
Add/(Less): changes in loss allowances due to changes in risk parameters	Nil	Nil	Nil	135.12
Balance at the end of the Year	Nil	1046.72	Nil	1046.72

ix. Liquidity Risk -

Liquidity risk is the risk that the company may encounter difficulties in meeting its obligation associated with financial liabilities that are settled with delivering cash or other financial assets. The Company believes that its working capital is sufficient to meet its current requirements. Accordingly, no liquidity risk is perceived.

The details regarding the contractual maturities of significant financial liabilities as on 31 March, 2023 are as follows:

(Rupees in Lakhs)

Particulars	**Less than 1 year**	**1-5 years**	**5+ years**	**Total**	**Carrying amount**
Borrowings	-	-	-	-	-
Trade Payables	6739.49	-	-	6739.49	6739.49
Other financial liabilities	4948.73	102.65	-	5051.38	5051.38

The details regarding the contractual maturities of significant financial liabilities as on 31 March, 2022 are as follows:

(Rupees in Lakhs)

Particulars	**Less than 1 year**	**1-5 years**	**5+ years**	**Total**	**Carrying amount**
Borrowings	67.60			67.60	67.60
Trade Payables	6185.82			6185.82	6185.82
Other financial liabilities	5445.65	45.51		5491.16	5491.16

XXXVII. Capital Management

The Company manages its capital to ensure that the Company will be able to continue as going concern while maximizing the return to stakeholders through optimization of debt and equity balance.

The capital structure of the Company consists of net debt and total equity of the Company.

The Company is not subject to any externally imposed capital requirements.

(Rupees in Lakhs)

Particulars	**As at 31 March, 2023**	**As at 31 March, 2022**
Borrowings	-	67.60
Trade Payables	6739.49	6185.84
Other Financial Liabilities	5051.38	5491.16
Net Debt	**11790.87**	**11744.60**
Equity Share Capital	55748.20	55748.20
Other Equity	34505.94	41651.20
Total Capital	**90254.14**	**97399.40**
Capital & Debt	**102045.01**	**109076.38**
Gearing Ratio	0.13	0.12

XXXVIII. Ageing Analysis:

(A) Trade Receivable

(a) Trade Receivables ageing schedule: As at 31st March, 2023

Particulars	**Outstanding for following periods from due date of payment**					
	Less than 6 months	**6 months - 1 year**	**1 to 2 years**	**2 to 3 Years**	**More than 3 years**	**Total**
(i) Undisputed Trade receivables – considered good	11155.65	2038.61	1553.36	1132.51	10153.76	26033.88
(ii) Undisputed Trade Receivables – which have significant increase in credit risk	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil
(iii) Undisputed Trade Receivables – credit impaired	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil
(iv) Disputed Trade Receivables– considered good	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil
(v) Disputed Trade Receivables – which have significant increase in credit risk	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil
(vi) Disputed Trade Receivables – credit impaired	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil

(b) Trade Receivables ageing schedule: As at 31st March, 2022

Particulars	Outstanding for following periods from due date of payment					
	Less than 6 months	6 months - 1 year	1 to 2 years	2 to 3 Years	More than 3 years	Total
(i) Undisputed Trade receivables – considered good	12,926.14	1984.75	2303.46	2154.74	9225.94	28595.03
(ii) Undisputed Trade Receivables – which have significant increase in credit risk	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil
(iii) Undisputed Trade Receivables – credit impaired	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil
(iv) Disputed Trade Receivables– considered good	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil
(v) Disputed Trade Receivables – which have significant increase in credit risk	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil
(vi) Disputed Trade Receivables – credit impaired	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil

(B) Trade Payable

(a) Trade Payables ageing schedule: As at 31st March, 2023

Particulars	Outstanding for following periods from due date of payment				
	Less than 1 year	1-2 years	2-3 Years	More than 3 years	Total
(i) MSME	104.65	Nil	Nil	Nil	104.66
(ii) Others	3525.20	2272.37	134.89	702.37	6634.83
(iii) Disputed dues – MSME	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil
(iv) Disputed dues - Others	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil

(b) Trade Payables ageing schedule: As at 31st March, 2022

Particulars	Outstanding for following periods from due date of payment				
	Less than 1 year	1-2 years	2-3 Years	More than 3 years	Total
(i) MSME	91.86	Nil	Nil	Nil	91.86
(ii) Others	3995.55	990.79	887.55	220.07	6093.96
(iii) Disputed dues – MSME	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil
(iv) Disputed dues - Others	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil

(C) Capital Work In Progress

Capital Work In Progress ageing schedule: As at 31st March, 2023 (Rs. In Lakhs)

Capital Work In Progress	Amount in CWIP for a period of				Total
	Less than 1 year	1-2 years	2-3 Years	More than 3 years	
Project in progress	83.73	24.95	Nil	4.07	112.76
Projects temporarily suspended	Nil	Nil	Nil	64.59	64.59

Capital Work In Progress ageing schedule: As at 31st March, 2022 (Rs. In Lakhs)

Capital Work In Progress	Amount in CWIP for a period of				Total
	Less than 1 year	1-2 years	2-3 Years	More than 3 years	
Project in progress	924.85	NIL	4.07	NIL	928.93
Projects temporarily suspended	NIL	NIL	NIL	64.59	64.59

XXXIX. Previous year figures have been regrouped wherever considered necessary to correspond with current year figure.

XL. During the year, company has identified material prior period adjustments for years prior to financial year 2021-22, due to which 3rd column of the balance sheet i.e. figures as on 01st April, 2021 has been stated.

XLI. Relationship with Struck off Companies

The Region does not have any transaction with companies struck off under Section 248 of the Companies Act, 2013 or Section 560 of Companies Act, 1956, during the current year and in the previous year.

XLII. Details of Benami Property Held

The Company does not have any Benami property, where any proceeding has been initiated or pending against the Company for holding any Benami property.

XLIII. Undisclosed Income

The Company has not entered into any transaction which is not recorded in the books of accounts that has been surrendered or disclosed as income during the year in the tax assessments under the Income Tax Act, 1961 (such as, search or survey or any other relevant Provisions of the Income Tax Act, 1961).

XLIV. Details of Crypto Currency or Virtual Currency

The Company has neither invested nor traded in Crypto currency or Virtual Currency during the current year and in the previous year.

XLV. We have complied with all labour laws wherever applicable and known liabilities on account of labour cess, professional tax, GST, minimum wages, Provident Fund, Employees state insurance, have been duly disclosed and there are no other known statutory non compliances which are not recorded in the books of account.

XLVI. Impact of Covid -19

The Company has considered the possible effects that may result from the pandemic relating to carrying amounts of receivables, inventories, Property, Plant and Equipment. In developing the assumptions relating to the possible future uncertainty in the global economic conditions because of this pandemic, the Company, as at the date of approval of these financial statements has used internal and external sources. Based on company's current estimates, the carrying value of these assets will be recovered. Further, the pandemic has created a big disruption in everything including economic activities and the company is no exception to that. However, the management has taken appropriate steps to minimize the impact of COVID19.The Government of India had declared

national lockdown with effect from March 25, 2020. Since operations of the company for service provided to Oil and Gas sector and state governments were classified under essential services, there has been no significant impact on the revenue for the period up to 31st March 2023. However, it will have significant impact on the following year owing to reduction in flying, delay in recovery of debts from State governments/ UTs/ PSUs. The management is in the process of quantifying the impact of the same.

Notes 1 to 32 form an integral part of the financial Statements.

This is the Notes to Accounts referred to in our report of even date.

For S. S. Periwal & Co.
Chartered Accountants
Firm Registration No. 001021N

For & on Behalf of Board of Directors

Sd/-
Anand Grover
Partner
Membership No.097954

Sd/-
Sanjeev Razdan
Chairman-Cum-Managing Director
DIN 08711596

Sd/-
Ranjit Singh Chauhan
Company Secretary
Membership No.F8785

Sd/-
Ajay Gupta
Chief Financial Officer
Membership No.079580

Place : New Delhi
Date : 23-01-2024
UDIN : 24097954BKBLAS8324

Place : Noida
Date : 07th November, 2023

COMMENTS OF THE COMPTROLLER AND AUDITOR GENERAL OF INDIA UNDER SECTION 143 (6) (b) OF THE COMPANIES ACT, 2013 ON THE FINANCIAL STATEMENTS OF PAWAN HANS LIMITED FOR THE YEAR ENDED 31 MARCH 2023.

The preparation of financial statements of **PAWAN HANS LIMITED** for the year ended 31 March 2023 in accordance with the financial reporting framework prescribed under the Companies Act, 2013(Act) is the responsibility of the management of the Company. The Statutory auditor appointed by the Comptroller and Auditor General of India under section 139 (5) of the Act is responsible for expressing opinion of the financial statements under section 143 of the Act based on independent audit in accordance with standards on auditing prescribed under section 143 (10) of the Act. This is stated to have been done by them vide their Revised Audit Report dated 16 May 2024 which supersedes their earlier Audit Report dated 23 January 2024.

I, on behalf of the Comptroller and Auditor General of India, have conducted a supplementary audit of the financial statement of **PAWAN HANS LIMITED** for the year ended 31 March 2023 under section 143(6) (a) of the Act. This supplementary audit has been carried out independently without access to the working papers of the statutory auditors and is limited primarily to inquiries of the statutory auditor and company personnel and a selective examination of some of the accounting records.

In addition, I would like to highlight the following significant matters under section 143(6) (b) of the Act which have come to my attention and which in my view are necessary for enabling a better understanding of the financial statements and the related audit report.

A. Comment on Profitability

Profit and Loss Account
Other Expenses: Rs 4,272.59 Lakhs (Note No.28)

During the financial year 2022-23, Hindustan Aeronautics Limited (HAL) raised invoices valuing Rs 681.35 lakh on Pawan Hans Limited (PHL) for monthly Dry lease charges and Training charges of Helicopter. However, out of the above invoices, PHL recognized only Rs 550.07 lakh as other expenses, leaving an unaccounted balance of Rs 131.28 lakh. This has resulted into understatement of "Other Expense" and "Current Liability" and consequent understatement of losses for the year by Rs 131.28 lakh

B. Comments on Financial Position

Non- Current Assets
Capital work in Progress Rs 112.75 lakh (note 3.1).

The above includes an amount of Rs 37.25 lakh incurred towards repair work of water proofing treatment of building roofs at PHL, Juhu Aerodrome and Mumbai. As the above work was in nature of repair and maintenance, the expenditure on the same should have been booked under Other Expenses. This has resulted in overstatement of Capital work in Progress and understatement of Other expenses by Rs 37.25 lakhs. Consequently, losses for the year is also understated by Rs 37.25 lakh.

This issue was also highlighted during the year 2021-22, however no corrective action has been taken by the management.

C. Comments on Cash Flow Statement.

PHL has accounted for interest income of Rs 340.40 lakh in the books of accounts which included an amount of Rs 135.64 lakh as accrued interest of Fixed Deposits. In this regard, PHL has taken the impact of Rs 135.64 lakh under 'Increase/decrease in other financial assets while calculating Cash Flow from Operating Activities. Further, the total interest income of Rs 340.40 lakh including accrued interest of Rs 135.64 lakh was also considered under Interest received while calculating Cash Flow from Investing Activities.

As per Ind AS 7 only amount interest received in cash should be taken under investing activity, however management has taken in impact of accrued interest amounting to Rs 135.64 lakh under cash flow from investing activity which is non-compliance with Ind AS 7. This has resulted in an overstatement of Cash flow from investing activities and an understatement of Cash flow from operating activities by Rs 135.64 lakh.

D. Comments on Auditors' Report

1. Ind AS 36 provides that an entity shall assess at the end of each reporting period whether there is any indication that an asset may be impaired. If any such indication exists, the entity shall estimate the recoverable amount of the asset. However, the company did not conduct such impairment testing exercise. The statutory auditor pointed out this deficiency in its report.

   The statutory auditor in its revised report under "Basis for Adverse Opinion", para 1 A, states that *"Keeping in view the valuation of 51% stake at Rs 199.92 crores, the total valuation of the company is Rs 399.84 crore . The Company's Net Worth as per Financial Statement as on 31st March 2023 is Rs 902.55 crore. Considering the valuation made by Ministry of finance, as the impairment Loss due to Variance in net worth in comparison with valuation of the company is Rs 502.71 crore".* The Statutory auditor has calculated the impairment loss on the basis of the valuation of 51 per cent stake in Pawan Hans Limited. However, the **Statutory auditor's observation on** valuation of the Company cannot be considered as the basis of calculating the impairment loss on account of following.

   a. The valuation of the Company is for the Company as a whole and was carried out for the purpose of disinvestment of the Company, whereas impairment is being done only on certain class of assets and not on a Company as a whole. Ind AS 36 (relating to impairment of assets) is not applicable on inventory, assets arising from construction contract, deferred tax assets, financial assets, non-current assets classified as held for sale.

   b. There is a considerable time gap between the valuation of the company for the purpose of disinvestment and approval of the financial statement for the year 2022-23 as the former was done prior to December 2020. Moreover, as the process of disinvestment was annulled, the valuation done holds to relevance. In view of the above, this valuation carried out for the purpose of disinvestment of the Company cannot be taken as the basis for working out the impairment loss for the fixed assets at the end of the reporting period i.e. 2022-23. Further, the same is not in compliance with Para no 9 of the Ind AS 36, which stipulates that " An entity shall assess at the end of each reporting period whether there is any indication that an asset may be impaired. If any such indication exists, the entity shall estimate the recoverable amount of the asset".

c. There is a specified methodology for calculating impairment as per Ind AS 36 which involves determining recoverable amount, however, in the absence of expert valuation committee report, it cannot be concluded that whether the valuation of asset has been done in accordance with the Ind AS 36.

In view of the above, the impairment loss worked out by the Statutory Auditor forming the basis of adverse opinion is deficient.

2. Para 10 (C) (iii) of the Basis for adverse Opinion of Independent Auditor's Report state that *"In Northern region , Expected Credit Loss (ECL) provision amounting to Rs 6,676.55 lakh has been booked in Financial, although as per ECL Certificate issued by consultant dated 13-10-2023, ECL provision amounting to Rs 6,695.94 lakh should be booked"*. Further under para 2 (b) of the "Report on Other legal and Regulatory Requirement "of the Independent Auditors report, it has been reported that the audit of account of Northern Region was carried out by the Statutory Auditor.

In view of the fact above, the Statutory Auditor should have considered the disclosure included under Note no 32 (Provision Movement) of Northern Region accounts which clearly depicts that an amount of Rs 19.39 lacs relating to ECL with respect to Rohini Heliport Limited was adjusted in the books. Non consideration of the above has rendered the Statutory Auditors report deficient to that extent.

E. Other Comment

Equity and Liabilities
Current Liabilities
Trade Payables Rs 6,739.49 Lakhs (Note no 19)

Trade payables of Rs 104.66 lakh in respect of Micro, Small and Medium Enterprises has not been depicted separately in the Balance Sheet which is not in compliance with amended format Schedule III of the Companies Act, 2013 notified by the Ministry of Corporate Affairs.

For and on behalf of the
Comptroller and Auditor General of India

Sd/-
(Rajiv Kumar Pandey)
Director General of Audit
(Infrastructure) New Delhi.

Place : New Delhi
Dated : 02.07.2024

वार्षिक रिपोर्ट
2022-23

पवन हंस लिमिटेड

स्वच्छ भारत
एक कदम स्वच्छता की ओर

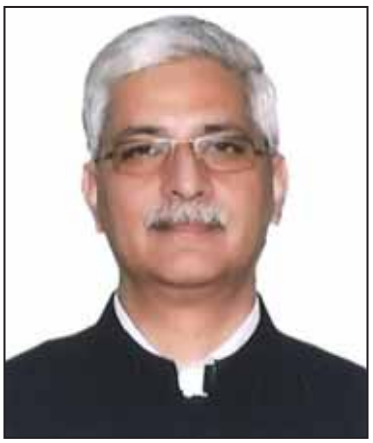
हमारा लक्ष्य

हेलीकॉप्टर और सी-प्लेन सेवाओं में मार्केट लीडर बनना, छोटे फिक्स्ड विंग एयरक्राफ्ट परिचालनों द्वारा क्षेत्रीय संपर्कता उपलब्ध कराना तथा अंतरराष्ट्रीय मानकों के अनुसार हेलीकॉप्टर की मरम्मत/ओवरहॉल संबंधी सुविधाएं प्रदान करना।

तालिका

- निदेशक मंडल 4
- प्रबंध समूह 5
- सूचना 6
- सदस्यों को अध्यक्ष का संदेश 8
- निदेशक मंडल की रिपोर्ट 11
- निदेशक मंडल की रिपोर्ट का अनुबंध 29
- आचार संहिता के अनुपालन संबंधी घोषणा 34
- कंपनी के मुख्य कार्यपालक व मुख्य वित्तीय अधिकारी/ विभागाध्यक्ष (वित्त एवं लेखा) द्वारा वित्तीय विवरणियों का सत्यापन/घोषणा 35
- कॉर्पोरेट गवर्नेंस के मानदंडों के अनुपालन का प्रमाणपत्र 36
- प्रबंधन परिचर्चा विश्लेषण रिपोर्ट 37
- वित्तीय अंश 108
- संक्षिप्त लेखे 110
- लेखा परीक्षकों की रिपोर्ट 111
- वित्तीय विवरणी 180
- भारत के नियंत्रक तथा महालेखापरीक्षक की रिपोर्ट 262

निदेशक मंडल



संजीव राजदान
अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक

असंगबा चुबा आउ
संयुक्त सचिव
नागर विमानन मंत्रालय

पदम लाल नेगी
संयुक्त सचिव
एवं वित्तीय सलाहकार, नागर विमानन मंत्रालय

ए वी एम तेजबीर सिंह
ए सी ए एस (परि. टी एवं एच)
भारतीय वायु सेना

अजय रतन
का. नि., उत्पादन प्रमुख
जेवी एसैट एवं बीडी
ओ एन जी सी लिमिटेड

नवीन कुमार सोनी
स्वतंत्र निदेशक

अमीबेन मनीषभाई पारिक
स्वतंत्र निदेशक

प्रबंध समूह

अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक	श्री संजीव राजदान
मुख्य सतर्कता अधिकारी	श्री अमल गर्ग, आईआरएस, (आईटी)
स्थानापन्न कार्यपालक निदेशक/ (व्यवसाय संवर्धन एवं विपणन)	श्री संजय कुमार
मुख्य वित्तीय अधिकारी एवं विभागाध्यक्ष (वित्त एवं लेखा)	श्री अजय गुप्ता
कंपनी सचिव एवं संयुक्त महाप्रबंधक (विधि)	श्री रंजीत सिंह चौहान
महाप्रबंधक (सीपीएमएस)	श्री वनराजसिंह डोडिया
महाप्रबंधक (एएमई)	श्री जितेन्द्र सिंह नेगी
विभागाध्यक्ष (परिचालन)	ग्रुप कैप्टन वी. डी. बदूनी
विभागाध्यक्ष (उड़ान संरक्षा)	कैप्टन राजीव शर्मा
विभागाध्यक्ष (सामग्री)	श्री एन.वी. पावर
विभागाध्यक्ष (आईएस)	श्रीमती जयश्री नायर
विभागाध्यक्ष (मासं)	श्रीमती सारिका शारदा
विभागाध्यक्ष (प्रशा)	श्रीमती रीना गुप्ता
विभागाध्यक्ष (आंतरिक लेखापरीक्षा)	सुश्री शिल्पा मेश्राम
विभागाध्यक्ष (सी.एस. ओ.)	ब्रिजेश ठाकुर
महाप्रबंधक (पश्चिमी क्षेत्र)	श्री संदीप गाबा
महाप्रबंधक (उत्तरी क्षेत्र)	श्री सरबजीत सिंह

पंजीकृत कार्यालय :
सी-14, सेक्टर-1
नोएडा, उ.प्र.-201301

प्रधान कार्यालय :
सी-14, सेक्टर-1
नोएडा, उ.प्र.-201301

क्षेत्रीय कार्यालय :
पश्चिमी क्षेत्र
जुहू एरोड्रोम, एस.वी. रोड,
विले पार्ले (पश्चिम) मुम्बई-400 056

उत्तरी क्षेत्र :
रोहिणी हेलीपोर्ट
सेक्टर-36, रोहिणी, दिल्ली-110 085

लेखापरीक्षक
मैसर्स एस.एस. पेरीवाल एवं कंपनी
सनदी लेखाकार,
जे-45 बेसमैंट मदर डेरी के सामने
विकासपुरी ऑउटर रिंग रोड
पीलर नं-9, नई दिल्ली-110 018

शाखा लेखापरीक्षक
मैसर्स जीएमजे एवं कंपनी
सनदी लेखाकार,
तृतीय तल, वास्तु दर्शन बी,
आजाद रोड, अंधेरी (पूर्व)
मुम्बई-400 069

बैंकर्स
बैंक ऑफ बड़ौदा
पंजाब नेशनल बैंक
केनारा बैंक

पवन हंस लिमिटेड
(भारत सरकार का उपक्रम)

पंजीकृत कार्यालय : पवन हंस टावर्स, सी-14, सेक्टर-1, नोएडा-201301 (उ.प्र.)
सीआईएन : यू62200यूपी1985जीओआई129953

सूचना

एतद्द्वारा यह सूचित किया जाता है कि निम्नलिखित व्यावसायिक संव्यवहार के लिए कम्पनी के सदस्यों 38वीं वार्षिक आम सभा (स्थगित) का आयोजन मंगलवार, दिनांक 23 जुलाई, 2024 को दोपहर 12.30 बजे पवन हंस लिमिटेड के पंजीकृत एवं कॉर्पोरेट कार्यालय, सी-14, सेक्टर-1, नोएडा-201301 में 8वें तल पर स्थित बोर्ड रूम में हाइब्रिड स्वरूप में अर्थात वैयक्तिक उपस्थिति अथवा वीडियो कांफ्रेंसिंग / अन्य ऑडियो विजुअल माध्यमों से किया जाएगा:-

सामान्य व्यवसाय

मद संख्या 1

लेखापरीक्षित वित्तीय विवरणों एवं संबंधित प्रपत्रों पर विचार करना तथा इन्हें अंगीकार करते हुए निम्नलिखित संकल्प को साधारण संकल्प के रूप में पारित करना :-

> "**इस संकल्प के साथ** 31.3.2023 को समाप्त वित्तीय वर्ष से संबंधित कम्पनी के लेखापरीक्षित वित्तीय विवरणों को निदेशक मंडल की रिपोर्ट एवं उससे संबंधित लेखापरीक्षकों की रिपोर्ट तथा भारत के नियंत्रक एवं महालेखापरीक्षक की टिप्पणियों को एतद्द्वारा प्राप्ति करते हुए, विचार करते हुए अंगीकार किया गया है।"

मद संख्या 2

नीचे प्रस्तुत संकल्प को साधारण संकल्प के रूप में पारित करते हुए निदेशक मंडल को लेखापरीक्षकों के लिए पारिश्रमिक का निर्धारण करने का प्राधिकार प्रदान करना:-

> "**इस संकल्प के साथ** कम्पनी अधिनियम, 2013 के लागू प्रावधानों के अनुसरण में कम्पनी के निदेशक मंडल को एतद्द्वारा भारत के नियंत्रक एवं महालेखापरीक्षक द्वारा नियुक्त लेखापरीक्षकों को वित्तीय वर्ष 2023-24 के संबंध में भुगतान किए जाने वाले पारिश्रमिक का निर्धारण करने एवं निर्णय लेने का प्राधिकार प्रदान किया जाता है।

38वीं (स्थगित) वार्षिक आम सभा में उपस्थिति का लिंक नीचे प्रस्तुत किया गया है:-

वीडियो कॉल लिंक - https://meet.google.com/ztd-frbk-ubh

कम्पनी के निदेशक मंडल के आदेशानुसार जारी

ह/-
(आर.एस. चौहान)
कम्पनी सचिव
एफ.सी.एस. संख्या 8785

स्थल : नोएडा
दिनांक : 22 जुलाई, 2024

सेवा में,
1. कम्पनी के सभी सदस्य
2. सांविधिक लेखा परीक्षक
3. सचिवीय लेखा परीक्षक

नोटः

1) कॉर्पोरेट कार्य मंत्रालय (''एमसीए'') द्वारा दिनांक 25.09.2023 को जारी परिपत्र संख्या 09/2023 के माध्यम से वार्षिक आम सभा (''एजीएम'') का आयोजन किसी एक स्थान पर सदस्यों की स्वयं उपस्थिति के बिना वीडियो कांफ्रेंस (वीसी) /अन्य ऑडियो विजुअल माध्यमों (ओएवीएम) के माध्यम से करने की अनुमति प्रदान की गई है। तदनुसार, कम्पनी अधिनियम, 2013 (''अधिनियम'') के अन्य लागू प्रावधानों का अनुपालन करने की शर्त पर कम्पनी की वार्षिक आम सभा का आयोजन हाइब्रिड स्वरूप यथा वैयक्तिक उपस्थित अथवा वीडियो कांफ्रेंस / अन्य ऑडियो विजुअल माध्यमों से किया जा रहा है।

2) वीडियो कांफ्रेंस/अन्य ऑडियो/विजुअल माध्यम से वार्षिक आम सभा में भाग लेने वाले सदस्यों की गणना, अधिनियम की धारा 103 के उद्देश्य से, कोरम की आवश्यकता पूर्ति के लिए की जाएगी।

3) बैठक में भाग लेने और मतदान करने का पात्र सदस्य अपने स्थान पर भाग लेने और मतदान करने के लिए एक प्रॉक्सी नियुक्त करने का पात्र है और प्रॉक्सी को कंपनी का सदस्य होना जरूरी नहीं है। इसके साथ एक रिक्त प्रॉक्सी फॉर्म संलग्न है।

4) बैठक स्थल का मार्ग नक्शा संलग्न है।

वीडियो कांफ्रेंस (वीसी) अथवा अन्य ऑडियो विजुअल माध्यमों (ओएवीएम) के माध्यम से वार्षिक आम सभा में उपस्थित होने वाले सदस्यों के लिए अनुदेश।

1. वीडियो कांफ्रेंस/अन्य ऑडियो/विजुअल माध्यम से वार्षिक आम सभा में भाग लेने के लिए वीडियो कांफ्रेंस/अन्य ऑडियो/विजुअल माध्यम का लिंक सदस्यों को कम्पनी के पास उपलब्ध ईमेल पते पर भेजा जाएगा।

2. वीडियो कांफ्रेंस/अन्य ऑडियो/विजुअल माध्यम से वार्षिक आम सभा में भाग लेने की सुविधा वार्षिक आम सभा के अनुसूचित समय से 15 मिनट पूर्व ओपन की जाएगी।

3. सदस्यों की जानकारी के लिए बैठक में प्रतिभागिता का बेहतर अनुभव प्राप्त करने के उद्देश्य से लैपटॉप / आईपैड का उपयोग एक अच्छा विकल्प हो सकता है।

4. बैठक की कार्रवाई के दौरान सदस्यों से वीडियो सुविधा को स्विच ऑन रखने तथा किसी प्रकार की बाधा उत्पन्न न होने के लिए अच्छी गति वाले इंटरनेट क्नेक्शन का उपयोग करने की अपेक्षा की गई है।

5. कृपया यह नोट करें कि मोबाइल हाटस्पॉट के माध्यम से मोबाइल उपकरण अथवा टेबलेट अथवा लेपटॉप के उपयोग से सम्पर्क साधन करने वाले प्रतिभागियों के सम्मुख उनके संबंधित नेटवर्कों में उतार चढ़ाव के कारण खराब ऑडियो/वीडियो प्रस्तुत हो सकते हैं। तदनुसार, इस प्रकार की अड़चनों को न्यूनतम / समाप्त करने लिए स्टेबल (सुव्यवस्थित) वाई-फाई अथवा लेन (LAN) क्नेक्शन का उपयोग किया जाना बेहतर है।

पवन हंस लिमिटेड
(भारत सरकार का उपक्रम)

प्रॉक्सी फार्म

मैं_____, पवन हंस लिमिटेड, सी-14, सेक्टर-1, नोएडा-201301 का सदस्य, एतद्द्वारा श्री _____ पता _____को मेरी ओर से दिनांक 23 जुलाई, 2024 को अपराह्न 12.30 बजे अथवा किसी बाद की तिथि को आयोजित की जारी रही अथवा किसी स्थगन के पश्चात आयोजित की जा रही कम्पनी 38वीं (स्थगित) वार्षिक आम सभा में मेरी ओर से भाग लेने के लिए नियुक्त कर रहा हूं।

मेरे द्वारा यह _____जुलाई, 2024 को हस्ताक्षर किया गया है।

(सदस्य के हस्ताक्षर)

अध्यक्ष महोदय द्वारा सदस्यों को संबोधन

प्रिय सदस्यो,

आपकी कम्पनी की 38वीं वार्षिक आम सभा (स्थगित) के आयोजन के अवसर पर आप सभी का स्वागत करते हुए मुझे अपार हर्ष हो रहा है। वित्तीय वर्ष 2022-23 की वार्षिक रिपोर्ट का वितरण कर दिया गया है तथा अब आपकी अनुमति से मैं इसे पढ़ रहा हूं।

38वीं वार्षिक आम सभा का मूल आयोजन दिनांक 29.12.2023 को हुआ था तथा यह लेखापरीक्षकों की रिपोर्ट एवं भारत के नियंत्रक एवं महालेखापरीक्षक की टिप्पणियां उपलब्ध न होने के कारण से स्थगित कर दी गई थी। वित्तीय वर्ष 2022-23 की स्थगित वार्षिक आम सभा के आयोजन में काफी देरी हुई है। देरी का मुख्य कारण सांविधिक लेखापरीक्षकों से लेखापरीक्षा रिपोर्ट देर से प्राप्त होना है तथा इसकी प्राप्ति 23.01.2024 को हुई है। इसके कारण भारत के नियंत्रक एवं महालेखापरीक्षक द्वारा भी लेखापरीक्षा देर से हो पाया है। इसके अलावा, भारत के नियंत्रक एवं महालेखापरीक्षक द्वारा लेखापरीक्षा रिपोर्ट में चूक की ओर ध्यान दिए जाने से सांविधिक लेखापरीक्षकों द्वारा अपनी रिपोर्ट 16.5.2024 को संशोधित की गई थी। भारत के नियंत्रक एवं महालेखापरीक्षक से टिप्पणियों की प्राप्ति 2.7.2024 को हुई थी।

लेखापरीक्षकों द्वारा प्रतिकूल मत व्यक्त किया गया है जिसमें अन्य के साथ साथ यह उल्लेख है कि कम्पनी के वित्तीय वर्ष 2022-23 के इंड एएस वित्तीय विवरण भारतीय लेखांकन मानकों के अनुरूप सत्य एवं स्वच्छ छवि की प्रस्तुति नहीं करते हैं। सांविधिक लेखापरीक्षा द्वारा व्यक्त प्रतिकूल मत का आधार यह है कि प्रबंधन द्वारा वित्तीय वर्ष 2021-22 की लेखापरीक्षा रिपोर्ट के मामले के प्रभाव पैराग्राफ में परिसम्पतियों की क्षमता हानि से संबंधित प्रक्रिया नहीं की गई है। यहां यह उल्लेख किया जाना महत्वपूर्ण है कि भारत के नियंत्रक एवं महालेखापरीक्षक सांविधिक लेखापरीक्षकों के प्रतिकूल मत से असहमत हैं तथा उन्होंने यह कहा है कि सांविधिक लेखापरीक्षक द्वारा प्रतिकूल मत के लिए क्षमता हानि को आधार बनाना अपर्याप्त है।

आपकी कम्पनी द्वारा वर्ष 2022-23 के दौरान प्रचालनों से पिछले वर्ष अर्जित 38513.55 लाख रुपए के राजस्व की तुलना में 41515.96 लाख रुपए के राजस्व की उत्पति की गई है, जो पिछले वर्ष से 7.8% अधिक है तथा परिचालनों से वित्तीय वर्ष 2022-23 में 7273.05 रुपए का लाभ कमाया गयाा है जो पिछले वित्तीय वर्ष 2021-22 में 6825.08 लाख रुपए था तथा यह पिछले वर्ष की तुलना में 6.56% अधिक है। तथापि कम्पनी की कर पश्चात हानि जारी है।

वर्ष 2022-23 के दौरान हुई हानियों के कारण निदेशक मंडल द्वारा विचाराधीन वर्ष के लिए किसी भी लाभांश की अनुशंसा नहीं की गई है।

31 मार्च, 2023 को समाप्त वर्ष के दौरान 47 हेलीकॉप्टरों के कुल बेड़ा आकार में से हेलीकॉप्टरों का मासिक नियोजन 27 रहा है। वर्ष 2022-23 में पिछले वर्ष के 17566 उड़ान घंटों की तुलना में उड़ान घंटों की संख्या 18850 है।

सम्पूर्ण भारत में पवन हंस ने अपने पूर्णतः संतुलित 47 हेलीकाप्टरों के प्रचालन बेड़े के साथ एशिया के विशालतम हेलीकॉप्टर प्रचालकों में से एक होने की अपनी स्थिति को बरकरार रखा है। इनमें से पांच डॉफिन एन हेलीकॉप्टर 33 वर्ष से भी अधिक पुराने होने के कारण 'अक्षमता हानि परिसम्पति' के रूप में अनुमोदित किए गए हैं तथा अप्रचलन के कारण काफी समय से ग्राउंड किए गए हैं तथा एक सिकोरस्की एस76डी हेलीकॉप्टर दिनांक 28.6.2022 को मुम्बई अपतट में सागर किरण रिग में दुर्घटना के पश्चात से ग्राउंड किया गया है जिससे परिचालनात्मक बेड़ा आकार केवल 41 हेलीकॉप्टर है।

कॉर्पोरेट शासन के संदर्भ में कम्पनी के तत्व विचार से कम्पनी का व्यवसाय व्यवहार प्रदर्शित होने के साथ साथ अपने प्रचालनों में नीतिपरक व्यावसायिक सिद्धांतों के प्रति अनवरत प्रतिबद्धता की प्रस्तुति होती है। आज के प्रगतिशील व्यावसायिक वातावरण में उच्च निष्पादन के प्रति अनुकूलन के साथ सत्यनिष्ठा की संस्कृति को साथ लेकर चलना सुदृढ़ शासन संरचना की परम आवश्यकता है। आपकी कम्पनी में विधिवत परिभाषित ऐसी निगमित संरचना स्थापित है जो जांच एवं संतुलन स्थापित करती है तथा निदेशक मंडल के माध्यम से संगठन में उचित स्तर निर्धारण करके कम्पनी के क्रियाकलापों का प्रभावी नियंत्रण करती है।

आपकी कम्पनी में कम्पनी के निदेशक मंडल तथा वरिष्ठ प्रबंधन कार्मिकों के लिए विधिवत परिभाषित आचार संहिता निर्धारित है जो कम्पनी की वेबसाइट पर भी उपलब्ध है। निदेशक मंडल के सभी सदस्यों तथा वरिष्ठ प्रबंधन कार्मिकों द्वारा आचार संहिता का अनुपालन करने की पुष्टि की गई है।

पवन हंस लिमिटेड के लिए रणनीतिक विनिवेश की प्रक्रिया की गई थी जिसके लिए पीआईएम/रूचि अभिव्यक्ति के लिए अनुरोध दिनांक 8.12.2020 को जारी किए गए थे। नियत तिथि (5 मार्च, 2021) तक प्राप्त रूचि अभिव्यक्ति के मूल्यांकन एवं आईएमजी के निदेशों के आधार पर शार्टलिस्ट किए गए बोलीदाताओं को वीडीआर, एसआईएम, आरएफपी के लिए एस्सेस एवं शेयर क्रय अनुबंध का मसौदा उपलब्ध करवाया गया था। शार्टलिस्ट किए गए बोलीदाताओं द्वारा विभिन्न एहतियातों के साथ प्रस्तुत की गई बोलियों का तकनीकी मूल्यांकन किया गया था। वित्तीय बोली दिनांक 23 अप्रैल 2022 को खोली गई थी तथा दिनांक 29 अप्रैल, 2022 को तीन सदस्यों के कंर्सोटियम (नामतः स्टार9 मोबिल्टी प्राइवेट लिमिटेड) को उच्चतर बोलीदाता घोषित किया गया था।

सरकार द्वारा सफल बोलीदाता कंर्सोटियम मैसर्स स्टार 9 मोबिल्टी प्राइवेट लिमिटेड को प्रारंभिक सूचना ज्ञापन (पीआईएम) एवं अर्हता प्रस्ताव अनुरोध (आरएफपी) के प्रावधानों के उपबंधों के अनुसार पवन हंस लिमिटेड के रणनीतिक विनिवेश की प्रक्रिया के प्रति अयोग्य घोषित किए जाने का निर्णय लिया गया है। इसके चालू रणनीतिक विनिवेश से संबंधित चालू रूचि अभिव्यक्ति प्रक्रिया दिनांक 3 जुलाई, 2023 को रद्द हो गई है।

वर्ष के दौरान निम्नलिखित महत्वपूर्ण घटनाएं / विकास हुए हैं:-

रणनीतिक विनिवेश के लिए जारी ईओआई (रूचि अभिव्यक्ति) प्रक्रिया रद्द होने के पश्चात पवन हंस लिमिटेड द्वारा भविष्य की आवश्यकताओं की पूर्ति करने एवं पुराने विंटेज हेलीकॉप्टरों को बदलने के लिए प्रशासनिक मंत्रालय से वैश्विक निविदा के माध्यम से 23 हेलीकॉप्टरों का अधिग्रहण किए जाने के लिए अनुमोदन मांगा गया था, जो प्राप्त हो गया है। इसके अलावा, ओएनजीसी की अपतटीय आवश्यकताओं की पूर्ति उच्चतर स्तरों पर भारत सरकार की आत्म निर्भर पहल के अंतर्गत किए जाने के उद्देश्य से स्वदेश में हेलीकॉप्टरों के विकास को प्रोत्साहित करने के संबंध में चर्चाएं जारी हैं।

<u>क्षेत्रीय सम्पर्क योजना के अंतर्गत परिचालन</u>

आपकी कम्पनी अनुसूचित यात्री प्रचालक (एससीओ) का परमिट प्राप्त करने वाली भारत की प्रथम हेलीकॉप्टर कम्पनी है। इसे क्षेत्रीय सम्पर्क योजना उड़ान के अंतर्गत निविदा 2.0 में भारत के 4 राज्यों में 11 नेटवर्क तथा 4.0 के अंतर्गत 2 नेटवर्क, आरसीएस उड़ान 4.1 के अंतर्गत 6 नेटवर्क तथा आरसीएस उड़ान 4.2 के अंतर्गत 8 नेटवर्क प्रदान किए गए हैं।

आपकी कम्पनी द्वारा हिमाचल प्रदेश तथा उत्तराखंड में क्रमशः वर्ष 2019 तथा 2020 के दौरान सफलतापूर्वक हेलीकॉप्टर सेवाएं प्रारंभ की गई हैं तथा वर्ष 2021 एवं 2022 के दौरान नए मार्ग जोड़े गए है। वर्तमान में परिचालन किए जा रहे मार्गोका विवरण नीचे दिया गया है:

1. चंडीगढ़-शिमला-चंडीगढ़ (सप्ताह में छह दिन) 28.2.2019 से
2. शिमला-कुल्लु-शिमला–13.5.2019 से। इसे शिमला-मंडी-कुल्लु-मंडी-शिमला के लिए 10 दिसम्बर, 2021 से विस्तारित किया गया है (सप्ताह में तीन)
3. शिमला-धर्मशाला-शिमला – 14.5.2019 से। इसे आगे 9 दिसम्बर, 2021 से शिमला-मंडी-धर्मशाला-शिमला के लिए विस्तारित किया गया है (सप्ताह में तीन)
4. देहरादून-नई टिहरी- श्रीनगर-गौचर-श्रीनगर-नई टिहरी- देहरादून (सप्ताह में तीन) 29.7.2020 से
5. देहरादून-रामपुर-शिमला – 9 दिसम्बर, 2021 से (सप्ताह में तीन)
6. देहरादून-गौचर-देहरादून – 8 अक्तूबर, 2021 से (सप्ताह में छह दिन)
7. देहरादून-श्रीनगर-देहरादून (सप्ताह में तीन)
8. देहरादून-हल्द्वानी/पंतनगर-पिथौड़ागढ़-देहरादून – 8 अक्तूबर, 2021 से (सप्ताह में छह दिन)
9. देहरादून-हल्द्वानी/पंतनगर-अल्मोड़ा- -पिथौरागढ़-अल्मोड़ा-पंतनगर/हल्द्वानी-देहरादून – 26 अगस्त, 2022 से

उपर्युक्त में कुछ मार्गों के परिचालन का तीन वर्ष का काल पूरा हो गया है।

आपकी कंपनी ने पूर्वोत्तर क्षेत्रों, विशेषतः असम, में क्षेत्रीय सम्पर्क योजना (आरसीएस) उड़ान सेवाओं को विस्तारिक करके अनेकों महत्वपूर्ण उपलब्धियां हासिल की हैं। डिब्रुगढ़, जोरहाट, तेजपुर तथा गुवाहाटी जैसे प्रमुख स्थलों से सम्पर्कता के लिए दिनांक 8 फरवरी, 2023 को परिचालन प्रारंभ किए गए थे।

वर्तमान में क्षेत्रीय सम्पर्क योजना उड़ान 2.0 के अंतर्गत असम में निम्नलिखित मार्ग परिचालनात्मक हैं:-

- डिब्रुगढ़ – जोरहाट (3 दिन / सप्ताह)
- जोरहाट – तेजपुर (3 दिन / सप्ताह)
- तेजपुर – गुवाहाटी (3 दिन / सप्ताह)
- गुवाहाटी – तेजपुर (3 दिन / सप्ताह)
- तेजपुर – जोरहाट (3 दिन/ सप्ताह)
- जोरहाट – डिब्रुगढ़ (3 दिन / सप्ताह)

आपकी कम्पनी ने अवसंरचना एवं अन्य आवश्यकताओं की उपलब्धि होने के पश्चात प्रदान किए गए सेक्टरों के लिए उड़ान सेवाएं चरणबद्ध स्वरूप में प्रारंभ की हैं।

हिमाचल प्रदेश, उत्तराखंड, कर्नाटक और तमिलनाडु की सरकारों ने अपने संबंधित राज्यों में विकास के अंतर्गत आरसीएस हेलीपोर्टों के विकास और लाइसेंसिंग/परिचालन प्राधिकरण हेतु परियोजना प्रबंधन परामर्श हेतु पवन हंस लिमिटेड की सेवाएं प्राप्त की हैं।

इसके अलावा, नागर विमानन मंत्रालय द्वारा हिमाचल प्रदेश, उत्तराखंड, मणिपुर, असम और अरुणाचल प्रदेश के पांच राज्यों में आरसीएस-II उड़ान के अंतर्गत विकासाधीन सभी 31 हैलीपोर्टों के लिए संचार, सुरक्षा, विजुअल एड्स और अग्निशमन सहित सभी उपकरणों की केंद्रीकृत खरीद के लिए पवन हंस लिमिटेड को नोडल एजेंसी के रूप में नामित किया है।

आपकी कम्पनी को नागर विमानन मंत्रालय द्वारा इस योजना के अंतर्गत विभिन्न अल्पसेवित एवं असेवित सेक्टरों से सम्पर्कता हेतु अपनी सेवाएं प्रदान करने के लिए ''चैम्पियन ऑफ उड़ान'' के सम्मान के साथ साथ प्रशंसा पत्र भी प्रदान किया गया है।

इस अवसर पर प्रबंधन के प्रति अपना विश्वास बनाए रखने के लिए मैं आप सभी के प्रति आभार व्यक्त करता हूं । मैं कम्पनी के कार्यकुशल प्रबंधन में सहयोग एवं मार्गदर्शन के लिए भारत सरकार, नागर विमानन मंत्रालय, नागर विमानन महानिदेशालय तथा अन्य विभिन्न एजेंसियों के प्रति भी आभार व्यक्त करता हूं I मैं कम्पनी के प्रति अपने विश्वास को बनाए रखने के लिए तेल एवं प्राकृतिक गैस कम्पनी लिमिटेड, एनटीपीसी लिमिटेड, गृह मंत्रालय, मिजोरम, हिमाचल प्रदेश, सिक्किम, महाराष्ट्र, त्रिपुरा, उड़ीसा एवं जम्मू एवं कश्मीर संघ शासित प्रदेश, संघ शासित प्रदेश लद्दाख, अंडमान एवं निकोबार द्वीपसमूह तथा लक्षद्वीप द्वीपसमूह की सरकारों तथा इनके कर्मचारियों द्वारा प्रदान की गई सेवाओं के प्रति भी हृदय से आभार व्यक्त करता हूं ।

ह/-

(संजीव राजदान)

अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक

दिनांक : 23 जुलाई, 2024

निदेशक मंडल की रिपोर्ट

प्रिय सदस्यगण,

आपका निदेशक मंडल आपके सम्मुख पवन हंस लिमिटेड की 38वीं वार्षिक रिपोर्ट तथा 31 मार्च, 2023 को समाप्त वर्ष के लेखापरीक्षित वित्तीय विवरण, लेखापरीक्षकों की रिपोर्ट और वित्तीय विवरणों के संबंध में भारत के नियंत्रक एवं महालेखापरीक्षक द्वारा की गई टिप्पणियां तथा उनके संबंध में निदेशक मंडल द्वारा दिए गए उत्तरों की सहर्ष प्रस्तुति कर रहा हैं।

I. प्रचालन

क) प्रचालन परिणाम

आपकी कम्पनी द्वारा वर्ष 2022-23 के दौरान प्रचालनों से पिछले वर्ष अर्जित 38513.55 लाख रुपए के राजस्व की तुलना में 41515.96 लाख रुपए के राजस्व की उत्पति की गई है, जो पिछले वर्ष से 7.0% अधिक है। 31 मार्च, 2023 को समाप्त वर्ष के दौरान 47 हेलीकॉप्टरों के कुल बेड़ा आकार में से हेलीकॉप्टरों का मासिक नियोजन 27 रहा है। वर्ष 2022-23 में पिछले वर्ष के 17566 उड़ान घंटों की तुलना में राजस्व उड़ान घंटों की संख्या 18850 घंटे हो गई है।

ख) बेड़ा प्रोफाइल

सम्पूर्ण भारत में पवन हंस ने अपने पूर्णतः संतुलित 47 हेलीकाप्टरों के प्रचालन बेड़े के साथ एशिया के विशालतम हेलीकॉप्टर प्रचालकों में से एक होने की अपनी स्थिति को बरकरार रखा है।

कम्पनी के विद्यमान प्रचालनात्मक बेड़े का स्वरूप निम्नानुसार है:-

हेलीकॉप्टर प्रकार	हेलीकॉप्टरों की संख्या	औसत आयु (वर्ष)
*डॉफिन एसए 365एन	17*	36
डॉफिन एएस365 एन3	14	15
बैल्ल -407	3	19
बैल्ल 206एल4	2	27
एएस 350 बी3	2	12
एमआई-172	3	15
ध्रुव (पट्टे पर)	1	17
सिकोर्स्की एस 76डी (पट्टे पर)	05**	10
योग	**47**	

पीएचएल को 18 जनवरी, 2023 को आयोजित एसोचैम के 14वें अंतर्राष्ट्रीय सम्मेलन सह नागर विमानन पुरस्कार समारोह में नागर विमानन क्षेत्र के विकास में योगदान के लिए "सर्वश्रेष्ठ हेलीकॉप्टर ऑपरेटर" के लिए माननीय नागर विमानन मंत्री श्री ज्योतिरादित्य एम. सिंधिया से ट्रॉफी प्राप्त करते हुए।

* निदेशक मंडल द्वारा चार डॉफिन एसए365एन हेलीकॉप्टरों, जो 33 वर्ष से भी अधिक पुराने हैं तथा अप्रचलन के कारण काफी समय से ग्राउंड किए गए हैं, के संबंध में क्षमता हानि अनुमोदन प्रदान किया गया है।

** एक सिकोरस्की एस 76डी हेलीकॉप्टर दिनांक 28.6.2022 को मुम्बई अपतट में सागर किरण रिग के निकट दुर्घटनाग्रस्त हो गया था।

तदनुसार, प्रभावी प्रचालनात्मक विमान बेड़े का आकार केवल 41 हेलीकॉप्टर है।

ग) <u>बेड़ा परिनियोजन</u>

तेल एवं प्राकृतिक गैस कम्पनी लिमिटेड के अपतटीय प्रचालनों हेतु बम्बई अपतटीय प्लेटफार्म पर स्थित ड्रिलिंग रिग्स तक उनके व्यक्तियों एवं महत्वपूर्ण आपूर्तियों के वहन के लिए पवन हंस द्वारा राउंड द क्लॉक हेलीकॉप्टर सेवाएं उपलब्ध करवाई जा रही हैं । आपकी कम्पनी द्वारा मुम्बई के भू-भाग से 130 नॉटिक्ल मील के दायरे में स्थित तेल एवं प्राकृतिक गैस कम्पनी लिमिटेड की रिग्स (मदर प्लेटफार्म एवं ड्रिलिंग रिग्स) तथा उत्पादन प्लेटफार्म (कुओं) के लिए प्रचालन किए जाते हैं । 31.03.2023 की स्थिति के अनुसार कम्पनी द्वारा तेल एवं प्राकृतिक गैस कम्पनी लिमिटेड को संविदा के अंतर्गत अपतटीय कार्यों के लिए 5 डॉफिन एन 3 हेलीकॉप्टरों से सेवाएं उपलब्ध करवाई जा रही हैं।

वर्तमान में कम्पनी द्वारा पूर्वोत्तर राज्यों की राज्य सरकारों नामतः मिजोरम एवं त्रिपुरा को एक हेलीकॉप्टर प्रत्येक से सेवाएं प्रदान की जा रही हैं। सिक्किम को कम्पनी द्वारा एक बेल्ल 407 हेलीकॉप्टर से सेवाएं प्रदान की जा रही हैं। कम्पनी द्वारा अंडमान एवं निकोबार द्वीपसमूह प्रशासन को 5 डॉफिन एन3 हेलीकॉप्टर तथा लक्षद्वीप प्रशासन को 03 डॉफिन एन हेलीकॉप्टर से सेवाएं प्रदान की जा रही हैं। आपकी कम्पनी दमन एवं दीप संघ शासित प्रदेश को भी एक डॉफिन एन/एन3 हेलीकॉप्टर की सेवाएं प्रदान कर रही है। आपकी कम्पनी ने एनटीपीसी (सार्वजनिक क्षेत्र का उपक्रम) के साथ तीन वर्ष हेतु हेलीकॉप्टर सेवा अनुबंध का नवीकरण जो आगे दो वर्ष के लिए किया जा सकता है। हिन्दुस्तान ऑयल एक्सप्लोरेशन कम्पनी, मुम्बई को भी आपकी कम्पनी हेलीकॉप्टर सेवाएं प्रदान कर रही है।

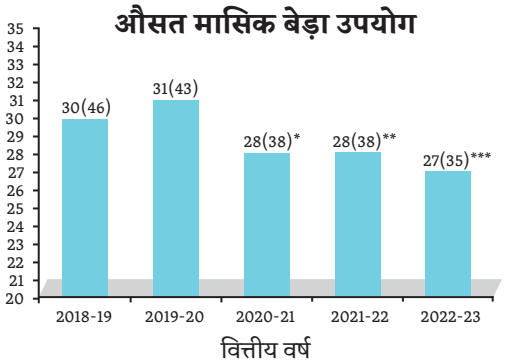
विचाराधीन वर्ष के दौरान आपकी कम्पनी द्वारा जम्मू एवं कश्मीर सरकार को 1 बेल्ल 407 हेलीकॉप्टर उपलब्ध करवाया गया है। कम्पनी द्वारा संघ शासित प्रदेश लद्दाख को भी 1 एएस350 बी3 तथा 1 एमआई-172 हेलीकॉप्टर की सेवाएं प्रदान की गई है। कम्पनी द्वारा महाराष्ट्र राज्य सरकार को एक ध्रुव हेलीकॉप्टर से सेवाएं प्रदान की गई हैं। एक डॉफिन एन 3 हेलीकॉप्टर जगदलपुर में सीआरपीएफ की सेवाओं के लिए तैनात किया गया है।

क्षेत्रीय सम्पर्क योजना-चंडीगढ़ तथा क्षेत्रीय सम्पर्क योजना - उत्तराखंड के लिए 2 डॉफिन एन हेलीकॉप्टर तैनात किए गए हैं। एक बैल्ल 407 सिंगल इंजन हेलीकॉप्टर उत्तराखंड में क्षेत्रीय सम्पर्क योजना के प्रचालनों के लिए तैनात किया गया है।

पवन हंस द्वारा फाटा से पवित्र केदारनाथ धाम के लिए प्रत्येक वर्ष यात्रा सीजन अर्थात मई-जून एवं सितम्बर-अक्टूबर के दौरान हेलीकॉप्टर सेवाएं प्रदान की जाती हैं।

हेलीकॉप्टरों का औसत मासिक परिनियोजन निम्नानुसार रहा है :-

औसत मासिक बेड़ा उपयोग



* हिन्दुस्तान एयरोनॉटिक्स लिमिटेड से पट्टे पर प्राप्त एक ध्रुव हेलीकॉप्टर सहित

** हिन्दुस्तान एयरोनॉटिक्स लिमिटेड से पट्टे पर प्राप्त एक ध्रुव हेलीकॉप्टर सहित तथा 4 अप्रयोज्य हेलीकॉप्टरों के अलावा

*** हिन्दुस्तान एयरोनॉटिक्स लिमिटेड से पट्टे पर प्राप्त एक ध्रुव हेलीकॉप्टर सहित तथा 5 खराब हेलीकॉप्टरों के अलावा

घ) <u>बेड़ा विस्तार</u>

अपने आंतरिक स्रोतों से 20% निधियन तथा बैंकों से 80% आवधिक ऋण के माध्यम से आपकी कम्पनी द्वारा अपने बेड़े के विस्तार के लिए 4 लाइट तथा 2 हैवी ड्यूटी के हेलीकॉप्टरों की खरीद करने के प्रयास, रणनीतिक विनिवेश प्रक्रिया के चलते प्रशासनिक मंत्रालय द्वारा पूंजी निवेश स्थगित करने के निर्णय के कारण, सफल नहीं हो पाए थे। इसके पश्चात बेड़े का विस्तार पट्टा विधि के माध्यम से करने के प्रयास भी किए गए थे।

आपकी कम्पनी ने छह हेलीकॉप्टरों के लिए मैसर्स वर्टिकल एविएशन नम्बर 1 लिमिटेड (आयरलैंड की एक पट्टा देने वाली कम्पनी) के साथ मास्टर लीज एग्रीमेंट एवं एयरक्राफ्ट स्पैस्फिक लीज एग्रीमेंट (एएसएलए) हस्ताक्षर किए हैं। विचाराधीन वर्ष के दौरान मैसर्स वर्टिकल एविशन नम्बर 1 लिमिटेड से तीन हेलीकॉप्टरों की आपूर्ति प्राप्त हुई है तथा पिछले वर्ष के दौरान दो हेलीकॉप्टर प्राप्त हुए थे।

च) <u>पवन हंस लिमिटेड में रणनीतिक विनिवेश</u>

भारत सरकार द्वारा पवन हंस लिमिटेड में प्रबंधन नियंत्रण के अंतरण के साथ भारत सरकार की समग्र 51% शेयरधारिता का विनिवेश किए जाने का निर्णय लिया गया है। इस रणनीतिक विनिवेश के लिए निवेश एवं लोक सम्पत्ति प्रबंधन विभाग, वित्त मंत्रालय द्वारा संव्यवहार परामर्शदाता एवं विधि सलाहकार के रूप में क्रमशः मैसर्स एसबीआई कैप्टिल मार्केट्स लिमिटेड एवं मैसर्स क्राफर्ड बेयले एंड कम्पनी को नियुक्त किया गया है। मैसर्स आरबीएसए को नागर विमानन मंत्रालय द्वारा पवन हंस लिमिटेड की परिसम्पत्तियों के मूल्यांकन के लिए नियुक्त किया गया है।

इसी के साथ साथ, तेल एवं प्राकृतिक गैस कम्पनी लिमिटेड (''ओएनजीसी'') ने भी दिनांक 2 अगस्त, 2018 के अपने निदेशक मंडल के संकल्प के माध्यम से पवन हंस लिमिटेड में अपनी सम्पूर्ण 49% की शेयरधारिता समाप्त करने की मंशा व्यक्त की है।

बोलीदाताओं से अच्छी प्रतिक्रिया प्राप्त न होने के कारण विनिवेश की प्रक्रिया को पहले पूरा नहीं किया जा सका था।

पवन हंस लिमिटेड के लिए वर्तमान में रणनीतिक विनिवेश की प्रक्रिया की गई थी जिसके लिए पीआईएम/रूचि अभिव्यक्ति के लिए अनुरोध दिनांक 8.12.2020 को जारी किए गए थे। नियत तिथि(5 मार्च, 2021) तक प्राप्त रूचि अभिव्यक्ति के मूल्यांकन एवं आईएमजी के निदेशों के आधार पर शार्टलिस्ट किए गए बोलीदाताओं को वीडीआर, एसआईएम, आरएफपी के लिए एस्सेस एवं शेयर क्रय अनुबंध का मसौदा उपलब्ध करवाया गया था। शार्टलिस्ट किए गए बोलीदाताओं द्वारा विभिन्न एहतियातों के साथ प्रस्तुत की गई बोलियों का तकनीकी मूल्यांकन किया गया था। वित्तीय बोली दिनांक 23 अप्रैल 2022 को खोली गई थी तथा दिनांक 29 अप्रैल, 2022 को तीन सदस्यों के कंर्सोटियम (नामतः स्टार9 मोबिल्टी प्राइवेट लिमिटेड) को उच्चतर बोलीदाता घोषित किया गया था।

सरकार द्वारा सफल बोलीदाता कंर्सोटियम मैसर्स स्टार 9 मोबिल्टी प्राइवेट लिमिटेड को प्रारंभिक सूचना ज्ञापन (पीआईएम) एवं अर्हता प्रस्ताव अनुरोध (आरएफपी) के प्रावधानों के उपबंधों के अनुसार पवन हंस लिमिटेड के रणनीतिक विनिवेश की प्रक्रिया के प्रति अयोग्य घोषित किए जाने का निर्णय लिया गया है। इसके चालू रणनीतिक विनिवेश से संबंधित चालू रूचि अभिव्यक्ति प्रक्रिया दिनांक 3 जुलाई, 2023 को रद्द हो गई है।

छ) <u>रोहिणी हेलीपोर्ट का डीमार्जर</u>

रोहिणी हेलीपोर्ट पर 150 यात्रियों की क्षमता (किसी भी समय बिंदु पर) से युक्त एक टर्मिनल भवन, 16 हेलीकॉप्टरों की पार्किंग क्षमता वाले 4 हेंगर तथा 9 पार्किंग बे स्थापित हैं। इसका निर्माण हेलीकॉप्टर

प्रचालनों, अन्य प्रचालकों को लैंडिंग एवं पार्किंग सुविधा, मरम्मत, अनुरक्षण एवं ओवरहॉल सेवाएं (एमआरओ) तथा प्रशिक्षण सेवाएं प्रदान करने के साथ साथ हेलीकॉप्टर व्यवसाय को एकल समाधान उपलब्ध करवाने के लिए किया गया है।

रोहिणी हेलीपोर्ट के लिए भूमि का आबंटन दिल्ली विकास प्राधिकरण द्वारा नागर विमानन मंत्रालय के नाम से दीर्घकालिक पट्टे पर किए जाने के तथ्य को विचार में रखते हुए रोहिणी हेलीपोर्ट रणनीतिक बिक्री / विनिवेश के संव्यवहार के अंतर्गत नहीं आता है। तदनुसार, नागर विमानन मंत्रालय द्वारा रोहिणी हेलीपोर्ट की परिसम्पत्तियों को पवन हंस लिमिटेड की बहियों में शामिल किए जाने के स्थान पर रणनीतिक प्रक्रिया से पूर्व से इसे विशेष उद्देश्य वाहक (एसपीवी) को सौंपने का निर्णय लिया गया है। इस उद्देश्य से अलग से नागर विमानन मंत्रालय तथा तेल एवं प्राकृतिक गैस निगम की एक प्रतिरूप कम्पनी रोहिणी हेलीपोर्ट लिमिटेड के नाम से गठित की गई है।

संयुक्त सचिव, कॉर्पोरेट कार्य मंत्रालय द्वारा जारी दिनांक 29.8.2022 के आदेश के माध्यम से डीमार्जर योजना अनुमोदित की गई है जिसके अनुसार रोहिणी हेलीपोर्ट का पवन हंस लिमिटेड के साथ डीमार्जर करके गोइंग कंसर्न आधार पर रोहिणी हेलीपोर्ट लिमिटेड के रूप में किया गया है। डीमार्जर की नियत तिथि 1.4.2019 की प्रस्तावित नियत तिथि के स्थान पर संशोधित करके 1.4.2022 निर्धारित की गई है। नियत तिथि में परिवर्तन के परिणामस्वरूप दोनों कंपनियों के लिए पिछले तीन वित्तीय वर्षों के अपने वित्तीय विवरणों, आयकर विवरणों आदि में संशोधन किए जाने की आवश्यकता समाप्त हो गई है। डीमार्जर योजना दिनांक 26.09.2022 (कंपनी रजिस्ट्रार के सम्मुख आदेश की प्रमाणित प्रति प्रस्तुत करने की तिथि) से प्रभावी है। नियत तिथि (1.4.2022) से, रोहिणी हेलीपोर्ट के व्यवसाय आपकी कंपनी द्वारा रोहिणी हेलीपोर्ट लिमिटेड की ओर से किए जा रहे है। डीमार्जर की अपेक्षाओं के कार्यान्वयन के लिए आवश्यक प्रक्रियाएं की जा रही हैं।

ज) वित्तीय वर्ष 2022-23 की समाप्ति के पश्चात घटित महत्वपूर्ण घटनाएं / विकास क्रम

सरकार द्वारा सफल बोलीदाता कंर्सोटियम मैसर्स स्टार 9 मोबिल्टी प्राइवेट लिमिटेड को प्रारंभिक सूचना ज्ञापन (पीआईएम) एवं अर्हता प्रस्ताव अनुरोध (आरएफपी) के प्रावधानों के उपबंधों के अनुसार पवन हंस लिमिटेड के रणनीतिक विनिवेश की प्रक्रिया के प्रति अयोग्य घोषित किए जाने का निर्णय लिया गया है। इसके चालू रणनीतिक विनिवेश से संबंधित चालू रूचि अभिव्यक्ति प्रक्रिया दिनांक 3 जुलाई, 2023 को रद्द हो गई है।

II. संदृश्य एवं ध्येय

संदृश्य :

यात्रियों को विश्व श्रेणी की संरक्षित, सुरक्षित, सवंहनीय, वहनीय विमान सेवाओं की सुविधा प्रदान करना।

ध्येयः

छोटे फिक्स्ड विंग वाले विमानों के प्रचालनों के माध्यम से क्षेत्रीय विमान सम्पर्कता प्रदान करने तथा अंतर्राष्ट्रीय मानकों के अनुरूप मरम्मत एवं ओवरहॉल सेवाएं प्रदान करने के उद्देश्य से हेलीकॉप्टरों एवं सी प्लेन सेवाओं के क्षेत्र में बाजार का नेतृत्व करना।

III. वित्त एवं लेखा

आपकी कम्पनी द्वारा 31.3.2023 की स्थिति के अनुसार तुलन पत्र से युक्त वित्तीय विवरण, 31.3.2023 को समाप्त वर्ष के लाभ एवं हानि विवरण, रोकड़ प्रवाह विवरण, इक्विटी परिवर्तन विवरण तथा महत्वपूर्ण लेखांकन नीति के संक्षेप सहित वित्तीय विवरणों के अतिरिक्त नोट तथा वित्तीय वर्ष 2022-23 के लिए इंड एएस के अनुरूप अन्य व्याख्यात्मक सूचना तैयार की गई है।

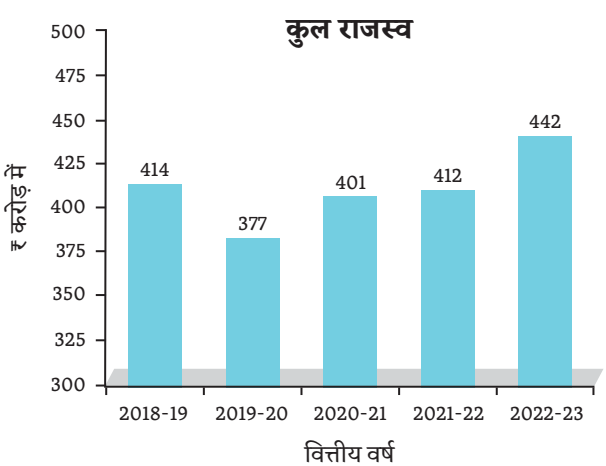
क) <u>वित्तीय परिणाम</u>

वर्ष 2021-22 तथा 2022-23 के दौरान आपकी कम्पनी का वित्तीय निष्पादन निम्नानुसार है:-

(रुपए लाख में)

विवरण	2022-23 राशि	2021-2022 राशि
क) प्रचालनों से राजस्व	40080.03	38223.20
ख) अन्य प्रचालन आय	1435.93	290.15
ग) योग प्रचालन आय	41515.96	38513.35
घ) प्रचालन व्यय		
i) हेलीकॉप्टर प्रचालन एवं अनुरक्षण व्यय	14212.13	12333.17
ii) कर्मचारी हितलाभ व्यय	15758.19	15808.51
iii) अन्य व्यय	4272.59	3546.59
योग	**34242.91**	**31688.27**
ङ) प्रचालनात्मक लाभ/(हानि)	7273.05	6825.08
च) अन्य गैर-प्रचालन आय /(व्यय)		
i) अन्य आय	2688.76	2708.26
ii) वित्त लागत	(803.80)	(545.38)
iii) मूल्यह्रास एवं परिशोधन	(9805.16)	(9377.24)
योग	**(7920.20)**	**(7214.36)**
छ) कर पश्चात निवल लाभ/ (हानि)	(647.16)	(389.28)
ज) बंद प्रचालनों से कर पूर्व निवल लाभ/(हानि)	-	(498.27)
योग	**(647.16)**	**(887.55)**
झ) (i) आस्थगित कर परिसम्पतियां (देयताएं)	(1709.22)	(885.13)
(ii) न्यूनतम वैकल्पिक कर	-	-
ञ) अन्य व्यापक आय / हानि	124.38	(55.13)
ट) कर पश्चात निवल लाभ/(हानि)	(2232.00)	(1827.81)

प्रतिशत के दृष्टिकोण से प्रचालनों से प्राप्त राजस्व में पिछले वित्तीय वर्ष की तुलना में 7.80% की बढ़त हुई है जो हेलीकॉप्टरों के बेहतर परिनियोजन एवं संसाधनों के इष्टतम उपयोग के कारण है। प्रचालनों से प्राप्त लाभ 6825.08 लाख रुपए से बढ़कर 7273.05 लाख रुपए हो गया है। प्रचालन लाभ में हुई यह वृद्धि निर्णित हर्जानों, एओजी प्रभारों एवं कर्मचारी लागतों में कमी आने के परिणामस्वरूप हासिल हुई है।



ख) <u>लाभांश</u>

वर्ष 2022-23 के दौरान हुई हानियों के कारण आपके निदेशक विचाराधीन वर्ष के लिए किसी भी लाभांश की अनुशंसा किए जाने के प्रति अपनी असमर्थता व्यक्त करते हैं ।

ग) <u>नागर विमानन मंत्रालय के साथ समझौता ज्ञापन</u>

लोक उद्यम विभाग की परक्रामण बैठक के पश्चात आपकी कम्पनी द्वारा नागर विमानन मंत्रालय के साथ प्रत्येक वर्ष एक समझौता ज्ञापन पर हस्ताक्षर किए जाते थे । वर्ष 2016-17 के लिए आपकी कम्पनी द्वारा

प्रस्तुत की गई निष्पादन मूल्यांकन रिपोर्ट के संबंध समझौता ज्ञापन रेटिंग 'बहुत अच्छी' तथा वर्ष 2017-18 की रिपोर्ट 'अच्छी' आंकी गई थी। आपकी कम्पनी द्वारा नागर विमानन मंत्रालय के माध्यम से लोक उद्यम विभाग (डीपीई) से जारी विनिवेश प्रक्रिया के कारण वर्ष 2018-19 के पश्चात से समझौता ज्ञापन पर हस्ताक्षर किए जाने के प्रति छूट मांगी गई है।

घ) <u>इक्विटी पूंजी</u>

कम्पनी की कुल इक्विटी शेयर पूंजी 557,48,20,000/- रुपए है जिसमें 10,000/- रुपए मूल्य प्रत्येक के 5,57,482 इक्विटी शेयर हैं।

आपकी कंपनी के इक्विटी शेयर नेशनल सिक्योरिटीज डिपॉजिटरी लिमिटेड (एनएसडीएल) के डिपॉजिटरी सिस्टम में शामिल हो गए हैं, जिससे कंपनी के शेयरधारक अपने शेयर प्रमाणपत्र को डीमेट करवा सकते हैं। पवन हंस लिमिटेड, एनएसडीएल और एनएसडीएल डेटा बेस मैनेजमेंट लिमिटेड (रजिस्ट्रार एंड ट्रांसफर एजेंट) के बीच किए गए त्रिपक्षीय अनुबंध के अंतर्गत भारत के राष्ट्रपति के पास धारित 10,000/- रुपये मूल्य प्रत्येक के 1,95,050 इक्विटी शेयर डीमेट किए गए हैं। शेष 89,259 इक्विटी शेयर भारत के राष्ट्रपति के पास भौतिक रूप में हैं।

IV. <u>इंजीनियरिंग / अनुरक्षण क्रियाकलाप</u>

1. अपने हेलीकॉप्टरों के बेड़े के अनुरक्षण के लिए कम्पनी द्वारा नागर विमानन महानिदेशालय से अनुमोदन प्राप्त करके मुम्बई, नई दिल्ली , गुवाहाटी (असम) तथा पोर्टब्लेयर (अंडमान एवं निकोबार द्वीपसमूह) में उत्कृष्ट अनुरक्षण सुविधाओं की स्थापना की गई है । यहां हेलीकॉप्टरों की अनुरक्षण जांच की जाती है तथा इसके बैक अप में आंतरिक सुविधाओं से युक्त कार्यशालाएं स्थापित हैं। आपकी कम्पनी की अनुरक्षण क्षमता बिना किसी विदेशी सहायता के पूर्ण रूप से आंतरिक तौर डॉफिन हेलीकॉप्टरों की 'जी' जांच (5400 घंटे/10 वर्ष जांच) तथा एस76डी हेलीकॉप्टरों के लिए (100 घंटे एवं 36 माह तक) कर सकने की है तथा इसके परिणामस्वरूप मरम्मत/ परीक्षण पर होने वाली कम लागत से विदेशी मुद्रा की बचत संभव हो पाई है।

पवन हंस लिमिटेड के स्वामित्व वाले/संचालित हेलीकॉप्टरों के एमआरओ के क्षेत्र में व्यवसायिक सहयोग और अवसरों की खोज के लिए 15.02.2023 को मैसर्स एचएएल के साथ समझौता ज्ञापन पर हस्ताक्षर।

2. कम्पनी के गुवाहाटी (असम) बेस को निम्नलिखित अनुरक्षण क्रियाकलापों के लिए अनुमोदित किया गया है:-

- 3000 घंटों/6 वर्ष जांच तक डॉफिन एसए 365एन हेलीकॉप्टरों का अनुरक्षण
- 3000 घंटों/6 वर्ष जांच तक डॉफिन एएस 365एन3 हेलीकॉप्टरों का अनुरक्षण.
- 1200 घंटों/48 माह जांच तक एक्युरियल एएस 350 बी3 हेलीकॉप्टर का अनुरक्षण
- 100 घंटों/90 दिन तक बेल्ल 206 एल4 हेलीकॉप्टर का अनुरक्षण
- 100 घंटों/90 दिन तक बेल्ल 407 हेलीकॉप्टर का अनुरक्षण

3. पवन हंस लिमिटेड के पोर्टब्लेयर (अंडमान एवं निकोबार द्वीपसमूह बेस को निम्नलिखित अनुरक्षण क्रियाकलापों के लिए अनुमोदित किया गया है:-

- 3000 घंटों/6 वर्ष जांच तक डॉफिन एसए 365एन हेलीकॉप्टरों का अनुरक्षण
- 1200 घंटों/48 माह जांच तक डॉफिन एएस 365एन3 हेलीकॉप्टरों का अनुरक्षण

पिछले वित्तीय वर्ष के दौरान कम्पनी द्वारा अपने संसाधनों से हेलीकॉप्टरों के डॉफिन विमान बेड़े की जांच के लिए टी/2टी/5टी/जी (600 घंटे/1200 घंटे/ 3000 घंटे/ 5400 घंटे) के कुल 21 जांच कार्य किए गए थे।

इसके अलावा, नागर विमानन महानिदेशालय द्वारा रोहिणी हेलीपोर्ट (दिल्ली) के संबंध में निम्नलिखित अनुमोदन दिए गए हैं:-

- 1500 घंटों की जांच तक बेल्ल 206 एल4 का अनुरक्षण
- 1200 घंटों/24 माह की जांच तक बेल्ल 407 का अनुरक्षण
- 1200 घंटों/48 माह की जांच, प्रमुख बदलाव/ मरम्मत के अलावा, तक एक्युरियल एएस350 बी 3 हेलीकॉप्टर का अनुरक्षण
- 1200 घंटों/4 वर्ष की जांच तक डॉफिन एस ए 365एन हेलीकॉप्टरों का अनुरक्षण
- 1200 घंटों/4 वर्ष जांच तक डॉफिन एसए 365एन3 हेलीकॉप्टरों का अनुरक्षण
- एमआई-172 हेलीकॉप्टर के अनुरक्षण के साथ 500 घंटों तथा 1000 घंटों की जांच

कम्पनी की अनुरक्षण व्यवस्था में संवर्धन करने तथा बाह्य व्यवसाय प्राप्त करने के उद्देश्य से अलग अनुरक्षण, मरम्मत एवं ओवरहॉल (एमआरओ) इकाईयों की स्थापना की गई है।

V. सामग्री प्रबंधन

सभी उपभोग्य वस्तुओं और पुर्जों का प्रापण स्टॉक एवं भावी आवश्यकताओं की समीक्षा करके नियंत्रित किया जाता है और आवश्यकता के अनुसार खरीद का सुनिश्चय करने एवं अधिक भंडार को कम करने और धन के अनावश्यक व्यय को न्यून करने के लिए न्यूनतम नए स्तर निर्धारित किए जाते हैं।

सामग्री विभाग की सभी गतिविधियाँ एकीकृत कम्प्यूटरीकरण के माध्यम से ऑनलाइन हैं। मांग और आपूर्ति का प्रसंस्करण कुशल हो गया है। सभी डेटा सभी क्षेत्रों और बेसों पर नेटवर्क के उपयोगकर्ताओं के लिए उपलब्ध है।

ई-प्रापण प्रणाली का कुशलतापूर्वक उपयोग किया जाता है जिससे खरीद अधिक पारदर्शी हो गई है।

VI. सूचना व्यवस्था एवं प्रौद्योगिकी प्रयास

संचार के लिए अद्यतन प्रौद्योगिकी समाधानों का समावेश किए बिना उत्तम संचलन संभव नहीं है। पवन हंस में सूचना प्रौद्योगिकी को व्यवसाय की आवश्यकताओं के अनुरूप अंगीकार किया गया है।

आपकी कम्पनी द्वारा व्यावसायिक उपयोज्यता के लिए क्लाउड सेवाओं एवं उड़ान डेटा शेड्यूलिंग सिस्टम, कम्पोनेंट हैल्थ मॉनीटरिंग सिस्टम, सामग्री प्रबंधन प्रणाली, वित्त एवं लेखा प्रणाली, मानव संसाधन प्रणाली एवं बिजनेस डेशबोर्ड के लिए एकीकृत सूचना प्रणाली (आईआईएसपी) का उपयोग किया जा रहा है।

आपकी कम्पनी में कार्यान्वयन किए गए अन्य समाधानों में ई-ऑफिस, ई-टेंडरिंग, ई-आरटीआई, ई-जीईएम, ई-फेस60+, ई-टिकटिंग, आनलाइन बिल ट्रैकिंग सिस्टम, संरक्षा प्रबंधन व्यवस्था, वर्चुअल मीट एवं ई-मेल समाधान शामिल हैं।

आपकी कम्पनी में उपयोग में लाई जा रही प्रौद्योगिकी से कर्मचारियों की पहुंच कार्य प्रयोजन से सम्बद्ध जोखिम सूचना तक कुशल एवं प्रभावी रूप से हो पाती है तथा यह प्रतिस्पर्धी बाजार में प्रतिस्पर्धी स्थिति का लाभ प्राप्त करने के लिए भी आशित है। आईसीटी परिवेश से सेवाओं, संगणन संसाधनों, आनलाइन अध्ययन सामग्रियों, प्रशिक्षण मैनुअलों तथा अन्य केन्द्रीकृत उपयोज्यताओं तक सुगम एवं त्वरित पहुंच स्थापित हो पाती है। जो प्रौद्योगिकियां स्थापित की गई हैं उनसे कर्मचारियों को भी अपने कौशल के अनवरत उन्नयन एवं अपने कार्य परिवेश में विविधता सम्पन्न सुधार लाने के अवसर प्राप्त होते हैं।

पवन हंस द्वारा लागतों को संतुलित करने, सेवाओं की बेहतरी एवं अर्थपूर्ण आपूर्ति के लिए नियंत्रण एवं ग्राहक सेवाओं को बेहतर बनाकर 'ईज आफ डूइंग आपरेशंस' के अंतर्गत विभिन्न व्यवसाय प्रक्रियाओं को मानक बनाने के लिए उत्कृष्ट सूचना प्रौद्योगिकी व्यवहारों को अंगीकार किया गया है।

VII. मानव संसाधन प्रबंधन

क) <u>जनशक्ति</u>

31 मार्च, 2023 की स्थिति के अनुसार कम्पनी की कुल 569 जनशक्ति (256 स्थाई कर्मचारी तथा 313 ठेका अनुबंध कर्मचारी) की तुलना में 31 मार्च, 2022 की स्थिति के अनुसार कम्पनी की कुल जनशक्ति 602 है जिनमें 92 पॉयलट, 87 विमान अनुरक्षण इंजीनियर, 02 फ्लाइट इंजीनियर, 55 अधिशासी, 141 तकनीशियन तथा 192 अन्य तकनीकी एवं गैर तकनीकी कर्मचारी हैं ।

ख) <u>औद्योगिक संबंध</u>

विचाराधीन अवधि के दौरान औद्योगिक संबंध मैत्रीपूर्ण एवं सौहार्दपूर्ण बने रहे, कर्मचारियों के प्रतिनिधियों के साथ नियमित बैठकें आयोजित हुई । कर्मचारियों से संबंधित मामलों का निपटान बातचीत एवं विभिन्न बैठकों में विचार विमर्श के

पवन हंस लिमिटेड के लिए गर्व का दिन, हमारी अपनी युवा और प्रतिभाशाली हेलीकॉप्टर पायलट कैप्टन आशिमा मेंदीरत्ता को 25 मार्च 2023 को भारत की माननीय राष्ट्रपति श्रीमती द्रौपदी मुर्मू से मुलाकात करने का अवसर मिला।

माध्यम से कर लिया गया । सभी अधिशासियों, पॉयलटों तथा इंजीनियरों (नियमित एवं संविदारत दोनों) के संबंध में तथा यूनियन वर्ग के कर्मचारियों के संबंध में संशोधित आईडीए वेतनमान एवं भत्तों का कार्यान्वयन किया गया है।

ग) **कर्मचारी कल्याण**

कम्पनी द्वारा अपने कर्मचारियों एवं उनके आश्रितों को वृहद चिकित्सा सुविधा, आवास ऋण, सेवानिवृत्ति पश्चात चिकित्सा सुविधा एवं सामाजिक सुरक्षा के माध्यम से कल्याण लाभ प्रदान किए जाते रहे हैं । पवन हंस लिमिटेड ने एक कल्याण उपाय के तौर पर सेवानिवृति पश्चात समूह चिकित्सा के अंतर्गत उन कर्मचारियों के पति / पत्नी के लिए भी चिकित्सा सुविध विस्तारित की है जो अपने कार्यों के निर्वाह के दौरान अथवा चिकित्सा कारणों से 1.1.2017 के पश्चात दिवंगत हुए हैं। इसके अलावा, कम्पनी द्वारा अपनी नीतियों का संरेखण आर्थिक एवं व्यावसायिक परिवेश के अनुरूप किया गया है । कम्पनी द्वारा अपने कर्मचारियों के कल्याण के लिए तीन ट्रस्ट यथा कर्मचारी अंशदायी भविष्य निधि ट्रस्ट, कर्मचारी उपदान निधि ट्रस्ट तथा कर्मचारी परिभाषित अंशदायी पेंशन ट्रस्ट स्थापित किए गए हैं ।

घ) **कार्यस्थल पर महिलाओं के लैंगिक उत्पीड़न के संबंध में महिलाओं का लैंगिंक उत्पीड़न (निवारण, प्रतिषेद्ध एवं प्रतितोष) अधिनियम, 2013 के अंतर्गत प्रकटीकरण।**

कार्यस्थल पर महिलाओं के लैंगिक उत्पीड़न के संबंध में महिलाओं का लैंगिंक उत्पीड़न (निवारण, प्रतिषेद्ध एवं प्रतितोष) अधिनियम, 2013 के प्रावधानों तथा उसके अध्याधीन बने नियमों के अंतर्गत प्रकटीकरण कर दिया गया है। कम्पनी में कार्यस्थल पर लैंगिक उत्पीड़न के निवारण, प्रतिषेद्ध एवं प्रतितोष के लिए एक समिति स्थापित की गई है। वित्तीय वर्ष 2022-23 के दौरान लैंगिक उत्पीड़न का एक मामला रिपोर्ट किया गया था जिसकी अपेक्षाओं के अनुसार आरोपित कर्मचारी के खिलाफ कार्रवाई की गई थी।

ङ) **दिव्यांग जनों के लिए रोजगार एवं प्राथमिकता प्राप्त वर्ग के लिए सरकारी निदेशों का कार्यान्वयन**

कम्पनी द्वारा निःशक्त व्यक्ति (समान अवसर, अधिकार संरक्षण और पूर्ण भागीदारी) अधिनियम, 1995 के संबंध में सभी विधिक प्रावधानों का अनुपालन किया जा रहा है । कम्पनी प्राथमिकता प्राप्त वर्ग यथा अनुसूचित जाति / अनुसूचित जनजाति एवं पिछड़े वर्ग के संबंध में सरकारी दिशानिर्देशों का अनुपालन कर रही है ।

च) **प्रशिक्षण**

सभी कर्मचारियों यथा अधिशासियों, पॉयलटों, इंजीनियरों, तकनीशियनों तथा सहायक कर्मचारियों को प्राथमिकता के आधार पर प्रशिक्षण प्रदान किया जाता है । प्रबंधन दक्षता से संबंधित विभिन्न विषयों पर नियमित रूप से व्याख्यान दिए जाते हैं । जुलाई, 2023 से सभी पात्र कर्मचारियों को ऑनलाइनन विमानन सुरक्षा जागरूकता प्रशिक्षण प्रदान किया जा रहा है। कम्पनी अपने कर्मचारियों को विशेष प्रशिक्षण कार्यक्रमों तथा आंतरिक कार्यक्रमों में प्रशिक्षण प्राप्त किए जाने के लिए भी नामित किया जाता है।

पवन हंस के विमानन प्रशिक्षण विद्यालय के संसाधनों का उपयोग पायलटों, इंजीनियरों तथा तकनीशियनों को नियमित पुनश्चर्या प्रशिक्षण प्रदान करने के लिए किया गया है। कम्पनी द्वारा सितम्बर, 2009 में मुम्बई में पवन हंस हेलीकॉप्टर प्रशिक्षण संस्थान (पीएचटीआई) की स्थापना की गई है जो नागर विमानन महानिदेशालय से एएमई लाइसेंस की प्राप्ति के लिए नागर विमानन महानिदेशालय द्वारा अनुमोदित आधारभूत विमान अनुरक्षण इंजीनियरिंग लाइसेंस प्रारंभिक पाठ्यक्रम के साथ साथ मुम्बई विश्वविद्यालय के माध्यम से बीएससी (वैमानिकी) के पाठ्यक्रम के आयोजन भी कर रहा है। दिल्ली में स्थित पीएचटीआई की यूनिट जामिया मिलिया इस्लामिया विश्वविद्यालय, नई दिल्ली के सहयोग से विद्यार्थियों के लिए विमान अनुरक्षण इंजीनियरिंग के लाइसेंस कार्यक्रम के साथ साथ बीएससी (वैमानिकी) डिग्री के कार्यक्रम भी आयोजित कर रही है।

संरक्षा एवं कौशल में संवर्धन के उद्देश्य से आपकी कम्पनी द्वारा संरक्षा प्रशिक्षण प्रदान करने के लिए आयटा (आईएटीए) के साथ एक समझौता ज्ञापन पर हस्ताक्षर किए गए हैं जो इंश्योरेंस बर्सरी प्रोविजन के अंतर्गत कवर होगा। वित्तीय वर्ष 2022-23 के दौरान पवन हंस लिमिटेड के 28 कर्मचारियों ने अपना प्रशिक्षण पूरा कर लिया है।

पॉयलटों को आपातस्थितियों का सामना करने में सक्षम बनाने के लिए पवन हंस लिमिटेड द्वारा विमान कर्मियों के प्रशिक्षण एवं प्रशिक्षण पद्धति पर विशेष ध्यान दिया जा रहा है । उड़ान के दौरान जोखिमकारी परिस्थितियों का सामना करने में समर्थ बनाने के लिए सभी कर्मियों के लिए सिम्यूलेटर प्रशिक्षण के माध्यम से ऐसे प्रशिक्षण प्रदान करने का भी सुनिश्चय किया जाता है ।

VIII. संरक्षा प्रबंधन व्यवस्था तथा एफओक्यूए व्यवस्था

संरक्षा सर्वाधिक महत्वपूर्ण है तथा आपकी कम्पनी अपने प्रचालनों एवं अनुरक्षण क्रियाकलापों के लिए अनवरत आधार पर संरक्षा को पर्याप्त महत्व प्रदान कर रही है। वैश्विक डोमेन विशेषज्ञों के माध्यम से अपेक्षानुसार तृतीय पक्ष संरक्षा (एसएमएस) ऑडिट करवाए जाते हैं।

उत्तरी क्षेत्र एवं पश्चिमी क्षेत्र में उड़ान डाटा विश्लेषण में सुधार के लिए विनियामक अपेक्षाओं के अनुरूप एफओक्यूए कक्ष स्थापित किया गया है। हेलीकॉप्टर ट्रेकिंग व्यवस्था उनतीस हेलीकॉप्टरों में स्थापित कर दी गई है तथा सम्पूर्ण बेड़े के लिए इसे स्थापित करने की प्रक्रिया की जा रही है।

आपकी कम्पनी में संरक्षा को प्रमुख क्रियाकलाप के रूप में शामिल करने के लिए संरक्षा नीति को संशोधित किया गया है। अंतर्राष्ट्रीय नागर विमानन संगठन (आईसीएओ) / नागर विमानन महानिदेशालय (डीजीसीए) के दिशानिदेशों के अनुसार अपने प्रचालनों एवं अनुरक्षण क्रियाकलापों के लिए कम्पनी द्वारा संरक्षा प्रबंध व्यवस्था (एसएमएस) का कार्यान्वयन भी ''एसएमएस प्रो'' आधारित साफ्टवेयर के उपयोग से किया गया है।

कॉर्पोरेट कार्यालय, नोएडा में स्थित कम्पनी का राष्ट्रीय विमानन संरक्षा एवं सेवा संस्थान भी क्लासरूम एवं वीडियो आधारित आनलाइन कक्षाओं के उपयोग से सीआरएम, एसएमएस, एसजीटी एवं मानक कारक प्रशिक्षण जैसे विभिन्न पाठ्यक्रमों का आयोजन कर रहा है।

IX. निदेशक मंडल

वित्तीय वर्ष 2022-23 में निदेशक मंडल की चार बैठकें आयोजित की गई हैं । आपकी कम्पनी के निदेशकों का विवरण निम्नानुसार है :-

क्र.सं.	निदेशक का नाम	डीआईएन	वर्ष 2021-22 के दौरान बैठकों में प्रतिभागिता
1	श्री संजीव राजदान, अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक	08711596	4
2	श्रीमती उषा पाढी, सरकार द्वारा नामित निदेशक	03348716	-
3	श्री विमलेन्द्र आनन्द पटवर्धन, सरकार द्वारा नामित निदेशक	08701559	-
4	एवीएम एस श्रीनिवासन सरकार द्वारा नामित निदेशक, भारतीय वायु सेना का प्रतिनिधित्व कर रहे हैं	07493794	1
5	श्री पंकज कुमार, तेल एवं प्राकृतिक गैस कम्पनी लिमिटेड का नेतृत्व कर रहे नामित निदेशक	09252235	2
6	एयर मार्शल प्रशांत पुरूषोत्तम खांडेकर एवीएसएम (सेवानिवृत्त) स्वतंत्र निदेशक	02948012	4

7	श्री नवीन कुमार सोनी, स्वतंत्र निदेशक	07134716	4
8	श्रीमती अमि मनिष पारिख, स्वतंत्र निदेशक	09487463	4
9	श्री राजेश सिंह सरकार द्वारा नामित निदेशक	09595873	1
10	श्री असंगबा चुबा आउ सरकार द्वारा नामित निदेशक	08086220	1
11	श्री पदम सिंह नेगी सरकार द्वारा नामित निदेशक (1.2.2023 से नियुक्त)	10041387	-

विचाराधीन वर्ष के दौरान नागर विमानन मंत्रालय से दिनांक 16.10.2022 तथा 25.10.2022 को क्रमशः कार्यमुक्त होने के प्रभाव से श्रीमती उषा पाढी तथा विमलेन्द्र आनन्द पटवर्धन निदेशक नहीं हैं। अपना तीन वर्ष का कार्यकाल पूरा होने के प्रभाव से एयर मार्शल पी.पी. खांडेकर, एवीएसएम (सेवानिवृत्त) दिनांक 23.01.2023 से कम्पनी में स्वतंत्र निदेशक नहीं है।

आपका निदेशक मंडल, इन आउटगोइंग निदेशकों द्वारा कम्पनी को अपने कार्यकाल के दौरान प्रदत्त अपनी मूल्यवान सेवाओं के प्रति आभार व्यक्त करता है।

प्रमुख प्रबंधन कार्मिकों से संबंधित विवरण

कम्पनी अधिनियम, 2013 की धारा 203(1) तथा कम्पनी (लेखा) नियमावली, 2014 के नियम संख्या 8(5)(iii) के अनुसरण में कम्पनी में निम्नलिखित पूर्ण कालिक प्रमुख प्रबंधन कार्मिक हैं:-

i) संजीव राजदान, अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक

ii) श्री रंजीत सिंह चौहान, कम्पनी सचिव

iii) श्री अजय गुप्ता, मुख्य वित्त अधिकारी

उत्तरदेयी प्रबंधक

i) एयर कमाडोर (सेवानिवृत्त) टी.ए. दयासागर, कार्यपालक निदेशक नागर विमानन महानिदेशालय की नियमावली के अंतर्गत अपेक्षाओं के उद्देश्य से दिनांक 2.1.2023 तक उत्तरदायी प्रबंधक थे।

ii) श्री एम.एस बूरा, स्थानापन्न कार्यपालक निदेशक (तकनीकी) दिनांक 3.1.2023 से दिनांक 28.12.2023 तक उत्तरदायी प्रबंधक थे।

iii) श्री संजय कुमार स्थानापन्न कार्यपालक निदेशक (व्यवसाय संवर्धन एवं विपणन) 06.03.2024 से उत्तरदायी प्रबंधक है।

iv) कप्तान राजीव शर्मा, विभाग प्रमुख (संरक्षा)

X. निदेशकों का उत्तरदेयता विवरण

कम्पनी अधिनियम, 2013 की धारा 134(5) के प्रावधानों के अनुसरण में 31 मार्च, 2023 को समाप्त वर्ष के वार्षिक लेखों के संबंध में निदेशकों द्वारा:-

(क) वार्षिक लेखों के निर्माण के लिए लेखांकन मानकों का अनुसरण किया गया है तथा सामग्री विचलन से संबंधित उचित स्पष्टीकरण, यदि कोई हों, का समावेश किया गया है ।

(ख) वित्तीय वर्ष के अंत में कम्पनी के क्रियाकलापों की सत्य एवं स्पष्ट रूपरेखा तथा इस अवधि के दौरान कम्पनी की लाभदेयता को प्रस्तुत करने के उद्देश्य से ऐसी लेखांकन नीतियों का चयन किया गया है तथा उनका सुसंगत प्रयोग किया गया है जो निर्धारण एवं अनुमानों के लिए औचित्यपरक एवं विवेकसम्मत हैं

(ग) कम्पनी की परिसम्पत्तियों के संरक्षण तथा जालसाजी एवं अन्य अनियमितताओं से बचाव एवं उनके अंवेषण के लिए कम्पनी अधिनियम, 1913 के प्रावधानों के अंतर्गत लेखांकन के उपयुक्त रिकार्ड का अनुरक्षण उचित एवं पर्याप्त सावधानी के साथ किया है ।

(घ) वार्षिक लेखों का निर्माण गोइंग कंसर्न आधार पर किया है; तथा

(ङ) सभी लागू विधानों के प्रावधानों का अनुपालन सुनिश्चित करने के लिए उस उचित प्रक्रिया को अपनाया गया है जो प्रक्रिया यथोचित एवं कार्यकुशल स्वरूप में कार्य कर रही थी ।

XI. स्वतंत्र निदेशकों द्वारा घोषणा

स्वतंत्र निदेशकों द्वारा कम्पनी अधिनियम, 2013 की धारा 149(7) के अंतर्गत यह घोषणा की गई है कि वे कम्पनी अधिनियम, 2013 की धारा 149(6) के प्रावधानों के अनुसार स्वतंत्रता के मापदंडों को पूरा करते हैं।

XII. कॉर्पोरेट शासन

कॉर्पोरेट संचलन की रिपोर्ट सहित प्रेक्टिसिंग कम्पनी सचिव से कॉर्पोरेट संचलन दिशानिर्देशों के अनुपालन के संबंध में प्राप्त प्रमाण पत्र **अनुलग्नक-क** में दिया गया है। प्रबंधन चर्चा तथा विश्लेषण रिपोर्ट **अनुलग्नक-ख** में प्रस्तुत की गई है।

XIII. सांविधिक लेखापरीक्षकों की रिपोर्ट

भारत के नियंत्रक एवं महालेखापरीक्षक द्वारा कम्पनी अधिनियम, 2013 की धारा 139 के अंतर्गत मैसर्स एस.एस. पेरिवाल एंड कम्पनी, सनदी सलाहकारों की नियुक्ति सनदी लेखाकारों के रूप में की गई है। सनदी लेखापरीक्षकों नें 16.05.2024 को संशोधित लेखापरीक्षा रिपोर्ट प्रस्तुत की है, जिसने उनकी पिछली लेखापरीक्षा दिनांक 23.01.2024 की पिछली लेखापरीक्षा रिपोर्ट को प्रतिस्थापित कर दिया है। मैसर्स एस.एस. पेरिवाल एंड कम्पनी, सनदी सलाहकारों द्वारा अपनी रिपोर्ट में की गई प्रत्येक योग्य, सुरक्षित अथवा प्रतिकूल टिप्पणी के संबंध में निदेशक मंडल द्वारा दिया गया स्पष्टीकरण **अनुलग्नक-ग** में प्रस्तुत किया गया है।

XIV. भारत के नियंत्रक एवं महालेखापरीक्षक द्वारा की गई टिप्पणियां

कम्पनी अधिनियम, 2013 की धारा 143(6)(क) के अनुसरण में भारत के नियंत्रक एवं महालेखापरीक्षक की टिप्पणियां दिनांक 02.07.2024 को उनके पत्र के माध्यम से प्राप्त हुई है। नियंत्रक एवं महालेखापरीक्षक की टिप्पणियों पर निदेशक मंडल के उत्तर **अनुलग्नक-छ** में प्रस्तुत किया गया है।

XV. साचिविक ऑडिट रिपोर्ट

कम्पनी अधिनियम, 2013 की धारा 204(1) के अनुसरण में कम्पनी द्वारा 31.3.2023 को समाप्त वित्तीय वर्ष के लिए साचिविक अनुपालन ऑडिट किए जाने हेतु मैसर्स वीएपी एंड एसोसिएट्स, कम्पनी सचिव की सेवाएं साचिविक ऑडिटर के रूप में पूर्णकालिक प्रक्रिया के लिए प्राप्त की गई हैं। साचिविक ऑडिट रिपोर्ट तथा उसमें साचिविक लेखापरीक्षकों द्वारा किए प्रेक्षण के संबंध में निदेशक मंडल के उत्तर **अनुलग्नक-घ** में प्रस्तुत किए गए हैं।

XVI. संबद्ध पार्टी संव्यवहार

कम्पनी अधिनियम, 2013 की धारा 188 (1) के अंतर्गत वर्ष के दौरान संबद्ध पार्टी कार्य व्यवहार के संबंध में किए गए अनुबंध अथवा व्यवस्थाओं का विवरण **अनुलग्नक-ङ** में प्रस्तुत किया गया है।

XVII. कर्मचारियों से संबंधित विवरण

आपकी कम्पनी एक सरकारी कम्पनी है तथा तदनुसार कॉर्पोरेट कार्य मंत्रालय की दिनांक 5.6.2015 की राजपत्र अधिसूचना के परिप्रेक्ष्य में कम्पनी अधिनियम की धारा 197(12) के प्रावधान एवं सम्बद्ध नियम पवन हंस के लिए लागू नहीं हैं। पूर्णकालिक कार्यात्मक निदेशकों की नियुक्ति की शर्तें एवं निबंधनों का निर्णय भारत सरकार द्वारा लिया जाता है । मुख्य कार्यकारी

अधिकारी एवं कम्पनी सचिव के वेतन तथा नियुक्ति की शर्तों एवं निबंधनों का निर्धारण प्रमुख प्रबंधन कार्मिक होने के कारण लोक उपक्रम विभाग द्वारा निर्धारित मानदंडों का अनुपालन करके किया जाता है ।

XVIII. कॉर्पोरेट सामाजिक दायित्व समिति

आपकी कम्पनी की कॉर्पोरेट सामाजिक दायित्व समिति में श्रीमती अमी पारिख, अध्यक्ष, श्री नवीन कुमार सोनी तथा श्री पदम लाल नेगी, सदस्य हैं। कॉर्पोरेट सामाजिक दायित्व के क्रियाकलापों की वार्षिक रिपोर्ट **अनुलग्नक-च** में प्रस्तुत की गई है।

XIX. चौकसी तंत्र व्यवस्था

चौकसी तंत्र व्यवस्था को अभिन्न भाग के रूप में अपनाकर सरकारी दिशानिर्देशों का अनुसरण करते हुए कम्पनी द्वारा कर्मचारियों एवं जनता को उनकी शिकायतों की सुनवाई के लिए सुगम तंत्रव्यवस्था स्थापित की गई है । सरकारी लोक शिकायत पोर्टल पर लोक शिकायतों की नियमित मॉनीटरिंग एक समर्पित अधिकारी द्वारा की जाती है ।

XX. सूचना अधिकार अधिनियम

कम्पनी द्वारा सूचना अधिकार अधिनियम, 2005 के अध्याधीन कॉर्पोरेट कार्यालय में केन्द्रीय लोक सूचना अधिकारी तथा पश्चिमी क्षेत्र एवं उत्तरी क्षेत्र में सहायक लोक सूचना अधिकारी के समक्ष प्राप्त होने वाले अनुरोधों पर कार्रवाई के लिए अपने समग्र संगठन में व्यवस्था स्थापित की गई है । कॉर्पोरेट कार्यालय में प्रथम अपीलिय अधिकारी भी नामित किया गया है। कम्पनी द्वारा सूचना अधिकार अधिनियम के अंतर्गत प्राप्त अनुरोधों पर त्वरित कार्रवाई की गई है तथा केन्द्रीय सूचना आयोग द्वारा दिए गए दिशानिर्देशों का अनुपालन किया गया है ।

XXI. नागरिक चार्टर

आपकी कम्पनी द्वारा अपनी वेबसाइट पर नागर विमानन मंत्रालय द्वारा निर्धारित फार्मेट के अनुरूप नागरिक चार्टर दर्शाया गया है ।

XXII. सत्यनिष्ठा संधि

कम्पनी द्वारा अपने विक्रताओं के साथ निविदा पूर्व स्तर पर सत्यनिष्ठा संधि पर हस्ताक्षर किए जाते हैं। सत्यनिष्ठा संधि के अंतर्गत विक्रेता द्वारा हस्ताक्षर की जाने वाली एक करोड़ तथा अधिक मूल्य की प्रमुख निविदाएं आती हैं ।

XXIII. सूक्ष्म, लघु एवं मध्यम उद्यमों के लिए सार्वजनिक अधिप्राप्ति नीति से सम्बद्ध अनुपालन

पवन हंस लिमिटेड के कॉर्पोरेट एवं क्षेत्रीय कार्यालय द्वारा एमएसएमई आदेश, 2012 के अनुसरण में सूक्ष्म, लघु एवं मध्यम उद्यमों से क्रय किए गए माल एवं सेवाओं से संबंधित विवरण नीचे प्रस्तुत किया गया है :-

शीर्ष	वित्तीय वर्ष (रुपए लाख में)	
	2022-23	2021-22
कुल वार्षिक अधिप्राप्ति मूल्य	11427.47	12967.00
एमएसई से अधिप्राप्त माल एवं सेवाओं का कुल मूल्य (अ.जा./अ.जजा. उद्यमियों के स्वामित्व वाले एमएसई सहित)	249.89	514.83
एमएसई से अधिप्राप्त माल एवं सेवाओं का कुल मूल्य (महिला उद्यमियों के स्वामित्व वाले एमएसई सहित)	शून्य	शून्य
एमएसई से अधिप्राप्त माल एवं सेवाओं का कुल मूल्य (अ.जा./अ.जजा. उद्यमियों, महिला उद्यमियों तथा अन्य एमएसई के स्वामित्व वाले एमएसई सहित)	249.89	514.83

आपकी कम्पनी द्वारा माल एवं सेवाओं की 90% अधिप्राप्ति हेलीकॉप्टरों से सम्बद्ध मदों के लिए की जाती है तथा सूक्ष्म, लघु एवं मध्यम मंत्रालय द्वारा उपलब्ध करवाई गई मदों की सूची गैर-वैमानिक मानकों के अनुसार है तथा ऐसी अधिप्राप्तियां आयात के माध्यम से की जाती हैं। शेष अधिप्राप्तियों के संबंध में एमएसएमई आदेश, 2012 के प्रावधानों का अनुपालन किया जा रहा है।

XXIV. ऊर्जा संरक्षण एवं प्रौद्योगिकी आमेलन

कम्पनी के क्रियाकलापों को दृष्टिगत रखते हुए ऊर्जा संरक्षण एवं प्रौद्योगिकी आमेलन का प्रभाव अत्यंत सीमित हैं । जहां कहीं आवश्यकता होती है कम्पनी द्वारा ऊर्जा संरक्षण, प्रतिस्थापन आयात, आंतरिक अनुरक्षण, उत्पाद सुधार, तथा लागत कटौती के संबंध में प्रयास किए जाते हैं ।

XXV. विदेशी मुद्रा आय एवं बर्हिप्रवाह

वित्तीय वर्ष 2022-23 के दौरान कम्पनी ने शून्य (पिछले वर्ष 9781.06 लाख रुपए) रुपए की विदेशी मुद्रा अर्जित की है। सामान्यतः विदेशी मुद्रा में कम्पनी के अनुबंध ओएनजीसी के साथ हैं। अनुबंधों के विस्तार के दौरान इनमें यह संशोधन किया गया था कि विस्तारित अनुबंधों के लिए पवन हंस लिमिटेड को भारतीय मुद्रा में भुगतान किया जाएगा। इस कारण से विदेशी मुद्रा आय शून्य है। वर्ष 2022-23 के दौरान विदेशी मुद्रा आउटगो 9525.29 लाख (पिछले वर्ष 13518.35 लाख रुपए) रुपए है।

XXVI. वार्षिक विवरण

कम्पनी अधिनियम की धारा 134(3) के साथ पठनीय धारा 92(3) की अपेक्षाओं के अनुसार निर्मित वार्षिक विवरण का संक्षेप सार वार्षिक रिपोर्ट की प्रस्तुति के पश्चात कम्पनी की वेबसाइट पर प्रस्तुत किया जाएगा तथा इसे कम्पनी की वेबसाइट पर देखा जा सकेगा।

https://www.pawanhans.co.in/inner.aspx?status=2&menu_id=194

https://www.pawanhans.co.in/english/inner.aspx?status=2&menu_id=10185

XXVII. निदेशक की नियुक्ति इत्यादि से संबंधित नीति

कॉर्पोरेट कार्य मंत्रालय द्वारा जारी दिनांक 5.6.2015 की गजट अधिसूचना को ध्यान में रखते हुए एक सरकारी कम्पनी होने के नाते कम्पनी अधिनियम की धारा 134(3)(ई) के प्रावधान पवन हंस के लिए लागू नहीं हैं ।

XXVIII. निष्पादन मूल्यांकन

कॉर्पोरेट कार्य मंत्रालय द्वारा जारी दिनांक 5.6.2015 की गजट अधिसूचना को ध्यान में रखते हुए एक सरकारी कम्पनी होने के नाते कम्पनी अधिनियम की धारा 134(3)(पी) के प्रावधान पवन हंस के लिए लागू नहीं हैं ।

XXIX. सांविधिक प्रकटीकरण

क) वित्तीय वर्ष 2022-23 के दौरान कम्पनी के व्यवसाय की प्रकृति में किसी प्रकार का परिवर्तन नहीं हुआ है ।

ख) वित्तीय वर्ष 2022-23 के दौरान कम्पनी द्वारा जनता से कोई जमाराशियां नहीं ली गई हैं ।

ग) विनियमाकों अथवा न्यायालयों अथवा ट्रिब्यूनलों द्वारा कम्पनी की प्रतिष्ठा तथा प्रचालनों पर भविष्य में किसी प्रकार के प्रभाव डालने से संबंधित कोई महत्वपूर्ण अथवा तात्विक आदेश जारी नहीं किए गए हैं।

घ) कम्पनी द्वारा उचित मॉनीटरिंग प्रक्रियाओं सहित आंतरिक नियंत्रण के लिए पर्याप्त व्यवस्था की गई है जिसके द्वारा विभिन्न व्यवसाय व्यवहारों, प्रचालनों के कार्यकौशल तथा सांविधिक विधानों, विनियमों एवं कम्पनी नीतियों के अनुसरण का सुनिश्चय किया जाता है ।

ङ) वित्तीय वर्ष की समाप्ति यथा 31.3.2023 तक तथा इस रिपोर्ट की तिथि तक कम्पनी की वित्तीय स्थिति पर प्रभाव डालने से संबंधित किसी प्रकार का वस्तुगत परिवर्तन एवं प्रतिबद्धता नहीं है ।

XXX. राजभाषा नीति

विचाराधीन वर्ष के दौरान कम्पनी द्वारा सरकार की राजभाषा नीति के अनुपालन की दिशा में

हिन्दी दिवस / पखवाड़ा का आयोजन, हिन्दी कार्यशालाओं का आयोजन, हिन्दी पखवाड़े के आयोजन (14-28 सितम्बर, 2022) के दौरान आयोजित प्रतियोगिताओं के विजेताओं को नकद प्रोत्साहन प्रदान किए जाने एवं राजभाषा अधिनियम 1963 की धारा 3(3) एवं राजभाषा नियम, 1976 का अनुपालन किए जाने जैसे महत्वपूर्ण कार्यान्वयन किए गए हैं। नागर विमानन मंत्रालय द्वारा वर्ष 2023 के दौरान आयोजित अंतर्मंत्रालयीन विभागीय प्रतियोगिता में कम्पनी की गृह पत्रिका 'हंसध्वनि' को तृतीय पुरस्कार प्रदान किया गया है।

XXXI.सतर्कता

कम्पनी में मुख्य सतर्कता अधिकारी की देखरेख में एक सतर्कता विभाग स्थापित किया गया है । केन्द्रीय सतर्कता आयोग द्वारा जारी दिशानिर्देशों का अनुसरण करते हुए ई-निविदा, ई-टिकटिंग, ई-भुगतान तथा फाईल ट्रैकिंग का कार्यान्वयन किया गया है ।

केन्द्रीय सतर्कता आयोग के निदेशों के अनुसार अधिप्राप्तियों के प्रति पारदर्शिता के सुनिश्चय के लिए संशोधित सत्यनिष्ठा संधि कार्यक्रम तथा सत्यनिष्ठा संधि को अंगीकार किया गया है। सत्यनिष्ठा संधि के अंतर्गत केन्द्रीय सतर्कता आयोग द्वारा जारी संशोधित मानक प्रचालन प्रक्रिया के अनुसार निदेशक मंडल द्वारा संशोधित सत्यनिष्ठा संधि कार्यक्रम अनुमोदित किया गया है तथा इसका कार्यान्वयन किया जा रहा है।

निदेशक मंडल द्वारा अनुमोदित सचेतक नीति आपकी कम्पनी के लिए पहले से ही लागू है।

सतर्कता विभाग द्वारा की गई निरंतर मॉनीटरिंग एवं जांचों के परिणामस्वरूप संगठन की कार्यकुशलता में वृद्धि हुई है और साथ ही उत्तरदेयता के आचरण एवं पारदर्शिता की छवि में सुधार हुआ है।

इस अवधि के दौरान सतर्कता विभाग द्वारा कम्पनी के बेसों / क्षेत्रों में विभिन्न निरीक्षण किए गए थे तथा प्रबंधन को कम्पनी में पारदर्शिता एवं उत्तरदेयता में संवर्धन के लिए कार्यान्वयन हेतु विभिन्न सुझाव दिए गए थे।

सतर्कता व्यवस्था को सुदृढ़ बनाने के लिए वार्षिक सम्पत्ति विवरणों की समीक्षा तथा की गई है तथा भारोतोलन तकनीक को भी विचार में लिया गया है। सतर्कता विभाग द्वारा भ्रष्टाचार के उन्मूलन के लिए प्रभावी निवारक उपाय स्थापित किए जाने और साथ ही संगठन के क्रियाकलापों में पारदर्शिता एवं उत्तरदेयता को बढ़ाने की ओर भी ध्यान दिया गया है।

वर्ष 2022 में केन्द्रीय सतर्कता आयोग के निदेशानुसार **'भ्रष्टाचार मुक्त भारत-विकसित भारत' "Corruption free India for a developed Nation"** थीम के साथ 31 अक्टूबर से 6 नवम्बर, 2022 के दौरान सतर्कता जागरूकता सप्ताह आयोजित किया गया था।

XXXII. नए व्यवसाय :

(1) <u>क्षेत्रीय सम्पर्क योजना (आरसीएस)</u>:

आपकी कम्पनी अनुसूचित यात्री प्रचालक (एससीओ) का परमिट प्राप्त करने वाली भारत की प्रथम हेलीकॉप्टर कम्पनी है। इसे क्षेत्रीय सम्पर्क योजना उड़ान के अंतर्गत निविदा 2.0 में भारत के 4 राज्यों में 11 नेटवर्क तथा 4.0 के अंतर्गत 2 नेटवर्क, आरसीएस उड़ान 4.1 के अंतर्गत 6 नेटवर्क तथा आरसीएस उड़ान 4.2 के अंतर्गत 8 नेटवर्क प्रदान किए गए हैं।

प्रदान किए गए मार्गों का विवरण नीचे दिया गया है :

क्षेत्रीय सम्पर्कता योजना 2.0 के अंतर्गत प्रदान किए गए मार्ग

1. देहरादून-नईटिहरी-श्रीनगर-गौचर-जोशीमठ-गौचर-श्रीनगर-नई टिहरी- देहरादून
2. देहरादून-मसूरी-देहरादून
3. देहरादून-रामनगर-पंतनगर-नैनीताल-पंतनगर-अल्मोड़ा-पिथौरागढ़-अल्मोड़ा-पंतनगर- रामनगर-देहरादून
4. चंडीगढ़-कसौली/बड्डी-शिमला

नागर विमानन मंत्रालय को उड़ान योजना के लिए 20 अप्रैल, 2022 को प्रधानमंत्री पुरस्कार से सम्मानित किया गया

5. शिमला-मंडी-कुल्लू-मनाली-मंडी-शिमला
6. शिमला-मंडी- कांगड़ा हवाई अड्डा-मंडी-शिमला
7. शिमला-रामपुर-नाथपा झाकड़ी-रामपुर-शिमला
8. इंफाल-मोरेह-इम्फाल
9. इंफाल-तामेंगलोंग-जिरीबाम-तामेगलोंग-इम्फाल
10. इंफाल-थानियो-परबुंग-थानियो-इंफाल
11. गुवाहाटी-तेजपुर- जोरहाट-डिब्रूगढ़- जोरहाट-तेजपुर-गुवाहाटी

आरसीएस 4.0 के अंतर्गत प्रदान किए गए मार्ग

1. गुवाहाटी-तेजपुर-गुवाहाटी
2. गुवाहाटी-मिसा-गेलेकी-जोरहाट-गेलेकी-मिसा-गुवाहाटी

आरसीएस 4.1 के अंतर्गत प्रदान किए गए मार्ग

ट्वीन इंजन

1. शिलांग-सोहरा-शिलांग
2. शिलांग-दोवाकी-शिलांग
3. देहरादून-श्रीनगर-देहरादून
4. देहरादून-गौचर-देहरादून

सिंगल इंजन

1. पंतनगर-पिथौड़ागढ़-पंतनगर
2. हल्द्वानी-हरिद्वार-हलद्वानी

आरसीएस 4.2 के अंतर्गत प्रदान किए गए मार्ग

1. गुवाहाटी-नगांव-गुवाहाटी
2. नगांव-तेजपुर-नगांव
3. तेजपुर-इटानगर-तेजपुर
4. खलेहरत- शिलांग-खलेहरत
5. शैला-शिलांग-शैला
6. शिलांग-जोवई-शिलांग
7. शिलांग-नोंगस्टोयन-शिलांग
8. शिलांग-विलियमनगर-शिलांग

आरसीएस उड़ान मार्गों की प्रचालनात्मकता

आपकी कंपनी ने क्रमशः 2019 और 2020 के दौरान हिमाचल प्रदेश और उत्तराखंड में हेलीकॉप्टर सेवाओं का सफलतापूर्वक शुभारंभ किया है। मार्गों का ब्यौरा निम्नानुसार है:-

1. चंडीगढ़-शिमला-चंडीगढ़ 28-02-2019 से (सप्ताह में छह दिन)
2. शिमला-कुल्लू-शिमला 13.05.2019 से जिसे आगे 10 दिसंबर 2021 (सप्ताह में तीन बार) से शिमला-मंडी-कुल्लू-मंडी-शिमला तक विस्तारित किया गया।
3. शिमला-धर्मशाला-शिमला 14.05.2019 से जिसे आगे 9 दिसंबर 2021 (सप्ताह में तीन बार) से शिमला-मंडी-धर्मशाला-मंडी-शिमला तक विस्तारित किया गया।
4. देहरादून -नई टिहरी-श्रीनगर-गौचर-श्रीनगर-नई टिहरी-देहरादून 29-07-2020 से (सप्ताह में तीन बार)
5. शिमला-रामपुर-शिमला 9 दिसंबर 2021 से (सप्ताह में तीन बार)।
6. देहरादून-गौचर-देहरादून 8 अक्टूबर 2021 से (सप्ताह में छह दिन)
7. देहरादून-श्रीनगर-देहरादून (सप्ताह में तीन बार)
8. देहरादून-हल्द्वानी/पंतनगर-पिथौरागढ़-देहरादून 8 अक्टूबर 2021 से (सप्ताह में छह दिन)
9. देहरादून-हल्द्वानी/पंतनगर-अल्मोड़ा-पिथौरागढ़-अल्मोड़ा-पंतनगर/हल्द्वानी-देहरादून 26 अगस्त 2022 से

आपकी कंपनी ने पूर्वोत्तर क्षेत्रों, विशेषतः असम, में क्षेत्रीय सम्पर्क योजना (आरसीएस) उड़ान सेवाओं को विस्तारित करके अनेकों महत्वपूर्ण उपलब्धियां हासिल की हैं। डिब्रुगढ़, जोरहाट, तेजपुर तथा गुवाहाटी जैसे प्रमुख स्थलों से सम्पर्कता के लिए दिनांक 8 फरवरी, 2023 को परिचालन प्रारंभ किए गए थे।

वर्तमान में क्षेत्रीय सम्पर्क योजना उड़ान 2.0 के अंतर्गत असम में निम्नलिखित मार्ग परिचालनात्मक हैं:-

- डिब्रुगढ़ – जोरहाट (3 दिन / सप्ताह)
- जोरहाट – तेजपुर (3 दिन / सप्ताह)
- तेजपुर – गुवाहाटी (3 दिन / सप्ताह)
- गुवाहाटी – तेजपुर (3 दिन / सप्ताह)
- तेजपुर – जोरहाट (3 दिन/ सप्ताह)
- जोरहाट – डिब्रुगढ़ (3 दिन / सप्ताह)

माननीय मुख्यमंत्री श्री पुष्कर सिंह धामी जी ने 26 अगस्त, 2022 को देहरादून से अल्मोड़ा के लिए पवन हंस की आरसीएस उड़ान की उद्घाटन के दौरान हरी झंडी दिखाई।

आपकी कम्पनी ने अवसंरचना एवं अन्य आवश्यकताओं की उपलब्धि होने के पश्चात प्रदान किए गए सेक्टरों के लिए उड़ान सेवाएं चरणबद्ध स्वरूप में प्रारंभ की हैं।

आपकी कम्पनी को नागर विमानन मंत्रालय द्वारा इस योजना के अंतर्गत विभिन्न अल्पसेवित एवं असेवित सेक्टरों से सम्पर्कता हेतु अपनी सेवाएं प्रदान करने के लिए ''चैम्पियन ऑफ उड़ान'' के सम्मान के साथ साथ प्रशंसा पत्र भी प्रदान किया गया है।

हिमाचल प्रदेश, उत्तराखंड, कर्नाटक और तमिलनाडु की सरकारों ने अपने संबंधित राज्यों में विकास के अंतर्गत आरसीएस हेलीपोर्टों के विकास और लाइसेंसिंग/परिचालन प्राधिकरण हेतु परियोजना प्रबंधन परामर्श हेतु पवन हंस लिमिटेड की सेवाएं प्राप्त की हैं।

इसके अलावा, नागर विमानन मंत्रालय द्वारा हिमाचल प्रदेश, उत्तराखंड, मणिपुर, असम और अरुणाचल प्रदेश के पांच राज्यों में आरसीएस-II उड़ान के अंतर्गत विकासाधीन सभी 31 हैलीपोर्टों के लिए संचार, सुरक्षा, विजुअल एड्स और अग्निशमन सहित सभी उपकरणों की केंद्रीकृत खरीद के लिए पवन हंस लिमिटेड को नोडल एजेंसी के रूप में नामित किया है।

XXXIII. आभारोक्ति

निदेशक मंडल, भारत सरकार के विभिन्न मंत्रालयों, विशेषकर नागर विमानन मंत्रालय तथा नागर विमानन महानिदेशालय द्वारा अनवरत प्रदत्त सहयोग, दिशानिर्देशन एवं सहायता के लिए हार्दिक आभारी है ।

निदेशक मंडल, तेल एवं प्राकृतिक गैस निगम लिमिटेड, विभिन्न राज्य सरकारों तथा अन्य ग्राहकों एवं देश में कम्पनी अन्य सभी स्टेकधारकों द्वारा प्रदत्त विश्वास के प्रति अपना आभार व्यक्त करता है ।

निदेशक मंडल कम्पनी की प्रगति के लिए कार्यरत सभी वर्ग के अपने कर्मचारियों द्वारा प्रदान की गई सत्यनिष्ठ एवं समर्पित सेवाओं के लिए भी आभारी है ।

कृते तथा पवन हंस लिमिटेड के निदेशक मंडल की ओर से

ह/-
(संजीव राजदान)
अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक

दिनांकः 22 जुलाई, 2024
स्थानः नोएडा

निदेशकों की रिपोर्ट का अनुबंध

पेशेवर कंपनी सचिव से प्रमाणपत्र सहित निगमित शासन पर रिपोर्ट	अनुलग्नक-क
प्रबंधन परिचर्चा तथा विश्लेषण रिपोर्ट	अनुलग्नक-ख
लेखापरीक्षकों की रिपोर्ट में अर्हताओं पर निदेशक मंडल का स्पष्टीकरण	अनुलग्नक-ग
साचिविक लेखापरीक्षकों द्वारा किए प्रेक्षणों पर निदेशक मंडल के उत्तर सहित साचिविक लेखा परीक्षक रिपार्ट	अनुलग्नक-घ
एओसी -2 (संबंधित पार्टी प्रकटीकरण)	अनुलग्नक-ङ
निगमित सामाजिक दायित्वों के क्रियाकलापों की वार्षिक रिपोर्ट	अनुलग्नक-च
भारत के नियंत्रक तथा महालेखापरीक्षक की टिप्पणी और उस पर प्रबंधन का उत्तर	अनुलग्नक-छ

दिनांक 10.02.2023 को लखनऊ में आयोजित यूपी वैश्विक निवेशक शिखर सम्मेलन 2023 में अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक, पवन हंस लिमिटेड, टीम पीएचएल के साथ

कॉर्पोरेट शासन पर कम्पनी की रिपोर्ट

क. कॉर्पोरेट शासन

कॉर्पोरेट शासन के संदर्भ में कम्पनी के तत्व विचार से कम्पनी का व्यवसाय व्यवहार प्रदर्शित होने के साथ साथ अपने प्रचालनों में नीतिपरक व्यावसायिक सिद्धांतों के प्रति अनवरत प्रतिबद्धता की प्रस्तुति होती है। पवन हंस लिमिटेड के लिए कॉर्पोरेट शासन प्रक्रियाओं का निर्धारण करने और उनका अनुपालन करने से भी अधिक महत्वपूर्ण है। पवन हंस लिमिटेड में विधिवत परिभाषित ऐसी कॉर्पोरेट संरचना स्थापित है जिससे जांच एवं संतुलन स्थापित होता है तथा संगठन में उचित स्तर निर्धारण करके कम्पनी के क्रियाकलापों का प्रभावी नियंत्रण होता है। कम्पनी उन उत्तम व्यवहारों का अनुसरण एवं प्रक्रियाओं का अंगीकरण करती है जो भारत सरकार द्वारा सार्वजनिक क्षेत्र के असूचीबद्ध उपक्रमों के लिए कॉर्पोरेट शासन मापदंडों के अनुसार दिशानिर्देशों के कार्यान्वयन के लिए हैं।

कम्पनी की कॉर्पोरेट संरचना बहु-स्तरीय है जिसमें शीर्ष स्तर पर निदेशक मंडल तथा इसकी विभिन्न समितियां हैं जो सामूहिक रूप से कॉर्पोरेट शासन के उच्चतर मानकों तथा कम्पनी के क्रियाकलापों में पारदर्शिता का सुनिश्चय करते हैं । कम्पनी की कार्यनीतियों के सफल निष्पादन के उद्देश्य से कॉर्पोरेट शासन के लिए सुदृढ़ एवं प्रभावी कॉर्पोरेट शासन व्यवस्था का सुनिश्चय करने के लिए निदेशक मंडल प्रतिबद्ध है। निदेशक मंडल को कम्पनी की प्रत्येक संगत सूचना का एस्सेस प्राप्त है तथा इसके द्वारा स्वतंत्र निर्णय लेकर प्रबंधकीय निष्पादन की निगरानी की जाती है तथा कम्पनी की देखरेख एवं प्रबंधन में महत्वपूर्ण भूमिका निभाई जाती है। आपकी कम्पनी के निदेशक मंडल में विविध पृष्ठभूमि एवं अनुभव प्राप्त 50% निदेशक स्वतंत्र निदेशक तथा भारत सरकार द्वारा नामित निदेशक, हैं । निदेशक मंडल स्तरीय सभी समितियों के अध्यक्ष स्वतंत्र निदेशक हैं।

पवन हंस लिमिटेड में कम्पनी के निदेशक मंडल तथा वरिष्ठ प्रबंधन कार्मिकों के लिए विधिवत परिभाषित आचार संहिता निर्धारित की गई है जो कम्पनी की वेबसाइट पर भी उपलब्ध है। निदेशक मंडल के सभी सदस्यों तथा वरिष्ठ प्रबंधन कार्मिकों द्वारा आचार संहिता का अनुपालन करने की पुष्टि की गई है। आचार संहिता का अनुपालन करने के प्रति अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक की ओर से कम्पनी के निदेशक मंडल एवं वरिष्ठ प्रबंधन कार्मिकों के संबंध में की गई एक घोषणा संलग्न है तथा यह इस रिपोर्ट का भाग है।

ख. निदेशक मंडल

वर्ष 2022-23 के दौरान निदेशक मंडल की चार बैठकें दिनांक 29.07.2022, 21.10.2022, 29.12.2022, तथा 18.01.2023 को आयोजित की गई थी। निदेशक मंडल की बैठकों का आयोजन वीडियो कांफ्रेंस के माध्यम से किया गया था।

निदेशक मंडल की बैठक में निदेशकों की उपस्थिति तथा दिनांक 19.1.2023 को आयोजित अंतिम वार्षिक महा सभा से संबंधित विवरण एवं अन्य निदेशकों तथा समिति सदस्यों, अध्यक्षों का विवरण नीचे प्रस्तुत है:-

निदेशक का नाम	वर्ग	वर्ष 2022-23 के दौरान नि. मं. की बैठकों में प्रतिभागिता की संख्या	अंतिम वार्षिक आम सभा में उपस्थिति	अन्य कम्पनियों में धारित निदेशक पदों की संख्या	समितियों में सदस्यता की संख्या (प.हं.लि. सहित)	
					सदस्य	अध्यक्ष
श्री संजीव राजदान	अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक	4	हां	1	-	-
श्रीमती उषा पाढी	सरकार से नामित निदेशक	शून्य	नहीं	2	1	शून्य
श्री विमलेन्द्र आनन्द पटवर्धन	सरकार से नामित निदेशक	शून्य	हां	8	9	5
श्री राजेश सिंह	सरकार से नामित निदेशक	1	नहीं	3	1	शून्य
श्री पंकज कुमार	सरकार से नामित निदेशक एवं ओएनजीसी लिमिटेड के प्रतिनिधि	2	हां	3	4	शून्य
श्री असंगबा चुबा एओ	सरकार से नामित निदेशक	1	हां	2	1	शून्य
एवीएम एस श्रीनिवासन	सरकार से नामित निदेशक एवं भारतीय वायु सेना के प्रतिनिधि	1	नहीं	शून्य	शून्य	शून्य
एयर मार्शल पी पी खांडेकर एवीएसएम (सेवानिवृत्त)	स्वतंत्र निदेशक	4	हां	शून्य	3	2
श्रीमती अमी पारिख	स्वतंत्र निदेशक	4	हां	शून्य	2	शून्य
श्री नवीन कुमार सोनी	स्वतंत्र निदेशक	4	हां	शून्य	3	1
श्री पदम लाल नेगी	सरकार से नामित निदेशक	शून्य	N.A.	5	1	शून्य

ग. लेखा परीक्षा समिति

कम्पनी अधिनियम, 2013 की धारा 177 तथा लोक उद्यम विभाग के दिशानिर्देशों के अनुसरण में पवन हंस लिमिटेड लेखा परीक्षा समिति का गठन किया गया है। लेखा परीक्षा समिति द्वारा अन्य कार्यों के साथ साथ वित्तीय विवरणों, आंतरिक नियंत्रण व्यवस्था, आंतरिक लेखापरीक्षकों की रिपोर्ट, सांविधिक लेखापरीक्षकों की रिपोर्ट, नियंत्रक एवं महालेखापरीक्षक की टिप्पणियों समीक्षा की जाती है। समिति द्वारा से संबंधित कार्य तथा वित्तीय विवरणों के सही, पर्याप्त एवं स्वीकार्य होने के सुनिश्चय के लिए वित्तीय विवरणों से संबंधित प्रकटीकरण भी किए जाते हैं। आंतरिक लेखा परीक्षण क्रियाकलापों की पर्याप्तता की समीक्षा भी लेखापरीक्षा समिति द्वारा की जाती है। लेखापरीक्षा समिति के कार्य क्रियाकलाप कम्पनी अधिनियम, 2013 की धारा 177 के प्रावधानों एवं लोक उद्यम विभाग के दिशानिर्देशों से संगत हैं।

वित्तीय वर्ष 2022-23 के दौरान दिनांक 29.07.2022, 20.10.2022, 29.12.2022 तथा 18.01.2023 को लेखापरीक्षा समिति की चार बैठकें आयोजित की गई थीं।

31 मार्च, 2023 की स्थिति के अनुसार लेखापरीक्षा की संरचना तथा वर्ष 2022-23 के दौरान आयोजित लेखापरीक्षा समिति की बैठकों में उपस्थिति का विवरण नीचे दिया गया है:-

क्र.सं.	निदेशक का नाम	पदनाम	वर्ग	उपस्थिति
1	श्री नवीन कुमार सोनी	अध्यक्ष	स्वतंत्र निदेशक	4
2	श्री पदम लाल नेगी	सदस्य	सरकार द्वारा नामित निदेशक	शून्य
3	श्रीमती अमी पारिख	सदस्य	स्वतंत्र निदेशक	4

घ. नामांकन एवं पारिश्रमिक समिति

आपकी कम्पनी में कम्पनी अधिनियम, 2013 की धारा 178 के उपबंधों तथा लोक उद्यम विभाग के दिशानिर्देशों के अनुसार विधिवत रूप से नामांकन एवं पारिश्रमिक समिति का गठन किया गया है। सरकारी कम्पनियों के छूट प्राप्त क्रियाकलापों के अलावा नामांकन एवं पारिश्रमिक समिति के क्रियाकलाप ऊपर उल्लिखित प्रावधानों के अनुसार निर्दिष्ट किए गए हैं।

31.3.2023 की स्थिति के अनुसार नामांकन एवं पारिश्रमिक समिति में श्री नवीन कुमार सोनी, स्वतंत्र निदेशक अध्यक्ष तथा श्रीमती अमी पारिख, स्वतंत्र निदेशक सदस्य एवं श्री असंगबा चुबा आउ, सरकार से नामित निदेशक सदस्य हैं।

वित्तीय वर्ष 2022-23 के दौरान पारिश्रमिक समिति की एक बैठक दिनांक 29.7.2022 को आयोजित की गई थी।

ङ. वार्षिक आम सभा

पिछली तीन (3) वार्षिक आम बैठकों का विवरण नीचे दिया गया है:-

वार्षिक आम सभा संख्या	वित्तीय वर्ष	तिथि	समय	स्थल	विशेष संकल्प
35वीं	2019-20	30.12.2020	2.30 बजे दोपहर	सी-14, सेक्टर -1, नोएडा 201301 में स्थित कम्पनी का पंजीकृत कार्यालय (वीडियो कांफ्रेंस के माध्यम से)	शून्य
36 वीं	2020-21	23.11.2021	3.00 बजे दोपहर	सी-14, सेक्टर -1, नोएडा 201301 में स्थित कम्पनी का पंजीकृत कार्यालय (वीडियो कांफ्रेंस के माध्यम से)	शून्य
37 वीं	2021-22	30.12.2022 तथा 19.01.2023 (स्थगित वार्षिक आम सभा)	10.00 बजे प्रातः 03.00 बजे दोपहर	सी-14, सेक्टर -1, नोएडा 201301 में स्थित कम्पनी का पंजीकृत कार्यालय (वीडियो कांफ्रेंस के माध्यम से)	शून्य

च. प्रकटीकरण

i) <u>सामग्रीगत रूप से महत्वपूर्ण सम्बद्ध पार्टी संव्यवहार के संबंध में प्रकटीकरण</u>

भारतीय लेखांकन मानक-24 के अनुसार सम्बद्ध पार्टी संव्यवहार के विवरण लेखांकन नोट के भाग हैं। इसके अलावा फार्म एओसी-2 में दिए गए सम्बद्ध पार्टी संव्यवहार निदेशक मंडल की रिपोर्ट के **अनुलग्नक-ङ** में संलग्न किए गए हैं।

ii) कम्पनी द्वारा कोई महत्वपूर्ण अन्यथा अनुपालन नहीं किया गया है और न ही किसी सांविधिक प्राधिकरण द्वारा पिछले तीन वर्षों के दौरान सरकार द्वारा जारी दिशानिर्देशों से संबंधित मामले के संबंध में किसी प्रकार के दंड प्रत्यारोपित किए गए हैं, आलोचना की गई है।.

iii) **सचेतक नीति**

सचेतक नीति का कार्यान्वयन किया गया है। इस नीति से किसी विशुद्ध सचेतक को शिकायत जांच अधिकारी तथा ऑडिट समिति तक पहुंच उपलब्ध करवाए जाने सहित किसी भी प्रकार के अत्याचार से सुरक्षा प्रदान की जाती है । यह नीति कम्पनी के सभी कर्मचारियों के लिए उपलब्ध है तथा इसे कम्पनी के इन्टरानेट पर अपलोड किया गया है। यहां यह उललेखनीय है कि किसी भी कार्मिक को लेखापरीक्षा समिति तक पहुंच के लिए मना नहीं किया गया है।

iv) **कॉर्पोरेट शासन दिशानिर्देशों के अनुपालन के संबंध में प्रेक्टिसिंग कम्पनी सचिव से प्राप्त प्रमाण पत्र**

कॉर्पोरेट शासन दिशानिर्देशों के अनुपालन के संबंध में प्रेक्टिसिंग कम्पनी सचिव से प्राप्त प्रमाण पत्र प्राप्त हो गया है तथा इसे निदेशक मंडल की रिपोर्ट के **अनुलग्नक-क** में शामिल किया गया है।

v) **राष्ट्रपति के दिशानिर्देश**

पिछले तीन वर्षों के दौरान केन्द्र सरकार द्वारा राष्ट्रपति के दिशानिर्देश जारी नहीं किए गए हैं।

छ. **आंतरिक लेखापरीक्षा / आंतरिक नियंत्रण व्यवस्था / शक्तियों का प्रत्यायोजन**

वित्तीय वर्ष 2022-23 के दौरान कम्पनी के आंतरिक लेखापरीक्षा विभाग द्वारा आंतरिक लेखापरीक्षा की गई है। आंतरिक लेखापरीक्षा के प्रेक्षण पर निदेशक मंडल की लेखापरीक्षा समिति द्वारा आवधिक समीक्षा की जाती है तथा आवश्यकतानुसार आवश्यक निदेश जारी किए जाते हैं। कम्पनी में पर्याप्त आंतरिक वित्तीय नियंत्रण व्यवस्था एवं प्रक्रियाएं स्थापित की गई हैं। कम्पनी में अपने विभिन्न कार्यपालकों के लिए शक्तियों के प्रत्यायोजन मैनुअल के माध्यम से वित्तीय शक्तियों के परिभाषित प्रत्यायोजन की व्यवस्था स्थापित है।

ज. **निदेशक मंडल के सदस्य का प्रशिक्षण**

नए निदेशकों के लिए आचार नीति, वित्तीय मामलों, व्यावसायिक प्रचालनों, जोखिम मामलों के साथ साथ कम्पनी की अभिमुखता, बुनियादी मूल्यों के संबंध में अनुकूलन एवं समावेशन की प्रक्रिया की जाती है। सामान्य व्यवहार के अनुसार पुस्तिकाएं, ब्राउशर, वार्षिक रिपोर्ट, कम्पनी का संगम अनुच्छेद एवं संगम ज्ञापन, कॉर्पोरेट शासन से संबंधित दिशानिर्देश इत्यादि की प्रतियां दी जाती हैं।

उपर्युक्त के अलावा निदेशकों को कॉर्पोरेट शासन एवं लोक उद्यम विभाग, आईआईसीए तथा संस्थानों द्वारा आयोजित किए जाने वाले अन्य प्रशिक्षणों के लिए भी नामित किया जाता है। समीक्षाधीन वर्ष के दौरान, एक स्वतंत्र निदेशक ने 23-25 जनवरी, 2023 को आई आई सी ए द्वारा आयोजित बेहतर बोर्ड कार्यक्रम के निर्माण के लिए मास्टर क्लास में भाग लिया।

झ. **सम्प्रेषण के माध्यम**

शेयरधारकों को वार्षिक परिणाम वार्षिक रिपोर्ट के माध्यम से भेजे जाते हैं तथा वार्षिक रिपोर्ट कम्पनी की प्रस्तुति सार्वजनिक पहुंच के लिए वेबसाइट www.pawanhans.co.in पर भी की जाती है। निविदाएं तथा कैरियर अवसर की प्रस्तुति भी वेबसाइट पर की जाती है।

****

निदेशक मंडल की रिपोर्ट के अनुलग्नक-क का अनुलग्नक–I
आचार संहिता के अनुपालन से संबंधित घोषणा

मैं, एतद्द्वारा यह घोषणा करता हूं कि कम्पनी को 31 मार्च, 2023 को समाप्त वित्तीय वर्ष के वित्तीय विवरणों के लिए अपने निदेशक मंडल के सदस्यों एवं वरिष्ठ प्रबंधन कार्मिकों से कम्पनी के निदेशकों तथा वरिष्ठ प्रबंधन कार्मिक से संबंधित व्यवसाय आचार संहिता के अनुपालन की पुष्टि प्राप्त हो गई है।

ह/-
(संजीव राजदान)
अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक
डीआईएन संख्या 08711596

स्थानः नोएडा
दिनांक : 07.11.2023

कम्पनी के मुख्य कार्यकारी अधिकारी एवं मुख्य वित्त अधिकारी द्वारा वित्तीय विवरणें के संबंध में प्रमाणन / घोषणा

हम, संजीव राजदान, अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक तथा अजय गुप्ता, मुख्य वित्त अधिकारी,पवन हंस लिमिटेड 31 मार्च, 2023 को समाप्त वित्तीय विवरणों के संबंध में यह प्रमाणित करते हैं कि :

(1) हमने वर्ष को समाप्त वित्तीय विवरणों एवं रोकड़ प्रवाह विवरणों की समीक्षा की है तथा हमारी सर्वोत्तम जानकारी एवं विश्वास के अनुसार :

(i) ये विवरण किसी प्रकार सामग्रीगत मिथ्या कथन से मुक्त हैं अथवा कोई सामग्रीगत चूक नहीं है अथवा इसमें दिए गए विवरण भ्रामक नहीं हैं तथा

(ii) ये सभी विवरण कम्पनी के कार्यो की सत्य एवं स्वच्छ छवि की प्रस्तुति करते हैं तथा विद्यमान लेखांकन मानकों,लागू विधियों एवं विनियमों के अनुरूप हैं ।

(2) यह कि हमारी सर्वोत्तम एवं विश्वास के अनुसार वर्ष के दौरान कम्पनी द्वारा ऐसा कोई संव्यवहार नहीं किया गया है, जो जालसाजी से युक्त हो अथवा कम्पनी की आचार संहिता के उल्लघन में किया गया हो ।

(3) हम, वित्तीय रिपोर्टिंग के लिए आंतरिक नियंत्रणों की स्थापना एवं अनुरक्षण करने के उत्तरदायित्व को स्वीकार करते हैं तथा हमने वित्तीय रिपोर्टिंग से संबंधित कम्पनी की आंतरिक नियंत्रण व्यवस्थाओं की प्रभावशीलता का मूल्यांकन किया है तथा हमने आतंरिक नियंत्रणों के अभिकल्प अथवा प्रचालनात्मकता की उन न्यूनताओं,यदि कोई हों, का प्रकटीकरण लेखापरीक्षकों तथा लेखपरीक्षा समिति के सम्मुख कर दिया है,जो हमें ज्ञात हैं तथा जिनके संबंध के लिए उपाय किए गए हैं अथवा किए जाने प्रस्तावित हैं ।

(4) जंहा कहीं लागू है वहां हमने लेखापरीक्षकों तथा लेखापरीक्षा समिति के संबंध में जानकारी दी है :

1. महत्वपूर्ण परिवर्तन,जो यदि वर्ष के दौरान वित्तीय रिपोर्टिंग पर आंतरिक नियत्रणों के संबंध में किए गए हैं;
2. महत्वपूर्ण परिवर्तन,जो यदि वर्ष के दौरान लेखांकन नीतियों में किए गए हैं तथा जिसका प्रकटीकरण वित्तीय विवरणों के नोट में किया गया है तथा
3. जालसाजी की प्रमुख घटनाएं,यदि कोई ऐसी हों,जिनमें प्रबंधन अथवा वित्तीय रिपोर्टिंग पर कम्पनी के आंतरिक नियंत्रणों में महत्वपूर्ण भुमिका वाले किसी कर्मचारी का फसाव हो ।

ह/-
(संजीव राजदान)
अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक
डीआईएन संख्या 08711596

ह/-
(अजय गुप्ता)
मुख्य वित्त अधिकारी

स्थान : नोएडा
तिथि : 07.11.2023

वीएपी एंड एसोसिएट्स
कंपनी सचिव

प्रधान कार्यालयः
105, चार्म्स सॉलिटेयर, अहिंसा खंड -2,
इंदिरापुरम, गाजियाबाद-201014, उ.प्र.
फ़ोनः +91-0120-4272409
मोः +91-9910091070, 9711670085
ई-मेलः vapassociatespcs@gmail.com

कॉर्पोरेट गवर्नेंस के मानदंडों के अनुपालन का प्रमाण पत्र
(लोक उद्यम विभाग द्वारा केन्द्र सरकार के सार्वजनिक क्षेत्र के उपक्रमों के लिए जारी कॉर्पोरेट शासन दिशानिर्देश, 2010 के खंड 8.2.1 के अनुसार)

सेवा में,
सदस्यगण,
पवन हंस लिमिटेड

हमने लोक उद्यम विभाग (डीपीई), भारी उद्योग तथा सार्वजनिक उपक्रम मंत्रालय, भारत सरकार द्वारा केन्द्र सरकार के सार्वजनिक क्षेत्र के उपक्रमों के सबंध में जारी दिशानिर्देशों में किए गए निर्धारण के अनुसार 31 मार्च, 2023 को समाप्त वित्तीय वर्ष के संबंध में पवन हंस लिमिटेड में कॉर्पोरेट शासन से संबंधित सम्बद्ध बहियों, रिकार्ड तथा विवरणों की जांच की है।

निगमित शासन की शर्तों के अनुपालन का दायित्व प्रबंधन का है। हमारे द्वारा की गई जांच दिशानिर्देशों में निर्धारित कॉर्पोरेट शासन की शर्तों के अनुपालन के लिए कम्पनी द्वारा तदनुसार अंगीकार की गई प्रक्रियाओं तथा उनके कार्यान्वयन का सुनिश्चय करने तक ही सीमित है। हमारा प्रमाणन न तो किसी प्रकार की लेखापरीक्षा है तथा न यह कम्पनी के वित्तीय विवरणों पर हमारे किसी मत की अभिव्यक्ति है।

हमारे मतानुसार तथा हमें प्रदान की सूचना एवं हमें दिए गए स्पष्टीकरणों के अनुसार हम यह प्रमाणित करते हैं कि कम्पनी द्वारा लोक उद्यम विभाग द्वारा दिशानिर्देशों में निर्धारित मापदंडों के अनुसार निम्नलिखित के अलावा कॉर्पोरेट शासन की शर्तों का अनुपालन किया गया हैः-

1. सरकार द्वारा नियुक्त नामित निदेशकों की संख्या अधिकतम दो होनी चाहिए। लेखापरीक्षा की अवधि के दौरान दिनांक 1.2.2023 से 31.3.2023 के दौरान निदेशक मंडल का गठन लोक उद्यम विभाग के दिशानिर्देश के खंड 3.1.4 के प्रावधानों के अनुसरण में नहीं है, जिसके अनुसार निदेशक मंडल के सदस्यों में से कम से कम एक तिहाई सदस्य स्वतंत्र निदेशक होने चाहिए।

2. निदेशक मंडल की दो बैठकों के आयोजन के मध्य तीन माह से अधिक का अंतराल नहीं होना चाहिए। तथापि, कम्पनी के रिकार्ड के अध्ययन से, हमें यह ज्ञात हुआ है कि दिनांक 31.3.2022 तथा 29.7.2022 को आयोजित निदेशक मंडल की बैठकों में 3 (तीन) माह से अधिक का अंतराल है।

3. निदेशक मंडल द्वारा कम्पनी के संबंध में लागू सभी विधियों से संबंधित अनुपालन रिपोर्ट की समीक्षा नहीं की गई है।

हम आगे यह उल्लेख करते हैं कि यह अनुपालन न तो भविष्य में कम्पनी की किसी प्रकार की व्यवहार्यता और न ही ऐसी किसी प्रभाव्यता के प्रति किसी प्रकार का आश्वासन है जो प्रबंधन द्वारा कम्पनी कार्यों के लिए किए गए हैं।

कृते वीएपी एंड एसोसिएट्स
कम्पनी सचिव
एफआरएनः पी2023यूपी098500
पीयर रिव्यू संख्याः 1083/2021

ह/-
पारूल जैन
प्रबंधन साझेदार
एम.संख्या एफ8323
सीपी संख्या 13901

स्थान : गाजियाबाद
दिनांकः 29.01.2024

अनुलग्नक-ख

प्रबंधन परिचर्चा तथा विश्लेषण रिपोर्ट

क. औद्योगिक संरचना एवं विकास

भारत विश्व में तीसरा सबसे विशाल अंतर्देशीय विमानन बाजार बन गया है। विमान यातायात की बढ़ती हुई आवश्यकताओं की पूर्ति के लिए भारत सरकार द्वारा देश के एक सिरे से अंतिम छोर तक विमान सम्पर्कता हेतु अवसंरचना विकास की दिशा में विकास कार्य किए जा रहे हैं। हेलीकॉप्टर एवं सम्बद्ध सेवाएं किसी भी राष्ट्रीय विमान क्षेत्र एवं हवाईअड्डा प्रणाली यथा सामान्य विमानन बाजार का अभिन्न अंग होती हैं। नागर विमान बेड़े में 15% की बढ़ोतरी संभावित है। हेलीकॉप्टरों की वार्षिक वृद्धि विशेषज्ञों द्वारा आंकी गई पूर्व प्रत्याशाओं के अनुरूप नहीं हुई है। भारत में नागर विमानन उद्योग पिछले तीन वर्षों से देश के तीव्रतर विकासशील उद्योग के रूप में उभर कर आया है। हेलीकॉप्टरों की मांग अगले पांच वर्षों के दौरान मुख्य रूप से इनकी व्यापक उपयोज्यता के कारण, विशेष रूप से नागरिक और वाणिज्यिक क्षेत्रों में पर्याप्त वृद्धि होने का अनुमान है। तथापि, वैश्विक महामारी कोविड-19 के परिणामस्वरूप हेलीकॉप्टर बाजार पर प्रत्यक्ष महत्वपूर्ण प्रभाव हुआ है । इसके अलावा, वैश्विक महामारी कोविड-19 ने पर्यटन उद्योग पर प्रतिकूल प्रभाव डाला है, जिससे वाणिज्यिक हेलीकॉप्टर प्रचालकों का राजस्व प्रभावित हुआ है।

भारत के नागर हेलीकाप्टरों का उपयोग मुख्यतः अपतटीय खनन एवं उत्पादन के लिए लॉजिस्टिक विमान सहायता उपलब्ध करवाने, हेलीकॉप्टर से तीर्थ यात्रा, गैर-अनुसूचित यात्री सेवाओं, तक ही मुख्यतः सीमित हैं तथा कुल हेलीकॉप्टर प्रचालनों का काफी कम प्रतिशत उपयोग हॉटलाइन वाशिंग, आपदा निकासी, इलैक्ट्रानिक समाचार एकत्रण, अंडर स्लंग लोड प्रचालनों, आकाशीय कानून प्रवर्तन जैसे कार्यों के लिए होता है जबकि विकसित देशों में ऐसे प्रमुख कार्यों के लिए हेलीकॉप्टरों का नियोजन काफी अधिक है।

भारत में 138 करोड़ की जनसंख्या के लिए कुल 254 पंजीकृत नागर हेलीकॉप्टर वास्तिवक उपयोग में लाए जा रहे हैं जिसके अनुसार प्रत्येक 57 लाख लोगों के लिए एक हेलीकॉप्टर है जबकि वैश्विक औसत प्रति 4.45 लाख लोगों के लिए एक हेलीकॉप्टर आंकी गई है। एचएआई की सांख्यिकी के अनुसार विश्व में कुल 41,000 नागर हेलीकॉप्टरों की संख्या में भारत में 1% से भी कम हेलीकाप्टर हैं। वस्तुतः भारत में नागर हेलीकाप्टरों की संख्या स्विटजरलेंड से भी कम है। इस सांख्यिकी के बावजूद भी बाजार एवं उद्योग भारतीय नागर हेलीकॉप्टर उद्योग के प्रति आशावान है।

नीचे प्रस्तुत नीतियों के संबंध में नागर विमानन मंत्रालय तथा नागर विमानन महानिदेशालय से विनियामक सहायता प्रदान की जा रही है:-

1) क्षेत्रीय सम्पर्क योजना (आरसीएस):

भारत के दूरस्थ क्षेत्रों के लिए विमान सम्पर्कता का विकास अवसंरचना की कमी एवं उच्चतर विमान किरायों के कारण रेलवे को उपलब्ध प्राथमिकता दिए जाने से बाधित रहा है।

नागर विमानन मंत्रालय द्वारा 21 अक्टूबर, 2016 को 10 वर्ष की अवधि के लिए क्षेत्रीय सम्पर्क योजना – उड़ान (उड़े देश का आम नागरिक) प्रारम्भ की गई है तथा दिनांक 24 अगस्त, 2017 को क्षेत्रीय सम्पर्क योजना का संशोधित दस्तावेज 2.0 जारी अनुमोदित किया गया है जिसमें सर्वसाधारण को संवहनीय क्षेत्रीय विमान सम्पर्क उपलब्ध करवाने एवं वित्तीय सहायता एवं अवसंरचना विकास के माध्यम से उत्तम तंत्र व्यवस्था का निर्माण करके प्रोत्साहित किए जाने के प्रावधान हैं।

इस योजना में हेलीकॉप्टरों के लिए उड़ान दूरी एवं मुद्रास्फीति के आधार पर अधिकतम विमान किराए की रेंज 2,480/- रुपए से 4,970 रुपए निर्दिष्ट की गई है। अंतर्देशीय प्रस्थान के लिए प्रत्येक प्रस्थान पर करारोपण के माध्यम से एक क्षेत्रीय सम्पर्कता निधि (आरसीएफ) का निर्माण किया गया है। इसके लिए, एयर टर्बाइन फ्यूल के उत्पाद शुल्क को 14% से कम करके 3 वर्ष की अवधि के लिए 2% तथा विमान टर्बाइन फ्यूल पर वीएटी को 10 वर्ष की अवधि के लिए 1% अथवा कम किया जाएगा। इसी के साथ

साथ हवाईअड्डा प्रचालकों (भारतीय विमानपत्तन प्राधिकरण, राज्य सरकारें, निजी प्रचालक अथवा रक्षा मंत्रालय) द्वारा दी जाने वाले सहायता के अंतर्गत क्षेत्रीय सम्पर्क योजना की उड़ानों इत्यादि पर लैंडिंग एवं पार्किंग के लिए कोई प्रभार नहीं लिया जाएगा।

इसके अलावा, क्षेत्रीय सम्पर्क योजना की जिन सीटों के लिए विमान किराए सीमित किए गए हैं उनकी फिक्स्ड विंग विमान के लिए संख्या 40 है जबकि हेलीकॉप्टरों के लिए यह 13 है तथा तदनुसार छोटे फिक्स्ड विंग विमानों एवं मध्यम हेलीकॉप्टरों के लिए भी क्षेत्रीय सम्पर्क योजना की अपेक्षाओं के अनुसार उचित निर्धारण किए जाएंगे।

कम्पनी को नागर विमानन मंत्रालय द्वारा इस योजना के अंतर्गत विभिन्न अल्पसेवित एवं असेवित सेक्टरों से सम्पर्कता हेतु अपनी सेवाएं प्रदान करने के लिए ''चैम्पियन ऑफ उड़ान'' के सम्मान के साथ साथ प्रशंसा पत्र भी प्रदान किया गया है।

पवन हंस लिमिटेड को क्षेत्रीय सम्पर्क योजना के लिए आयोजित बोलियों में सात राज्यों में विस्तारित 128 मार्गों के 42 नेटवर्क आबंटित किए गए हैं तथा तदनुसार पवन हंस ने निम्नलिखित मार्गों पर अपने प्रचालन प्रारंभ कर दिए हैं :-

हिमाचल प्रदेश :

- चंडीगढ़-शिमला-चंडीगढ़ 28-02-2019 से (सप्ताह में छह दिन)
- शिमला-कुल्लू-शिमला 13.05.2019 से जिसे आगे 10 दिसंबर 2021 (सप्ताह में तीन बार) से शिमला-मंडी-कुल्लू-मंडी-शिमला तक विस्तारित किया गया।
- शिमला-धर्मशाला-शिमला 14.05.2019 से जिसे आगे 9 दिसंबर 2021 (सप्ताह में तीन बार) से शिमला-मंडी-धर्मशाला-मंडी-शिमला तक विस्तारित किया गया।
- देहरादून नई टिहरी-श्रीनगर-गौचर-श्रीनगर-नई टिहरी-देहरादून 29-07-2020 से (सप्ताह में तीन बार)
- शिमला-रामपुर-शिमला 9 दिसंबर 2021 से (सप्ताह में तीन बार)।

उत्तराखंड

- देहरादून-गौचर-देहरादून 8 अक्टूबर 2021 से (सप्ताह में छह दिन)

8 फरवरी, 2023 को गुवाहाटी हवाई अड्डे पर आरसीएस उड़ान योजना के तहत हेलीकॉप्टर परिचालन का उद्घाटन

- देहरादून-श्रीनगर-देहरादून (सप्ताह में तीन बार)
- देहरादून-हल्द्वानी/पंतनगर-पिथौरागढ़-देहरादून 8 अक्टूबर 2021 से (सप्ताह में छह दिन)।
- देहरादून-हल्द्वानी/पंतनगर-अल्मोड़ा-पिथौरागढ़-अल्मोड़ा-पंतनगर/हल्द्वानी-देहरादून 26 अगस्त 2022 से

असम

- डिब्रुगढ़ – जोरहाट (3 दिन / सप्ताह)
- जोरहाट – तेजपुर (3 दिन / सप्ताह)
- तेजपुर – गुवाहाटी (3 दिन / सप्ताह)
- गुवाहाटी – तेजपुर (3 दिन / सप्ताह)
- तेजपुर – जोरहाट (3 दिन/ सप्ताह)
- जोरहाट – डिब्रुगढ़ (3 दिन / सप्ताह)

भविष्य के लिए योजनाएं

पवन हंस भारत में एक प्रमुख हेलीकॉप्टर सेवा प्रदात्ता है तथा यह क्षेत्रीय सम्पर्क योजना (आरसीएस) उड़ान के अंतर्गत हेलीकॉप्टर सेवाओं के विस्तार के माध्यम से मणिपुर, अरूणाचल प्रदेश, नागालैंड, सिक्किम एवं उत्तराखंड के अन्य क्षेत्रों में अपनी पहुंच स्थापित करने की प्रक्रिया कर रहा है।

सेवाओं में विस्तार चरणबद्ध स्वरूप में भौगोलिक चुनौतियों एवं दूरस्थ क्षेत्रों में विमान सम्पर्कता की रणनीतिक अभिमुखता के साथ किया जाएगा।

ii) हेलीकॉप्टर आपातचिकित्सा सेवाएं (एचईएमएस):

विश्व भर में लगभग 11% नागर हेलीकॉप्टरों का उपयोग आपातचिकित्सा सेवाओं के लिए किया जा रहा है तथा अगले पांच वर्षों में लगभग 13% नए हेलीकॉप्टर प्राप्त किए जाने संभावित हैं जिनका उपयोग आपातत चिकित्सा सेवाओं तथा खोज एवं बचाव प्रचालनों के लिए किया जाएगा। तथापि, भारत में 1.3 बिलियन नागरिकों की जनसंख्या के बावजूद हेलीकॉप्टर आपातचिकित्सा सेवाएं लगभग नगण्य हैं । इसकी तुलना में यूएसए में 321 मिलियन लोगों के लिए पहले से ही 1500 आपातचिकित्सा सेवा हेलीकॉप्टर सेवाएं प्रदान की जा रही हैं।

iii) नागर विमानन नीति (एनसीएपी) नीति, 2016

राष्ट्रीय नागर विमानन नीति में भी नगरों के मध्य संचलन, पर्यटन, कानून प्रवर्तन, आपदा सहायता खोज एवं बचाव, आपातचिकित्सा बचाव इत्यादि के लिए हेलीकॉप्टरों के उपयोग को महत्वपूर्ण मानकर निम्नलिखित विधि से प्रोत्साहन दिया जाना लक्ष्यबद्ध किया गया है:-

- सरकार द्वारा हेलीकॉप्टरों के लिए अलग विनियम निर्धारित किए जाएंगे तथा क्षेत्रीय सम्पर्कता के प्रोत्साहन के लिए देश में कम से कम चार हेली-हब स्थापित करने की सुविधा प्रदान की जाएगी।
- भारतीय विमानपत्तन प्राधिकरण द्वारा उचित वाणिज्यिक शर्तों पर हेलीकॉप्टर प्रचालनों के लिए ऐसे हवाईअड्डों पर भूमि को चिन्हित / पट्टा किया जाएगा जहां से हेलीकॉप्टरों का प्रचालन फिक्स विंग यातायात के प्रति बिना किसी अवरोध के किया जा सकता है। इसके अलावा, हेलीकॉप्टर प्रचालनों के लिए हवाईअड्डा प्रभार उचित रूप से संगत किए जाएंगे।

iv) हेलीकॉप्टर परिचालन नीति

नागर विमानन मंत्रालय द्वारा अक्तूबर, 2021 में मांग एवं विकास की उत्पति के लिए हेलीकॉप्टर प्रचालनों को प्रोत्साहित करने के लिए हेलीकॉप्टर प्रचालन नीति का निर्माण किया गया था। इस नीति का उद्देश्य हेलीकॉप्टर प्रचालनों के संबंध में व्याप्त कठिनाईयों का समाधान खोजना तथा हेलीकॉप्टर प्रचालनों को व्यवहार्य बनाना जिससे कि वे देश में निर्बाध एवं कुशल हेलीकॉप्टर सेवाओं का प्रचालन कर सकें। इस नीति को सर्वसाधारण को दूरस्थ स्थलों पर जाने तथा दुर्गम स्थलों एवं पर्यटक स्थलों पर पहुंच स्थापित करने के नए अवसर भी उपलब्ध हो सकेंगे।

ख. एसडब्ल्यूओटी विश्लेषण

शक्तियां

पवन हंस लिमिटेड द्वारा स्वयं को एक विख्यात ब्रांड के रूप में स्थापित किया गया है तथा यह भारत का सबसे बड़ा हेलीकॉप्टर प्रचालक है। पवन हंस लिमिटेड की शक्तियों में निम्नलिखित शक्तियां शामिल हैं :-

- उत्तम ब्रांड इक्विटी तथा ट्रैक रिकार्ड
- समर्पित एवं अनुभवी कार्यबल जो अत्यंत दुर्गम भौगोलिक एवं भू क्षेत्रों में निष्पादन कर सकने में सक्षम है।
- भारत सरकार से सम्बद्धता एवं समर्थन
- संस्थागत ग्राहकों के लिए दीर्घकालिक आधार पर हेलीकॉप्टरों का नियोजन (ओएनजीसी, राज्य सरकारें, सार्वजनिक क्षेत्र के उपक्रम इत्यादि)
- सर्वोत्कृष्ट अनुरक्षण सुविधाएं
- ग्राहकों की भिन्न आवश्यकताओं की पूर्ति के लिए विभिन्न प्रकार के बेड़े की उपलब्धि के कारण प्रतिस्पर्धात्मक लाभ।
- हैलीपोर्टों / हेलीकॉप्टर प्रचालन परामर्श के विकास की क्षमता

दुर्बलताएं

- पुराना हेलीकॉप्टर बेड़ा
- जारी रणनीतिक विनिवेश की प्रक्रिया के कारण पूंजी व्यय पर रोक लगाए जाने से नए हेलीकॉप्टरों के अधिग्रहण के प्रति असमर्थता
- जनशक्ति पर आयु का प्रभाव
- कड़ी बाजार प्रतिस्पर्धा जिसके कारण परियोजनाओं को हासिल करने के लिए लाभ कम रखना पड़ता है।

अवसर

- विकासशील हेली-पर्यटन
- मरम्मत, अनुरक्षण एवं ओवरहॉल सुविधाएं
- विभिन्न राज्य सरकारों द्वारा नए हेलीपोर्टों का विकास किए जाने के क्षेत्र में परामर्शी सेवाएं
- चिकित्सा बचाव
- आपदा प्रबंधन
- सीप्लेन प्रचालन

पवन हंस के सीएमडी ने 19.10.2022 को डिफेक्सपो 2022 के दौरान एचएएल के सीईओ (एचसी) के साथ बातचीत की

दुविधाएं

- बेड़ा पुराना होने के कारण मरम्मत की लागत काफी उच्च होना
- कुछ ग्राहकों द्वारा विंटेज की शर्त रखे जाने के कारण कम्पनी कुछ निविदाओं में प्रतिभागिता नहीं कर पा रही है।
- मूल उपकरण निर्माताओं के पास कंपोनेंट्स की मरम्मत एवं ओवरहॉल में देरी
- यूक्रेन – रूस युद्ध के कारण लॉजिस्टिक्स / अतिरिक्त आपूर्ति में देरी

ग. <u>घटक-वार निष्पादन</u>

आपकी कम्पनी द्वारा मुख्यतः अंतर्देशीय गैर-अनुसूचित यात्री विमान सेवाओं का संचलन किया जाता है तथा तदनुसार, इसके संबंध में घटक-वार निष्पादन रिपोर्टिंग के प्रावधान लागू नहीं होते हैं।

घ. <u>आउटलुक</u>

पवन हंस द्वारा ए एस सी आई से छः वर्षीय व्यवसाय योजना 2021-2026 का निर्माण किया गया है जिसमें अन्य व्यवस्थाओं के साथ साथ अगले 6 वर्षों में किए जाने वाले निम्नलिखित प्रमुख प्रयास शामिल हैं:

हेलीकॉप्टर प्रचालन :-

- विद्यमान बाजारों में प्रतिस्पर्धी स्थिति को सुदृढ़ बनाना
- अपने 85% विमान बेड़े का उपयोग दीर्घकाल के लिए तथा 15% विमान बेड़े का उपयोग अल्प काल के लिए करना।
- 8 पुराने हेलीकॉप्टरों के स्थान पर पट्टे के माध्यम से 20 हेलीकॉप्टरों का अधिग्रहण करना
- अन्य के लिए हेलीकॉप्टरों का प्रचालन एवं अनुरक्षण अनुबंध

<u>अनुरक्षण, मरम्मत एवं ओवरहॉल सेवाएं प्रदान करना</u>

- हेलीपोर्टों तथा हेली हबों की स्थापना करना
- सीप्लेन प्रचालन
- फिक्स्ड विंग प्रचालन
- ग्राहक संतुष्टि में सुधार लाना

विद्यमान बाजारों में प्रतिस्पर्धी स्थिति को सुदृढ़ करना :-

- बाजार लाभ प्राप्ति के लिए विद्यमान करारों का नवीकरण
- संरक्षा एवं विश्वसनीयता के उच्चतर मानकों का अनुरक्षण
- अवसर उत्पन्न होने पर अंतर्राष्ट्रीय प्रचालनों के चयन का अनुकरण करना
- ग्राहक की आवश्यकताओं में सुधार की ओर ध्यान केन्द्रीत करके प्रतिस्पर्धी स्थिति को सुदृढ़ बनाना
- ग्राहकों तथा अन्य व्यवसाय सहयोगियों के साथ प्रगाढ़ संबंध स्थापित करना

<u>नए क्षेत्रों में व्यवसाय का अनुकरण करना</u>:-

- विभिन्न राज्यों के साथ हेलीपोर्टों के लिए परामर्शी एवं परियोजना प्रबंधन। कम्पनी द्वारा पहले से क्षेत्रीय सम्पर्क योजना के अंतर्गत पांच राज्यों में 31 हेलीपोर्टों के लिए परामर्शी कार्य प्रारम्भ कर दिए गए हैं। कम्पनी द्वारा कर्नाटक एवं तमिलनाडु राज्य सरकारों को हैलीपोर्टों के विकास के लिए परामर्श सेवाएं भी प्रदान की जा रही हैं।
- चिकित्सा बचाव, कानून प्रवर्तन, समाचार एकत्रण, नगरों के मध्य सम्पर्कता करके प्रमुख नगरों के हवाईअड्डों से नगर केन्द्रों के लिए परिवहन, कॉर्पोरेट यात्रा, तीर्थ यात्रा सेवाएं इत्यादि।
- देश में पर्यटन / तीर्थ यात्रा के क्षेत्र में अपार संभावनाएं उपलब्ध हैं जिनको लक्ष्यबद्ध करके अवसर प्राप्त किए जा सकते हैं। हिमाचल प्रदेश, उत्तराखंड, गुजरात, दक्षिण भारत, गोवा तथा पूर्वोत्तर राज्य ऐसे हैं जहां नए क्षेत्रों में इस उद्देश्य से अवसर प्राप्त हो सकते हैं ।

आपदा प्रबंधन – समर्पित आपातचिकित्सा सेवाएं / एसएआर प्रचालन :-

- देश में सबसे पहले मेडीवैक हेलीकॉप्टर का प्रचालन पवन हंस लिमिटेड द्वारा ओएनजीसी के लिए किया गया था।

- पवन हंस लिमिटेड द्वारा एनडीएमए के सहयोग से मेडीवैक / एसएआर सेक्टर में उद्यम के नए अवसरों का अंवेषण किया जाएगा।

<u>नए हेलीकॉप्टरों का अधिग्रहण</u>

रणनीतिक विनिवेश के लिए जारी ईओआई (रूचि अभिव्यक्ति) प्रक्रिया रद्द होने के पश्चात पवन हंस लिमिटेड द्वारा भविष्य की आवश्यकताओं की पूर्ति करने एवं पुराने विंटेज हेलीकॉप्टरों को बदलने के लिए प्रशासनिक मंत्रालय से वैश्विक निविदा के माध्यम से 23 हेलीकॉप्टरों का अधिग्रहण किए जाने के लिए अनुमोदन मांगा गया था, जो प्राप्त हो गया है। इसके अलावा, ओएनजीसी की अपतटीय आवश्यकताओं की पूर्ति उच्चतर स्तरों पर भारत सरकार की आत्म निर्भर पहल के अंतर्गत किए जाने के उद्देश्य से स्वदेश में हेलीकॉप्टरों के विकास को प्रोत्साहित करने के संबंध में चर्चाएं जारी हैं।

<u>हेलीकॉप्टर अनुरक्षण सेवाएं</u>:-

पवन हंस मैसर्स यूरोकॉप्टर, फ्रांस की ओर से डॅफिन श्रृंखला के हेलीकॉप्टरों का प्राधिकृत अनुरक्षण केन्द्र है। पवन हंस डॉफिन हेलीकॉप्टरों वाले अन्य प्रचालकों को सेवाएं प्रदान करके अपने मरम्मत तथा ओवरहॉल व्यवसाय का विस्तार करना चाहता है। इस उद्देश्य से एक नए उत्कृष्ट अनुरक्षण केन्द्र का निर्माण किए जाने की योजना है। पवन हंस द्वारा रक्षा हेलीकॉप्टरों के लिए मरम्मत, अनुरक्षण एवं ओवरहॉल सुविधाएं स्थापित करने के एक प्रस्ताव पर कार्य किया जा रहा है तथा मैसर्स जेएससी हेलीकॉप्टर्स, रूस तथा भारतीय वायु सेना से एमआई-172 के लिए एवं मैसर्स हिन्दुस्तान एयरोनॉटिक्स लिमिटेड से ध्रुव हेलीकॉप्टरों के लिए इसके संबंध में विवरण प्राप्त करने की प्रक्रिया की जा रही है।

<u>ग्राहक संतुष्टि में सुधार</u>:-

पवन हंस द्वारा अपने यात्रियों एवं संगठन ग्राहकों से समय समय पर प्रतिक्रियाएं प्राप्त की जाती हैं तथा इसके द्वारा प्रतिक्रिया प्रोफार्मा के निर्माण के लिए बाह्य एजेंसी की सेवाएं प्राप्त करके प्रतिक्रियाएं प्राप्त की गई हैं।

<u>रणनीतिक विनिवेश</u>

भारत सरकार द्वारा पवन हंस लिमिटेड में प्रबंधन नियंत्रण के अंतरण के साथ भारत सरकार की समग्र 51% शेयरधारिता का विनिवेश किए जाने का निर्णय लिया गया है। इस रणनीतिक विनिवेश के लिए निवेश एवं परिसम्पत्ति प्रबंधन विभाग, वित्त मंत्रालय द्वारा मैसर्स एसबीआई कैप्टिल मार्केट्स लिमिटेड तथा मैसर्स क्रॉफर्ड बेयले एंड कम्पनी की सेवाएं क्रमशः संव्यवहार परामर्शदाता एवं विधि परामर्शदाता के रूप में प्राप्त की गई हैं। मैसर्स आरबीएसए परामर्शदाता की सेवाएं नागर विमानन मंत्रालय द्वारा पवन हंस लिमिटेड की परिसम्पत्तियों का मूल्यांकन करने के लिए प्राप्त की गई हैं।

इसी के साथ साथ, तेल एवं प्राकृतिक गैस लिमिटेड (''ओएनजीसी'') द्वारा भी अपने दिनांक 2 अगस्त, 2018 के अपने निदेशक मंडल के संकल्प के माध्यम से पवन हंस लिमिटेड में अपनी सम्पूर्ण 49% की शेयरधारिता समाप्त करने की मंशा व्यक्त की गई है।

बोलीदाताओं से अच्छी प्रतिक्रिया प्राप्त न होने के कारण विनिवेश की प्रक्रिया को पहले पूरा नहीं किया जा सका था।

पवन हंस लिमिटेड के लिए वर्तमान में रणनीतिक विनिवेश की प्रक्रिया की जा रही है जिसके लिए पीआईएम/रूचि अभिव्यक्ति के लिए अनुरोध दिनांक 8.12.2020 को जारी किए गए थे। नियत तिथि(5 मार्च, 2021) तक प्राप्त रूचि अभिव्यक्ति के मूल्यांकन एवं आईएमजी के निदेशों के आधार पर शार्टलिस्ट किए गए बोलीदाताओं को वीडीआर, एसआईएम, आरएफपी के लिए एस्सेस एवं शेयर क्रय अनुबंध का मसौदा उपलब्ध करवाया गया था। शार्टलिस्ट किए गए बोलीदाताओं द्वारा विभिन्न एहतियातों के साथ प्रस्तुत की गई बोलियों का तकनीकी मूल्यांकन किया गया था। वित्तीय बोली दिनांक 23 अप्रैल 2022 को खोली गई थी तथा दिनांक 29 अप्रैल, 2022 को तीन सदस्यों के कंर्सोटियम (नामतः स्टार9 मोबिल्टी प्राइवेट लिमिटेड) को उच्चतर बोलीदाता घोषित किया गया था। सरकार द्वारा सफल बोलीदाता कंर्सोटियम मैसर्स स्टार

9 मोबिल्टी प्राइवेट लिमिटेड को प्रारंभिक सूचना ज्ञापन (पीआईएम) एवं अर्हता प्रस्ताव अनुरोध (आरएफपी) के प्रावधानों के उपबंधों के अनुसार पवन हंस लिमिटेड के रणनीतिक विनिवेश की प्रक्रिया के प्रति अयोग्य घोषित किए जाने का निर्णय लिया गया है। इसके चालू रणनीतिक विनिवेश से संबंधित चालू रूचि अभिव्यक्ति प्रक्रिया दिनांक 3 जुलाई, 2023 को रद्द हो गई है।

ङ. जोखिम एवं प्रयोजन

ओएनजीसी जैसे सार्वजनिक क्षेत्र के उपक्रमों द्वारा 7 से 10 वर्ष की विन्टेज स्थिति वाले हेलीकॉप्टरों के लिए निविदाएं जारी की गई हैं। पूर्वोत्तर राज्यों में अरूणाचल प्रदेश जैसे राज्य द्वारा भी 5 वर्ष की विन्टेज वाले हैवी हेलीकाप्टरों के लिए निविदाएं जारी की गई हैं। इस प्रकार, इस रूझान का अनुसरण अन्य ग्राहकों द्वारा भी किए जाने की स्थिति आने पर पुराने हेलीकॉप्टरों के बेड़े के साथ नए व्यवसाय को प्राप्त करने के प्रति जोखिम व्याप्त हैं। ग्राहकों से की जाने वाली देयताओं की वसूली की अवधि, विशेषतः राज्य सरकारों, काफी अधिक होती है जिसके कारण बड़ी संख्या में बकाया शेष रहते हैं। इससे कम्पनी का रोकड़ प्रवाह प्रभावित होता है। यद्यपि, ग्राहकों के साथ किए गए अधिकांश करारों में विदेशी मुद्रा तथा विमानन टर्बाइन ईंधन की दरों के संदर्भ मुद्रास्फीति के प्रति प्रतिरक्षा के अंतर्निहित प्रावधान किए गए हैं तथा ऐसे प्रावधानों से वे करार प्रभावित होते हैं जिनमें हेलीकॉप्टरों सेवाओं के लिए निश्चित एवं तय की गई चार्टर दरें होती हैं तथा जिससे इनपुट लागत बढ़ जाती है और मुनाफे का मार्जिन कम हो जाता है। विनिवेश की प्रक्रिया जारी होने के कारण कम्पनी के सम्मुख व्याप्त अनिश्चितता भी सरोकार का एक कारण है। विमानन व्यवसाय का वर्गीकरण आकाश एवं स्थल पर संरक्षा के लिए किया गया है। हेलीकॉप्टरों से होने वाली दुर्घटनाओं के परिणामस्वरूप ग्राहक विश्वास प्रभावित हो सकता है जिसका प्रभाव कम्पनी के व्यवसाय पर हो सकता है।

च. आंतरिक नियंत्रण व्यवस्था एवं उनकी पर्याप्तता

प्रत्येक प्रकार के क्रियाकलापों में संस्थागत बेहतर प्रक्रियाओं का प्रयोग किए जाने के लिए मानक प्रक्रियाएं एवं दिशानिर्देशों समय समय पर जारी किए जाते हैं । सभी क्रियाकलापों तथा परिसम्पत्तियों के अनाधिकृत प्रयोग की मॉनीटरिंग तथा प्रत्येक व्यवहार सही प्रकार से प्राधिकृत, रिकार्डबद्ध एवं सूचनाबद्ध होने का सुनिश्चय किए जाने के लिए पवन हंस में पर्याप्त आंतरिक व्यवस्था की गई है। कम्पनी द्वारा सभी आंतरिक नियंत्रण नीतियों तथा प्रक्रियाओं का उनसे जुड़े विनियामक दिशानिर्देशों के अनुसार अनुपालन किए जाने का सुनिश्चय किया जाता है तथा आवश्यकतानुसार सुधार कार्रवाई कर ली जाती है। निदेशक मंडल की ऑडिट समिति द्वारा आंतरिक नियंत्रणों की पर्याप्तता की देख रेख की जाती है। समय समय पर विनियामक प्राधिकरणों द्वारा प्रचालनात्मक एवं संरक्षा की दृष्टि से ऑडिट किए जाते हैं ।

वित्त एवं प्रचालनों का विश्लेषण

भौतिक एवं वित्तीय निष्पादन निदेशक मंडल के सम्मुख प्रस्तुत किया जाता है। कम्पनी की वेबसाईट पर वार्षिक रिपोर्ट के साथ साथ कार्यालय से संबंधित समाचार नियमित एवं सुलभ स्वरूप में प्रकाशित किए जाते हैं ।

वर्ष 2022-23 के दौरान कम्पनी द्वारा प्रचालनों से पिछले वर्ष में अर्जित 38223.20 लाख रुपए की तुलना में 40080.03 लाख रुपए का राजस्व कमाया गया है। प्रचालनों से प्राप्त राजस्व में प्रतिशत के दृष्टिकोण से पिछले वर्ष की तुलना में 7.8% की वृद्धि हुई है जो कि हेलीकॉप्टरों के बेहतर उपयोग तथा संसाधनों का इष्टतम उपयोग किए जाने के कारण है। प्रचालनों से प्राप्त लाभ 6.56% की बढ़ोतरी के साथ 6825.08 लाख रुपए से बढ़कर 7273.05 लाख रुपए हो गया है। कम्पनी को प्रचालन लाभ में यह वृद्धि निर्णित हर्जानों, एओजी प्रभारों तथा कर्मचारी लागतों में आई कमी के परिणामस्वरूप प्राप्त हुई है। कम्पनी के रिजर्व एवं अतिरेक 34507.19 लाख रुपए (पिछले वर्ष 41651.20 लाख रुपए) हैं।

अंशकालिक निदेशकों तथा कम्पनी के मध्य वित्तीय सम्बद्धता अथवा संव्यवहार

वर्ष के दौरान किसी भी अंशकालिक निदेशक के साथ कम्पनी के वित्तीय संबंध नहीं हैं । इसके अलावा,

केवल एक स्वतंत्र निदेशक को मंडल की बैठकों तथा निदेशक मंडल की उप समिति की बैठकों में उपस्थिति के लिए सीटिंग फीस का भुगतान किए जाने के अलावा किसी भी अंशकालिक निदेशक को किसी प्रकार का पारिश्रमिक अथवा उपस्थिति प्रभार का भुगतान नहीं किया गया है ।

मानव संसाधन, औद्योगिक संबंध तथा प्रतिभा प्रबंधन मामले

31 मार्च, 2023 को समाप्त वर्ष में कुल कर्मचारियों की संख्या 569 थी जबकि कि 31 मार्च, 2022 को समाप्त वर्ष में यह संख्या 602 थी। वर्ष के दौरान औद्योगिक संबंध सौहार्द रहे हैं । कम्पनी द्वारा अपने पॉयलटों तथा अन्य कर्मचारियों को प्रशिक्षण के लिए भेजा जाता है तथा नियमित आधार पर कर्मचारियों के संबंध में आंतरिक प्रशिक्षण विकास भी किए जाते हैं।

पर्यावरण संरक्षण, अक्षय ऊर्जा प्रयोग तथा अनुसंधान एवं विकास मामले

कम्पनी का परम लक्ष्य सदैव से ही पर्यावरण संरक्षण तथा तकनीकों का समावेश करना रहा है तथा विचाराधीन वर्ष के दौरान भी इस लक्ष्य को प्राथमिकता प्रदान की गई है । नवोपाय के तौर कम्पनी कलपुर्जों के स्वदेशीकरण तथा एचएमयू (डॉफिन एन- हेलीकॉप्टर) की विश्वसनीयता में संवर्धन के लिए अध्ययन किए गए हैं ।

सचेतक विवरण

प्रबंधन चर्चा एवं विश्लेषण की रिपोर्ट के विवरण में कम्पनी लक्ष्यों, प्रक्षेपण, अनुमानों, आंकड़ों तथा प्रत्याशाओं में लागू कानूनों तथा विनियमों का अनुसरण करते हुए "आगे बढ़ने की आकांक्षा" की प्रस्तुति की गई है। वास्तविक परिणाम ऐसी व्यक्त संभावनाओं से कुछ भिन्न हो सकते हैं।

कम्पनी, आगे बढ़ने की आकांक्षा के संबंध में यहां उल्लिखित विवरण के प्रति किसी उत्तरदायित्व का दावा नहीं करती है क्योंकि इसमें उत्तरवर्ती विस्तार, सूचना अथवा परिस्थितियों के आधार पर भविष्य में होने वाले परिवर्तन का प्रभाव निहित है।

****

सीएमडी-पीएचएल अपने अधिकारियों के साथ 7 जून, 2022 को महामाया बालिका इंटर कॉलेज, नोएडा (यूपी) में आजादी का अमृत महोत्सव के तहत वृक्षारोपण अभियान में भाग लेते हुए।

अनुलग्नक-ग

स्वतंत्र लेखापरीक्षकों द्वारा अपनी संशोधित रिपोर्ट में की गई अर्हता / प्रेक्षण के संबंध में निदेशक मंडल के उत्तर

लेखापरीक्षकों का प्रेक्षण	निदेशक मंडल के उत्तर

पवन हंस लिमिटेड के सदस्यों को संबोधित

इंड एएस वित्तीय विवरणों की लेखापरीक्षा रिपोर्ट

यह संशोधित लेखापरीक्षा रिपोर्ट हमारी दिनांक 23 जनवरी, 2024 की पूर्व लेखापरीक्षा रिपोर्ट का अध्रिक्रमण करती है।

यह संशोधित लेखापरीक्षा रिपोर्ट भारत के नियंत्रक एवं महालेखापरीक्षक द्वारा किए गए प्रेक्षण के अनुपालन तथा दिनांक 23 जून, 2023 की मूल लेखापरीक्षा रिपोर्ट में उल्लिखित कम्पनी की विनिवेश प्रक्रिया, जो प्रारंभ की गई थी तथा बाद में समाप्त कर दी गई थी, की प्रलेखन प्रक्रिया से संबंधित व्याकरण / टाइपोग्राफिकल व्याख्या से संबंधित अधिक स्पष्टीकरण प्रदान करने तथा सूचना देने के लिए जारी की गई है। तथापि, विनिवेश की प्रक्रिया बाद के काल में दिनांक 3 जुलाई, 2023 किए जाने के तथ्य को ध्यान में रखते हुए, इसका विशिष्ट उल्लेख एवं स्पष्ट प्रकटीकरण अब संशोधित लेखापरीक्षा रिपोर्ट के ''मत के आधार' के प्वांइट संख्या 1ए में किया गया है जिसमें वित्तीय विवरणों के नोट संख्या 32XXV में दिया गया एकमात्र संदर्भ हमारी दिनांक 23 जनवरी, 2024 की मूल लेखापरीक्षा रिपोर्ट में 'मत के आधार' के प्वांइट संख्या 1ए में दिया गया था।

प्रतिकूल मत

हमारे द्वारा किया गया इंड ए एस वित्तीय विवरणों का लेखा परीक्षा कार्य अधिनियम की धारा143(10) में किए गए विनिर्देशन के अंतर्गत सनदी लेखाकार संस्थान द्वारा जारी लेखा परीक्षा मानकों का अनुसरण करते हुए किया गया है। इन मानकों के अंतर्गत हमारे उत्तरदायित्वों का उल्लेख हमारी रिपोर्ट में इंड एएस वित्तीय विवरणों के लेखा परीक्षण के लिए लेखापरीक्षकों के दायित्व खंड में किया गया है। भारतीय सनदी लेखाकार संस्थान (आईसीएआई) द्वारा जारी आचार संहिता के अनुसार हम कम्पनी अधिनियम, 2013 के प्रावधानों तथा उसके अध्याधीन निर्मित नियमों के अंतर्गत वित्तीय विवरणों के संबंध में हमारा लेखा परीक्षण सम्बद्ध स्वतंत्र अपेक्षाओं के साथ आचार अपेक्षाओं के अनुरूप किया गया है तथा हमारे द्वारा इन आचार अपेक्षाओं एवं भारतीय सनदी लेखाकार (आईसीएआई) द्वारा जारी आचार संहिता की अपेक्षाओं के अनुरूप अपने उत्तरदायित्वों का पालन किया गया है। हमारा यह मानना है कि इंड एएस स्टेंडएलोन इंड एएस वित्तीय विवरणों के संबंध में हमारा लेखा परीक्षा प्रतिकूल मत प्रस्तुत करने के आधार के लिए हमारे द्वारा प्राप्त किए गए लेखा परीक्षा साक्ष्य पर्याप्त एवं उपर्युक्त हैं।

सत्य एवं स्वच्छ न होने के अपने मत की प्रस्तुति के दौरान लेखापरीक्षक ने निम्नलिखित प्वांइट्स की ओर ध्यान नहीं दिया है:

1. इंड एएस 36 कुछ वर्ग की परिसम्पतियों के मामले में लागू है तथा यह सम्पूर्ण कम्पनी पर लागू नहीं है। इंडएएस 36 – बिक्री के लिए धारित मालसूची, अनुबंध परिसम्पतियों, आस्थगित कर परिसम्पतियों, गैर-चालू परिसम्पतियों के संबंध में लागू नहीं है।

2. संव्यवहार परामर्शदाता तथा परिसम्पति मूल्यांकक द्वारा प्रत्येक आकस्मिक देयताओं, कर्मचारियों के टर्मिनल लाभों और साथ ही स्वैच्छिक / अनिवार्य सेवानिवृत्ति योजना से संबंधित एक्स ग्रेशिया, जिसका भुगतान कम्पनी द्वारा विनिवेश के मामले चुकता किए जाने की संभावना है, पर भी विचार किया गया होगा।

3. संव्यवहार परामर्शदाता तथा परिसम्पति मूल्यांकक ने इस तथ्य पर भी विचार किया होगा कि कम्पनी में किया जाने वाला विनिवेश जहां है जैसा है पर आधारित होगा।

4. मूल्यांकन विशेषज्ञों (संव्यवहार परामर्शदाता तथा परिसम्पति मूल्यांकक) द्वारा किया गया मूल्यांकन कम्पनी में भारत सरकार के अंशभाग के विनिवेश के उद्देश्य से है।

5. लेखापरीक्षक द्वारा विचार में ली गई प्रेस विज्ञप्ति दिनांक 29.4.2022 की है तथा वित्तीय वर्ष के तुलन पत्र दिनांक 21.10.2022 को हस्ताक्षर किए गए हैं, परन्तु लेखापरीक्षक ने वित्तीय वर्ष 2021-22 की अपनी लेखापरीक्षा रिपोर्ट को जारी करते समय इसके बारे में विचार नहीं किया है।

6. निवेश एवं लोक परिसम्पति प्रबंधन विभाग (डीआईपीएएम) द्वारा जारी दिनांक 3 जुलाई, 2023 की प्रेस विज्ञप्ति में रणनीतिक विनिवेश की चालू प्रक्रिया समाप्त किए जाने का उल्लेख है।

प्रतिकूल मत का आधार

1. क. पवन हंस लिमिटे में विनिवेश के लिए रणनीतिक क्रेता अनुमोदित किया गया तथा पवन हंस लिमिटेड में 51 % की स्टेकधारिता के रणनीतिक विनिवेश के लिए दिनांक 29 अप्रैल, 2022 को रणनीतिक क्रेता अर्थात स्टार9 मोबिल्टी प्राइवेट लिमिटेड को स्वीकृति दी गई थी। तथापि, वित्तीय विवरणों के नोट संख्या 32XXV में की गई निर्दिष्टि के अनुसार दिनांक 3 जुलाई, 2023 को मैसर्स स्टार 9 मोबिल्टी प्राइवेट लिमिटेड को प्रारंभिक सूचना ज्ञापन (पीआईएम) एवं अर्हता प्रस्ताव अनुरोध (आरएफपी) के प्रावधानों के उपबंधों के अनुसार पवन हंस लिमिटेड के रणनीतिक विनिवेश की प्रक्रिया के प्रति अयोग्य घोषित किए जाने का निर्णय लिया गया

प्राप्त सूचना तथा वित्त मंत्रालय, प्रेस सूचना ब्यूरो द्वारा दिनांक 29 अप्रैल, 2022 की विज्ञप्ति के अनुसार पवन हंस लिमिटेड में 51% शेयरधारिता की बिक्री के लिए 211.14 करोड़ रुपए की राशि के बोली दाता मूल्य के प्रति आरक्षित मूल्य 199.92 करोड़ रुपए रखा गया था जो कि विशेषज्ञों (संव्यवहार परामर्शदाता एवं परिसम्पति मूल्यांकक) द्वारा किए गए मूल्यांकन पर आधारित था। 51 % शेयरधारिता का मूल्य 199.92 करोड़ रुपए होने के मूल्यांकन को ध्यान में लेते हुए कम्पनी का कुल मूल्यांकन मूल्य 399.84 करोड़ रुपए है। 31 मार्च, 2023 को समाप्त वर्ष के वित्तीय विवरणों के अनुसार कम्पनी की निवल समपति 902.55 करोड़ रुपए है। वित्त मंत्रालय द्वारा किए गए मूल्यांकन के अनुसार निवल सम्पति तथा कम्पनी के मूल्यांकन में भिन्नता के कारण क्षमता हानि 502.71 करोड़ रुपए है।

इससे संबंधित आकलन कार्य / गणना निम्नानुसार है :

क्र. सं.	विवरण	मूल्यांकन (दिनांक 29.4.2022 के पीआईबी परिपत्र के अनुसार) यथा कम्पनी का प्रमाणित बाजार मूल्य	31-03-2023 की स्थिति के अनुसार कम्पनी की निवल सम्पति	कम्पनी के मूल्यांकन की तुलना में निवल सम्पति में भिन्नता के कारण क्षमता हानि
1	मूल्यांकन विशेषज्ञ (संव्यवहार परामर्शदाता एवं परिसम्पति मूल्यांकक)	399.84 करोड़ रुपए (199.92 करोड़ *2)	902.55 करोड़ रुपए	502.71 करोड़ रुपए
2	स्टार9 मोबिल्टी प्राइवेट लिमिटेड (उच्चतर बोलीदाता)	422.28 करोड़ रुपए (211.14 करोड़ *2)	902.55 करोड़ रुपए	480.27 करोड़ रुपए

इंड एएस 36 के खंड 9 तथा 10 के अनुसार ''परिसम्पति में कोई क्षमता हानि होने अथवा न होने के संकेत होते हुए भी किसी इकाई का मूल्यांकन प्रत्येक रिपोर्टिंग वर्ष के अंत में किया जाना है। यदि ऐसे कोई संकेत विद्यमान होते हैं तो इकाई द्वारा परिसम्पति से वसूलीय राशि के अनुमान लगाए जा सकते हैं, जो कि किसी व्यवसाय सामुच्चय में अमूत परिसम्पतियों के उपयोज्यता काल अथवा उपयोग एवं साख के लिए न उपलब्ध कोई अमूर्त सम्पति के मामले में नहीं आंके जा सकते हैं। इसके अलावा :-

1. इंड एएस 36 में अक्षमता हानि के आकलन की एक निर्दिष्ट विधि है, जिसके अंतर्गत वसूलीय राशि के निर्धारण किए जाते हैं परन्तु विशेषज्ञों की मूल्यांकन रिपोर्ट सार्वजनिक रूप से उपलब्ध न होने के कारण यह निष्कर्ष नहीं निकाला जा सकता है कि किया गया मूल्यांकन इंड एएस 36 के संबंधित पैरा 9-17 से संगत है।
2. रिपोर्ट समान रिपोर्टिंग अवधि, जो कि मार्च, 23 है, से संबंधित नहीं है तथा यह दिनांक 29.4.2022 की प्रेस विज्ञप्ति पर आधारित है। मूल्यांकन कोविड अवधि के दौरान तब किया गया था जब विमानन सेक्टर अनेक समस्याओं से जूझ रहा था।

इस प्रकार, ऊपर उल्लिखित कारणों से 502.71 करोड़ अथवा 480.27 करोड़ रुपए की आकलन की गई अक्षमता हानि सही नहीं है तथा यदि विस्तृत रिपोर्ट उपलब्ध नहीं है तो मूल्यांकन, विधि, कवरेज, आवधिकता, आशय आदि के उद्देश्य से प्रेस विज्ञप्ति को विश्वास में नहीं लिया जा सकता है।

भारत सरकार द्वारा अक्तूबर, 2016 में विनिवेश प्रक्रिया घोषित किए जाने और मंत्रालय के अनुमोदन के बिना प्रमुख पूंजी परिसम्पतियों का प्रापण न किए जाने के निदेश के होते हुए भी कोविड अवधि सहित पिछले तीन वर्षों के दौरान का परिचालन राजस्व एवं निवल लाभ (हानि) का ब्यौरा नीचे दिया गया है:-

वित्तीय वर्ष	परिचालनों से राजस्व / % वृद्धि (रुपए लाख में)	कर पश्चात निवल हानि (रुपए लाख में)	राजस्व में % हानि
2020-21	37,237.48	(1,660.99)*	4.46%
2021-22	38,512.77 / 3.42 %	(1,367.98)*	3.55%
2022-23	41,515.96 / 7.80%	(2,232.00)	5.38%

***रोहिणी हेलीपोर्ट की हानि को विचार में नहीं लिया गया है**

दिनांक 29.04.2022 को पीआईबी विज्ञप्ति, जो निम्नानुसार पठित है: -

"पवन हंस लिमिटेड में विनिवेश के लिए रणनीतिक क्रेता का अनुमोदन"

''आर्थिक मामलों की मंत्रिमंडलीय समिति से शक्ति प्राप्त वैकल्पिक तंत्रव्यवस्था, जिसमें श्री नितिन गडकरी, केंद्रीय सड़क परिवहन और राजमार्ग मंत्री, श्रीमती निर्मला सीतारमण, केन्द्रीय वित्त एवं एएमपी; कॉर्पोरेट कार्य तथा श्री ज्योतिरादित्य एम. सिंधिया, केन्द्रीय नागर विमानन मंत्री शामिल हैं, द्वारा पवन हंस लिमिटेड में भारत सरकार की समग्र शेयरधारिता (शेयरधारिता का 51%) की बिक्री उच्चतम बोलीदाता मैसर्स स्टार9मोबिलिटी प्राइवेट लिमिटेड को किए जाने का अनुमोदन दिया गया है।

पवन हंस लिमिटेड, हेलीकॉप्टर और एयरो मोबिलिटी सेवाएं प्रदान करने वाला भारत सरकार तथा ओएनजीसी का एक संयुक्त है। भारत सरकार के पास कम्पनी की 51% शेयरधारिता है तथा ओएनजीसी के पास शेष 49% शेयरधारिता है। ओएनजीसी द्वारा पहले अपनी समग्र शेयरधारिता का विनिवेश भारत सरकार के रणनीतिक विनिवेश संव्यवहार के अंतर्गत निर्धारित सफल को उसी समान मूल्य एवं शर्तों के अनुसार किए जाने का निर्णय लिया गया था जो भारत सरकार के साथ तय की गई थी।

आर्थिक मामलों की मंत्रिमंडलीय समिति द्वारा अक्टूबर, 2016 में पवन हंस लिमिटेड में भारत सरकार की सम्पूर्ण शेयरधारिता के रणनीतिक विनिवेश का अनुमोदन दिया गया था। इसके लिए पूर्वकाल में यह प्रक्रिया किए जाने के तीन प्रयास किए गए थे। प्रथम प्रयास के अंतर्गत रूचि अभिव्यक्ति की प्राप्ति के लिए दिनांक 13 अक्तूबर, 2017 को प्रारंभिक सूचना ज्ञापन (पीआईएम) जारी किया गया था। इसके प्रति प्राप्त चार रूचि अभिव्यक्तियों में से केवल एक ही योग्य पाई गई थी तथा इससे संबंधित संव्यवहार दूसरे चरण में रद्द कर दिया गया था। दिनांक 14 अप्रैल, 2018 को रूचि अभिव्यक्ति की प्राप्ति के लिए प्रारंभिक सूचना ज्ञापन जारी किया गया था जिसमें दो बोलीदाता योग्य पाए गए थे तथा उन्हें अर्हता प्रस्ताव (आरएफपी) जारी किया गया था। रूचि अभिव्यक्ति प्राप्त करने के लिए अंतिम प्रारंभिक सूचना ज्ञापन दिनांक 11 जुलाई, 2019 को जारी किया गया था। इसकी प्रतिक्रिया में प्राप्त चार रूचि अभिव्यक्तियों में से केवल एक ही योग्य पाई गई तथा यह प्रक्रिया रद्द कर दी गई थी। रूचि अभिव्यक्ति प्राप्त करने के लिए यह चौथी पुनरावृति है जो 8 दिसम्बर, 2020 को दोहराई गई थी। इसके प्रति सात रूचि अभिव्यक्तियां प्राप्त हुई तथा चार इच्छुक बोलीदाताओं को योग्य बोलीदाता के रूप में शार्टलिस्ट किया गया था। विस्तृत प्रक्रियाओं के सम्पादन के पश्चात योग्य बोलीदाताओं

उपर्युक्त से यह देखा जा सकता है कि कम्पनी का विमान बेड़ा आकार समान होने के बावजूद भी परिचालनों से प्राप्त राजस्व में बढ़ोतरी हुई है तथा निवल हानि भी काफी हाशिए पर है। तदनुसार, ऐसे कोई संकेत नहीं हैं जिनके आलोक में प्रबंधन को सम्पति, संयंत्र एवं उपकरण से प्राप्य राशि के अनुमान आंकने चाहिए।

और यह भी कि, लेखांकन मानक (एसए) 705 में उल्लिखित प्रतिकूल मत की स्थिति ''लेखापरीक्षक द्वारा अपने प्रतिकूल मत की अभिव्यक्ति तब करनी चाहिए जब लेखापरीक्षक ने पर्याप्त यथोचित ऐसे लेखापरीक्षा प्रमाण एकत्र कर लिए हों, जिनसे यह निष्कर्ष होता हो कि वैयक्तिक अथवा समुदित मिथ्याकथन वित्तीय विवरणों के प्रति सामग्रीगत तथा व्यापक, दोनों, है।''

संव्यवहार परामर्शदाता द्वारा किसी विस्तृत रिपोर्ट के बिना किए गए मूल्यांकन की राशि का हवाला देने वाली किसी प्रेस विज्ञप्ति को पर्याप्त यथोचित लेखापरीक्षा प्रमाण नहीं माना जा सकता है तथा इस प्रकार इस कारण से प्रतिकूल मत नहीं दिया जा सकता है।

उपर्युक्त के परिप्रेक्ष्य में लेखापरीक्षक द्वारा पवन हंस लिमिटेड के वित्तीय विवरणों के संबंध में दिया गया प्रतिकूल मत आधारहीन है।

उपर्युक्त के अलावा, भारत के नियंत्रक एवं महालेखापरीक्षक द्वारा धारा 143(6) के अंतर्गत जारी दिनांक 2.7.2024 की अनुपूरक लेखापरीक्षा रिपोर्ट में यह उल्लेख है कि :

कम्पनी के मूल्यांकन के संबंध में सांविधिक लेखापरीक्षकों के प्रेक्षण को निम्नलिखित को विचार में लेकर अक्षमता हानि के आकलन का आधार नहीं माना जा सकता है:-

क) कम्पनी के संबंध में किया गया मूल्यांकन सम्पूर्ण कम्पनी के लिए तथा कम्पनी के विनिवेश के उद्देश्य से किया गया है, जबकि अक्षमता हानि की प्रक्रिया केवल कुछ परिसम्पतियों के वर्ग के लिए की जाती है तथा यह सम्पूर्ण कम्पनी के लिए नहीं की जाती है। इंड एएस 36 (परिसम्पतियों की क्षमता हानि से संबंधित) मालसूची, निर्माण अनुबंधों से उत्पन्न परिसम्पतियों, आस्थगित कर परिसम्पतियों, वित्तीय परिसम्पतियों, बिक्री के धारित के रूप में वर्गीकृत गैर-चालू परिसम्पतियों के मामले में लागू नहीं है।

ख) विनिवेश के उद्देश्य से किए गए कम्पनी के मूल्यांकन तथा वर्ष 2022-23 के वित्तीय विवरणों के अनुमोदन में विचारणीय समय अंतराल है क्योंकि मूल्यांकन से संबंधित कार्य दिसम्बर, 2020 से पूर्व किया गया था। इसके अलावा, विनिवेश की प्रक्रिया अब चूंकि समाप्त हो चुकी थी अत: किए गए मूल्यांकन का उद्देश्य

को अपनी वित्तीय बोली प्रस्तुत करने के लिए आमंत्रित किया गया था। तीन वित्तीय बोलियां प्राप्त हुई थी।

निर्धारित प्रक्रिया के अनुसार, विशेषज्ञों (लेनदेन सलाहकार एवं परिसम्पति मूल्यांकक) द्वारा किए गए मूल्यांकन के आधार पर, पवन हंस लिमिटेड की 51% शेयरधारिता की बिक्री के लिए आरक्षित मूल्य 199.92 करोड़ रुपए तय किया गया था। इसके पश्चात बोलीदाताओं की उपस्थिति में तीनों बोलियां खोली गईं। सभी तीन बोलियां मैसर्स बिग चार्टर प्राइवेट लिमिटेड, मैसर्स महाराजा एविएशन प्राइवेट लिमिटेड और मैसर्स अल्मास ग्लोबल अपॉर्चुनिटी फंड एसपीसी के कंर्सोटियम मैसर्स स्टार9 मोबिलिटी प्राइवेट लिमिटेड के पक्ष में 211.14 करोड़ रुपए की उच्चतम बोली के साथ वैध पाई गईं; जो आरक्षित मूल्य से अधिक था। अन्य दो बोलियां 181.05 करोड़ रुपए तथा 153.155 करोड़ रुपए मूल्य की थी। विस्तृत विचार-विमर्श के बाद, मैसर्स स्टार9 मोबिलिटी प्राइवेट लिमिटेड की वित्तीय बोली सरकार द्वारा स्वीकार की गई है।

रणनीतिक विनिवेश लेनदेन प्रक्रिया का कार्यान्वयन मुक्त प्रतिस्पर्धी बोली प्रक्रिया के माध्यम से किया गया था, जो एक बहुस्तरीय परामर्शदात्री निर्णय लेने वाले तंत्र द्वारा समर्थित थी, जिसमें अंतर मंत्रालयी समूह, विनिवेश पर सचिवों का कोर समूह और सशक्त वैकल्पिक तंत्र शामिल था। लेन-देन अब समापन चरण में है। अगले चरण में अवार्ड पत्र जारी करने, शेयर क्रय करार पर हस्ताक्षर करना तथा संव्यवहार समाप्ति की प्रक्रिया की जानी है।

पवन हंस लिमिटेड द्वारा पिछले तीन वर्ष (वित्तीय वर्ष -19, वित्तीय वर्ष-20 तथा वित्तीय वर्ष-21) के दौरान घाटे वहन किए गए हैं। कम्पनी के पास 42 हेलीकॉप्टरों का विमान बेड़ा है जिसमें से 41 हेलीकॉप्टर कम्पनी के स्वामित्व में है। स्वामित्व वाले हेलीकॉप्टरों का औसत उपयोज्यता काल 20 वर्ष है तथा इनमें से तीन चौथाई हेलीकॉप्टरों का विनिर्माण मूल उपकरण विनिर्माता द्वारा नहीं किया जा रहा है। निजीकरण की इस प्रक्रिया से यह संभावना है कि रणनीतिक क्रेता द्वारा अधिक पूंजी के उपयोग से कम्पनी के पुराने विमान बेड़े के स्थान पर नया विमान बेड़ा शामिल किया जाएगा तथा कम्पनी के निष्पादन में सुधार लाया जाएगा।''

****

ख. वित्तीय विवरण के अनुसार, कम्पनी के पास 1381.71 करोड़ रुपए की कुल परिसम्पतियों में से 871.21 करोड़ रुपए मूल्य (अर्थात कुल परिसम्पतियों का 63.05 %) की पीपीई का धारण है। मूल्यांकन एवं कम्पनी की निवल सम्पति में विशाल भिन्नता है जो कि सम्पति, संयंत्र एवं उपकरण का क्षमता हानि परीक्षण किए जाने की आवश्यकता की सूचक है। इंड एएस 36 के अनुसार भी समाप्त हो चुका था। उपरोक्त को विचार में रखते हुए, कम्पनी के विनिवेश के उद्देश्य से किया गया यह मूल्यांकन रिपोर्टिंग अवधि अर्थात वर्ष 2022-23 के अंत में स्थिर परिसम्पतियों की अक्षमता हानि के निर्धारण का आधार नहीं हो सकता है। इसके अलावा, यह इंड एएस 36 के पैराग्राफ 9 के अनुपालन में भी नहीं है जिसमें यह उल्लेख है कि ''इकाई को प्रत्येक रिपोर्टिंग अवधि के अंत में मूल्यांकन करके यह ज्ञात करना चाहिए कि क्या किसी परिसम्पति में अक्षमता के संकेत हैं अथवा नहीं हैं। यदि ऐसे कोई संकेत होते हैं तो इकाई द्वारा परिसम्पतियों से वसूलीय राशि के अनुमान आंकने चाहिए।''

3. इंड एएस 36 के अनुसार अक्षमता के आकलन की एक निर्दिष्ट विधि है जिसके अंतर्गत वसूलीय राशि का निर्धारण करना होता है, तथापि, विशेषज्ञ मूल्यांकन समिति की रिपोर्ट उपलब्ध न होने के कारण से यह निष्कर्ष नहीं किया जा सकता है कि क्या परिसम्पतियों का मूल्यांकन इंड एएस 36 के अनुसरण में किया गया है अथवा नहीं किया गया है।

तदनुसार, भारत के नियंत्रक एवं महालेखापरीक्षक द्वारा अपनी रिपोर्ट में यह उल्लेख किया है कि सांविधिक लेखापरीक्षक द्वारा अक्षमता हानि के संबंध में की गई प्रक्रिया प्रतिकूल मत के निर्धारण के आधार के रूप में पर्याप्त नहीं है।

परिसम्पतियों की क्षमता हानि का परीक्षण किया जाना अनिवार्य है तथा प्रबंधन द्वारा इसे वार्षिक आधार पर किया जाना चाहिए।

इंड एएस 36 के अनुसार, परिसम्पतियों की अक्षमता हानि का मूल्यांकन यह ज्ञात करने के लिए किया जाता है कि क्या परिसम्पति में अक्षमता हानि के कोई लक्षण हैं अथवा नहीं है तथा इसके लिए इकाई द्वारा निम्नलिखित न्यूनतम लक्षणों को ऐसा निर्धारण करने के लिए विचार में लिया जाता है:

सूचना के बाह्य स्रोत

(क) अवधि के दौरान, किसी परिसम्पति का बाजार मूल्य समय काल के प्रभाव अथवा सामान्य उपयोग की प्रत्याशा से काफी कम होने की स्थिति।

(ख) अवधि के दौरान, जिस प्रौद्योगिकी, बाजार, आर्थिक अथवा विधिक परिवेश में कम्पनी अपने परिचालन करती है अथवा जहां परिसम्पति का उपयोग किया जा रहा है,प्रतिकूल प्रभाव के साथ साथ निकट भविष्य में महत्वपूर्ण परिवर्तन होने की स्थिति।

(ग) अवधि के दौरान बाजार ब्याज दरों अथवा निवेश पर प्रतिफल की अन्य बाजार दरों में वृद्धि होने की स्थिति तथा ऐसी कोई वृद्धि जिनका प्रभाव परिसम्पति के उपयोज्यता मूल्य के आकलन के लिए प्रयुक्त छूट दर पर होने तथा परिसम्पति की वसूली योग्य राशि में सामग्रीगत स्वरूप में कमी होने की संभावना हो।

(घ) इकाई की निवल परिसम्पतियों की वहन राशि कम्पनी के बाजार पूंजीयन से अधिक होने की स्थिति में।

सूचना के आंतरिक स्रोत

(ङ) परिसम्पति का उपयोगी न होने अथवा उसमें किसी भौतिक क्षति का प्रमाण उपलब्ध होने की स्थिति।

(च) अवधि के दौरान इकाई पर प्रतिकूल प्रभाव वाले महत्वपूर्ण परिवर्तन हुए हैं, अथवा निकट भविष्य में कुछ ऐसी सीमा अथवा स्वरूप में होने की संभावना है जिससे परिसम्पति का उपयोग अथवा संभावित उपयोग प्रभावित हो सकता है। ऐसे परिवर्तनों में परिसम्पति अनुपयोगी होना, उसका उपयोग समाप्त किए जाने की योजना होना अथवा परिसम्पति से सम्बद्ध परिचालन की पुनर्संरचना करना, निपटान की संभावित तिथि से पूर्व परिसम्पति के निपटान की योजना बना, परिसम्पति के उपयोज्यता काल का अनिश्चित के स्थान पर निश्चित काल के लिए पुनर्मूल्यांकन किया जाना शामिल है।

(छ) आंतरिक रिपोर्टिंग से साक्ष्य उपलब्ध है जिनसे यह ज्ञात होता है कि परिसंपत्ति का आर्थिक निष्पादन अपेक्षा से अधिक खराब है अथवा हो सकता है।

आंतरिक रिपोर्टिंग के साक्ष्य उपलब्ध हैं कि परिसंपत्ति ख़राब हो सकती है, जिसमें निम्नलिखित व्याप्त होना शामिल है:

(क) परिसंपत्ति की प्राप्ति के लिए नकदी प्रवाह, अथवा बाद में इसे परिचालनात्मक बनाने अथवा बनाए रखने के लिए अपेक्षित नकदी जो निर्धारित बजट से काफी अधिक है।

(ख) परिसम्पति से वास्तविक निवल नकदी प्रवाह अथवा परिचालनात्मक लाभ अथवा हानि प्रवाह जो निर्धारित बजट से काफी अधिक है। परिचालन लाभ या हानि जो कि निर्धारित बजट के अनुसार लाभकारी नहीं है;

(ग) बजटीय निवल नकदी प्रवाह अथवा परिचालन लाभ में काफी कमी, अथवा परिसंपत्ति से बजटीय घाटे में अत्यधिक बढ़ोतरी; अथवा

(घ) परिसंपत्ति के लिए परिचालन घाटा या शुद्ध नकदी बहिर्वाह, जब वर्तमान अवधि की राशि भविष्य के लिए बजटीय राशि के साथ एकत्रित की जाती है।

वित्तीय वर्ष 2021-22 की रिपोर्ट के पैराग्राफ 'मामले का प्रभाव' में दी गई सूचना के अनुसार प्रबंधन ने पिछले वित्तीय वर्ष पीपीई अर्थात परिसम्पतियों की क्षमता हानि नहीं की गई थी। चालू वर्ष के दौरान भी चूंकि कम्पनी ने पीपीई का क्षमता हानि परीक्षण नहीं किया तथा ऊपर प्वांइट संख्या 1 में किए गए उल्लेख के अनुसार कम्पनी के मूल्यांकन एवं निवल सम्पति में काफी अधिक भिन्नता / कमी है। तदनुसार, लेखा बहियों / वित्त में कम्पनी की सत्य एवं स्वच्छ छवि की प्रस्तुति नहीं हुई है। इस प्रकार, लेखापरीक्षा मत को परिवर्तित करके अर्हक मत से प्रतिकूल मत किया गया है।

2. इंड एएस 37 'प्रावधान, आकस्मिक देयताएं एवं आकस्मिक परिसम्पतियां' का अनुपालन नहीं किया गया है जो कम्पनी के पास लागत केन्द्रों और न ही ग्राहक अनुबंधों के लिए वास्तविक बनाम बजट राजस्व की तुलना के लिए कोई परिभाषित व्यवस्था न होने के कारण है, अतः इस प्रकार दूभर अनुबंधों एवं उनके प्रावधानों, यदि कोई हों, को संज्ञान में नहीं लिया जा सकता है।

वर्तमान में कम्पनी मैनुअल रूप से लागत केन्द्र-वार लाभदेयता विवरण तैयार कर रही है। कम्पनी अपने सिस्टम को अपडेट कर रही है जिससे कि लागत केन्द्र-वार लाभदेयता ज्ञात की जा सके तथा इसकी तुलना अनुमोदित बजट से की जा सके।

3. वित्तीय वर्ष 2019-20 के दौरान एक ग्राहक को चार्टर व्यवसाय के अंतर्गत हेलीकॉप्टर उपलब्ध करवाए थे जिसकी उडान अवधि के अनुमानित राजस्व के लिए अग्रिम प्राप्त किया जाना था। न तो कोई अग्रिम के तौर पर कोई राशि प्राप्त की गई है और न ही इसकी छूट के लिए सक्षम प्राधिकारी द्वारा प्रदान किया गया अनुमोदन हमें उपलब्ध करवाया गया है। हमने अनुबंध के विरूद्ध की गई अधिक बिलिंग की ओर भी ध्यान दिया है जो ग्राहक द्वारा कम करवाई गई थी तथा विपणन विभाग द्वारा स्वीकार कर ली गई थी। इसके लिए ग्राहक से प्राप्य कुल 436.79 लाख रुपए की राशि में से ग्राहक से केवल 252.30 लाख रुपए की पुष्टि प्राप्त हुई है। कम्पनी ने वित्तीय वर्ष 2020-21 तथा 2021-22 के दौरान ग्राहक को क्रमशः 101.71 लाख रुपए तथा 76.87 लाख रुपए की राशि का क्रेडिट नोट जारी किया है। वित्तीय वर्ष 2022-23 के दौरान शेष 5.91 लाख रुपए की शेष राशि न तो ग्राहक से प्राप्त हुई है और न ही इसकी कोई पुष्टि ही मिली है, इस प्रकार, इंड एएस वित्तीय विवरणों पर इससे होने वाले प्रभाव के परिमाण का निर्धारण नहीं किया जा सकता है।

4. वित्तीय वर्ष 2019-20 के दौरान एक ग्राहक को चार्टर व्यवसाय के अंतर्गत एनटीपीसी हेलीकॉप्टर उपलब्ध करवाए गए थे तथा एनटीपीसी को 91.5% की दर से इसका क्रेडिट प्रदान कर दिया गया था। जैसा कि ऊपर पैरा 3 में उल्लेख किया गया है कि ग्राहक ने उन दिनों की देयताओं के प्रति विवाद किया है जिस दौरान हेलीकॉप्टर स्टैंडबाई था तथा जिसके लिए एनटीपीसी से 46.45 लाख रुपए की वसूली की जानी चाहिए। इसके परिणामस्वरूप राजस्व में 4.32 लाख रुपए की वृद्धि तथा वर्ष के दौरान वाणिज्यिक प्रचालनों की हानि में उपर्युक्त राशि की घटत हुई है। चालू वित्तीय वर्ष के दौरान लेखा बहियों में और कोई समायोजन / रिवर्सल नहीं किए गए हैं।

लेखापरीक्षा अर्हता वित्तीय वर्ष 2021-22 का दोहराव है। पहले दिए गए उत्तर वर्तमान में भी सही हैं तथा यही प्रस्तुति अब नीचे की जा रही है :

ग्राहक के साथ किए अनुबंध के अनुसार ग्राहक को प्रतिदिन न्यूनतम 2 घंटे की उड़ान अथवा वास्तविक घंटे की उड़ान, जो भी अधिक हो, का भुगतान करना होता है परन्तु ग्राहक प्रतिदिन न्यूनतम औसत 2 घंटे की प्रतिदिन की उड़ान की शर्त के साथ वास्तविक उड़ान घंटों के आधार पर भुगतान करके के प्रति इच्छुक है।

वित्तीय वर्ष 2018-19 तथा वित्तीय वर्ष 2019-20 की लेखा बहियों के अनुसार कुल 1215.89 लाख रुपए की बिलिंग पार्टी को की गई थी जिसके प्रति 1019.72 लाख रुपए प्राप्त हुए थे तथा पार्टी द्वारा 17.58 लाख रुपए की राशि स्रोत पर कर कटौति के रूप में काटी गई थी।

शेष 178.58 लाख रुपए की राशि को सक्षम प्राधिकारी के अनुमोदन से वित्तीय वर्ष 2020-21 में 101.71 लाख रुपए की प्रविष्टियां तथा वित्तीय वर्ष 2020-21 में 76.87 लाख रुपए की प्रविष्टियां रिवर्स की गई थी। तदनुसार, पार्टी के प्रति अब शून्य शेष है।

एनटीपीसी राशि के भुगतान के लिए तैयार नहीं था, जिसके कारण एनटीपीसी को वित्तीय वर्ष 2023-24 में आवश्यक डेबिट नोट / इनवॉयस जारी किया गया है तथा पहले ही लेखापरीक्षक को प्रस्तुत किया जा चुका है।

5. कम्पनी द्वारा वर्ष 2019-2020 की अवधि में विदेशी मुद्रा में हुए उतार चढ़ाव के प्रति एक ग्राहक के संबंध में 1,078.67 लाख रुपए के बिल न किए गए राजस्व का लेखांकन किया गया है जो अनुबंध के उल्लंघन में गलती से ग्राहक पर प्रभारित किए गए थे। **उपरोक्त राशि का बिल जारी किया गया है जिसकी न तो राशि प्राप्त हुई है और न ही ग्राहक की ओर से इसकी पुष्टि की गई है।** इसके अलावा, वर्ष के अंत में 812.44 लाख रुपए की संभावित क्रेडिट हानि की स्वीकृति का लेखांकन राजस्व के रूप में किया गया है। इसके परिणामस्वरूप राजस्व तथा अनुबंध परिसम्पत्तियों में 1,078.67 लाख रुपए की बढ़त, व्यवसाय प्राप्यों की अक्षमता हानि के प्रावधानों में 812.44 लाख रुपए की राशि की बढ़त तथा वर्ष के दौरान जारी प्रचालनों की हानि में 266.23 लाख रुपए की घटत हुई है। कम्पनी ने वित्तीय वर्ष 2020-21 में 135.06 लाख रुपए की राशि के संभावित क्रेडिट हानि (ईसीएल) के प्रावधान किए हैं।

लेखा बहियों में एटीएफ / विदेशी मुद्रा उतार चढ़ाव से संबंधित कुल 947.50 लाख रुपए के बिल न किए गए राजस्व का लेखांकन किया गया है जिसके प्रति 812.44 लाख रुपए की संभावित क्रेडिट हानि से संबंधित प्रावधान वित्तीय वर्ष 2019-20 में तथा 135.06 लाख रुपए के प्रावधान वित्तीय वर्ष 2020-21 में किए गए हैं। इसके अलावा, अगस्त, 2016 से मार्च, 2020 की अवधि के लिए विदेशी मुद्रा उतार चढ़ाव के प्रति 31.3.2020 की आईएनवी संख्या पीएचडब्ल्यूएफ/पीबीएल/-पीबीएल/87 के माध्यम 131.17 लाख रुपए के संशोधित कर इनवॉयस तैयार किए गए हैं तथा संभावित क्रेडिट हानि के अंतर्गत आवश्यक प्रावधान समान लेखा बहियों में पहले से ही कर लिए गए हैं।

तदनुसार, कम्पनी ने लेखांकन मानकों की अपेक्षाओं के अनुरूप पहले ही कार्रवाई कर ली है। भुगतान की प्राप्ति के लिए कम्पनी ग्राहक से निरंतर सम्पर्क कर रही है।

6. कम्पनी ने वर्ष के अंत में संविदारत कर्मचारियों यथा बेस सहायकों, हैल्परों सहित उत्तरी क्षेत्र के विभिन्न बेसों तथा वित्तीय वर्ष 2022-23 तक कम्पनी द्वारा सेवा में लिए गए एसोसिएट पायलटों एवं वर्ष के दौरान सेवा में लिए गए संविदारत कर्मचारियों के संबंध में एक बीमांकक के माध्यम से उपदान बीमांकन मूल्यांकन करवाए हैं। तथापि, हम वेतन सूची/ कम्पनी के कर्मचारियों का डेटा उपलब्ध न होने के कारण बीमांकिक मूल्यांकन रिपोर्ट से कर्मचारियां की संख्या की तुलना / समाधान लेखा बहियों / वित्तीय विवरणों के साथ नहीं कर पा रहे हैं। इससे इंड एएस वित्तीय विवरणों पर होने वाले प्रभाव के परिमाण का निर्धारण नहीं किया जा सकता है।

वेतन सूची शीटों से संबंधित दस्तावेज लेखापरीक्षकों को सभी कर्मचारियों के बीमांकिक मूल्यांकन के सत्यापन के लिए, उनके द्वारा सत्यापन के लिए वेतनसूची पैकेज पर डायरेक्ट एस्सेस के साथ, शेयर किए थे।

7. क. कम्पनी द्वारा घटक लेखांकन के अनुसार मूल्यह्रास का आकलन किए जाने के दौरान संज्ञान में लिए गए सभी घटकों, मेन गियर बॉक्स (एमजीबी) एवं इंजन के अलावा, के संबंध में अवस्थांतरण की तिथि अर्थात 1 अप्रैल, 2015 के लिए "शून्य' उड़ान घंटे विचार में लिए गए हैं। तथापि, ऐसे घटक पहले से ही पूंजीयन किए जाने की अपनी संबंधित तिथि से उपयोग में लाए जा रहे थे। हमें यह स्पष्टीकरण दिया गया है कि 1 अप्रैल, 2015 को प्रत्येक घटक के वास्तविक उड़ान घंटों का संज्ञान किया जाना संभव नहीं है तथा इसे ध्यान में रखते हुए इंड एएस वित्तीय विवरणों पर इसके प्रभाव का निर्धारण नहीं किया जा सकता है।

ख. वित्तीय वर्ष 2022-23 के दौरान कॉर्पोरेट कार्यालय में निम्नलिखित परिसम्पतियों के संबंध में अत्यधिक मूल्यह्रास प्रभारित किया गया है।

परिसम्पति का नाम	वर्ष के दौरान प्रभारित मूल्यह्रास	वर्ष के दौरान प्रभारित मूल्यह्रास	निवल भिन्नता
एयर कंडीशनर	0.27	0.07	0.20
एयर कंडीशनर	0.27	0.07	0.20
एयर कंडीशनर	0.20	0.06	0.14
कार्यालय उपकरण	0.02	0.03	(0.01)
कम्प्यूटर	2.57	0.2I	2.36
कम्प्यूटर	0.97	0.65	0.32
योग	**4.31**	**1.09**	**3.23**

इसके परिणामस्वरूप, वित्तीय वर्ष 2022-23 के दौरान राजस्व में 3.23 लाख रुपए कमी तथा परिसम्पति पीपीई में 3.23 लाख रुपए की कमी हुई है।

8. कम्पनी द्वारा दिनांक 1 अप्रैल, 2015 अर्थात अवस्थातंरण की तिथि को सम्पत्ति, संयंत्र एवं उपकरण के वहन मूल्य को मानित लागत के रूप में उपयोग में लिया गया है। कम्पनी ने प्रत्येक डॉफिन एन3 हेलीकॉप्टर के सन्निहित अनुरक्षण के लिए 40 लाख रुपए तथा प्रत्येक डॉफिन एन हेलीकॉप्टर के सन्निहित अनुरक्षण के लिए 60 लाख रुपए विचार में लिए हैं। ऐसे निर्धारण को युक्तिसंगत नहीं माना जा सकता है तथा तदनुसार इंड एएस वित्तीय विवरणों पर इससे होने वाले प्रभाव की मात्रा का निर्धारण नहीं किया जा सकता है।

घटक लेखांकन के लिए मूल्यह्रास का आकलन किए जाने के दौरान पवन हंस लिमिटेड ने एमजीबी, इंजनों तथा एम्बेड्डेड के संबंध में पारगमन की तिथि अर्थात 1 अप्रैल, 2015 की स्थिति के अनुसार शून्य उड़ान घंटे विचार में लिए थे। वर्ष 2019-20 तथा 2020-21 में पारगमन की तिथि अर्थात 1 अप्रैल, 2015 की स्थिति से आगे के लिए कम्पनी ने पहले ही एमबीडी तथा इंजनों के लिए वास्तविक उड़ान घंटों के अनुसार क्रमशः संशोधित मूल्यह्रास किए हैं।

सन्निहित लागत के मामले में पारगमन की तिथि से प्रत्येक डॉफिन एन3 हेलीकॉप्टर की सन्निहित लागत 40 लाख भारतीय रुपए तथा प्रत्येक डॉफिन एन हेलीकॉप्टर के लिए 60 लाख भारतीय रुपए मानी जाती है। तदनुसार, 1 डॉफिन एन तथा 6 डॉफिन एन3 हेलीकॉप्टरों का मूल्यह्रास सन्निहित अनुरक्षण लागत के अनुसार किया गया था। पारगमन की तिथि के पश्चात, यदा कदा किए गए वास्तविक व्यय के अनुसार सन्निहित लागत का पूंजीयन कर लिया गया था।

डब्ल्यूडीवी की 31.3.2023 की स्थिति के अनुसार कुल सन्निहित लागत 1306.01 लाख रुपए है जिसमें से 1150.78 लाख रुपए के डब्ल्यूडीवी का पूंजीयन वास्तविक सन्निहित लागत के अनुसार किया जा चुका है जबकि शेष 155.23 लाख रुपए के डब्ल्यूडीवी की सन्निहित पूंजीयन लागत एन3 (106.39 लाख रुपए) के लिए है तथा ऊपर किए गए उल्लेख के अनुसार पारगमन की तिथि के अनुसार एन3 हेलीकॉप्टर की सन्निहित पूंजीयन लागत (48.84 लाख रुपए) है। पारगमन की अवधि के दौरान सन्निहित पूंजीयन लागत के संबंध में वर्ष में कुल 15.79 लाख रुपए का मूल्यह्रास किया गया है। इससे यह स्पष्ट है कि इसका समग्र प्रभाव महत्वहीन है।

3.23 लाख रुपए की उपरोक्त राशि महत्वहीन है, मूल्यह्रास की अधिशेष राशि के संबंध में वित्तीय वर्ष 2023-24 के दौरान आवश्यक प्रक्रिया की जाएगी।

ऊपर प्वांइट संख्या 7ए में दिए गए उत्तर की ओर ध्यान आकर्षित किया जाता है। इसके संबंध में, आगे निम्नलिखित प्रस्तुत है :-

डॉफिन एन3 विमान बेड़े के सन्निहित अनुरक्षण के लिए 40.00 लाख रुपए तथा डॉफिन एन विमान बेड़े के लिए 60.00 लाख रुपए का निर्धारण पारगमन के काल के दौरान, एन एवं एन3 विमान बेड़े पर पारगमन की अवधि के पश्चात व्ययित जी-इंस्पेक्शन अनुरक्षण के औसत व्यय के आधार पर किया गया था तथा इसके बारे में हमारे वित्तीय वर्ष 2016-17 के लेखों में स्पष्टीकरण दिए गए हैं। पारगमन की अवधि के पश्चात डॉफिन एन तथा डॉफिन एन3 पर वास्तविक व्ययित जी-इंस्पेक्शन अनुरक्षण व्यय को विचार में लेकर सन्निहित लागत का पूंजीयन किया गया है।

यह स्पष्ट है कि इसका समग्र प्रभाव महत्वहीन है।

9.	पश्चिम क्षेत्र के शाखा लेखापरीक्षकों का ध्यान इस ओर गया है कि कम्पनी तथा दमन एवं दीव प्रशासन के मध्य दिनांक 1 अप्रैल, 2022 से प्रारंभ एक वर्ष की अवधि के लिए एक डॉफिन एसए 365एन हैलीकॉप्टर के पट्टे के संबंध में, दिनांक 12 जनवरी, 2023 को अनुबंध किया गया है। वित्तीय वर्ष 2022-23 के दौरान कम्पनी ने दमन एवं दीव प्रशासन को डॉफिन एसए 365एन3 हैलीकॉप्टर उपलब्ध करवाया था तथा इसके संबंध में अनुबंध न होने के कारण दमन एवं दीव प्रशासन को बीजक जारी नहीं किए जा सके थे जिसके कारण बिल की प्रस्तुति एवं वस्तु एवं सेवा कर के भुगतान में देरी हुई है। तथापि, केन्द्रीय वस्तु एवं सेवा कर अधिनियम, 2017 की धारा 13 के अनुसार क्षेत्र से वस्तु एवं सेवा कर अधिनियम, 2016 के अंतर्गत सेवाओं की आपूर्ति के समय पर आउटपुट कर देयता (केन्द्रीय वस्तु एवं सेवा कर तथा राज्य वस्तु एवं सेवा कर) का भुगतान किया जाना अपेक्षित है तथा जनवरी, 2023 के दौरान इसका अनुपालन नहीं किया गया है। इसके परिणामस्वरूप ब्याज एवं अन्यथा अनुपालन के सांविधिक प्रावधानों के अंतर्गत जुर्माना लगाया जा सकता है।	दमन एवं दीव प्रशासन के साथ नियमित अनुसरण करने के पश्चात विधिवत निष्पादित दस्तावेज जनवरी, 2023 में प्राप्त हुए तथा इस प्रकार उसी माह में इनवॉयस जारी किए गए और जीएसटी भी इसी प्रकार देय तिथि को चुकता की गई थी।
10.	क. पश्चिम क्षेत्र के शाखा लेखापरीक्षकों का ध्यान इस ओर गया है कि कम्पनी की 5.61 लाख रुपए की की ऋण एवं अग्रिम प्राप्ति (देयताएं) तथा 25.15 लाख रुपए की व्यवसाय देयताएं पिछले 3 से भी अधिक वर्षों से बकाया हैं। पार्टियों को भुगतान नहीं किए गए हैं तथा कोई पुष्टि प्राप्त नहीं हुई है। इसके परिणामस्वरूप देयताओं का अतिकथन एवं 30.75 लाख रुपए के लाभ की न्यूनोक्ति हुई है।	पूर्व कर्मचारियों को 5.61 लाख रुपए देय हैं जिसका भुगतान मानव संसाधन विभाग से अंतिम क्लीयरेंस प्राप्त होने के पश्चात किया जाएगा। 25.15 लाख रुपए के व्यापार देय में से 3.65 लाख रुपए एक पार्टी को देय हैं जिसके लिए अनुमोदन प्रतीक्षित है, 12.04 लाख रुपए की राशि वित्तीय वर्ष 2023-24 में आवश्यक प्रविष्टियां करके चुकता / समाधान अथवा समायोजित की गई थी तथा शेष 9.48 लाख रुपए की राशि के संबंध में समाधान प्रक्रिया की जा रही है। इसका भुगतान समायोजन चालू वित्तीय वर्ष 2023-24 के दौरान संबंधित विभाग के समर्थन से कर लिया जाएगा।
	ख. पश्चिम क्षेत्र के शाखा लेखापरीक्षकों का ध्यान इस ओर गया है कि कम्पनी की व्यवसाय देयताओं में 5.74 लाख रुपए की नामे शेष राशि शामिल है जो 3 वर्ष से अधिक से बकाया है तथा जिसके लिए कम्पनी ने कोई प्रावधान नहीं किए हैं तथा कोई पुष्टि प्राप्त नहीं हुई है। इसके परिणामस्वरूप, परिसम्पतियों का अतिकथन एवं 5.74 लाख रुपए की राशि के लिए लाभ का अतिकथन हुआ है।	5.74 लाख रुपए में से हमने पहले ही 2.20 लाख रुपए के संदेहास्पद अग्रिम के प्रावधान कर लिए हैं। शेष 3.53 लाख रुपए की राशि का निपटान वित्तीय वर्ष 2023-24 में किया जा रहा है।

ग. i) उत्तरी क्षेत्र (रोहिणी हेलीपोर्ट के अलावा) में वसूलीयोग्य एवं बकाया नामे के बिल वार विश्लेषण के अनुसार ऐसा देखने में आया है कि 3849.18 लाख रुपए (31 मार्च, 2022, 2483.42 लाख रुपए) की राशि के बिल मुख्यतः केन्द्र सरकार / राज्य सरकारों / संघशासित क्षेत्रों के अलावा बाह्य पार्टियों (निजी पीएसयू) से बकाया हैं जिनमें से 566.48 लाख रुपए (31 मार्च, 2022, 509.47 लाख रुपए) तीन से भी अधिक वर्षों से बकाया हैं।

3849.18 लाख रुपए की राशि में 3220.52 लाख रुपए की राशि राज्य सरकार प्राधिकरणों / स्वायत्त निकायों से संबंधित है, तदनुसार, केवल 628.67 लाख रुपए की राशि ही राज्य / केन्द्र सरकार/ सरकारी प्राधिकरणों / स्वायत्त निकायों/ संघ शासित प्रदेशों के अलावा है। जून, 2024 तक 628.67 लाख रुपए तथा 3220.52 लाख रुपए में से क्रमशः 318.29 लाख रुपए तथा 1946.26 लाख रुपए की राशि प्राप्त हो चुकी है। शेष देयों की वसूली के लिए कम्पनी अपने ग्राहकों के साथ निरंतर अनुसरण कर रही है।

ii) मुख्यतः केन्द्र सरकार / राज्य सरकारों / संघशासित क्षेत्रों से 11782.24 लाख रुपए (31 मार्च, 2022, 11672.81 लाख रुपए) के वसूलीयोग्य एवं बकाया नामे हैं जिनमें से 6548.04 लाख रुपए (31 मार्च, 2022, 6215.65 लाख रुपए) तीन से भी अधिक वर्षों से तथा 2420.02 लाख रुपए (31 मार्च, 2022, 2124.19 लाख रुपए) सात से भी अधिक वर्षों से बकाया हैं।

जून, 2024 तक 11782.24 लाख रुपए की बकाया राशि में से 2794.68 लाख रुपए की राशि ग्राहकों से प्राप्त हो गई है। शेष देयों की वसूली के लिए कम्पनी अपने ग्राहकों के साथ निरंतर अनुसरण कर रही है।

iii) वर्ष के अंत में आकलन किए गए अनुसार उपयोज्यता काल संभावित क्रेडिट हानि के आधार पर बहियों में 6676.55 लाख रुपए (31 मार्च, 2022, 6251.42 लाख रुपए) के प्रावधान बहियों में अग्रेषित किए गए हैं। बकाया बिलों तथा आंशिक रूप से चुकता बिलों का अनुसरण किया जा रहा है तथा प्रबंधन का यह विचार है कि इनमें से अधिकांश केन्द्र सरकार / राज्य सरकारों/ संघशासित क्षेत्रों से बकाया हैं जिनकी वसूली भविष्य में कर ली जाएगी।

उत्तरी क्षेत्र में 6676.55 लाख रुपए की राशि के ईसीएल प्रावधान बहियों में प्रभारित किए गए हैं, तथापि, परामर्शदाता द्वारा जारी दिनांक 13.10.2023 के ईसीएल प्रमाणपत्र के अनुसार 6695.94 लाख रुपए की राशि के ईसीएल प्रावधान किए जाने चाहिए थे।

परामर्शदाता द्वारा जारी ईसीएल प्रमाणपत्र के आधार पर लेखा बहियों में ईसीएल के लिए प्रावधान किए गए थे। कम्पनी द्वारा बकाया देयों की वसूली के लिए ग्राहकों के साथ नियमित अनुसरण किया जा रहा है।

19.39 लाख रुपए की राशि रोहिणी हेलीपोर्ट से संबंधित है जिसे लेखा बहियों एवं खातों में से कम कर दिया गया है, यद्यपि रोहिणी हेलीपोर्ट सहित ईसीएल प्रमाणपत्र एक साथ जारी किए गए हैं।

उत्तरी क्षेत्र के वित्त लेखों के अनुसार 15644.09 लाख रुपए के देनदार हैं तथा ईसीएल में 9.01 लाख रुपए के देनदार घटा दिए गए हैं जो रोहिणी हेलीपोर्ट से संबंधित हैं तथा इन देनदारों को जोड़ने से यह राशि 15704.18 लाख रुपए है। इसमें 60.09 लाख रुपए की भिन्नता है जो रोहिणी हेलीपोर्ट के देनदारों से संबंधित है।

उत्तरी क्षेत्र के लेखों तथा ईसीएल प्रमाणपत्र में उल्लिखित देनदारों के अनुसार कुल देनदारों में भिन्नता है। इससे संबंधित विवरण निम्नानुसार है:-

क्र. सं.	विवरण	रुपए (लाख में)
1.	वित्तीय विवरणों के अनुसार देनदार	15650.69
2.	ईसीएल प्रमाणपत्र के अनुसार देनदार	15695.15
	भिन्नता	44.46

इसके संबंध में मिलान विवरण उपलब्ध न होने के कारण हम कोई टिप्पणी नहीं कर रहे हैं, इंड एएस वित्तीय विवरणों पर इससे होने वाले प्रभाव को आंका नहीं जा सकता है।

11. क) प्रबंधन ने जीएसटीआर-3बी और जीएसटीआर-2ए/2बी में प्राप्त सेवाओं/क्रय के प्रति दावा किए गए आईटीसी का लेखा बहियों के साथ मिलान प्रदान नहीं किया है। इसके कारण लेखा बहियों में उल्लिखित जीएसटी प्राप्य और देय तथा जीएसटी पोर्टल पर उपलब्ध शेष का मिलान नहीं किया गया है।

ख) संबंधित रिटर्न अर्थात जीएसटीआर 3बी और जीएसटीआर 1 के साथ प्रदान की गई सेवाओं/टर्नओवर का मिलान प्रदान किया गया है। जिसका विवरण निम्नानुसार है:-

विवरण	उत्तरी क्षेत्र**	कॉर्पोरेट क्षेत्र*
वित्त के अनुसार टर्नओवर (अन्य आय के अलावा)	14,592.78 लाख	48.98 लाख
जीएसटीआर3बी	13,820.12 लाख	53.82 लाख
जीएसटीआर I	14,016.01 लाख	53.82 लाख
जीएसटीआर 1 एवं वित्तीय विवरणों में भिन्नता	576. 77 लाख	(4.84) लाख

इसके परिणामस्वरूप 576.77 लाख रुपए की राशि के लिए राजस्व का अतिकथन एवं परिसम्पतियों का अतिकथन हुआ है।

* कॉर्पोरेट क्षेत्र में टर्नओवर के लिए मिलान किए गए तथा इनमें भिन्नता पिछले वर्ष किए गए संशोधन एवं स्थिर परिसम्पतियों की बिक्री के कारण है। तथापि, जीएसटी पोर्टल से जीएसटी देय / प्राप्य के मिलान नहीं किए गए हैं।

** उत्तरी क्षेत्र में जीएसटीआर 1, 3बी तथा बहियों के मिलान किए गए हैं। तथापि, समर्थित दस्तावेज उपलब्ध न करवाए जाने के कारण देय / प्राप्य जीएसटी के प्रति जीएसटी पोर्टल से मिलान न किए जाने के कारण इनका सत्यापन नहीं किया जा सकता है।

ग) पश्चिम क्षेत्र के शाखा लेखापरीक्षकों का ध्यान इस ओर गया है कि कम्पनी, जीएसटी के संबंध में, जीएसटीआर 2ए के साथ उपयोग में लाई गई इनपुटों का समाधान किए जाने की प्रक्रिया कर रही है। इसके परिणामस्वरूप ब्याज का प्रत्यारोपण एवं सांविधिक व्यवस्था का उल्लंघन करने के परिणामस्वरूप अन्य जुर्माने लगाए जा सकते हैं।

लेखा बहियों तथा जीएसटी पोर्टल के लिए समाधान के प्रत्येक आवश्यक विवरण / डेटा एस्सेस लेखापरीक्षकों को प्रदान किया गया था।

उत्तरी क्षेत्र के मामले भिन्नता के कारण निम्नलिखित हैं :-

विवरण	रुपए लाख में
जीएसटीआर 1 में विचार में न लिया गया आरसीएस राजस्व (जीएसटी लागू नहीं)	2834.70
स्टॉक अंतरण / जीएसटीआर 1 में शामिल बेसों के व्यय	(2176.66)
अन्य आय जो जीएसटीआर 1 तथा लेखा बहियों में अन्य आय के रूप में विचार में ली गई है	(81.27)
योग	**576.77**

कॉर्पोरेट कार्यालय के मामले में लेखा बहियों तथा जीएसटी पोर्टल से किया जीएसटी का समाधान लेखापरीक्षकों पहले ही उपलब्ध करवा दिया गया था, कॉर्पोरेट कार्यालय का समाधान निम्नलिखित है:

1. जीएसटीआर-1 तथा जीएसटीआर - 3 बी के अनुसार करयोग्य राशि - 53.82 लाख रुपए (लक्षद्वीप की 48.98 लाख रुपए की राशि सहित)
2. वित्तीय वर्ष 2022-23 में दर्शाई गई पिछले वर्ष की कर योग्य राशि - 1.32 लाख रुपए
3. जोड़ें : वित्तीय वर्ष 2023-24 के विवरण में दर्शाई गई वित्तीय वष्र 2022-23 की कर योग्य राशि - 0.24 लाख रुपए
4. राजस्व रजिस्टर के अनुसार वित्तीय वष्र 2022-23 में कुल करयोग्य राशि - 52.74 लाख रुपए

इस प्रकार, कॉर्पोरेट कार्यालय में कोई भिन्नता नहीं है।

लेखापरीक्षक द्वारा अन्य आय के अलावा केवल लक्षद्वीप की 48.99 लाख रुपए की राशि को विचार में लिया गया है, यदि जीएसटीआर3बी तथा जीएसटीआर 1 में आय को शामिल न किया जाए तो समाधान का कोई प्रश्न नहीं उठता है।

जीएसटीआर 2ए में से इनपुट क्रेडिट प्राप्ति का समाधान कर लिया गया है तथा पश्चिम क्षेत्र की सभी वार्षिक विवरणियां दिसम्बर 2023 में प्रस्तुत कर दी गई हैं।

12. i) प्रबंधन द्वारा स्रोत पर कर कटौती तथा लाभ एवं हानि लेखे / लेखा बहियों का समाधान आय कर प्राधिकरण के सम्मुख प्रस्तुत की गई स्रोत पर कर कटौती के विवरणों के साथ किया जा रहा है। कुछ इस प्रकार की स्थितियां प्रकाश में आई हैं जिनमें यह देखा गया है कि व्ययों के लेखांकन में देरी हुई है जिसके परिणामस्वरूप प्राधिकरण को टीडीएस देयता जमा करने में देरी हुई है और क्षेत्र को वर्ष के दौरान टीडीएस राशि देर से जमा करने पर 16.52 लाख रुपए का ब्याज भी देना पड़ा है। इसके अलावा, प्रबंधन ने पार्टियों के व्ययों एवं आंकड़ों मिलान लेखा बहियां से करने में देरी की है। लेखा बहियों में दर्शाया गया टीडीएस देय हमें प्रदान किए गए टीडीएस रिटर्न डेटा से मेल नहीं करता है। इसका परिणामी प्रभाव ब्याज उगाही एवं आय कर अधिनियम, 1961 का अनुपालन न किए जाने पर सांविधिक शास्ति प्रावधानों के अंतर्गत हो सकता है।

ii) उत्तरी क्षेत्र में, 31.3.2023 की लेखा बहियों / वित्तीय विवरणों के अनुसार देय टीडीएस का मिलान नीचे उल्लिखित जमा चालानों के साथ नहीं किया गया है। मिलान / डेटा उपलब्ध न होने के कारण इंड एएस वित्तीय विवरणों पर होने वाले परिणामी प्रभाव, यदि कोई हो, के परिमाण का आकलन किया जाना संभव नहीं है।

विवरण	बहियों के अनुसार देय टीडीएल	जमा टीडीएस चालान	भिन्नता
व्यावसायिक / तकनीकी सेवाओं के भुगतान पर टीडीएस 26064	6.12	4.17	1.95
260560- टीडीएस (जारी) देय	16.05	15.91	0.14
260647-टीडीएस देय 1940	2.36	2.69	(0.33)

विधिवत सत्यापित / अनुमोदित बिलों की प्राप्ति पर क्रय बिलों / व्ययों का लेखांकन किया जा रहा है तथा मार्च से संबंधित पार्टियों / विभाग से देर से प्राप्त हुए हैं तथा देय ब्याज के साथ टीडीएस जमा करवा दिया गया है।

टीडीएस विवरणों से संबंधित डेटा का समाधान लेखा बहियों में टीडीएस विवरणों के साथ किया जा चुका है तथा इसे लेखापरीक्षकों को प्रस्तुत कर दिया गया है।

1. **टीडीएस व्यावसायिक:** दिनांक 18.1.2024 के चालान संख्या 01136 के माध्यम 1.95 लाख रुपए का टीडीएस जमा किया गया है तथा इसे लेखापरीक्षकों को प्रस्तुत कर दिया गया है।
2. **टीडीएस Cont.:** दिनांक 18.1.2024 के चालान संख्या 01085 के माध्यम 0.14 लाख रुपए का टीडीएस जमा किया गया है तथा इसे लेखापरीक्षकों को प्रस्तुत कर दिया गया है।
3. **टीडीएस 194क्यू:** धारा 194 क्यू के अंतर्गत आईओसी एटीएफ बिलों के प्रावधान के अनुसार मार्च, 2023 में 0.33 लाख रुपए का टीडीएस जमा किया गया है इसका प्रभारण / समायोजन दिनांक 22.1.2024 के जेवी संख्या 0975 में किया गया है।

13. i) ऐसा देखने में आया है कि 6.03 लाख रुपए की राशि की वसूलीयोग्य टीडीएस/टीसीएस कम प्रभारित की गई है। तथापि, प्रबंधन द्वारा दिए गए स्पष्टीकरण के अनुसार 6.03 लाख रुपए की शेष राशि का दावा वित्तीय वर्ष 2021-22 के लिए आईटीआर भरने के दौरान किया जाएगा तथा चालू वर्ष के दौरान प्रविष्टियों की क्लोजिंग को विचार में रखकर प्रविष्टियों को वित्तीय वर्ष 2022-23 के लिए प्रभावित किया जाएगा। वित्तीय वर्ष 2022-23 से मिलान का विवरण उपलबध न होने के कारण इसका सत्यापन नहीं किया जा सका है। इस प्रकार, इससे इंड एएस वित्तीय विवरणों पर होने वाले प्रभाव का मापन नहीं किया जा सकता है।

लेखापरीक्षकों द्वारा कभी भी टीडीएस समाधान के लिए नहीं कहा गया है। तथापि, 6.03 लाख रुपए की राशि में से 5.04 लाख रुपए वित्तीय वर्ष 2022-23 के दौरान प्रभारित किए गए हैं तथा शेष 0.98 लाख रुपए का समाधान किया जा रहा है।

इसके अलावा वित्तीय वर्ष 2021-22 के आयकर विवरण की प्रस्तुति के दौरान उक्त टीडीएस राशि को विचार में लिया गया है।

ii)	कम्पनी द्वारा वित्तीय वर्ष 2022-23 के संबंध में लेखा बहियों तथा 26एएस के अनुसार वसूलीयोग्य टीडीएस / टीसीएस का मिलान उपलब्ध नहीं करवाया गयाा है। वित्तीय वर्ष से संबंधित मिलान उपलब्ध न करवाए जाने के कारण इनका सत्यापन नहीं किया गया है। इस प्रकार, इससे इंड एएस वित्तीय विवरणों पर होने वाले प्रभाव का मापन नहीं किया जा सकता है।	अक्तूबर 2023 से अब तक लेखापरीक्षा की अवधि के दौरान यह कभी भी नहीं कहा गया था। 1087.55 लाख रुपए की टीडीएस राशि लेखा बहियों तथा फार्म 26एएस में दर्शाए गए अनुसार मेल करती है। इसके अलावा, लेखापरीक्षकों को वित्तीय लेखांकन पैकेज तथा आयकर लॉगिन का एस्सेस / पासवर्ड प्राप्त हैं, जहां से इनका सत्यापन किया जा सकता है।
14.	व्यवसाय प्राप्यों / विविध लेनदारों के कालक्रम के संबंध में नोट संख्या 32 XXXVIII (क), व्यवसाय देयों / विविध देनदारों से संबंधित नोट संख्या XXXVIII (ख) तथा नोट संख्या 32 XXIX हमें प्राप्त नहीं हुए हैं तथा हमने काल क्रम वार विभाजन / अनुपात विश्लेषण के आधार का सत्यापन नहीं किया है तथा हमने इनकी हमें की गई प्रस्तुति के अनुसार इनका उपयोग किया है।	विभिन्न विक्रेताओं से बिलों की प्राप्ति के पश्चात उन्हें बहियों में प्रभारित किया जाता है तथा क्रेडिटरों के कालक्रम के आधार पर बही लेखे तैयार किए जाते हैं। इसी प्रकार ग्राहकों को की जाने वाली बिलिंग भी बहियों में प्रभारित की जाती है तथा इसी आधार पर कालक्रम तैयार किया जाता है जिसका सत्यापन बहियों / लेखा बहियों से किया जा सकता है। इसके अलावा, लेखापरीक्षकों को सिस्टम के माध्यम से लेखा बहियों का डायरेक्ट एस्सेस डेटा सत्यापन के लिए प्रदान किया गया था
15. क)	पश्चिमी क्षेत्र के शाखा लेखापरीक्षक द्वारा यह प्रेक्षण किया गया है कि, कम्पनी तथा तेल और प्राकृतिक गैस निगम (ओएनजीसी) के मध्य लामबंदी की तिथि से 5 वर्ष की अवधि के लिए दो सिक्रोस्र्की एस76डी क्रू चेंज हेलीकॉप्टरों को पट्टे पर देने के लिए 15 फरवरी, 2022 को एक अनुबंध किया था। वित्तीय वर्ष 2022-2023 के दौरान, एक पट्टे पर लिया गया एक सिक्रोस्र्की हेलीकॉप्टर वीटी-पीडब्ल्यूआई(एमएसएन 761060) दिनांक 28 जून, 2022 को मुंबई हाई अपतटीय क्षेत्र में दुर्घटनाग्रस्त हो गया तथा बीमा कम्पनी द्वारा बीमा दावे का निपटान जनवरी 2023 माह में किया गया था। उपर्युक्त घटना के कारण, तेल और प्राकृतिक गैस निगम (ओएनजीसी) ने चार्टर सेवाओं को बंद कर दिया है, जिसके परिणामस्वरूप फ्लाइंग मासिक शुल्क के मामले में राजस्व हानि हुई है तथा इससे इंड एएस वित्तीय विवरणों पर होने वाले प्रभाव का निर्धारण नहीं किया जा सकता है।	यह तथ्यपरक विवरण है। सेवाएं समाप्त करने का निर्णय ओएनजीसी द्वारा एक एस76डी हेलीकॉप्टर की दुर्घटना के कारण लिया गया था। तथापि, पवन हंस लिमिटेड द्वारा विभिन्न ग्राहकों की अपेक्षाओं की पूर्ति के लिए एक अन्य एस76डी हेलीकॉप्टर चार्टर किराया आधार पर उपयोग में लाया जा रहा है। इसके अलावा, कम्पनी ने एएमआरसीडी तंत्रव्यवस्था के अंतर्गत अनुबंध रद्द किए जाने के प्रति ओएनजीसी लिमिटेड के निर्णय को चुनौती दी है जो विचाराधीन है।

ख) हम यात्री बीमा दावे पर टिप्पणी नहीं कर पा रहे हैं क्योंकि कम्पनी द्वारा हमें इसकी प्रमात्रा उपलब्ध नहीं करवाई गई है। इंड एएस वित्तीय विवरण के नोट संख्या 32 XIII (ग) में किए गए उल्लेख के अनुसार, मृतक/ओएनजीसी लिमिटेड के परिवार के सदस्यों के साथ स्वैच्छिक निपटान के लिए यात्री देयता दावों का सर्वेक्षणकर्ता द्वारा मूल्यांकन किया जा रहा है। तथापि, इसके लिए कोई प्रमात्रा निर्धारित नहीं की गई है। इसलिए, इंड एएस वित्तीय विवरणों पर इसके प्रभाव को निर्धारित नहीं किया जा सकता है।

1) कृपया खंड संख्या 32(XII)(ग) की ओर ध्यान दें जिसमें यह उल्लेख है कि ''कम्पनी ने $12,700,00 की राशि के सुनिश्चित बीमा मूल्य का एक सिकोरस्की हेलीकॉप्टर वीटी-पीडब्ल्यूआई (एमएसएन 761060) पट्टे पर दिया था जो 28/06/2022 को तेल एवं प्राकृतिक गैस निगम (ओएनजीसी) के लिए उड़ान कार्य के दौरान मुंबई हाई अपतट क्षेत्र में दुर्घटनाग्रस्त हो गया था। पवन हंस लिमिटेड ने दुर्घटना की सूचना बीमा कम्पनी को दे दी थी। इस विमान को ''पूर्ण क्षतिग्रस्त'' घोषित किया गया है। तदनुसार, बीमा कम्पनी ने $ 12,600,000 (निवल कटौती रू $100,000) की निवल राशि पर दावे का निपटान किया है तथा इसका भुगतान सीधे ही पट्टा करार के अनुसार पट्टाकार को जनवरी, 2023 में जारी कर दिया गया है। पट्टा करार के अनुसार $100,000 की कटौती की गई राशि का भुगतान पवन हंस लिमिटेड द्वारा सीधे ही पट्टाकार को किया गया है। यात्री देयता दावों के संबंध में मृतकों के परिवार के सदस्यों / ओएनजीसी के साथ स्वैच्छिक निपटान के लिए सर्वेक्षक द्वारा मूल्यांकन किए जा रहे हैं।

हेलीकॉप्टर बीमा पॉलिसी के अनुसार, प्रत्येक दुर्घटना के लिए यात्री स्वीकृत देयता 20 लाख रुपए है। जबकि पवन हंस लिमिटेड और ओएनजीसी अनुबंध के अनुसार, पवन हंस लिमिटेड को प्रत्येक घटना के लिए किसी यात्री के हेलीकॉप्टर में होने अथवा चढ़ने अथवा उतरने के दौरान किसी भी ऑपरेशन से लगने वाली चोट अथवा मृत्यु के संबंध में यात्री और चालक दल देयता बीमा सुनिश्चित करना है, जिसकी सांविधिक अथवा स्वीकृत देयता की अधिकतम राशि 7.5 लाख रुपए प्रति यात्री है, जो अधिक है।

इस प्रकार, यात्री मृत्यु दावा स्वीकृत देयता सीमा प्रत्येक व्यक्ति के लिए 20 लाख रुपए (सांविधिक देयता के अनुसार) है और यह राशि घातक दावे के मामले में बीमा कम्पनी द्वारा अनिवार्य देय है।

तथापि, किसी भी यात्री की मृत्यु के मामले में, यदि पुनर्बीमाकर्ता/बीमा कम्पनी मृतक के कानूनी उत्तराधिकारियों के साथ स्वैच्छिक समझौते के अंतर्गत 20 लाख रुपए से अधिक राशि का मुआवजा देती है, तो पवन हंस लिमिटेड की इसमें कोई भूमिका नहीं है। पुनर्बीमाकर्ता/बीमा कम्पनी द्वारा स्वीकृत उच्च देयता पवन हंस लिमिटेड द्वारा देय नहीं है।

इसलिए, इसका कोई प्रतिकूल प्रभावन पवन हंस लिमिटेड पर नहीं होगी क्योंकि दावे केवल बीमा कम्पनी द्वारा देय हैं।

ग) नोट संख्या 2बी(ii) में सूचित लेखांकन नीतियों के अनुसार, कम्पनी की कार्यात्मक मुद्रा भारतीय रुपए है। तथापि, नोट संख्या 32 XIII (ग) के अनुसार हेलीकॉप्टर के बीमा दावे की मात्रा अमेरिकी डॉलर में दी गई है। इसे भारतीय रुपए में भी सूचित किया जाना चाहिए।

नोट संख्या 32(XII)(ग) में यूएसडी में उल्लिखित राशि वह राशि थी जो बीमा कम्पनी द्वारा पट्टा अनुबंध तथा / अथवा बीमा अनुबंध के प्रावधानों के अनुसार पट्टादाता को सीधे भुगतान की गई थी / निपटान की गई थी।

16. पश्चिमी क्षेत्र में शाखा लेखा परीक्षक द्वारा यह प्रेक्षण किया गया है कि कम्पनी और अंडमान एवं निकोबार प्रशासन द्वारा 19 अगस्त, 2015 के अनुबंध में एक परिशिष्ट जोड़ा गया था और 24 मार्च, 2022 के अनुबंध के अंतर्गत 6 महीने की अवधि के लिए निश्चित मासिक शुल्क और अतिरिक्त ओवरहेड, प्रति घंटा उड़ान शुल्क, रखरखाव, शुल्क और एटीएफ लागत आदि में परिवर्तन के स्थान पर हेलीकॉप्टर सहायता सेवाएं प्रदान करने का अनुबंध किया गया था। अनुबंध की शर्तों के अनुसार 90 घंटे की उड़ान के पश्चात प्रति घंटा उड़ान शुल्क को मूल प्रति घंटा उड़ान शुल्क के 30% तक बढ़ाया जाएगा। तथापि, ऑडिट के दौरान कुछ मामलों में देखा गया कि 90 घंटे से अधिक की उड़ान के दौरान मूल प्रति घंटा उड़ान शुल्क में 30% की वृद्धि के स्थान पर मूल प्रति घंटा उड़ान शुल्क के अनुसार शुल्क लिया गया था। इसके परिणामस्वरूप राजस्व की हानि हुई है तथा इंड एएस वित्तीय विवरणों पर इसके प्रभाव को निर्धारित नहीं किया जा सकता है।

ग्राहक को चूकवश जून 2022 तक संचयी आधार पर जारी किए गए थे। तथापि, जुलाई 2022 से हेलीकॉप्टर वार इनवॉयस प्रति हेलीकॉप्टर प्रति माह 90 घंटे के अनुसार जारी किए गए हैं तथा ग्राहक को वित्तीय वर्ष 2023-24 में 5.17 लाख रुपए की राशि के पूरक इनवॉयस जारी हैं।

17. क) पश्चिमी क्षेत्र के शाखा लेखा परीक्षक का ध्यान इस ओर गया है कि, क्षेत्र में संव्यवहार की तिथि की विनिमय दरों पर क्षेत्र की कार्यात्मक मुद्रा में विदेशी मुद्रा संव्यवहार को स्वीकृति दिए जाने की व्यवस्था है। तथापि, शाखा (पश्चिमी क्षेत्र) द्वारा उस माह के प्रथम दिन की विनिमय दर के उपयोग से ओएनजीसी से संबंधित विदेशी मुद्रा राजस्व को स्वीकृति दी गई है, जिस माह से राजस्व संबंधित है। शाखा (पश्चिमी क्षेत्र) द्वारा किया गया यह लेखांकन व्यवहार न तो क्षेत्र की व्यवस्था के अनुरूप है और न ही यह इंड एएस 21 «विदेशी मुद्रा दरों में परिवर्तन के प्रभाव» के अनुपालन में है। तथापि, हम इंड एएस वित्तीय विवरणों पर ऐसे गलत लेखांकन व्यवहार से उत्पन्न होने वाले प्रभाव, यदि कोई हो, को निर्धारित नहीं कर सकते हैं।

ओएनजीसी के लिए विदेशी मुद्रा में जारी की गई इनवॉयस की बुकिंग का विवरण नीचे दिया गया है :

1. VT-PHX तथा VT-PHY के कॉल साइन के लिए विदेशी मुद्रा की अपेक्षा नहीं होती है।

2. VT-PWB, VT-PWC तथा VT-PWE, के कॉल साइन के लिए जारी की जाने वाली इनवॉयस यूएसडी में जारी की जाती है तथा ओएनजीएस के अनुबंध में किए गए उल्लेख के अनुसार विनिमय दर निम्नानुसार उपयोग में लाई जाती है :

9. भुगतान की मुद्रा: भुगतान ओएनजीसी द्वारा यूएसडी के समतुल्य भारतीय रुपए में किया जाएगा जो इनवॉयस जारी किए के माह के प्रथम दिन (उपलब्ध) की विनिमय दर पर आधारित होगा जो थामसन रियूटर्स की इंटर-नेट साइट https://in.reuters.com/markets/currencies पर प्रकाशित होगी। ठेकेदार द्वारा इनवॉ-यस मासिक आधार पर जारी की जाएगी।

3. VT-PWI कॉल साइन वाले: चूकवश इनवॉयस विदेशी मुद्रा में जून 2022 माह के प्रथम दिन की विनिमय पर जारी की गई थी।

ऐसा राजस्व स्वीकृति की तिथि की दर की विनिमय दर पर आधारित होता है। इसमें उत्पन्न होने वाली राजस्व भिन्नता विदेशी मुद्रा में उतार चढ़ाव के कारण होती है जिसका लेखांकन हमारी लेखा बहियों में किया जाता है। इसके अलावा, 31.3.2023 की स्थिति के अनुसार भारतीय रुपए में परिवर्तित विदेशी मुद्रा की राशि के बकाया भी 31.3.2023 की विनिमय दर पर हमारी लेखांकित नीति के अनुसार हैं।

ख) उत्तरी क्षेत्र में, वित्तीय विवरण और प्रदान की गई विदेशी मुद्रा उतार-चढ़ाव वर्किंग शीट में दर्ज विदेशी मुद्रा उतार-चढ़ाव में भिन्नता है। गैर-समाधान के कारण, प्रभाव, यदि कोई हो, को इंड एएस वित्तीय विवरण पर निर्धारित नहीं किया जा सका। जिसका विवरण इस प्रकार है:-

क्र.सं.	**विवरण**	**राशि (रुपए लाख में)**
1.	वित्तीय विवरणों में स्वीकृति विदेशी मुद्रा उतार चढ़ाव से हानि	27.21
2.	कार्यशील शीट के अनुसार विदेशी मुद्रा उतार चढ़ाव से हानि	5.79
	अंतर / भिन्नता	21.42

21.42 लाख रुपए की राशि में विदेशी मुद्रा दर अंतर / भिन्नता नहीं है, आवश्यक विवरण लेखापरीक्षकों को उपलब्ध करवा दिए गए हैं।

18. प्रतिकूल मत के आधार के कॉलम की ओर ध्यान आकर्षित किया जताा है जिसमें खंड 1 से 7क, 8, 10ग तथा 12 से 17 का इंड एएस वित्तीय विवरणों पर कोई प्रभाव नहीं है अथवा प्रभाव का मापन नहीं किया जा सकता है। खंड संख्या 7ख, 10क, जेओबी तथा 11 के परिणामस्वरूप में 'राजस्व' में 548.53 लाख रुपए की बढ़ोतरी, ''व्यवसाय देय एवं अन्य देयताओं'' में 19.40 लाख रुपए की वृद्धि, ''ऋण एवं अग्रिमों (देयताओं)'' में 5.61 लाख रुपए की बढ़त, ''परिसम्पतियों'' में 576.77 लाख रुपए की बढ़ोतरी तथा संपति, संयंत्र एवं उपकरण में 3.23 लाख रुपए की कमी के साथ साथ 31 मार्च, 2023 को समाप्त वर्ष के संबंध में आस्थगित कर एवं ईपीएस पर परिणामी प्रभाव होगा।

ऊपर पर्याप्त स्पष्टीकरण दिए गए हैं।

मामले का प्रभाव

1. नोट संख्या 32 XXXVI (viii) क में किए गए उल्लेख के अनुसार वर्ष के दौरान कम्पनी ने परामर्शदाताओं द्वारा उपलब्ध करवाए गए प्रमाण पत्र के आधार पर उपयोज्यता काल संभावित क्रेडिट हानि की स्वीकृति का लेखांकन किया है। तथापि, परामर्शदाताओं ने हमारी रिपोर्ट में किए गए उल्लेख के अनुसार अधिक / न्यून बिलिंग अथवा ग्राहक द्वारा काटे गए निर्णित हर्जाने को विचार में नहीं लिया था। तदनुसार, कम्पनी द्वारा संभावित क्रेडिट हानि की स्वीकृति के लिए किया गया लेखांकन संधारणीय नहीं है तथा इंड एएस वित्तीय विवरणों पर होने वाले इसके परिणामी प्रभाव, यदि कोई हुए, का मापन किया जाना संभव नहीं है।

वर्ष के दौरान अधिक / कमतर बिलिंग नहीं की गई है। अनुबंध के अनुसार जब कभी ग्राहक द्वारा निर्णित हर्जाना लगाया जाता है तो उसका लेखांकन लेखा बहियों में किया जाता है।

2. नोट संख्या 32 XXX में दी गई जानकारी के अनुसार कम्पनी ने 31 मार्च, 2023 की स्थिति के अनुसार केवल कॉर्पोरेट कार्यालय,उत्तरी क्षेत्र एवं पश्चिम क्षेत्र के संबंध में सूक्षम एवं लघु उद्यमों की देयताओं को संज्ञान में लिया है। आपूर्तिकर्ताओं से 'सूक्षम, लघु एवं मध्यम उद्यम विकास अधिनियम, 2006' के प्रावधानों की उपयोज्यता के संबंध में पुष्टि मांगी गई हैं जिनके प्रति कॉर्पोरेट क्षेत्र, उत्तरी क्षेत्र में कोई प्रतिक्रिया प्राप्त नहीं हुई है तथा पश्चिम क्षेत्र को सीमित प्रतिक्रिया मिली है। तदनुसार, हम कम्पनी द्वारा उक्त अधिनियम का अनुपालन किए जाने के संबंध में किसी प्रकार की टिप्पणी प्रस्तुत नहीं कर पा रहे हैं।

अविवादित भुगतान अनुबंध की शर्तों की अनुसूची के अनुसार होता है, तथापि, यह सूचित किया जाता है कि पवन हंस लिमिटेड द्वारा निविदा प्रक्रिया के दौरान संबंधित प्रमाण पत्र सहित एमएसएमई की स्थिति बोलीदाताओं से ज्ञात की जाती है। तदनुसार, कार्य आदेश के अनुसार आपूर्तिकर्ताओं को एमएसएमई अधिनियम के अनुसार भुगतान किए जाते हैं।

3.	नोट संख्या 32 XV में किए गए उल्लेख के अनुसार पवन हंस लिमिटेड के साथ रोहिणी हेलीपोर्ट लिमिटेड के विलय की 1 अप्रैल, 2022 से समाप्ति का गोइंग कंसर्न के आधार पर अनुमोदन कॉर्पोरेट कार्य मंत्रालय द्वारा दिनांक 29.8.2022 के आदेश संख्या 24/2/2020-सीएल-III के माध्यम से प्रदान ककिया गया है। तदनुसार, विलय समाप्ति की अनुमोदित योजना के अनुसरण में 1.4.2022 की यथास्थिति को रोहिणी हेलीपोर्ट से संबंधित परिसम्पतियों एवं देयताओं का अंतरण रोहिणी हेलीपोर्ट लिमिटेड को किया गया है।	कोई टिप्पणी अपेक्षित नहीं
4.	पश्चिमी क्षेत्र के शाखा परीक्षक द्वारा यह प्रेक्षण किया गया है कि नोट संख्या 2 बी (vi) में कम्पनी अधिनियम, 2013 की अनुसूची II के अनुसार हेलीकॉप्टरों के उपयोज्यता काल को 20 वर्ष किए जाने के स्थान पर आंतरिक तकनीकी समिति के सुझाव से डॉफिन / बेल/ एक्यूरियूल विमान बेड़े के लिए उपयोज्यता काल को बढ़ाकर 40 वर्ष किए जाने का उल्लेख किया गया है जिससे वर्ष के दौरान कम मूल्यह्रास प्रभारित हुआ है और जिसके फलस्वरूप इंड एएस वित्तीय विवरणों में घाटे पर परिणामी प्रभाव हुआ है। हमने यह देखा है कि पिछले कुछ वर्षों में एयरक्राफ्ट ऑन ग्राउंउ (एओजी) के दिनों, ग्राहकों द्वारा निर्णित हर्जाने लगाए जाने में बढ़ोतरी होने, राजस्व उड़ान घंटों में कमी आने तथा कालातीत होने के कारण निर्माता / ओईएम से डॉफिन एएस 365एन के कुछ वैमानिक कलपूर्जे प्राप्त न हो पाने के कारण हेलीकॉप्टरों को लम्बे समय तक ग्राउंड किए जाने की घटनाएं बड़ी हैं। यह चूंकि एक तकनीकी मामला है अतः हमने तकनीकी समिति द्वारा किए गए मूल्यांकन को आधार माना है।	हेलीकॉप्टरों के अनुमानित उपयोज्यता काल का मूल्यांकन आंतरिक तकनीकी समिति करती है। बेल्ल एवं एयरबस हेलीकॉप्टरों का उपयोज्यता काल अनिश्चित होता है। एयरबस हेलीकॉप्टर्स द्वारा 30 से 40 वर्ष तक उत्पाद समर्थन दिए जाने का आश्वासन दिया गया है जो कि 30 से 40 वर्ष के उपयोज्यता काल का आधार है। एमआई-172 हेलीकॉप्टरों के मामले में, मैसर्स रशियन हेलीकॉप्टर्स ने 30 वर्ष का निश्चित उपयोज्यता काल निर्धारित किया है तथा इसमें होने वाला संवर्धन उनके द्वारा प्रदान किए जाने वाले उपयोज्यता काल विस्तार कार्यक्रम पर आधारित है। विश्व भर में हेलीकॉप्टरों का नियोजन संबंधित देश विनियामक प्राधिकरण द्वारा जारी किए जाने वाले उड़नयोग्यता प्रमाण पत्र पर आधारित होता है। इस प्रकार, ओईएम से निरंतर प्राप्त स्पेयर्स सपोर्ट के साथ, किसी हेलीकॉप्टर के उपयोज्यता काल के निर्धारण का केवल एक ही मापदंड नागर विमानन महानिदेशालय (विनियामक प्राधिकरण) द्वारा जारी किया जाने वाला वैध उड़नयोग्यता प्रमाणपत्र है।
5.	नोट संख्या 32 IX में किए गए उल्लेख के अनुसार व्यवसाय प्राप्य, व्यवसाय देय, दीर्घकालिक तथा अल्पकालिक दायित्व, अन्य चालू दायित्व, दीर्घकालिक तथा अल्पकालिक ऋण एवं अग्रिम तथा जमा पर शेष की पार्टियों से पुष्टि मांगे जाने पर सीमित पुष्टि प्राप्त हुई है। बकाया पुष्टि एवं पुनःसमाधान उपलब्ध न होने के परिणामस्वरूप वित्तीय विवरणों पर होने वाले प्रभाव की प्रमात्रा नहीं आंकी जा सकती है।	वर्ष के अंत में पार्टियों से व्यापार प्राप्य / देय से संबंधित शेष की पुष्टि प्राप्त किए जाने के पत्र इस सूचना के साथ भेजे गए थे कि वे अपनी प्रतिक्रिया / पुष्टि सीधे सांविधिक लेखापरीक्षक को भेजें।

6. वर्ष के दौरान कम्पनी द्वारा अवस्थांतरण की तिथि अर्थात 1 अप्रैल, 2015 से अपनी सम्पत्ति, संयंत्र एवं उपकरण के लिए घटक लेखांकन का अनुसरण किया गया है। कम्पनी द्वारा हेलीकॉप्टर के छः प्रमुख घटकों यथा इंजन, मेन गियर बॉक्स (एमओबी), हब असेम्बली, ट्रांसमिशन असेम्बली, अंतःस्थापित अनुरक्षण एवं हल्ल को संज्ञान में लिया गया है। वर्ष के दौरान डॉफिन एन तथा एन3 बेड़े का मूल्यह्रास वास्तविक उड़ान घंटों के स्थान पर औसत उड़ान घंटों के अनुसार किया गया है। इसके अलावा, डॉफिन एन एवं एन3 के इंजनों की ओवरहॉल की लागत का पूंजीयन एकल लाइन मद के रूप में सम्बद्ध घटक के शेष को लाभ एवं हानि विवरण में प्रभारित किए बिना किया गया है।

तथापि, पश्चिम क्षेत्र के शाखा लेखापरीक्षकों कि क्षेत्र ने अवस्थांतरण की तिथि अर्थात 1 अप्रैल, 2015 को समपति, संयंत्र एवं उपकरण की मानित लागत को वहन मूल्य के रूप में उपयोग किया है। क्षेत्र द्वारा प्रतयेक डॉफिन एन3 हेलीकाप्टर का अंतःस्थापित अनुरक्षण 40 लाख रुपए तथा डॉफिन एन का 60 लाख रुपए विचार में लिया गया है। निर्धारण का यह आधार औचित्यपरक नहीं है तथा इस प्रकार इंड एएस वित्तीय विवरणों पर इससे होने वाले प्रभाव का परिमाण मापा नहीं जा सकता है।

इसके संबंध में कृपया अर्हता संख्या 7/8 के प्रति दिया गया उत्तर देखें।

7. क) लेखा परीक्षा वर्ष के दौरान हमारी रिपोर्ट के साथ संलग्न वित्तीय रिपोर्टिंग पर आंतरिक वित्तीय नियंत्रण के संबंध में हमारा ध्यान अनेक भिन्नताओं की ओर गया हैं। इस प्रकार आंतरिक लेखा परीक्षण को ओर अधिक सुदढ़ बनाया जाना तथा सभी विभागों, विशेषतः अचल परिसम्पत्ति प्रबंधन, मालसूची प्रबंधन, बोली प्रक्रिया, अधिप्राप्ति प्रक्रिया, राजस्व लेखांकन एवं वसूली, सांविधिक अनुपालन, मानव संसाधन प्रबंधन एवं सूचना प्रौद्योगिकी सामान्य नियंत्रण के क्रियाकलापों का कम्पनी के प्रचालनों के आकार एवं प्रकृति के अनुरूप गहन सत्यापन किया जाना आवश्यक है।

कम्पनी अपने आंतरिक लेखापरीक्षा विभाग को सुदृढ़ बनाने की प्रक्रिया कर रही है।

ख) इसके अलावा, कम्पनी द्वारा प्रति माह प्राप्त मुख्य उड़ान घंटों के रूप में लेखा बहियां में लाभ राजस्व के रूप में स्वीकृत किया जाता है और बाद में घंटों की पोस्टिंग सिस्टम में मैन्युअल रूप से की जाती है। सिस्टम जनरेटेड शीट में दिखाए गए उड़ान के घंटे हेलीकॉप्टरों के मैनिफेस्ट में दिखाए गए उड़ान के घंटों से मेल नहीं खाते हैं। तथापि, सिस्टम के राजस्व पर कोई प्रभाव नहीं पड़ता है क्योंकि राजस्व सीधे मैनिफ़ेस्ट से बुक किया जाता है, लेकिन सिस्टम को मजबूत करने की आवश्यकता है और खातों की पुस्तकों में डेटा की सही रिकॉर्डिंग के लिए मैन्युअल हस्तक्षेप को समाप्त किया जाना चाहिए। परीक्षण जांच के आधार पर निम्नलिखित त्रुटियाँ/चूकें पाई गईं:

माह	हेलीकॉप्टर प्रकार	हेलीकॉप्टर पंजीकरण संख्या	बीजक के अनुसार उड़ान घंटे	सिस्टम द्वारा उत्पन्न शीट
अगस्त	एएस 350 बी 3	वीटी-पीएचयू	62:15:00	58:05:00
जून	एएस350 बी3	वीटी-पीएचवी	43:15:00	45:05:00
अप्रैल	डॉफिन एएस365एन3 एएस365एन3		19:10	18:30

इनवॉयस का निर्माण ग्राहक द्वारा विधिवत हस्ताक्षरित भौतिक / मैनुअल मेनिफेस्ट के आधार पर किया जाता है तथा इससे राजस्व पर कोई प्रभाव नहीं है। मेनिफेस्ट पंचिंग एक ऑनलाइन प्रणाली है जिसमें कभी कभी बेस पर तकनीकी / नेटवर्क समस्या के कारण देरी होती है।

ग) सभी क्षेत्रों से संबंधित ट्रॉयल शेष, ओएसटी, टीडीएस एवं बही लेखों की उत्पति अलग अलग मैनुअल आधार पर की जाती है। मूल्यह्रास का गणन एवं उससे संबंधित कार्य मैनुअल स्वरूप में किए जाते हैं। इसे ध्यान में रखते हुए इनके संबंध में रिपोर्टिंग, मिलान, डेटा विश्लेषण सूचना प्रौद्योगिकी प्रणाली स्थापित नहीं है जिसके माध्यम से लेखापरीक्षा रिपोर्टों की उत्पति सूचना प्रौद्योगिकी प्रणाली पर की जा सके। स्टैंडएलोन/ समेकित तुलनपत्र के निर्माण तथा रिपोर्टिंग उद्देश्यों से कम्पनी अपने वित्तीय डेटा तथा लेखा बहियों को क्षेत्र वार मैनुअल स्वरूप में करती है तथा ऐसे करने से वित्तीय विवरणों के समेकन के दौरान मानव चूक, लोप तथा अकरण संभव हो सकता है। एक्सेल में तैयार किए जाने वाले वित्तीय विवरण ट्रॉयल शेष से सम्बद्ध नहीं किए जाते हैं, कुछ कॉलमों में मैनुअल रूप में पंचिंग / एक्सेल शीट में लिकिंग की जाती है। इसके संबंध में किसी प्रकार समर्थित विवरण / स्रोत उपलब्ध नहीं करवाया गया है / स्पष्ट नहीं किया गया है।

कम्पनी अपने सिस्टम को अपडेट करने की प्रक्रिया कर रही है जो 10 से अधिक वर्ष पुराना है। लेखापरीक्षकों को लेखापरीक्षा की प्रक्रिया के दौरान सभी समर्थित दस्तावेज / विवरण उपलब्ध करवाए गए थे।

8. अग्रिम कर की राशि में निर्धारण वर्ष 2021-22 तक के पूर्ण निर्धारणों से संबंधित 77478.78 लाख रुपए (31 मार्च, 2022 6968.89 लाख रुपए) की राशि शामिल है तथा 740.32 लाख रुपए की राशि निर्धारण वर्ष 2022-23 से संबंधित है, जिनके निर्धारण अभी पूरे नहीं हुए हैं तथा शेष 1087.55 लाख रुपए का अग्रिम कर चालू वित्तीय वर्ष से संबंधित है।

31 मार्च, 2023 की स्थिति के अनुसार उपर्युक्त अग्रिम कर की 7478.78 लाख रुपए की राशि निर्धारण वर्ष 2021-22 (मार्च 31,2022 6,968.89 लाख रुपए) तक की धनवापसी योग्य राशि की मात्रा का निर्धारण वर्तमान स्थिति में नहीं किया जा सकता है क्योंकि इनके मामले सीआईटी/आइटीएटी के सम्मुख लंबित हैं। इस प्रकार, आयकर विभाग से वसूली / समायोजन योग्य 7,232.68 लाख रुपए (31 मार्च, 2022, 6809.45 लाख रुपए) की निवल राशि 'गैर-चालू परिसम्पतियों' के अंतर्गत दर्शाई गई है तथा शेष 2073.97 लाख रुपए (31 मार्च, 2022, 1340.07 लाख रुपए) की राशि 'चालू कर परिसमपतियों' के अंतर्गत दर्शाई गई है।

सभी संबंधित विवरण एवं दस्तावेज लेखापरीक्षकों को शेयर किए गए थे तथा अतिरिक्त लेखांकन नोट्स में पर्याप्त स्पष्टीकरण दिए गए हैं।

9. क) जैसा कि नोट संख्या 32 II (सी) (iii) में किए गए उल्लेख के अनुसार, सेवा कर से संबंधित आकस्मिक देयता 31-03-2023 को 7435.07 लाख रुपए (31.03.2022 को 7435.07 लाख रुपए) है। सेवा कर विभाग की ओर से जारी किया गया कारण बताओ नोटिस अप्रैल, 2009 से जून, 2017 की अवधि से संबंधित है। सेवा कर विभाग द्वारा जारी 18.59 लाख रुपए के मांग नोटिस के प्रति, कम्पनी सेवा कर आयुक्त के सम्मुख, 2431.09 लाख रुपए के मांग नोटिस के प्रति ट्रिब्यूनल में 364.40 लाख रुपए के मांग के प्रति प्रतिवाद कर रही है तथा सीएक्स (अपील) के सम्मुख 265.15 लाख रुपए के मांग नोटिस का न्याय निर्णय प्रतीक्षित है। वर्ष 2014-15 से 2016-17 की अवधि के दौरान पूर्वोत्तर राज्यों को पट्टे पर प्रदान किए हैलीकॉप्टर के संबंध में जुर्माने एवं ब्याज सहित लगभग 4355.84 लाख रुपए का सेवा कर भुगतान न किए जाने से संबंधित दिनांक 6.7.2021 का मूल आदेश प्राप्त हुआ है।

अतिरिक्त लेखांकन नोट्स में पर्याप्त स्पष्टीकरण दिए गए हैं।

ख) इसके अलावा, वस्तु एवं सेवा कर से संबंधित आकस्मिक देयता में 4021.13 में बढ़ोतरी हुई है जो कि अपर आयुक्त, सीजीएसटी से दिनांक 7 जून, 2023 को कारण बताओं मांग नोटिस के रूप में पूर्वोत्तर राज्यों को जुलाई, 2017 से मार्च, 2022 के दौरान हेलीकॉप्टरों के प्रति ओएसटी का भुगतान न किए जाने से संबंधित है जिसमें ब्याज तथा जुर्माना ब्याज शामिल है।

अतिरिक्त लेखांकन नोट्स में पर्याप्त स्पष्टीकरण दिए गए हैं।

10. नोट संख्या 32 XXV में किए गए उल्लेख के अनुार भारत सरकार ने पवन हंस लिमिटेड में प्रबंधन नियंत्रण सहित अपनी समग्र 51% शेयरधारिता का रणनीतिक विनिवेश किए जाने का निर्णय लिया गया था। इस उद्देश्य से निवेश एवं लोक सम्पति प्रबंधन विभाग, वित्त मंत्रालय द्वारा दिनांक 20 मार्च, 2017 को 'एसबीआई कैपिटल मार्केट्स को उक्त रणनीतिक विनिवेश के लिए संव्यवहार परामर्शदाता नियुक्त किया गया था। निवेश एवं लोक सम्पति प्रबंधन विभाग द्वारा की गई उक्त नियुक्ति के अलावा मैसर्स क्राफ्रड बेयलेय एंड कम्पनी को विधि परामश्रदाता एवं मैसर्स आरबीएसए को पवन हंस लिमिटेड की परिसमपतियों का मूल्यांकक नियुक्त किया गया था।

इसके लिए की जाने वाली प्रक्रियाओं के अंतर्गत प्रारंभिक सूचना ज्ञापन (पीआईएम) के साथ साथ रूचि अभिव्यक्ति जारी करने की प्रक्रिया मार्च, 2017 में प्रारंभ हो गई थी तथा वैश्विक बोली आमंत्रित करने के लिए प्रथम रूचि अभिव्यक्ति दिनांक 13 अक्तूबर, 2017 को जारी की गई थी, जिसे दिनांक 6 अप्रैल, 2018 को हटा दिया गया था क्योंकि अगले चरण (वित्तीय बोली) के लिए केवल एक ही योग्य बोलीदाता से बोली प्राप्त हुई थी।

इसके पश्चात, प्रारंभिक सूचना ज्ञापन (पीआईएम) के साथ दूसरी रूचि अभिव्यक्ति दिनांक 14 अप्रैल, 2018 को जारी की गई थी तथा प्रारंभिक सूचना ज्ञापन का शुद्धिपद्ध दिनांक 31 मई, 2018 को जारी हुआ था तथा बोली प्रस्तुत करने की अंतिम तिथि 18 जून, 2018 थी।

उपर्युक्त के परिणामस्वरूप, तेल एवं प्राकृतिक गैस आयोग ('ओएनजीसी') द्वारा दिनांक 2 अगस्त, 2018 के अपने निदेशक मंडल संकल्प के माध्यम पवन हंस लिमिटेड में अपनी 49% की समग्र शेयरधारिता आफलोड करने की मंशा व्यक्त की गई थी। इस नई स्थिति में दिनांक 15 अगस्त, 2018 को प्रारंभिक सूचना ज्ञापन का एक परिशिष्ट जारी करके सभी संभावित एवं विद्यमान बोलीदाताओं को विनिवेश प्रक्रिया में प्रतिभागिता का अवसर प्रदान किया गया था। तदनुसार, इच्छुक बोलीदाताओं द्वारा रूचि अभिव्यक्ति की प्रस्तुति की अंतिम तिथि को 12 सितम्बर, 2018 तक के लिए बढ़ा दिया गया था तथा इसे बाद में 19 सितमबर, 2018 तक के लिए बढ़ाया गया था। बोलियों के मूलयांकन की प्रक्रिया की गई थी तथा गोपनीय सूचना ज्ञापन (सीआईएम) डाक्यूमेंट जारी किया गया था और चयनित बोलीदाताओं को 9 अक्तूबर, 2018 उक्त मामले का प्रभाव वित्तीय वर्ष 2019-20 के अतिरिक्त लेखांकन नोट संख्या XXIV (ख) से प्राप्त किया गया है। बाद के वर्षों अर्थात वित्तीय वर्ष 2021-22 तथा 2022-23 में कम्पनी नियमित रूप से विनिवेश स्थिति की प्रस्तुति अतिरिक्त लेखांकन नोट्स में करती रही है।

को वीडीआर के लिए एस्सेस प्रदान किया गया था। इसके पश्चात दिनांक 18 दिसम्बर, 2018 को प्रस्ताव अनुरोध (आरएफपी) जारी किया गया था तथा एसबी की टिप्पणियों / सुझाव के समावेश के साथ अंतिम एसपीए दस्तावेज वीडी पर दिनांक 1 मार्च, 2019 को अपलोड किया गया था जिसमें 5 मार्च, 2019 तक बोलियां आमंत्रित की गई थी, जिसे शार्टलिस्ट किए गए बोलीदाताओं के अनुरोध पर एक सप्ताह अर्थात 12 मार्च, 2019 तक के लिए आगे विस्तारित किया गया था।

उपर्युक्त के प्रति, नियत तिथि अर्थात 12 मार्च, 2019 तक केवल एक बोली प्राप्त हुई थी। बोली संव्यवहार परामर्शदाता (एसबीआई कैपिटल) द्वारा छटनी के पश्चात यह सूचित किया गया था कि यह बोली सशर्त है तथा इसके दिया गया विवरण अपूर्ण है तथा प्रस्ताव अनुरोध के खंड 8, अयोग्यता के अंतर्गत यह अयोग्य भी है। तदनुसार, बोली को रद्द कर दिया गया था तथा इस मामले को निवेश एवं लोक सम्पति प्रबंधन विभाग को इस संबंध में कार्रवाई का निर्णय लेने के लिए संदर्भित किया गया था।

विस्तृत विचार विमर्श के पश्चात, वैकल्पिक तंत्रव्यवस्था (एएम) द्वारा दिनांक 3 मई, 2019 को एक नई रूचि अभिव्यक्ति / प्रारंभिक सूचना ज्ञापन बोलीदाताओं द्वारा प्रतिभागिता के लिए जारी करने के निर्णय की सूचना दी गई थी। तदनुसार, 13 तथा 17 मई, 2019 को आयोजित ईसी बैठकों में लिए गए निर्णय एवं इसके संबंध में अनुमोदन प्राप्ति के अनुसार संशोधित प्रारंभिक सूचना ज्ञापन तैयार किया गया था तथा दिनांक 22 अगस्त, 2019 तक बोली प्रस्तुति की तिथि के निर्धारण के साथ इसे 11 जुलाई, 2019 को जारी किया था। बोली प्रस्तुति की अंतिम तिथि को बोलीदाताओं से प्राप्त अनुरोध के आधार पर क्रमशः 12 सितम्बर, 2019, 26 सितम्बर, 2019 तथा 10 अक्तूबर, 2019 तक के लिए विस्तारित किया गया था। उपर्युक्त के प्रति रूचि अभिव्यक्ति प्राप्त हुई थी। तथापि, अगले चरण (वित्तीय बोली) के लिए केवल एक ही बोली योग्य पाई थी जिससे इसके संबंध में आगे की कार्रवाई नहीं की गई।

उपर्युक्त को ध्यान में रखते हुए डीआईपीएएम द्वारा एसबीआई कैपिटल को भावी बोलिदाताओं के साथ रोड शो किए जाने का निदेश दिया गया है तथा तदनुसार बोलिदाताओं के साथ बैठकें आयोजित की गई थी तथा एसबीआई कैप द्वारा उनसे प्राप्त इनपुट/ प्रेक्षण डीआईपीएएम को इस बारे में अंतिम निर्णय लेने के लिए सूचित कर दिए थे।

11. पश्चिम क्षेत्र के शाखा लेखापरीक्षकों का ध्यान निम्नलिखित मदों की ओर आकर्षित हुआ है:

क) क्षेत्र तथा तेल एवं प्राकृतिक गैस निगम (ओएनजीसी) द्वारा दिनांक 19 जुलाई, 2022 को 3 डॉफिन 365एन3 प्रोडक्शन टास्क हेलीकॉप्टरों का चार्टर किराए पर प्रदान करने के लिए अनुबंध किया था तथा दिनांक 15 फरवरी, 2022 को समझौते में उल्लिखित विशिष्टताओं के अनुरूप ओएनजीसी के अपतटीय परिचालनों के लिए 02 सिक्रोस्र्की एस76डी क्रू चेंज हेलीकॉप्टरों चार्टर किराए पर प्रदान करने के लिए एक अनुबंध भी किया था। इसके अलावा, उत्पादन कार्य हेलीकॉप्टर अनुबंध को अनुबंध संख्या एमयूएम/ओएफएफ/लॉजिस्टिक्स/एमएम/2022/पी टी ए च ए च ए ल जी आ र पी ए/1067720/पी76एएल2204/90100357-5 के माध्यम से 2 प्राड्क्शन टॉस्क हेलीकॉप्टर किराए पर दिए जाने के लिए नवीकरण किया गया था तथा क्रू परिवर्तन हेलीकॉप्टर अनुबंध को अनुबंध संख्या एमयूएम/ओएफएफ-लॉजिस्टिटकस/एमएम/2022/उत्पादन/1027876/पी76एएल22004 के माध्यम प्रोड्क्शन टॉस्क हेलीकॉप्टर अनुबंध के रूप में 3 प्रोडक्शन टॉस्क हेलीकॉप्टर अपतटीय परिचालनों के लिए किराए पर उपलब्ध करवाने के लिए परिवर्तित किया गया था। क्षेत्र को उपरोक्त विचाराधीन सेवाओं के लिए निश्चित मासिक शुल्क और उड़ान मासिक शुल्क प्राप्त होता है। यदि क्षेत्र ओएनजीसी को हेलीकॉप्टर उपलब्ध कराने में सक्षम नहीं हो पाता है, तो हेलीकॉप्टर उपलब्ध नहीं होने की अवधि के लिए क्षेत्र को निश्चित मासिक शुल्क देय नहीं होता है। इसके अलावा, परिसमापन क्षति के लिए ग्राउंडिंग के पूरे दिन के लिए निश्चित मासिक शुल्क के 5% के बराबर राशि और ग्राउंडिंग के आधे दिन के लिए निश्चित मासिक शुल्क के 2.5% (यानी, 5% का 50%) के बराबर रुपए राशि का भुगतान करना आवश्यक है। वर्ष के दौरान 113.36 लाख (पिछले वर्ष 31.78 लाख रुपए) की कटौती की गई है। इसके परिणामस्वरूप एक गैर-परिचालन दिवस के परिणामस्वरूप निश्चित मासिक शुल्क के साथ-साथ परिसमापन क्षति का नुकसान हुआ है, जो देय भुगतान से काट लिया गया। चूंकि अनुबंध के अंतर्गत अनुमानित दायित्वों को पूरा करने की लागत अनुबंध की अवधि के दौरान प्राप्त होने वाले अपेक्षित आर्थिक लाभों से अधिक है, इसलिए अनुबंध एक कठिन अनुबंध है। (नोट संख्या 24 हेलीकाप्टर परिचालन और रखरखाव व्यय देखें)।

उक्त प्रभाव वित्तीय वर्ष 2022-23 के लिए तथ्यपरक विवरण है तथा निर्णित हर्जाना / कटौतियां ओएनजीसी के साथ किए गए अनुबंध के अनुसार हैं।

ख)	क्षेत्र ने इस दौरान की गई उड़ान के संबंध में प्रत्येक माह की 7 तारीख तक निश्चित मासिक शुल्क (एफएमसी) और उड़ान प्रति घंटा शुल्क (एफएचसी) के चालान और अन्य स्वीकार्य शुल्क जारी करने के संबंध में समझौते की शर्तों का पालन नहीं किया है। निश्चित मासिक शुल्क (एफएमसी) और उड़ान प्रति घंटा शुल्क (एफएचसी) के लिए पिछले महीने और इसके लिए भुगतान चालान की प्राप्ति से 21 कार्य दिवसों के भीतर प्राप्त किया जाएगा। समझौते की शर्तों का अनुपालन न करने के कारण, हम इंड एएस वित्तीय विवरणों पर इससे उत्पन्न होने वाले नकदी प्रवाह, यदि कोई हो, पर प्रभाव की मात्रा निर्धारित नहीं कर पा रहे हैं।	एफएमसी के मामले में किसी माह से संबंधित इनवॉयस अग्रिम जारी किए जाते हैं। घंटों के आधार वाले इनवॉयस केवल तभी जारी किए जाते हैं जब दोनों पार्टियों द्वारा हस्ताक्षरित उड़ान मेनिफेस्ट प्राप्त होता है तथा इसकी प्राप्ति के पश्चात एफएचसी इनवॉयस वरीयता के आधार पर तैयार किए जाते हैं। ऐसी कुछ स्थितियां हैं जिनमें बिल देर से तैयार किए गए थे, जैसा कि एस76डी के मामले में हुआ था तथा उससे संबंधित कार्रवाई कर ली गई थी और वर्तमान में हस्ताक्षरित मेनिफेस्ट की प्राप्ति के तत्काल पश्चात राजस्व इनवॉयस जारी किए जा रहे हैं। पार्टी के साथ फ्लाइंग मेनिफेस्ट शीघ्र प्रस्तुत किए जाने के लिए प्रयास किए जाते हैं जिससे कि इनवॉयस अनुबंध की शर्तों के अनुसार तैयार किए जा सकें। इसके अलावा हम अनुबंध के अनुसार यथाशीघ्र एवं समय पर भुगतान जारी करने के संबंध में ग्राहक के साथ अनुसरण करते हैं और ग्राहक के कार्यालय में वैयक्तिक विजिट भी करते हैं
ग)	वर्ष के दौरान क्षेत्र ने डॉफिन एएस365एन3 और सिक्रोस्र्की एस76डी हेलीकॉप्टर उपलब्ध कराने के लिए तेल और प्राकृतिक गैस निगम के साथ एक अनुबंध किया था। हालाँकि हेलीकॉप्टरों को जुटाने में देरी के कारण उड़ान शुरू नहीं हो सकी। इसके परिणामस्वरूप तेल और प्राकृतिक गैस निगम (ओएनजीसी) के साथ अनुबंध में निर्धारित शर्तों को पूरा न करने के कारण क्षेत्र पर 77.30 लाख रुपए जुटाने में देरी के कारण परिसमापन हर्जाना लगाया गया।	लेखा बहियों में आवश्यक व्यय प्रभारित किए गए हैं।
घ)	वित्तीय वर्ष 2021-22 के दौरान, क्षेत्र ने सिक्रोस्र्की एस76डी हेलीकॉप्टरों के परिचालन में देरी के कारण 259.78 लाख रुपए की परिसमापन क्षति के लिए प्रावधान किया है। तथापि, प्रावधान अधिक पाया गया और अतिरिक्त प्रावधान की राशि 23.39 लाख रुपए का पुनर्लेखन किया गया था और इसे चालू वर्ष के लाभ और हानि विवरण में जमा किया गया है।	वित्तीय वर्ष 2022-23 की लेखा बहियों में आवश्यक समायोजन किए गए हैं।
ङ)	वर्ष के दौरान तेल और प्राकृतिक गैस निगम (ओएनजीसी) ने 92.42 लाख रुपए की आंशिक निष्पादन बैंक गारंटी लागू की थी और इसे चालू वर्ष के लाभ और हानि के विवरण में प्रभारित किया गया है।	जून 2022 में दुर्घटना के पश्चात चूंकि एस76डी हेलीकॉप्टरों का अनुबंध समाप्त हो गया है तथा ओएनजीसी द्वारा बैंक गारंटी की 50% राशि भुना ली गई है, अतः इसे वर्ष 2022-23 के लाभ एवं हानि विवरण में दर्शाया गया है।

12.	पश्चिमी क्षेत्र के शाखा लेखा परीक्षक द्वारा यह प्रेक्षण किया गया है कि, वित्तीय वर्ष 2022-23 के दौरान, क्षेत्र को सिक्रोस्र्की मॉडल एस76डी हेलीकॉप्टरों की चार्टर उड़ान सेवाएं प्रदान करने के लिए 65.11 लाख रुपए की व्यापार प्राप्य अग्रिम राशि प्राप्त हुई है। क्षेत्र ने ऐसे प्राप्त अग्रिमों पर आउटपुट टैक्स देनदारी (जीएसटी और एससीजीएसटी @9% प्रत्येक) का भुगतान नहीं किया है। केंद्रीय वस्तु और सेवा अधिनियम, 2017 की धारा 13 के तहत आवश्यक 9.93 लाख। इसके परिणामस्वरूप संभावित रूप से गैर-अनुपालन के लिए क़ानून के प्रावधानों के अनुसार ब्याज और अन्य दंडात्मक प्रावधान हो सकते हैं।	जीएसटी का भुगतान इनवॉयस तैयार किए जाने के समय किया जाता है तथा इनवॉयस का निपटान अग्रिम भुगतान के प्रति होता है।
13.	पश्चिमी क्षेत्र के शाखा लेखा परीक्षक ने यह देखा है कि, जैसा कि नोट संख्या 32 II (डी) में कहा गया है, जो भारतीय एएस वित्तीय विवरणों का भाग है, क्षेत्र ने आरएलसीआरएलसी (सी) यू द्वारा आईडी अधिनियम की धारा 33 सी (1)के अंतर्गत पारित दिनांक 27 जून, 2022 के आदेश, जिसमें 10% वार्षिक ब्याज के साथ 580.76 लाख रुपए की राशि का वसूली प्रमाणपत्र (आरसी) जारी किए जाने तथा उसके परिणामस्वरूप दिनांक 12 अक्टूबर, 2022 को कलेक्टर, मुंबई उपनगरीय जिला द्वारा जारी परिणामी कुर्की आदेश, जिसके अंतर्गत ऊपर उल्लिखित राशि के लिए क्षेत्र के बैंक खाते को अटैच किया जाना है, के प्रति रिट याचिका दायर की है। माननीय बम्बई उच्च न्यायालय ने अपने आदेश दिनांक 15 नवंबर, 2022 द्वारा निर्देश दिया है कि बैंक खाते को पूरी तरह से फ्रीज करने के स्थान पर बैंक ऑफ बड़ौदा 650.00 लाख रुपए की राशि को रोककर याचिकाकर्ता (पीएचएल) को अपने पास रखकर बैंक खाता उपयोग करने की अनुमति देने का निर्देश दिया जा सकता है। इसके परिणामस्वरूप क्षेत्र की नकदी प्रवाह स्थिति पर महत्वपूर्ण प्रभाव पड़ा है तथा इसलिए, हम वित्तीय विवरणों पर उत्पन्न होने वाले इसके प्रभाव का मापन नहीं कर पा रहे हैं।	अतिरिक्त लेखांकन नोट्स में पर्याप्त स्पष्टीकरण दिया गया है।

14. पश्चिमी क्षेत्र के शाखा लेखा परीक्षक का ध्यान इस ओर गया है कि क्षेत्र ने पट्टा देनदारियों और उपयोग अधिकार परिसम्पति की गणना के लिए वृद्धिशील ऋण दर को विचार में नहीं लिया है। शाखा (पश्चिमी क्षेत्र) द्वारा उपयोग में लाया गया यह लेखांकन व्यवहार न तो क्षेत्र की नीति के अनुरूप है और न ही इंड एएस 116 'पट्टों' के अनुपालन में है। तथापि, हम इंड एएस वित्तीय विवरणों पर ऐसे गलत लेखांकन व्यवहार से उत्पन्न होने वाले प्रभाव, यदि कोई हो, का निर्धारण करने में असमर्थ हैं।

इंड एएस 116 के पैरा 26 के अनुसार, ''प्रारंभ तिथि से पट्टेदार द्वारा पट्टा देयता का मापन उन पट्टा भुगतानों के वर्तमान मूल्य पर किया जाएगा जो उक्त तिथि को चुकता नहीं किए गए हैं। **पट्टे में अंतर्निहित ब्याज दर,** यदि त्वरित संभव है, के उपयोग से पट्टा भुगतानों की डिस्कांउटिंग की जाएगी। यदि इस दर का **त्वरित निर्धारण संभव नहीं है** तो पट्टेदार द्वारा **वृद्धिशील ऋण दर** का उपयोग किया जाएगा।''

इंड एएस 116 के अनुसार ''**पट्टे में ब्याज दर अंतर्निहित** का अर्थ वह ब्याज दर है जो (क) भुगतानों तथा (ख) निम्नलिखित के समान मूल्य का गैर-गारंटी अवशेष मूल्य (i) **अंतर्निहित परिसम्पति का उचित मूल्य** तथा (ii) पट्टाकार की अन्य कोई प्रारंभिक प्रत्यक्ष लागत'' है।

चूंकि उचित मूल्य के निर्धारण के लिए अंतर्निहित परिसम्पतियों का उचित मूल्य आंकने के लिए पर्याप्त अनुमान लगाए जाने अपेक्षित हैं तथा इसके त्वरित निर्धारण योग्य का अभिप्राय अनुमान लगाए जाने योग्य नहीं हो सकता है। तदनुसार, जब पट्टे में ब्याज दर निहित होती है तो पट्टे का निर्धारण केवल अनुमानों तथा/अथवा पूर्वानुमानों के उपयोग से किया जा सकता है, इस प्रकार पट्टे में निहित ब्याज दर त्वरित निर्धारण योग्य नहीं होती है।

उपर्युक्त निष्कर्ष के आधार पर प्रबंधन ने यह निर्णय लिया है कि पट्टे में निहित ब्याज त्वरित निर्धारण योग्य नहीं है।

इंड एएस 116 के अनुसार '**पट्टाकार की वृद्धिशील ऋण दर** का अर्थ वह ब्याज दर है जो पट्टेदार को समान शर्तों, तथा समान प्रतिभूति, जो समान आर्थिक परिवेश में उपयोग अधिकार परिसम्पति के समान मूल्य की किसी परिसम्पति की प्राप्त करने की एक आवश्यक निधि है, के साथ चुकता करनी होती है।''

ऊपर दी गई परिभाषा से यह स्पष्ट है कि पट्टाकार की वृद्धिशील ऋण दर एक पट्टा विशिष्ट दर है जिससे ''पट्टे के उपबंधों एवं शर्तों को विचार में लिया जाना'' परिभाषित होता है।'' इंड एएस 116 में पट्टाकार की वृद्धिशील ऋण दर की परिभाषा के अनुसार पट्टा भुगतानों के समान भुगतान प्रोफाइल के साथ किसी ऋण पर ब्याज दर की प्रस्तुति के लिए अपनी वृद्धिशील ऋण दर का निर्धारण पट्टाकार द्वारा किए जाने की स्पष्ट अपेक्षा नहीं है। तथापि, प्रारंभ प्वांइट के लिए ऐसा किया जाना अच्छा है।

कृपया यह नोट करें कि कम्पनी की बहियों में कोई ऐसी प्राप्ति नहीं है। यह कम्पनी एक ऋण मुक्त कम्पनी है जिससे प्रारंभ प्वांइट पर वृद्धिशील ऋण दर के निर्धारण के लिए कम्पनी के पास कोई त्वरित उपलब्ध ब्याज दर नहीं है।

सम्पति पट्टे से संबंधित डिस्काउंट दर

प्रारंभ प्वांइट के रूप में कम्पनी द्वारा सम्पति के प्रति ऋण, वाणिज्यिक सम्पति के प्रति ऋण, अचल सम्पति के रेहन के प्रति ऋण से संबंधित सूचना एकत्र की गई हे जो विभिन्न बैंकों की अलग अलग है तथा इनसे संबंधित उपबंध एवं शर्तें, नीचे दिए गए विवरण के अनुसार, किसी पट्टे के उपबंध पर निर्भर करती हैं:-

क्र.सं.	बैंक	ब्याज दर
1	भारतीय स्टेट बैंक	10.50% से 11.50%
2	एचडीएफसी बैंक	9.00% से 10.25%
3	एक्सिस बैंक	9.50% से 10.35%

उपर्युक्त विश्लेषण के आधार पर प्रबंधन ने 9% को प्रारंभ प्वांइट माने जाने का निर्धारण किया है। इसमें प्रबंधन ने उपर्युक्त दर पर 1% का जोखिम प्रीमियम भी जोड़ा है। इस प्रकार, पट्टा सम्पति की डिस्काउंटिंग के लिए प्रबंधन द्वारा वृद्धिशील ऋण दर 10% निर्धारित की गई है।

हेलीकॉप्टर के लिए डिस्कांउट दर

पट्टाकार की वृद्धिशील ऋण दर से वह ब्याज दर प्रस्तुत होती है जो पट्टाकार द्वारा, अन्यों के साथ साथ, समान आर्थिक परिवेश में चुकता की जानी है। यदि अनुबंध के अंतर्गत पट्टा भुगतान पट्टाकार की कार्यात्मक मुद्रा से भिन्न मुद्रा में किए जाने की अपेक्षा है तो पट्टाकार की वृद्धिशील ऋण दर का निर्धारण उस विदेशी मुद्रा की समान राशि के ऋण के आधार पर किया जाना है।

हेलीकॉप्टर के पट्टा अनुबंध में पट्टा भुगतान कम्पनी की कार्यात्मक मुद्रा से भिन्न मुद्रा में किए जाने अपेक्षित होने के कारण प्रबंधन द्वारा पट्टा भुगतान किए जाने की मुद्रा अर्थात यूएसडी की ऋण दर का निर्धारण करने के प्रयास किए गए हैं।

प्रमुख बैंकों (भारतीय स्टेट बैंक तथा बैंक ऑफ बड़ौदा) से पूछताछ के दौरान यह सूचित किया गया है कि मुद्रा, संगठन की साख एवं ऋण के काल के आधार पर ऋण दरों का निर्धारण होता है। हमारे मामले में यह दीर्घकालिक अर्थात 7 वर्षों के लिए होने के कारण वर्ष 2021 के लिए यह दर अंतर्राष्ट्रीय ऋण दर एवं बैंक की ब्याज मार्जिन दर के अनुसार होगी जो कि 3% अधिक है, प्रबंधन ने उक्त दर पर 1% का जोखिम प्रीमियम भी जोड़ा है, जिससे पट्टाकृत हेलीकॉप्टर के संबंध में प्रत्येक पट्टे की वृद्धिशील ऋण दर 4% निर्धारित हुई है।

15. जैसा कि नोट क्रमांक 32II (क) तथा (ख) में कहा गया है, जो इंड एएस वित्तीय विवरणों का है, कम्पनी ने बैंकों को दी गई काउंटर गारंटी के संबंध में 1371.41 लाख रुपए की राशि की गारंटियों का प्रकटीकरण किया है जिसमें से साख पत्र की 1544.98 लाख रुपए की राशि में से 31 मार्च, 2023 की स्थिति के अनुसार 479.50 लाख रुपए पश्चिमी क्षेत्र से संबंधित है । इसका ब्यौरा / विवरण अथवा गारंटियों एवं साख पत्र से संबंधित आकस्मिक देनदारियां उपलब्ध न होने के कारण हम कोई टिप्पणी नहीं कर पा रहे हैं।

आकस्मिक देयताएं

क) दी गई गारंटियां

(रुपए लाख में)

विवरण	**31 मार्च, 2023**	**31 मार्च, 2022**
बैंकों को दी गई काउंटर गारंटी	1371.41	1706.59

ख) साख पत्र

(रुपए लाख में)

विवरण	**31 मार्च, 2023**	**31 मार्च, 2022**
साख पत्र	1544.98	2504.27

लेखापरीक्षकों को संबंधित दस्तावेजों के साथ विस्तृत वर्किंग दिनांक 4.12.2023 को ईमेल के माध्यम से शेयर की जा चुकी है।

16. नोट क्रमांक 32 II (ग) (i) में किए उल्लेख के अनुसार 31 मार्च, 2023 की यथास्थिति को आयकर से संबंधित आकस्मिक देयता 3374.35 लाख रुपए से बढ़ाकर 4003.06 लाख रुपए हो गई है। कम्पनी को चालू वर्ष 22-23 के दौरान आयकर विभाग से धारा 143(1)/I/54 के अंतर्गत कर निर्धारण वर्ष 2021-22 से संबंधित दिनांक 28.12.2022 तथा दिनांक 24.2.2023 का आदेश प्राप्त प्राप्त हुआ है जिसमें वित्तीय वर्ष 2020-21 से संबंधित कुछ अस्वीकृतियों के प्रति 628.71 लाख रुपए की मांग की गई है। कम्पनी ने आयकर विभाग से प्राप्त आदेश के लिए सीआईटी (अपील) के पास अपील दायर की है।

(रुपए लाख में)

विवरण	**31 मार्च, 2023**	**31 मार्च, 2022**
कम्पनी द्वारा आईटीएटी/ सीआईटी (अपील) के सम्मुख आयकर मांग का प्रतिरोध	4003.06	3374.35

लेखापरीक्षकों को सभी दस्तावेज शेयर किए गए हैं। सीपीसी द्वारा कर निर्धारण वर्ष 2021-22 के संबंध में आयकर अधिनियम, 1961 की धारा 143(1)/ 154 के अंतर्गत कर मांग जारी किए जाने के कारण कम्पनी की आकस्मिक देयता में 628.71 लाख रुपए की बढ़ोतरी हुई है। इसके अलावा, कम्पनी ने सीपीसी द्वारा अस्वीकृति दिए जाने के प्रति सीआईटी (ए) के सम्मुख अपनी अपील फाइल कर दी है। इस प्रकार, लेखांकन नोटों में 4003.06 लाख रुपए की आकस्मिक कर राशि से संबंधित प्रकटीकरण सही है जिसके प्रति कम्पनी ने सीआईटी/ आईटीएटी फोरम में अपील प्रस्तुत की है।

17.	जैसा कि नोट संख्या 32 XXI (ए), जो इंड एएस वित्तीय विवरणों का अभिन्न भाग है, में उल्लेख है, कि पश्चिमी क्षेत्र के शाखा लेखा परीक्षक ने सतर्कता विभाग आरएफ से अंतर्कायालय ज्ञापन के आधार पर दिनांक 12 अगस्त, 2014 के संदर्भ संख्या पीएचएल/सीओ/वीआईजी/219 में ई उक्त (आईओएम) सीवीओ (मुख्य सतर्कता अधिकारी) ने जांच की और लक्षद्वीप में 129.21 लाख रुपए की वित्तीय अनियमितताओं के संबंध में प्रबंधन को रिपोर्ट सौंपी थी। प्रबंधन ने कर्मचारियों को देय 40.09 लाख रुपए की सहायता/चालान/बिल/क्रेडिट को संज्ञान में लिया है तथा प्रबंधन के मतानुसार केवल 89.12 लाख रुपए की शेष राशि को हानि माना गया है और 2014-15 के वित्तीय विवरणों में इसके लिए प्रावधान किए गए हैं। चालू वित्तीय वर्ष के दौरान अप्रैल 2008 से मार्च 2011 की अवधि के लिए लक्षद्वीप प्रशासन से 59.29 लाख रुपए का यात्रा बिल प्राप्त हुआ था। मानव संसाधन विभाग से प्राप्त सूचना के अनुसार जांच की गई है और सुझाई गई कार्रवाई को सक्षम प्राधिकारी द्वारा स्वीकार कर लिया गया है। मामले पर कार्रवाई कॉरपोरेट कार्यालय द्वारा की जा रही है।	इसके संबंध में लेखांकन नोट्स में पर्याप्त स्पष्टीकरण दिए गए हैं।
18.	पश्चिमी क्षेत्र के शाखा लेखा परीक्षक ने नोट संख्या 32 XXI (ङ), जो इंड एएस वित्तीय विवरणों का अभिन्न भाग है, में यह प्रेक्षण किया है कि इसमें 0.83 लाख रुपए की राशि का उपयोग हुआ है तथा यही प्रेक्षण पोर्टब्लेयर डिटेचमेंट में उपलब्ध नकदी एवं लेखा बही नकदी के अंत शेष में भी किया गया है। मानव संसाधन एवं प्रशासन विभाग के दिनांक 18 सितम्बर, 2023 के संदर्भ संख्या पीएचएलः डब्ल्यूआरः एडमिनः058 के माध्यम से मामले की जांच के लिए एक जांच अधिकारी नियुक्त किया गया है और इस संबंध में एक विस्तृत रिपोर्ट अभी भी प्रतीक्षित है। प्रबंधन के मतानुसार इसे 0.83 लाख रुपए की हानि माना गया है और वर्ष के दौरान वित्तीय विवरणों में इसे तदनुसार प्रभारित किया गया है।	इसके संबंध में लेखांकन नोट्स में पर्याप्त स्पष्टीकरण दिए गए हैं।

19. पश्चिमी क्षेत्र के शाखा लेखा परीक्षक ने पाया कि 31 मार्च, 2023 तक विदेशी पार्टियों के पास पड़े रोटेबल्स से संबंधित जानकारी निम्नानुसार है:-

(रुपए लाख में)

विवरण	सकल लागत	डब्ल्यूडीवी मूल्य (डब्ल्यूडीवी)
31 मार्च, 2023 की स्थिति के अनुसार रोटेब्ल्स	7848.28	5595.08
घटाएं बी/एस तिथि के पश्चात वापस प्राप्त रोटेब्ल्स	(1881.41)	(1467.38)
बी/एस तिथि के पश्चात निवल शेष	5966.87	7062.46

वर्तमान स्थिति के अनुसार विशेष में रखी रोटेब्ल्स, जो परिसम्पतियां हैं, का निवल शेष 710.83 रुपए (542.67 रुपए की डब्ल्यूडीवी) होने की पुष्टि हुई जिनकी प्राप्ति नहीं हुई है। शेष की पुष्टि प्राप्त न होने के कारण हम शेष पर इसकी प्रमात्रा के प्रभाव, यदि कोई हो, का निर्धारण नहीं कर पा रहे हैं।

सदैव की भांति, इस वर्ष भी विदेश में रखे भंडार के संबंध में पुष्टियां रिपेयर एजेंसियों को भेजी गई थी तथा तीन एजेंसियों के अलावा अन्य सभी एजेंसियों से उनके यहां रखे भंडार के बारे में मदवार पुष्टि प्राप्त हुई थी। डब्ल्यूडीवी सहित इन रोटेब्ल्स की सकल राशि सहित भेजी गई मदों एवं एजेंसियों से वापस प्राप्त मदों का उल्लेख अतिरिक्त लेखांकन नोट्स में किया गया है।

20. 31-03-2022 (कर निर्धारण वर्ष 2022-23) तथा 31-03-2023 (कर निर्धारण वर्ष 2023-24) को समाप्त वर्ष के लिए आयकर विवरण की प्रस्तुति कर ऑडिट रिपोर्ट से पहले की गई थी। दोनों निर्धारण वर्षों के लिए आयकर विवरण प्रस्तुत करने के संबंध में कम्पनी ने उल्लेख किया है कि क्रमशः सम्बद्ध कर निर्धारण वर्षों के लिए कर ऑडिट कम्पनी के संबंध में लागू नहीं है तथा आयकर फार्म (जेटीआर 6) में इसका उल्लेख लागू नहीं के रूप में किया गया है। प्रस्तुति की तिथियां निम्नानुसार हैं:-

क्र.सं.	वर्ष	प्रस्तुति का प्रकार	तिथि
1.	निर्धारण वर्ष 2022-23	मूल	06-11-2022
		संशोधित	31-12-2022
		संशोधित	31-12-2022
2.	निर्धारण वर्ष 2023-24	मूल	30-10-2023

कर निर्धारण वर्ष 2022-23: - लेखपरीक्षित लेखों पर निदेशकों तथा सांविधिक लेखापरीक्षक के रूप में मैसर्स एस.एस. पेरीवाल एंड कम्पनी (चार्टर्ड एकाउंटेंट) द्वारा 21.10.2022 को हस्ताक्षर किए गए थे। कम्पनी के लेखापरीक्षित लेखों के आधार पर कम्पनी से अपनी आईटीआर की प्रस्तुति दिनांक 6.11.2022 की अंतिम तिथि / विस्तारित तिथि को अथवा उससे प्रस्तुत किए जाने की अपेक्षा है तथा ऐसा न किए जाने की स्थिति में आयकर प्राधिकरण द्वारा हानियों की स्वीकृति नहीं की जाएगी। तदनुसार, कम्पनी ने अपने आयकर विवरण प्रस्तुत किए थे, जो कि किसी भी देश के कानून के अनुसार अपराध नहीं है। इसके पश्चात, लेखापरीक्षक द्वारा आयकर प्रस्तुत किए जाने की विस्तारित अंतिम तिथि दिनांक 31.12.2022 को फार्म 3सीडी दिया गया था तथा कम्पनी ने सांविधिक लेखापरीक्षकों से प्राप्त कर लेखापरीक्षा रिपोर्ट के साथ अपनी संशोधित आईटीआर फाइल कर दी थी। इस प्रकार, कम्पनी ने आयकर अधिनियम का पालन किया है।

कर निर्धारण वर्ष 2023-24: - लेखापरीक्षा लंबित होने के दौरान तथा प्रबंधन द्वारा किए गए लेखों के सत्यापन के आधार पर एवं कम्पनी के घाटों के दावे की प्रस्तुति के लिए; कम्पनी के सर्वश्रेष्ठ हित में अनंतिम आधार पर आईटीआर की प्रस्तुति की गई थी। इसे आगे कानून का विधिवत पालन करके संशोधित किया जाएगा।

21.	इंड एएस वित्तीय विवरण के नोट संख्या 32XI(ख) (4) के अनुसार कम्पनी ने उत्तरी क्षेत्र से संबंधित अर्जित छुट्टी देयता की 68.62 लाख रुपए की राशि गैर चालू प्रावधान शीर्ष के अंतर्गत प्रभारित की है, तथापि वास्तविक मूल्यांकन के अनुसार यह चालू प्रावधान के अंतर्गत आती है। कम्पनी इंड एएस वित्तीय विवरण में गलत वर्गीकरण किए हैं।	चूकवश उत्तरी क्षेत्र की 68.62 लाख रुपए की अचुकता देयता को चालू देयता के स्थान पर गैर-चालू देयता के रूप में विचार में लिया गया है। इससे कम्पनी की लाभप्रदत्ता पर कोई प्रभाव नहीं हुआ है तथा राशि महत्वपूर्ण नहीं है।

अन्य विधिक एवं विनियामक अपेक्षाओं की रिपोर्ट

1.	कम्पनी अधिनियम की धारा143 की उप धारा (11) के निबंधनों के अनुसार भारत सरकार द्वारा कम्पनी (लेखापरीक्षकों की रिपोर्ट)आदेश, 2020 (''आदेश'') द्वारा अपेक्षित उक्त आदेश के पैरा 3 तथा 4 में यथा लागू विनिर्दिष्ट विषयों पर एक हम अनुलग्नक – क में प्रस्तुत कर रहे हैं।	कोई टिप्पणी अपेक्षित नहीं
2.	अधिनियम के अनुच्छेद 143(3) की अपेक्षाओं के अनुसार हम यह रिपोर्ट करते हैं किः	
क)	हमने, 'प्रतिकूल मत के आधार' के पैराग्राफ में की गई टिप्पणी की शर्त के साथ, वे सब सूचनाएं और स्पष्टीकरण प्राप्त किए हैं जो हमारी सर्वोत्तम जानकारी और विश्वास के अनुसार हमारी लेखापरीक्षा के लिए आवश्यक हैं;	ऊपर प्रतिकूल मत के संबंध में पर्याप्त स्पष्टीकरण / उत्तर दिए गए हैं
ख)	हमारे मतानुसार, 'प्रतिकूल के आधार' के पैराग्राफ में वर्णित मामलों के प्रभाव के अलावा, विधि अपेक्षाओं के अनुसार कम्पनी द्वारा लेखों की उचित बहियों का अनुरक्षण किया गया है तथा ऐसा अब तक इन बहियों की हमारी जांच से प्रतीत हुआ है। कार्पोरेट कार्यालय तथ उत्तरी क्षेत्र का लेखापरीक्षण हमने किया गया है जबकि पश्चिम क्षेत्र का लेखापरीक्षण संबंधित शाखा लेखापरीक्षकों द्वारा किया गया है। तथापि, हमने यह देखा है कि कम्पनी द्वारा ऐसे लेखांकन पैकेज का उपयोग किया जा रहा है जो कि अब प्रचलन में नहीं है तथा चालू अपेक्षाओं की पूर्ति के लिए इसका उन्नयन / परिवर्तन किया जाना अपेक्षित है;	कम्पनी द्वारा अपने लेखांकन पैकेज को अपडेट करने की प्रक्रिया की जा रही है।
ग)	शाखा लेखा परीक्षकों द्वारा अधिनियम की धारा143(8) के अंतर्गत लेखा परीक्षित कम्पनी के पश्चिम क्षेत्र के लेखों का लेखा परीक्षण करके हमें भेजा गया है तथा इस रिपोर्ट को तैयार करने के लिए उसके संबंध में उचित अनुकूलन किया गया है ;	कोई टिप्पणी अपेक्षित नहीं
घ)	इस रिपोर्ट में वर्णित तुलन पत्र, अन्य व्यापक आय सहित लाभ-हानि विवरण, इक्विटी परिवर्तन विवरण तथा रोकड़ प्रवाह विवरण कम्पनी की लेखा बहियों से मेल खाते हैं;	कोई टिप्पणी अपेक्षित नहीं

ङ)	हमारे मतानुसार, 'प्रतिकूल मत के आधार' के पैराग्राफ में की गई टिप्पणी की शर्त के साथ, उपर्युक्त इंड एएस वित्तीय विवरण कम्पनी (भारतीय लेखांकन मानक) नियमावली, 2015, यथासंशोधित के साथ पठित अधिनियम की धारा133 के अंतर्गत विनिर्दिष्ट भारतीय लेखांकन मानक(इंड एएस) से संगत हैं;	कोई टिप्पणी अपेक्षित नहीं
च)	एक सरकारी कम्पनी होने के कारण अधिनियम की धारा 164(2) के प्रावधान कम्पनी पर लागू नहीं होते हैं;	कोई टिप्पणी अपेक्षित नहीं
छ)	कम्पनी की वित्तीय रिपोर्टिंग पर आंतरिक वित्तीय नियंत्रणों की पर्याप्तता और ऐसे नियंत्रणों के प्रचालनिक प्रभाव का उल्लेख **'अनुलग्नक 'ख''** में प्रस्तुत हमारी पृथक रिपोर्ट में किया गया है;	
ज)	अधिनियम की अनुसूची V के साथ पठनीय धारा 197 के अंतर्गत लेखापरीक्षकों की रिपोर्ट में प्रबंधन पारिश्रमिक के भुगतान से संबंधित सूचना को शामिल किए जाने की अपेक्षा अधिनियम की धारा 197(16), यथासंशोधित, की अपेक्षाओं के अनुसार सरकारी कम्पनी होने के कारण कम्पनी के संबंध में लागू नहीं है;	अनुलग्नक ख में अर्हता के प्रति पर्याप्त स्पष्टीकरण / उत्तर दिए गए हैं।
झ)	हमारे मतानुसार और हमारी सर्वोत्तम जानकारी और हमें दिए गए स्पष्टीकरण के अनुसार कम्पनी (लेखा परीक्षा और लेखापरीक्षक) नियम, 2014, के नियम 11 के अनुसार लेखा परीक्षा रिपोर्ट में शामिल किए जाने वाले अन्य मामलों के संबंध में :	कोई टिप्पणी अपेक्षित नहीं
i.	कम्पनी ने अपने इंड एएस वित्तीय विवरणों में अपनी वित्तीय स्थिति पर लंबित मुकदमों के प्रभाव का प्रकटीकरण किया है - इंड एएस वित्तीय विवरण के नोट संख्या 32 (II) का संदर्भ लें;	कोई टिप्पणी अपेक्षित नहीं
ii.	कम्पनी द्वारा ऐसे कोई दीर्घकालिक अनुबंध नहीं किए गए हैं जिनसे हानियों की किसी प्रकार की कोई संभावना हो। कम्पनी द्वारा डेरियेटिव अनुबंध नहीं किए जाते हैं।	
iii.	ऐसी कोई राशियां नहीं थी जिन्हें कम्पनी के निवेशक शिक्षा और संरक्षण निधि में अंतरित किए जाने आवश्यकता हुई हो। तदनुसार, ऐसी राशियों के अंतरण में देरी होने का प्रश्न नहीं उठता है।	कोई टिप्पणी अपेक्षित नहीं
iv. क)	प्रबंधन ने यह प्रस्तुति दी है कि उनकी जानकारी एवं विश्वास के अनुसार कम्पनी द्वारा विदेशी इकाईयों, ''मध्यस्थों'' सहित किसी व्यक्ति (व्यक्तियों) अथवा इकाई (इकाईयों) को किसी निधि का अग्रिम अथवा ऋण नहीं दिया गया है अथवा निवेश (ऋण पर प्राप्त निधियों अथवा शेयर प्रीमियम अथवा अन्य स्रोतों से अथवा अन्य प्रकार की निधियों में किसी में से) इस	कोई टिप्पणी अपेक्षित नहीं

	सहमति, लिखित अथवा अन्यथा स्वरूप में, के साथ नहीं किया गया है कि मध्यस्थ द्वारा, प्रत्यक्ष अथवा अप्रत्यक्ष रूप में, कम्पनी अथवा कम्पनी की ओर से (''अंतिम लाभग्राहियों'') अन्य व्यक्तियों अथवा निर्धारित इकाईयों को ऋण अथवा उनमें निवेश अथवा कोई गारंटी, प्रतिभूति अथवा, अंतिम लाभग्राहियों की ओर से किसी प्रकार की प्रतिभूति प्रदान की जाएगी;	कोई टिप्पणी अपेक्षित नहीं
ख)	प्रबंधन ने यह प्रस्तुति दी है कि उनकी जानकारी एवं विश्वास के अनुसार कम्पनी ने विदेशी इकाई (''निधियन पार्टी'') सहित किसी व्यक्ति (व्यक्तियों) अथवा इकाई (इकाईयों) से किसी निधि का अग्रिम अथवा ऋण की प्राप्ति इस सहमति, लिखित अथवा अन्यथा स्वरूप में, के साथ नहीं की है कि कम्पनी द्वारा, प्रत्यक्ष अथवा अप्रत्यक्ष रूप में, निधियन पार्टी (''अंतिम लाभग्राहियों'') की ओर से अन्य व्यक्तियों अथवा निर्धारित इकाईयों को ऋण अथवा उनमें निवेश अथवा कोई गारंटी, प्रतिभूति अथवा, अंतिम लाभग्राहियों की ओर से किसी प्रकार की प्रतिभूति प्रदान की जाएगी;	कोई टिप्पणी अपेक्षित नहीं
ग)	हमारी लेखापरीक्षा प्रक्रियाओं, जिनका उपयोग परिस्थितियों के अनुसार औचित्यपरक एवं यथोचित समझा गया है, से हमारी जानकारी में ऐसा कुछ प्रकाश में नहीं आया है जिसके प्रभाव से ऐसा माना जा सके कि उपर्युक्त (क) एवं (ख) में नियम 11(ङ) के नियम (i) एवं (ii) के अंतर्गत की गई प्रस्तुति में किसी प्रकार का कोई मिथ्याकथन है।	कोई टिप्पणी अपेक्षित नहीं
v.	कम्पनी ने वर्ष के दौरान कोई लाभांश घोषित नहीं किया है अथवा भुगतान नहीं किया है।	
vi.	लेखांकन साफ्टवेयर, जिसमें ऑडिट ट्रेल (एडिट लॉग) सुविधा को रिकॉर्ड करने की सुविधा है, तथा के उपयोग से लेखा बहियों के अनुरक्षण के लिए कम्पनी (लेखांकन) नियमावली, 2014 के नियम 3(1) के परंतुक कम्पनी के संबंध में जो 1 अप्रैल, 2023 से लागू है, तथा तदनुसार, कम्पनी (लेखापरीक्षा एवं लेखापरीक्षक) नियम, 2014 के नियम 11(जी) के अंतर्गत रिपोर्टिंग 31 मार्च, 2023 को समाप्त वित्तीय वर्ष के लिए लागू नहीं है।	कोई टिप्पणी अपेक्षित नहीं
3.	अधिनियम की धारा 143(5) की कम्पनी के संबंध में भारत के नियंत्रक एवं महालेखापरीक्षक द्वारा जारी निदेशों के संबंध में की गई कार्रवाई तथा कम्पनी के इंड एएस वित्तीय विवरणों पर हुए इसके प्रभाव इस रिपोर्ट के ''अनुलग्नक -ग'' में प्रस्तुत किए गए हैं।	अनुलग्नक ग में अर्हता के प्रति पर्याप्त स्पष्टीकरण / उत्तर दिए गए हैं।

31 मार्च, 2023 को समाप्त वर्ष के इंड ए एस वित्तीय विवरणों पर पवन हंस लिमिटेड के सदस्यों को संबोधित स्वतंत्र लेखा परीक्षकों की रिपोर्ट का अनुलग्नक 'क'

लेखापरीक्षक का प्रेक्षण	निदेशक मंडल के उत्तर
(i) क) (क) पश्चिम क्षेत्र में कम्पनी द्वारा संपति, संयंत्र एवं उपकरण के मात्रात्मक एवं स्थिति के पूर्ण विवरण दर्शाने वाले रिकार्ड का डिजीटल माध्यम अनुरक्षण में किया गया है। निगमित कार्यालय के संबंध में अधिनियम के अंतर्गत निर्धारित अचल परिसम्पत्ति रजिस्टर का रखरखाव किया गया है, तथापि, कुछ मामले ऐसे प्रकाश में आए हैं जिनमें अचल परिसम्पत्तियों का मात्रात्मक एवं स्थिति का सही विवरण नहीं दिया गया है। उत्तरी क्षेत्र में कम्पनी द्वारा मात्रात्मक विवरण एवं स्थिर परिसम्पत्तियों की स्थिति पूर्ण विवरण दर्शाने वाले रिकार्ड का अनुरक्षण नहीं किया गया है।	जब कभी अपेक्षित हुआ है कम्पनी ने प्रमात्रा विवरण एवं स्थिर परिसम्पतियों की स्थिति सहित पूर्ण विवरण दर्शाने वाले स्थिर परिसम्पति रजिस्टर के रिकार्ड को अपडेट करने की प्रक्रिया की है।
ख) हमें प्रदान की गई सूचना एवं दिए गए स्पष्टीकरणों के अनुसार कम्पनी द्वारा अमूर्त परिसम्पतियों की प्रमात्रा एवं स्थिति के विवरण सहित पूर्ण विवरण दर्शाने वाले रिकार्ड का अनुरक्षण नहीं किया गया है। इंड एएस वित्तीय विवरणों के नोट संख्या 4 के अंतर्गत केवल एक अमूर्त परिसम्पपति यथा (लेखांकन प्रणाली का टीसीएस पैकेज) का प्रकटीकरण किया गया है तथा इसके निर्धारित उपयोज्यता काल में इसका परिशोधन कम्पनी अधिनियम, 2013 के अनुसार लेखा बहियों में कर लिया गया है।	कोई टिप्पणी अपेक्षित नहीं है
ख) हमें प्रदान की गई सूचना तथा स्पष्टीकरण के आधार पर कम्पनी में अचल सम्पत्तियों के भौतिक सत्यापन के लिए 3 वर्ष में किए जाने का नियमित कार्यक्रम स्थापित है जिसके अंतर्गत सभी अचल परिसम्पत्तियों का भौतिक सत्यापन चरणबद्ध पद्धति से किया जाता है। पश्चिम क्षेत्र मे सम्पति, संयंत्र एवं उपकरण के भौतिक सत्यापन का नियमित कार्यक्रम स्थापित है जिसके अंतर्गत सम्पति, संयंत्र एवं उपकरण का चरणबद्ध स्वरूप में भौतिक सत्यापन किया जाता है। पिछले वर्ष प्रबंधन द्वारा अपनी प्रत्येक सम्पति, संयंत्र एवं उपकरण का भौतिक सत्यापन योजनागत कार्यक्रम के अनुसार किया गया था। हमें प्रदान की गई सूचना एवं दिए गए स्पष्टीकरण के अनुसार, पश्चिम क्षेत्र में रखे वैस्टलैंड विमान बेड़े सहित कॉर्पोरेट कार्यालय, पूर्वी क्षेत्र एवं इसके बेस तथा उत्तरी क्षेत्र एवं इसके बेस में प्रबंधन द्वारा भौतिक सत्यापन किए गए हैं।	वित्तीय वर्ष 2020-21 के दौरान कॉर्पोरेट कार्यालय / उत्तरी क्षेत्र / पश्चिमी क्षेत्र की स्थिर परिसम्पतियों का भौतिक सत्यापन स्वतंत्र एजेंसी द्वारा किया गया है। भौतिक सत्यापन रिपोर्ट का मिलान लेखा बहियों से किया गया है। न्यूनता एवं अतिरेक रिपोर्ट सहित भौतिक सत्यापन रिपोर्ट निदेशक मंडल द्वारा अनुमोदित की जा चुकी है।

इंड एएस वित्तीय विवरण के नोट संख्या 32VI(ख) में ''स्थिर परिसम्पतियों का भौतिक सत्यापन'' के संबंध में किए गए उल्लेख के अनुसार विचाराधीन वित्तीय वर्ष के दौरान एक स्वतंत्र एजेंसी द्वारा भौतिक सत्यापन किया गया था तथा स्थिर परिसम्पति रजिस्टर से मिलान की प्रक्रिया की जा रही है। तथापि, हमें दी गई सूचना एवं स्पष्टीकरण के अनुसार चालू वित्तीय वर्ष में स्वतंत्र एजेंसी के माध्यम से कोई भौतिक सत्यापन नहीं किया गया है। स्वतंत्र एजेंसी के माध्यम से पिछला भौतिक सत्यापन यथा (स्थिर परिसम्पतियों का मिलान) वित्तीय वर्ष 2020-21 यथा अगस्त, 2020 में किया गया था।

हमारे मतानुसार कम्पनी के आकार एवं इसकी परिसम्पत्तियों की प्रकृति को विचार में लेकर प्रबंधन को भौतिक सत्यापन की इस अवधिकता को सुदृढ़ किया जाना चाहिए तथा हेलीकॉप्टर, जो कि इसकी प्रमुख सम्पत्ति है, संयंत्र एवं उपकरणों के साथ अतिरिक्त इंजनों का सत्यापन वार्षिक आधार पर किया जाना चाहिए। इसके अलावा, वर्ष के अंत में 7982.72 लाख रुपए के सकल मूल्य के रोटेब्ल्स मरम्मत के लिए भिजवाए गए थे जो कुछ विदेशी मूल उपकरण निर्माताओं के पास रखे हुए हैं। इनमें से 2014.60 लाख रुपए के सकल मूल्य के रोटेब्लस तथा 1561.74 लाख रुपए मूल्य के डब्ल्यूडीवी 31 मार्च, 2023 के पश्चात वापस प्राप्त हो गए हैं। पश्चिम क्षेत्र कुछ मूल उपकरण निर्माताओं से क्षेत्र की ओर से रखे गए 710.83 लाख रुपए (542.67 लाख रुपए की डब्ल्यूडीवी) के सकल मूल्य के संबंध में पुष्टि प्राप्त नहीं कर सका है। उत्तर क्षेत्र के संबंध में हम शेष उन रोटेब्ल्स के संबंध में संबंधित पार्टियों से प्राप्त पुष्टि का सत्यापन नहीं कर पाए हैं जो विदेशी उपकरण आपूर्तिकर्ताओं के पास रखे हुए हैं।

ग) इंड ए एस वित्तीय विवरणों में सम्पति, संयंत्र तथा उपकरण के नोट संख्या 3 में किए गए प्रकटीकरण के अनुसार अचल परिसम्पत्तियों के हक विलेख कम्पनी के नाम हैं जो रोहिणी हैलीपोर्ट के अलावा, जिसकी भूमि का स्वामित्व नागर विमानन मंत्रालय के पास है। इसके अलावा, पश्चिम क्षेत्र में आवास भवन (जेएचसी) के अलावा जिसका हक विलेख कम्पनी के नाम पर इसलिए नहीं है कि इसकी भूमि भारतीय विमानपत्तन प्राधिकरण के नाम पर है तथा कम्पनी द्वारा इस भूमि पर 242 फ्लैट निर्मित किए गए हैं जिनमं से 50 फ्लैट भारतीय विमानपत्तन प्राधिकरण को उक्त भूमि के पट्टे के बदले दिए गए हैं जो आंशिक रूप से पट्टे पर 25 वर्ष की अवधि के लिए प्राप्त की गई है। इसके अलावा नोट संख्या 32 (V) (ख) में 6 एमएचएडीए फ्लैटों, जिनका कब्जा कम्पनी के पास है परन्तु इन फ्लैटों का पट्टा शीर्ष कम्पनी के नाम पंजीकृत नहीं है, के संबंध में प्रकटीकरण किया गया है। इन फ्लैटों का विवरण नीचे दिया गया है:

यह तथ्यपरक विवरण है

सम्पति का विवरण	सकल वहन मूल्य	किसके नाम धारित	क्या प्रोमोटर, निदेशक अथवा उनके संबंधी अथवा प्रोमोटर	किस अवधि से धारित हैं	कम्पनी के नाम धारित न होने के कारण
आवासीय फ्लैट		एमएचएडीए	लागू नहीं	1998 से अब तक	स्टाम्प ड्यूटी का भुगतान न किए जाने के कारण

घ) हमें प्रदान की गई सूचना तथा स्पष्टीकरण के अनुसार कम्पनी ने सम्पति, संयंत्र एवं उपकरण तथा अमूर्त परिसम्पतियों का पुनर्मूल्यांकन नहीं किया है। तदनुसार कम्पनी (लेखापरीक्षा रिपोर्ट) आदेश, 2020 ('आदेश') का पैराग्राफ 3(i)(घ) कम्पनी के संबंध में लागू नहीं है।

कोई टिप्पणी अपेक्षित नहीं

ङ) हमें प्रस्तुत सूचना एवं दिए गए स्पष्टीकरण के अनुसार 31 मार्च, 202 की स्थिति के अनुसार वर्ष के दौरान कम्पनी के प्रति बेनामी संव्यवहार (प्रतिबंध) अधिनियम, 1988 (2016 में यथासंशोधित) तथा उसके अध्याधीन निर्मित नियमों के अंतर्गत किसी बेनामी संपति के धारण के लिए कोई कार्रवाई नहीं की गई है।

कोई टिप्पणी अपेक्षित नहीं

(ii) क)	हमें प्रदान की गई सूचना एवं दिए गए स्पष्टीकरणों के अनुसार औचित्यपरक अंतराल में मालसूचियों का भौतिक सत्यापन (तृतीय पार्टियों के पास रखी मालसूचियों एवं मार्गस्थ सामग्रियों के अलावा) नहीं किया गया है। पश्चिम क्षेत्र के मामले में, प्रबंधन द्वारा वर्ष के अंत में मालसूचियों का भौतिक सत्यापन किया गया है । तथापि, बहियों के अनुसार शेष एवं भौतिक सत्यापन रिपोर्ट के मध्य लेखा बहियों में समाधान किए जा रहे हैं। डिटेचमेंट के भंडार एवं पुर्जों के मामले में प्रेषण मुम्बई से किया जाता है तथा वर्ष के अंत में पश्चिम क्षेत्र में भंडार एवं पुर्जों के अंत शेष को संबंधित डिटेचमेंट द्वारा प्रस्तुत भौतिक सत्यापन की रिपोर्ट के आधार पर रिकार्ड में लिया जाता है तथा ऐसा होने से इसके लिए सीमित नियंत्रण की व्यवस्था की गई है। उत्तरी क्षेत्र में, मालसूचियों का भौतिक सत्यापन आंतरिक रूप से प्रबंधन द्वारा किया गया है तथा भंडार ऑडिट के कार्य तृतीय पक्षकार / स्वतंत्र बाह्य एजेंसी द्वारा किए गए हैं। हमारे मतानुसार एवं हमें प्रदान की गई सूचना एवं दिए गए स्पष्टीकरणों के अनुसार वर्ष के दौरान प्रबंधन द्वारा भौतिक सत्यापन किए गए हैं, बहियों एवं भौतिक सत्यापन रिपोर्ट के मध्य व्याप्त अनियमितताओं को विचार में लिया गया है। इसके अलावा, बही प्रमात्रा एवं वास्तविक प्रमात्रा के बीच किसी प्रकार की भिन्नता को समाप्त करने के लिए मालसूची संचलन हेतु आंतरिक प्रणाली स्थापित की जानी चाहिए। कृपया प्रबंधन द्वारा मालसूचियों के भौतिक सत्यापन कके दौरान पाई गई न्यूनताओं / अतिरेक के लिए इंड एएस वित्तीय विवरणों का नोट संख्या 32 VII देखें।	वित्तीय वर्ष में मालसूची का भौतिक सत्यापन किया गया था। भौतिक सत्यापन रिपोर्ट का मिलान लेखा बहियों से किया जा चुका है। भौतिक सत्यापन के पश्चात न्यूनता एवं अतिरेक रिपोर्ट का लेखांकन पश्चिम क्षेत्र में किया गया है।
ख)	हमें प्रदान की गई सूचना एवं दिए गए स्पष्टीकरणों के अनुसार कम्पनी को लेखापरीक्षा अवधि के वर्ष के दौरान किसी भी समय बैंकों अथवा वित्तीय संस्थानों द्वारा पांच करोड़ रुपए से अधिक की कार्यशील पूंजी सीमा स्वीकृत नहीं की गई है। तदनुसार कम्पनी (लेखापरीक्षा रिपोर्ट) आदेश 2020 ('आदेश') के पैराग्राफ 3(ii) कम्पनी के संबंध में लागू नहीं है।	कोई टिप्पणी अपेक्षित नहीं

(iii)	हमे प्रदान की गई सूचना एवं दिए गए स्पष्टीकरणों के अनुसार कम्पनी ने कम्पनियों, फर्मों सीमित अथवा अन्य पार्टियों में किसी प्रकार का निवेश नहीं किया है तथा किसी प्रकार की गारंटी अथवा प्रतिभूति प्रदान नहीं की है। तदनुसार कम्पनी (लेखापरीक्षा रिपोर्ट) आदेश 2020 ('आदेश') के पैराग्राफ 3(iii) (क) (ख) (ग) (घ) (ङ) (च) कम्पनी पर लागू नहीं होते हैं।	कोई टिप्पणी अपेक्षित नहीं
(iv)	हमें उपलब्ध करवाई गई सूचना तथा दिए गए स्पष्टीकरणों तथा हमारे द्वारा कम्पनी के रिकार्ड की जांच के अनुसार कम्पनी द्वारा कम्पनी अधिनियम की धारा 185 तथा 186 किसी प्रकार के ऋण अथवा उनमें कोई निवेश, अथवा उन्हें किसी प्रकार की गारंटी अथवा प्रतिभूति प्रदान नहीं किए गए है । तदनुसार कम्पनी (लेखापरीक्षा रिपोर्ट) आदेश 2020 ('आदेश') के पैराग्राफ 3(v) के प्रावधान कम्पनी के लिए लागू नहीं होते हैं।	कोई टिप्पणी अपेक्षित नहीं
(v)	कम्पनी द्वारा किसी प्रकार के जमा अथवा ऐसी कोई राशियां स्वीकार नहीं की गई हैं जो धारा 73 से 76 के अंतर्गत तथा उनके अंतर्गत निर्मित नियमों के अंतर्गत आती हों। कम्पनी (लेखापरीक्षा रिपोर्ट) आदेश 2020 ('आदेश') के पैराग्राफ 3(iv) के प्रावधान कम्पनी के लिए लागू नहीं होते हैं।	कोई टिप्पणी अपेक्षित नहीं
(vi)	केन्द्र सरकार द्वारा कम्पनी अधिनियम, 2013 की धारा 148 की उप धारा (1) के अंतर्गत कम्पनी के लिए लागत रिकार्ड का अनुरक्षण किए जाने का निर्धारण नहीं किया गया है। तदनुसार, कम्पनी (लेखापरीक्षा रिपोर्ट) आदेश 2020 ('आदेश') के पैराग्राफ 3 (vi) कम्पनी पर लागू नहीं होता है।	कोई टिप्पणी अपेक्षित नहीं

(vii) क) हमें उपलब्ध करवाई गई सूचना तथा दिए गए स्पष्टीकरणों तथा हमारे द्वारा की गई कम्पनी की लेखा बहियों में राशियों की कटौती / प्राप्ति के रिकार्ड की जांच के अनुसार कम्पनी द्वारा भविष्य निधि, कर्मचारी राज्य बीमा निगम, आय कर, बिक्री कर, सेवा कर, सीमा शुल्क, मूल्य संवर्धित कर तथा उपकर लागू अन्य सभी अविवादित सांविधिक देयताओं के संबंध में सामान्यतः वर्ष के दौरान संबंधित प्राधिकरणों को नियमित रूप से भुगतान किया गया है। हमें दिए गए स्पष्टीकरण के अनुसार उत्पाद कर के लिए कम्पनी द्वारा भी बकाया देय नहीं है।

हमें दी गई सूचना एवं प्रस्तुत स्पष्टीकरणों के अनुसार भविष्य निधि, कर्मचारी राज्य बीमा निगम, आय कर, बिक्री कर, सेवा कर, सीमा शुल्क, मूल्य संवर्धित कर,माल एवं सेवा कर तथा उपकर लागू अन्य सभी देयताओं के 31 मार्च,2023 की स्थिति के अनुसार उनकी देयता से छः माह की अवधि से अधिक बकाया नहीं थे जो 13.81 लाख रुपए की स्टाम्प ड्यूटी के अलावा, एमएचएडीए यथा चालू सर्कल दर के अनुसार प्राप्त होने की शर्त पर है तथा जिसका भुगतान अभी तक नहीं किया गया है तथा पश्चिम क्षेत्र की रिपोर्ट निम्नानुसार सूचित की गई हैः

क्र.सं.	देयताओं की प्रकृति	सांविधि का नाम	राशि (रुपए लाख में)
1.	श्रम उपकर	भवन एवं अन्य निर्माण कामगार कल्याण उपकर अधिनियम, 1996	0.29 लाख

कोई टिप्पणी अपेक्षित नहीं

पश्चिम क्षेत्र के मामले में कम्पनी ने मई 1998 में 6 आवासीय फ्लैटों का क्रय एमएचएडी, मुम्बई से किया था तथा इनका कब्जा आबंटन पत्र के आधार पर प्राप्त किया गया था तथा कम्पनी ने अस्थाई आधार पर स्टाम्प ड्यूटी एवं पंजीकरण के प्रति 13.81 लाख रुपए के प्रावधान किए थे जो सोसायटी के पक्ष में हक विलेख का उचित निष्पादन किए जाने की शर्त पर हैं। कुछ सोसायटियों ने मूल्य में भिन्नता के कारण एमएचएडीए के खिलाफ मुम्बई उच्च न्यायालय में दावा किया है। तथापि, स्टाम्प ड्यूटी एवं पंजीकरण की राशि का वर्तमान स्थिति में निर्धारण नहीं किया जा सकता है।

महाराष्ट्र बिल्डिंग एंड अदर कंस्ट्रक्शन वर्कर्स वेल्फेयर बोर्ड, मुम्बई को निम्नलिखित के प्रति उपकर के रूप में 0.33 लाख रुपए की राशि निम्नलिखित के माध्यम से चुकता की गई है :

1. वर्ष 2021-22 के लिए 29,444 रुपए
2. वर्ष 2022-23 के दौरान 4,099 रुपए

क) हमें प्रस्तुत सूचना एवं दिए गए स्पष्टीकरणों के अनुसार निम्नानुसार किए गए उल्लेख के अलावा 31 मार्च, 2023 की स्थिति के अनुसार कम्पनी द्वारा संबंधित प्राधिकरण में किसी विवाद के कारण जमा न करवाए गए आय कर, बिक्री कर, सम्पत्ति कर, सेवा कर, सीमा शुल्क, उत्पाद शुल्क, तथा उपकर की कोई देयता बकाया नहीं है :-

क्र. सं.	विधान विवरण	देयता का स्वरूप	राशि (रुपए लाख में)*	राशि से संबद्ध अवधि	विवादित मामला कहां लंबित है
1	दिल्ली मूल्य संवर्धित कर अधिनियम, 2004	वीएटी, ब्याज **	7,963.08	वि.व. 2006-07	अपीलिय ट्रिब्यूनल, वीएटी, दिल्ली
2	दिल्ली मूल्य संवर्धित कर अधिनियम, 2004	वीएटी, ब्याज **	8,989.66	वि.व. 2007-08	अपीलिय ट्रिब्यूनल, वीएटी, दिल्ली
3	दिल्ली मूल्य संवर्धित कर अधिनियम, 2004	वीएटी, ब्याज**	12,194.39	वि.व. 2008-09	अपीलिय ट्रिब्यूनल, वीएटी, दिल्ली
4	दिल्ली मूल्य संवर्धित कर अधिनियम, 2004	वीएटी, ब्याज **	14,107.79	वि.व. 2009-10	अपीलिय ट्रिब्यूनल, वीएटी, दिल्ली
5	वित्त अधिनियम, 1994	सेवा कर	532.31 (71.21)	वि.व. 2009-10	अपीलिय ट्रिब्यूनल, मुम्बई
6	वित्त अधिनियम, 1994	सेवा कर	447.43	वि.व. 2010-11	अपीलिय ट्रिब्यूनल, मुम्बई
7	वित्त अधिनियम, 1994	सेवा कर	551.39	वि.व. 2011-12	अपीलिय ट्रिब्यूनल, मुम्बई
8	वित्त अधिनियम, 1994	सेवा कर	274.07 (50.51)	वि.व. 2012-13	अपीलिय ट्रिब्यूनल, मुम्बई
9	वित्त अधिनियम, 1994	सेवा कर	482.40 (43.00)	वि.व. 2014-15	सीमाशुल्क, उत्पाद एवं सेवा कर अपीलिय ट्रिब्यूनल, मुम्बई
10	वित्त अधिनियम, 1994	सेवा कर	223.50 (20.07)	वि.व. 2015-16	अपीलिय ट्रिब्यूनल, मुम्बई
11	वित्त अधिनियम, 1994	सेवा कर	354.08 (33.29)	वि.व. 2016-17	अपीलिय ट्रिब्यूनल, मुम्बई
12	वित्त अधिनियम, 1994	सेवा कर	31.84 (2.69)	वि.व. 2017-18	अपीलिय ट्रिब्यूनल, मुम्बई
13	वित्त अधिनियम, 1994	दंड	182.20 (13.66)	वि.वर्ष 2009-13	अपीलिय ट्रिब्यूनल, मुम्बई

ये राशियां अतिरिक्त लेखांकन नोट संख्या 32(II) में विचार में ली गई हैं।

15	आय कर अधिनियम, 1961	व्यय एवं ब्याज के प्रति अस्वीकृति	992.17 (1,055.04)	नि.व. 1997-98	आईटीएटी, दिल्ली
16	आय कर अधिनियम, 1961	व्यय एवं ब्याज के प्रति अस्वीकृति	2,975.00 (3,536)	नि.व. 1998-99	आईटीएटी, दिल्ली
17	आय कर अधिनियम, 1961	व्यय एवं ब्याज के प्रति अस्वीकृति	2,650.00 (3,292.78)	नि.व. 1999-00	आईटीएटी, दिल्ली
18	आय कर अधिनियम, 1961	व्यय एवं ब्याज के प्रति अस्वीकृति	4,742.00 (5,046.84)	नि.व. 2001-02	आईटीएटी, दिल्ली
19	आय कर अधिनियम, 1961	व्यय एवं ब्याज के प्रति अस्वीकृति	2,556.00 (3,277.91)	नि.व. 2001-02	आईटीएटी, दिल्ली
21.	आयकर अधिनियम, 1961	व्यय एवं ब्याज के प्रति अस्वीकृति	628.71	नि.व. 2021-22	सीआईटी (अपील)
22.	आयकर अधिनियम, 1961	धारा 271 (ग) के अंतर्गत जुर्माना	39.18	नि.व. 2002-03	सीआईटी (अपील)

* कोष्ठक में दिए गए आंकड़े या तो विरोध सहित राशि जमा करवाने अथवा प्राधिकरणों द्वारा कम्पनी को देय धनवापसी की राशि को रोके जाने से संबंधित हैं।

** वित्तीय वर्ष 2006-07 से वित्तीय वर्ष 2009-10 से संबंधित14327.36 लाख रुपए के वीएटी जुर्माने की स्वीकृति दिनांक 6.10.2022 को अपीलिय ट्रिब्यूनल द्वारा की गई है। तथापि, हमें इस आशय की कोई पुष्टि/विवरण प्राप्त नहीं हुआ है कि क्या विभाग द्वारा छूट/स्वीकृति के संबंध में किसी प्रकार की अपील दायर की गई है अथवा नहीं की गई है तथा इनके संबंध में 31.3.2023 की स्थिति के अनुसार देयता प्रावधानों पर कोई प्रभाव हो सकता है / नहीं हो सकता है। विवरण निम्नलिखित है:

वर्ष	जुर्माना (रुपए लाख में)
वित्तीय वर्ष 2006-07	4,581.17
वित्तीय वर्ष 2007-08	4,000.68
वित्तीय वर्ष 2008-09	3,647.54
वित्तीय वर्ष 2009-10	2,097.97
योग	**14,327.36**

(viii) हमारे मतानुसार एवं हमें दी गई सूचना एवं स्पष्टीकरणों तथा हमारे द्वारा कम्पनी की लेखा बहियों में ऐसे कोई संव्यवहार नहीं हैं जिन्हें आय कर अधिनियम, 1961 के अंतर्गत कर निर्धारण के लिए वर्ष के दौरान सरेंडर किया गया हो अथवा आय के रूप में प्रकटीकरण किया गया हो। तदनुसार, कम्पनी (लेखापरीक्षा रिपोर्ट) आदेश 2020 ('आदेश') का पैराग्राफ 3(viii) कम्पनी के संबंध में लागू नहीं है।

कोई टिप्पणी अपेक्षित नहीं

(ix) क) कम्पनी ने ऋणदाताओं से किसी प्रकार के ऋण अथवा उधार प्राप्त नहीं किए गए हैं। तदनुसार, कम्पनी (लेखापरीक्षा रिपोर्ट) आदेश 2020 ('आदेश') का पैराग्राफ 3(ix) कम्पनी के संबंध में लागू नहीं है।	कोई टिप्पणी अपेक्षित नहीं
ख) हमें प्रदान की गई सूचना एवं दिए गए स्पष्टीकरणों के अनुसार कम्पनी को किसी बैंक अथवा वित्तीय संस्थान अथवा सरकार अथवा किसी सरकारी प्राधिकरण द्वारा जानबूझकर चूककर्ता घोषित नहीं किया गया है।	कोई टिप्पणी अपेक्षित नहीं
ग) हमें प्रदान की गई सूचना एवं दिए गए स्पष्टीकरणों के अनुसार कम्पनी ने वर्ष के दौरान किसी प्रकार के आवधिक ऋण तथा ऋण प्राप्त नहीं किए हैं। तदनुसार, कम्पनी (लेखापरीक्षा रिपोर्ट) आदेश 2020 ('आदेश') का पैराग्राफ 3(ix)(ग) कम्पनी के संबंध में लागू नहीं है।	कोई टिप्पणी अपेक्षित नहीं
घ) हमें प्रदान की गई सूचना एवं दिए गए स्पष्टीकरणों के अनुसार कम्पनी ने वर्ष के दौरान अल्पकालिक निधियों की उत्पति नहीं की है। तदनुसार, कम्पनी (लेखापरीक्षा रिपोर्ट) आदेश 2020 ('आदेश') का पैराग्राफ 3(ix) (घ) कम्पनी के संबंध में लागू नहीं है।	कोई टिप्पणी अपेक्षित नहीं
ङ) हमें प्रदान की गई सूचना एवं दिए गए स्पष्टीकरणों के अनुसार कम्पनी ने वर्ष के दौरान अल्पकालिक निधियों की उत्पति नहीं की है। तदनुसार, कम्पनी (लेखापरीक्षा रिपोर्ट) आदेश 2020 ('आदेश') का पैराग्राफ 3(ix) (घ) कम्पनी के संबंध में लागू नहीं है।	कोई टिप्पणी अपेक्षित नहीं
च) हमें प्रदान की गई सूचना एवं दिए गए स्पष्टीकरणों के अनुसार कम्पनी ने वर्ष के दौरान अपनी प्रतिभूतियों में धारित संयुक्त उद्यमों अथवा सम्बद्ध कम्पनियों की प्रतिभूतियों को रेहन रखकर किसी प्रकार के ऋण की उत्पति नहीं की है। तदनुसार, कम्पनी (लेखापरीक्षा रिपोर्ट) आदेश 2020 ('आदेश') का पैराग्राफ 3(ix) (च) कम्पनी के संबंध में लागू नहीं होता है।	कोई टिप्पणी अपेक्षित नहीं
(x) क) कम्पनी ने प्रारंभिक सार्वजनिक प्रस्ताव अथवा अग्रेतर सार्वजनिक प्रस्ताव (नामे लिखतों सहित) के माध्यम से धन की उत्पति नहीं की है। तदनुसार, आदेश का पैराग्राफ 3(x) (क) कम्पनी के संबंध में लागू नहीं होता है।	कोई टिप्पणी अपेक्षित नहीं

ख)	हमें प्रस्तुत की गई सूचना तथा दिए गए स्पष्टीकरण तथा हमारे द्वारा कम्पनी के रिकार्ड की जांच के आधार पर कम्पनी द्वारा वर्ष के दौरान शेयरों तथा पूर्णत अथवा आंशिक परिवर्तनीय लाभांशों के लिए किसी प्रकार का अधिमान्य आबंटन अथवा निजी नियोजन नहीं किया गया है तदनुसार, कम्पनी (लेखापरीक्षा रिपोर्ट) आदेश 2020 ('आदेश') का पैराग्राफ 3(ix) (ख) कम्पनी के संबंध में लागू नहीं होता है।	कोई टिप्पणी अपेक्षित नहीं
(xi) क)	लेखा बहियों एवं कम्पनी के रिकार्ड की जांच तथा हमें प्रदान की गई सूचना एवं दिए गए स्पष्टीकरणों के आधार पर लेखापरीक्षा मानकों में दी गई सामग्रीकता के सिद्धांतों पर विचार करके हम यह रिपोर्ट करते हैं कि इंड एएस वित्तीय विवरणों के नोट संख्या 32 XXI में सूचित किए गए के अलावा कम्पनी द्वारा अथवा कम्पनी के प्रति किसी प्रकार की जालसाजी न तो हुई है तथा न ही लेखापरीक्षा अवधि के दौरान रिपोर्ट की गई है।	कोई टिप्पणी अपेक्षित नहीं
ख)	हमें प्रदान की गई सूचना एवं दिए गए स्पष्टीकरणों के अनुसार कम्पनी अधिनियम 2013 की धारा 143 की उप धारा (12) के अनुसार लेखापरीक्षकों ने कम्पनी (लेखापरीक्षा एवं लेखापरीक्षक) नियमावली 2014 में निर्धारित फार्म एडीटी-4 केन्द सरकार के सम्मुख प्रस्तुत नहीं किया गया है।	कोई टिप्पणी अपेक्षित नहीं
ग)	प्रबंधन द्वारा हमें दी गई प्रस्तुति के अनुसार वर्ष के दौरान कम्पनी को कोई व्हीसल ब्लोअर शिकायत प्राप्त नहीं हुई है।	कोई टिप्पणी अपेक्षित नहीं
(xii)	हमारी जानकारी एवं विश्वास तथा हमें प्रदान की गई सूचना एवं दिए गए स्पष्टीकरणों के अनुसार यह कम्पनी निधि कम्पनी नहीं है। तदनुसार, कम्पनी (लेखापरीक्षकों की रिपोर्ट) आदेश, 2020 ('आदेश') का पैराग्राफ 3(xii)(क) (ख) (ग) कम्पनी के संबंध में लागू नहीं होता है;	कोई टिप्पणी अपेक्षित नहीं
(xiii)	हमें प्रदान की गई सूचना एवं दिए गए स्पष्टीकरणों तथा हमारे द्वारा की गई कम्पनी के रिकार्ड की जांच के आधार पर कम्पनी ने अधिनियम की धारा 177 तथा 188 के प्रावधानों, जहां लागू हैं, किया है तथा लागू लेखांकन मानकों की अपेक्षाओं के अनुसार इंड एएस वित्तीय विवरणों में सम्बद्ध पार्टियों के साथ किए गए संव्यवहारों का प्रकटीकरण नोट संख्या 32 XXVII में किया है।	कोई टिप्पणी अपेक्षित नहीं

(xiv)	क) हमें प्रदान की गई सूचना एवं दिए गए स्पष्टीकरणों के अनुसार, कार्यात्मक विभागों के नियंत्रण को कम्पनी के आकार एवं कम्पनी के परिचालनों के अनुकूल बनाने के लिए आंतरिक लेखापरीक्षा प्रणाली को सुदृढ़ बनाया जाना अपेक्षित है;	हम आंतरिक लेखापरीक्षा विभाग को सुदृढ़ बनाने की प्रक्रिया कर रहे हैं।
	ख) संबंधित क्षेत्रों की आंतरिक लेखापरीक्षा की रिपोर्टों पर हमारे द्वारा लेखापरीक्षा की प्रक्रिया के दौरान विचार किया गया है।	कोई टिप्पणी अपेक्षित नहीं
(xv)	हमें प्रदान की गई सूचना तथा दिए गए स्पष्टीकरणों के अनुसार कम्पनी ने अपने निदशकों अथवा उनसे सम्बद्ध व्यक्तियों के साथ किसी प्रकार के गैर-नकद संव्यवहार नहीं किए हैं। तदनुसार, कम्पनी (लेखापरीक्षकों की रिपोर्ट) आदेश, 2020 ('आदेश') का पैराग्राफ 3(xv) कम्पनी के संबंध में लागू नहीं होता है;	कोई टिप्पणी अपेक्षित नहीं
(xvi)	क) कम्पनी से भारतीय रिजर्व बैंक अधिनियम, 1934 की धारा 45-1ए के अंतर्गत पंजीकरण की अपेक्षा नहीं है। तदनुसार आदेश का खंड 3(xvi)(क) कम्पनी के संबंध में लागू नहीं है।	कोई टिप्पणी अपेक्षित नहीं
	ख) कम्पनी से भारतीय रिजर्व बैंक अधिनियम, 1934 की धारा 45-1ए के अंतर्गत पंजीकरण की अपेक्षा नहीं है। तदनुसार आदेश का खंड 3(xvi)(ख) कम्पनी के संबंध में लागू नहीं है।	कोई टिप्पणी अपेक्षित नहीं
	ग) यह कम्पनी भारतीय रिजर्व बैंक द्वारा निर्मित विनियमों की परिभाषा के अनुसार प्रमुख निवेश कम्पनी (सीआईसी) नहीं है, तदनुसार खंड 3(xvi)(ग) कम्पनी के संबंध में लागू नहीं है।	कोई टिप्पणी अपेक्षित नहीं
	घ) हमें प्रदान की गई सूचना एवं दिए गए स्पष्टीकरणों के अनुसार, लेखापरीक्षा की प्रक्रिया के दौरान समूह का कोई सीआईसी (प्रमुख निवेश कम्पनी) नहीं है। तदनुसार खंड 3(xvi)(घ) कम्पनी के संबंध में लागू नहीं है।	कोई टिप्पणी अपेक्षित नहीं
(xvii)	हमारी लेखापरीक्षा से संबंधित वित्तीय वर्ष के दौरान तथा तत्काल निकट पिछले वर्ष के दौरान कम्पनी को नकदी हानियां नहीं हुई हैं।	कोई टिप्पणी अपेक्षित नहीं

(xviii) वर्ष के दौरान कम्पनी अधिनियम 2013 की धारा 140(2) के अंतर्गत सांविधिक लेखापरीक्षकों द्वारा त्यागपत्र दिए जाने की कोई घटना नहीं हुई है। तदनुसार कम्पनी (लेखापरीक्षकों की रिपोर्ट) आदेश, 2020 (आदेश) का पैराग्राफ 3(x)(क) तथा (ख) कम्पनी के संबंध में लागू नहीं है।	कोई टिप्पणी अपेक्षित नहीं
(xix) वित्तीय अनुपात, कालक्रम एवं वित्तीय परिसम्पतियों से प्रतिफल प्राप्ति की संभावित तिथियों, वित्तीय विवरणों से सम्बद्ध अन्य सूचना तथा निदेशक मंडल एवं प्रबंधन की योजनाओं के संबंध में हमारी जानकारी तथा पूर्वानुमानों के लिए समर्थित दस्तावेजों की हमारे द्वारा की गई जांच के आधार पर हमारी जानकारी में ऐसा कुछ नहीं आया है जो हमारी इस धारणा का कारण बन सकें कि लेखापरीक्षा रिपोर्ट में उल्लिखित तिथि को किसी प्रकार की ऐसी सामग्रीगत अनिश्चितता व्याप्त है जिसके प्रभाव से कम्पनी तुलन पत्र तिथि के अनुसार विद्यमान अपनी देयताओं की पूर्ति तुलन पत्र की तिथि से एक वर्ष की अवधि के दौरान नहीं कर पाएगी। तथापि, हम यह उल्लेख करना चाहते हैं कि यह क्षेत्र की भावी व्यवहार्यता का किसी प्रकार का कोई आश्वसन नहीं है। हम आगे यह भी उल्लेख करना चाहते हैं कि हमारी रिपोर्टिंग हमारी लेखापरीक्षा तिथि के तथ्यों पर आधारित है तथा हम इस संबंध में न तो किसी प्रकार की गारंटी दे रहे हैं और कोई आश्वासन दे रहे हैं कि कम्पनी तुलन पत्र की तिथि से एक वर्ष की अवधि में उत्पन्न होने वाली, जब कभी वे भुगतान के लिए देय हों, सभी देयताओं की पूर्ति कर देगी ।	कोई टिप्पणी अपेक्षित नहीं
(xx) हमें प्रदान की गई सूचना एवं दिए गए स्पष्टीकरणों के अनुसार तथा हमारे द्वारा की गई कम्पनी के रिकार्डों की जांच के अनुसार कम्पनी अधिनियम, 2013 की धारा 135 में उल्लिखित कॉर्पोरेट सामाजिक दायित्व के प्रावधान वित्तीय विवरणों के नोट संख्या 32 XVII के अनुसार कम्पनी के संबंध में लागू नहीं है।	कोई टिप्पणी अपेक्षित नहीं
(xxi) हमारे मतानुसार एवं हमें प्रस्तुत सूचना तथा दिए गए स्पष्टीकरण के अनुसार, भारत में निगमित और समेकित वित्तीय विवरणों में शामिल कंपनियों की कम्पनी (ऑडिटर की रिपोर्ट) आदेश, 2020 रिपोर्ट में पश्चिमी क्षेत्र शाखा लेखा परीक्षक द्वारा कोई अलग योग्यता या प्रतिकूल टिप्पणी नहीं है। सीएआरओ रिपोर्ट में पश्चिमी क्षेत्र के संबंधित लेखा परीक्षक द्वारा योग्यता या प्रतिकूल टिप्पणी को क्रमशः कॉर्पोरेट क्षेत्र और उत्तरी क्षेत्र रिपोर्टिंग के साथ मुख्य सीएआरओ रिपोर्ट में बिंदुवार शामिल/विलय किया गया है।	कोई टिप्पणी अपेक्षित नहीं

31 मार्च, 2023 को समाप्त वर्ष के लिए पवन हंस लिमिटेड के इंड ए एस वित्तीय विवरणों के संबंध में संशोधित स्वतंत्र लेखा परीक्षक की रिपोर्ट की समान तिथि का अनुबंध 'ख'

लेखापरीक्षकों का प्रेक्षण	निदेशक मंडल के उत्तर

कम्पनी अधिनियम, 2013 ("अधिनियम") की धारा 143 के उप खंड 3 की धारा वाक्य (i) के अंतर्गत आंतरिक वित्तीय नियंत्रणों की रिपोर्ट

हमने 31 मार्च, 2023 की स्थिति के अनुसार **पवन हंस लिमिटेड** ("कम्पनी") की वित्तीय रिपोर्टिंग पर आंतरिक वित्तीय नियंत्रणों का लेखा परीक्षण इस तिथि को समाप्त वर्ष के लिए हमारे द्वारा किए गए इंड ए एस वित्तीय विवरणों के लेखा परीक्षण के साथ किया है ।

अर्हक मत

हमें प्रस्तुत की गई सूचना तथा दिए गए स्पष्टीकरणों तथा हमारे द्वारा की गई लेखा परीक्षा के अनुसार कम्पनी में आरसीएम एवं लक्ष्य, प्रक्रिया एवं उनसे संबंधित जोखिम के अंतर की ट्रेकिंग से युक्त वित्तीय रिपोर्टिंग पर आंतरिक नियंत्रण सहित आंतरिक नियंत्रण को सुचारू बनाने के लिए विस्तृत मॉडल का प्रलेखन नहीं किया गया है। हमारी परीक्षण जांच एवं नियंत्रणों के लिए स्थापित प्रणाली की पर्याप्तता एवं प्रभाव्यता की समीक्षा के दौरान अचल परिसम्पत्ति प्रबंधन, सामग्री प्रबंधन, निविदा प्रक्रिया, राजस्व लेखांकन, सांविधिक अनुपालन, मानव संसाधन प्रबंधन, प्रचालन एवं सूचना प्रौद्योगिकी सामान्य नियंत्रण की पर्याप्तता के डिजायन एवं प्रभाव्यता में अंतर पाए गए हैं। इसके अलावा, बेसों पर भी व्ययों के संबंध में समेकित प्रविष्टियां की जाती हैं अर्थात व्ययों की स्वीकृति देर से की जाती है जिसके कारण टीडीएस एवं जीएसटी जैसी सांविधिक देयताएं प्रभावित होती हैं। क्षेत्रीय सम्पर्क योजना प्रचालनों तथा पूर्व वर्षों में श्री केदारनाथ यात्रा के संबंध में विलम्बित टिकट बिक्री/गैर-समाधान किए जाने के मामले प्रकाश में आए हैं। सूचना प्रौद्योगिकी साफ्टवेयर के पुराने वर्जन के कारण इंड एएस तथा जीएसटी के वित्तीय विवरणों की उत्पति नहीं हो सकती है तथा इन्हें हाथ से लिखकर तैयार करना पड़ता है। आंतरिक नियंत्रणों की समग्र प्रचालनात्मक प्रभाव्यता एवं परिभाषित नियंत्रणों के आधार पर इकाई द्वारा प्रस्तुत की जाने वाली सूचना के निर्बाध संसाधन के लिए सूचना प्रौद्योगिकी साफ्टवेर को अद्यतन किया जाना आवश्यक है। सूचना प्रौद्योगिकी साफ्टवेयर ऐसे भी कुछ मामले प्रकाश में आएं जिनमें डीओपी उल्लंघन हुए हैं कुछ मामलों के संबंध में सक्षम प्राधिकारी से कार्योत्तर अनुमोदन प्राप्त किया गया है। अपनी परीक्षण जांच से कुछ मामलों में हमने अधिक/कम राशि के बीजक निर्मित करने तथा प्रमुख व्यवसाय प्राप्यों तथा क्रेडिटरों के शेष के समाधान न किए जाने, अनुमोदन के लिए स्थापित ई-फाइल सिस्टम में गतिरोध उत्पन्न करके ऑफलाइन/मैनुअल नोट शीटों पर अनुमोदन प्रदान किए जाने के मामलों के प्रचलन की ओर ध्यान दिया है। भर्ती पर रोक होने के बावजूद भी कम्पनी द्वारा काफी लम्बे समय से कम्पनी में प्राधिकारों के प्रत्यारोपण मैट्रिक्स, क्रय मैनुअल, मानव संसाधन मैनुअल, लेखा मैनुअल के लिए प्राधिकार प्रत्यायोजन स्थापित किए गए हैं। कम्पनी से कम्पनी अधिनियम के अंतर्गत सांविधिक लेखा परीक्षण के अलावा आंतरिक लेखा परीक्षा, सतर्कता निगरानी तथा नियंत्रक एवं महालेखापरीक्षक के लेखापरीक्षण के साथ साथ नागर विमानन महानिदेशालय के नियमों का अनुसरण किए जाने की अपेक्षा की गई है। इसके अलावा, संव्यवहारों के प्रलेखन, समीक्षा एवं पर्यवेक्षण के लिए प्रभावी व्यवस्था स्थापित है। संव्यवहार स्तर, मिलान/समूहन स्तर तथा प्रस्तुति/रिपार्टिंग स्तर पर नियंत्रण स्थापित किए गए हैं। स्थिर परिसम्पत्ति प्रबंधन, प्रापण प्रक्रिया, राजस्व लेखांकन, सांविधिक अनुपालन, राजकोष प्रबंधन, मानव संसाधन प्रबंधन एवं सूचना प्रौद्योगिकी नियंत्रण व्यवस्था विद्यमान एवं कार्यशील है।

स्रोत पर कर कटौती, वस्तु सेवा कर, सेवा कर से संबंधित दायित्वों का सदैव कर्मठतापूर्वक निर्वाह किया जाता है। हम अपने टीसीएस साफ्टवेयर का उन्नयन करने की प्रक्रिया कर रहे हैं जिससे वस्तु सेवा कर से संबंधित रिपोर्टों की उत्पति सिस्टम से उत्पन्न की जा सकेगी।

आय कर कानून के अंतर्गत रिमोट क्षेत्रों में 10000/- रुपए का भुगतान नकद करने की अनुमति दी गई है। क्षेत्रीय सम्पर्कता योजना के बेस तथा श्री केदारनाथ जी यात्रा 2019 पर होने वाली टिकटों की बिक्री की राशि उसी बेस के बैंक खाते में जमा की जाती है तथा आरक्षण एवं समाधान की प्रक्रिया भी वाणिज्य विभाग द्वारा वहीं से की जाती है, इसके अलावा आनलाइन आरक्षण की राशि सीधे खाते में जमा होती है।

पवन हंस लिमिटेड के सभी क्षेत्रों में पूर्णतः कार्यक्षम मानव संसाधन विभाग स्थापित है। तथापि, नागर विमानन मंत्रालय द्वारा लगाए गए प्रतिबंधों के परिप्रेक्ष्य में मानव संसाधन विभाग रिक्त पदों पर भर्ती किए जाने की प्रक्रिया नहीं कर पा रहा है।

संविदारत कर्मचारियों तथा परामर्शदाताओं को नियुक्त किया जा रहा है। विधिक मामलों के आंतरिक नियंत्रण तथा आकस्मिक देयताओं की परिमाण निर्धारण व्यवस्था को सुदृढ़ बनाया जाना आवश्यक है। इसके अलावा, नोट संख्या XXI में किए गए उल्लेख के अनुसार चालू वर्ष (नकदी का दुरूपयोग) तथा पिछले वर्षों के दौरान कम्पनी में हुई जालसाजी की कुछ घटनाओं का पता चला है जिसके मूल कारण को ज्ञात करने के लिए विस्तृत विश्लेषण किया जाना चाहिए ताकि ऐसी घटनाओं की आवृत्ति को समाप्त अथवा कमतर किया जा सके। कुछ कर्मचारियों के संबंध में हित विरोध होने तथा प्रमुख कर्मचारियों का रोटेशन के अनुसार स्थानांतरण न किए जाने से जालसाजी को बढ़ावा मिल सकता है। हमारा ध्यान पदों से संबंधित अनुक्रमण योजना तैयार न किए जाने, ग्राहकों के साथ अनुबंधों का मानकीकरण न किए जाने, मूल उपकरण निर्माता के पास 1 वर्ष से भी अधिक अवधि से रोटेब्ल्स रखे जाने, पार्टियों से/को बकाया शेष के लिए 3 वर्ष से अधिक अवधि तक समाधान न किए जाने, ओवरआल उड़ान तथा बिलिंग घंटों के संबंध में प्रति पायलट उड़ान घंटों का समाधान न किए जाने के मामलों की ओर भी गया है। एमआईएस व्यवस्था को सुदृढ़ बनाए जाने की आवश्यकता है।

हमारे मतानुसार, नियंत्रण मानदंडों के लक्ष्यों की प्राप्ति के संबंध में ऊपर उल्लिखित सामग्रीगत कमी/कमियों के प्रभावों / संभावित प्रभावों के अलावा कम्पनी द्वारा सामग्रीगत स्वरूप में प्रत्येक वित्तीय रिपोर्टिंग पर अपने आंतरिक वित्तीय नियंत्रणों की प्रक्रिया का पूर्ण सामग्रीगत स्वरूप में अनुरक्षण किया गया है तथा भारतीय सनदी लेखाकार संस्थान द्वारा वित्तीय रिपोर्टिंग पर आंतरिक वित्तीय नियंत्रणों के लेखा परीक्षण के मार्गदर्शी नोट में उल्लिखित आंतरिक नियंत्रण के अनिवार्य घटकों के अनुरूप कम्पनी द्वारा वित्तीय रिपोर्टिंग पर आंतरिक नियंत्रण के लिए की गई स्थापना के आधार पर 31 मार्च, 2023 की स्थिति के अनुसार वित्तीय रिपोर्टिंग पर ऐसे आंतरिक नियंत्रण प्रभावी रूप से कार्य कर रहे थे।

हमने संज्ञान में लाई गई प्रत्येक सामग्री कमजोरी / कमजोरियों तथा उपर्युक्तानुसार 31 मार्च, 2022 की स्थिति के लिए कम्पनी के इंड ए एस वित्तीय विवरणों के लेखा परीक्षण के लिए उपयोग में लाई लेखा परीक्षण की प्रकृति, समय उपर्युक्ता एवं विस्तार पर विचार किया है तथा हमारे मतानुसार ये सामग्रीगत कमजोरियां कम्पनी के इंड ए एस वित्तीय विवरणों को प्रभावित नहीं करती हैं।

नागर विमानन मंत्रालय द्वारा दिनांक 17 नवम्बर, 1998 को इन निदेशों के साथ भर्ती की प्रक्रियाओं पर रोक लगाई गई थी कि आगे केवल अपरिहार्य एवं अनिवार्य पदों के लिए की जाने वाली भर्तियां निदेशक मंडल से अनुमोदन प्राप्त करने के पश्चात ही भरी जानी चाहिए। तदनुसार, नागर विमानन मंत्रालय के आदेशों के अनुसरण में कम्पनी की केवल आपात्त प्रचालनात्मक अपेक्षाओं के लिए ही अनिवार्य पदों पर भर्ती करने की कार्रवाई की गई थी। इस रोक को लगाए जाने के समय पवन हंस लिमिटेड के पास 30 हेलीकॉप्टर तथा 773 कर्मचारी थे एवं नए हेलीकॉप्टरों के अधिग्रहण के साथ अनिवार्य जनशक्ति की भर्ती की प्रक्रिया या तो नियमित आधार पर अथवा प्रचालनात्मक अपेक्षाओं एवं विभिन्न ग्राहकों के साथ हेलीकॉप्टरों के अनुबंध की परिवर्तनशील प्रकृति को विचार में लेकर संविदात्मक आधार पर की गई थी।

कृते एवं निदेशक मंडल के निमित्त

ह/-
(संजीव राजदान)
अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक

दिनांक : 22 जुलाई, 2024
स्थान : नोएडा

अनुलग्नक-घ

साचिविक लेखा परीक्षा रिपोर्ट
31 मार्च,2023 को समाप्त वित्तीय वर्ष के संबंध में

[कंपनी अधिनियम,2013 की धारा 204(1) तथा कंपनी (प्रबंधन कार्मिकों की नियुक्ति एवं पारिश्रमिक) नियमावली,2014 के नियम 9 के अनुसरण में]

सेवा में
सदस्य,
पवन हंस लिमिटेड

हमने **पवन हंस मिमिटेड (सीईएन यू6200यूपी1985जीओआई129953)** (एतद्वारा कंपनी के नाम से संबोधित) द्वारा लागू सांविधिक प्रावधानों एवं उत्तम निगमित व्यवहारों का अनुसरण किए जाने का साचिविक लेखापरीक्षा किया है । साचिविक लेखापरीक्षा की प्रक्रिया का संचलन निगमित आचरण / सांविधिक अनुपालन के मूल्याकंन का औचित्यपरक आधार प्राप्त करने तथा उनके संबंध में अपने विचार प्रस्तुत करने के लिए किया गया था।

क. हमारे द्वारा कंपनी की बहियों,प्रपत्रों,कार्य विवरण पुस्तिकाओं,फार्मों एव दाखिल की गई विवरणियां तथा कंपनी द्वारा अनुरक्षित किए गए अन्य रिकार्ड तथा साचिविक लेखापरीक्षा का निर्वाह किए जाने के दौरान कंपनी एवं प्राधिकृत प्रतिनिधियों द्वारा भी हमें उपलब्ध करपाई गई सूचनाओं के संबंध में की गई जांच के आधार पर हम, एतद्वारा,यह सूचित करते हैं कि हमारे मतानुसार 31 मार्च 2023(लेखापरीक्षा अवधि) को समाप्त वित्तीय वर्ष की समाहित लेखापरीक्षा अवधि के दौरान कंपनी द्वारा यहां सूचीबद्ध सांविधिक प्रावधानों का पूर्णत अनुसरण किया गया है तथा कंपनी में यहां किए गए उल्लेख के अनुसार निदेशक मंडल प्रक्रियाएं एवं अनुसरण की क्रियाविधि,रिपोर्ट किए जाने की शर्त के साथ, यथोचित ढंग से की गई है :

ख. हमने निम्नलिखित प्रावधानों का अनुसरण किए जाने के संदर्भ में 31 मार्च,2023 को समाप्त वित्तीय वर्ष के लिए कंपनी की बहियों, प्रपत्रों, कार्य विवरण पुस्तिकाओं, फार्मों एव दाखिल की गई विवरणियां तथा कंपनी द्वारा अनुरक्षित किए गए अन्य रिकार्ड की जांच की है :

(i) कंपनी अधिनियम,2013 (अधिनियम) तथा उसके अध्यधीन निर्मित नियम ।

(ii) प्रतिभूति संविदा (विनियम) अधिनियम,1956 ('एससीआरए') तथा उसके अंतर्गत बनाए गए नियम **(लेखापरीक्षा अवधि के लिए कंपनी पर लागू नहीं)** ।

(iii) निपेक्षागार अधिनियम,1956 तथा उसके अध्यधीन निर्मित विनियम एवं उपनियम एक हद तक कंपनी पर लागू नहीं ।

(iv) विदेशी मूद्रा प्रबंधन अधिनियम,1999 तथा उसके अंतर्गत विदेशी प्रत्यक्ष निवेश,समुद्रपारीय प्रत्यक्ष निवेश तथा विदेशी वाणिज्यिक ऋणों के लिए निर्मित नियम तथा विनियम **(लेखापरीक्षा अवधि के लिए कंपनी पर लागू नहीं)** ।

(v) भारतीय प्रतिभूति और विनमय बोर्ड अधिनियम, 1992 ('सेबी अधिनियम') के अध्यधीन निर्धारित विनियमों एवं दिशानिर्देशों **(लेखापरीक्षा अवधि के लिए कंपनी पर लागू नहीं)**।

(vi) केंद्रीय सार्वजनिक क्षेत्र के उद्यमों (सीपीएसई) के लिए कॉरपोरेट गवनेंस पर दिशानिर्देश, सार्वजनिक उद्यम विभाग द्वारा जारी 2010 ('डीपीई दिशानिर्देश') ।

(vii) हम आगे रिपोर्ट करते हैं कि, कंपनी में प्रचलित अनुपालन प्रणाली के संबंध में, प्रासंगिक दस्तावेजों और उसके अनुसरण में रिकॉर्ड की जांच के आधार पर, नमूना जांच के आधार पर, कंपनी ने आमतौर पर कंपनी के लिए विशेष रूप से लागू कानूनों का अनुपालन किया है, जैसा कि प्रबंधन द्वारा शिनाख्त किया गया है, कंपनी के लिए उनकी प्रयोज्यता की सीमा तक, विमान अधिनियम, 1934 और विमान नियम, 1937, आदि सहित।

ग. हमने नीचे उल्लिखित लागू उपवाक्यों का अनुसरण किए गए जाने के सबंध में भी जांच की है:-

(i) इंस्टीट्यूट ऑफ कंपनी सैक्रेटरिज इंडिया (भारतीय कंपनी सचिव संस्थान) द्वारा निदेशक मंडल की बैठकों (एसएस-1) तथा आम सभाओं (एसएस-2) के संबंध में जारी साचिविक मानक।

(ii) शेयर बाजारों के साथ सूचीबद्ध किए जाने के लिए कंपनी द्वारा किए गए अनुबंध **(लेखापरीक्षा अवधि के लिए कंपनी पर लागू नहीं)** ।

घ. समीक्षाधीन अवधि के दौरान कंपनी ने निम्नलिखित टिप्पणियों के अधीन उपरोक्त उल्लिखित अधिनियम, नियमों, विनियमों, दिशानिर्देशों, मानकों आदि के प्रावधानों का अनुपालन किया है:

(i) वित्तीय वर्ष 2021-22 के लिए बोर्ड द्वारा अनुमोदित लेखापरीक्षित वित्तीय विवरण 30.12.2022 को आयोजित कंपनी की 37वीं वार्षिक आम बैठक (एजीएम) में नहीं रखे जा सके (कंपनी द्वारा 3 महीने के लिए समय विस्तार प्राप्त किया गया था) , क्योंकि तब तक C&AG की टिप्पणियाँ प्राप्त नहीं हुई थीं। सीएजी की टिप्पणियों के साथ लेखापरीक्षित वित्तीय विवरण 19.01.2023 को आयोजित कंपनी की स्थगित 37वीं एजीएम में रखे गए और शेयरधारकों द्वारा अपनाए गए।

(ii) डीपीई दिशानिर्देशों से संबंधित:

क. सरकार द्वारा नियुक्त नामित निदेशकों की संख्या अधिकतम दो तक सीमित रहेगी। ऑडिट अवधि के दौरान 01.02.2023 से 31.03.2023 तक बोर्ड की संरचना डीपीई दिशानिर्देशों के खंड 3.1.4 के प्रावधानों के अनुरूप नहीं थी, जिसके अनुसार बोर्ड के कम से कम एक तिहाई सदस्य स्वतंत्र निदेशक होने चाहिए।

ख. किन्हीं दो बोर्ड बैठकों के बीच का समय अंतराल तीन महीने से अधिक नहीं होना चाहिए। हालाँकि, कंपनी के रिकॉर्ड को देखने पर, हमने पाया कि दिनांक 31.03.2022 और 29.07.2022 की बोर्ड बैठकों के बीच का समय अंतराल 3 (तीन) महीने से अधिक है।

ग. बोर्ड ने डीपीई दिशानिर्देशों के अनुसार कंपनी पर लागू सभी कानूनों की अनुपालन रिपोर्ट की समीक्षा नहीं की है।

ड. हम आगे इसकी रिपोर्ट करते हैं

(i) कंपनी के निदेशक मंडल का गठन विधिवत रूप से कार्यपालक निदेशकों, गैर-कार्यपालक निदेशकों के उचित संतुलन के साथ किया गया है, सिवाय इसके कि कंपनी के बोर्ड में नामित निदेशकों की नियुक्ति के संबंध में पैरा घ में उल्लेख किया गया है। समीक्षाधीन अवधि के दौरान निदेशक मंडल की संरचना में जो परिवर्तन हुए अधिनियम के प्रावधानों के अनुपालन में किए गए।

(ii) बोर्ड की बैठकें निर्धारित करने के लिए सभी निदेशकों को पर्याप्त नोटिस दिया जाता है, एजेंडा और एजेंडे पर विस्तृत नोट आम तौर पर कम से कम सात दिन पहले भेजे जाते थे, हालांकि, कुछ मामलों में नोटिस और एजेंडा कागजात कम नोटिस के साथ बोर्ड के सहमति से भेजे गए थे ओर बैठक से पहले एजेंडा आइटम पर अधिक जानकारी और स्पष्टीकरण मांगने और प्राप्त करने और बैठक में सार्थक भागीदारी के लिए एक प्रणाली मौजूद है।

(iii) बोर्ड की बैठकों और समिति की बैठकों में सभी निर्णय बहुमत से लिए जाते हैं जैसा कि निदेशक मंडल या बोर्ड की समिति की बैठकों के कार्यवृत्त में दर्ज किया जाता है, जैसा भी मामला हो।

च. हम आगे रिपोर्ट करते हैं कि :

प्राप्त जानकारी और रखे गए रिकॉर्ड के आधार पर कंपनी में पर्याप्त प्रणाली और प्रक्रिया है जो कंपनी के आकार और संचालन के अनुरूप है ताकि लागू कानूनों, नियमों, विनियमों और दिशानिर्देशों की निगरानी और अनुपालन सुनिश्चित किया जा सके।

नोटः इस रिपोर्ट को हमारे सम दिनांक के पत्र के साथ पढ़ा जाना है, जो **"अनुलग्नक क"** के रूप में संलग्न है और इस रिपोर्ट का एक अभिन्न अंग है।

कृते वीएपी एंड एसोसिएट्स
कंपनी सचिव
एफआरएनः पी2023यूपी098500
पीयर समीक्षा संख्याः 1083/2021

ह/-
पारुल जैन
मैनेजिंग पार्टनर
एम. नं. F8323
सीपी नंबर 13901
UDIN: F008323E003326924

स्थानः गाजियाबाद
दिनांकः 29.01.2024

अनुलग्नक-'क'

सेवा में,
सदस्यगण,
पवन हंस लिमिटेड

हमारी समान तिथि की रिपोर्ट को इस पत्र के साथ पढ़ा जाना है।

1. सचिवालय रिकॉर्ड क अनुरक्षण का दायित्व कंपनी के प्रबंधन का है। हमारा उत्तरदायित्व हमारे लेखापरीक्षा के आधार पर ऐसे सचिवालय रिकॉर्ड के प्रति अपने मत की अभिव्यक्ति करना है।

2. हमारे द्वारा सचिवालय रिकॉर्डो की सामग्री की परिशुद्धता के संबंध में औचित्यपरक आश्वासन प्राप्त करने के लिए लेखापरीक्षा व्यवहारों तथा प्रक्रियाओं का अनुरक्षण किया गया है। यह सत्यापन जांच आधार पर सचिवालय रिकार्ड में उल्लिखित तथ्यों को परिशुद्धता का सुनिश्चय करने के लिए किया गया है। हमारा यह मानना है कि हमारे द्वारा की गई प्रक्रियाएं एवं व्यवहार हमारे मत की अभिव्यक्ति का औचित्यपरक आधार है।

3. कॉर्पोरेट और अन्य लागू कानूनों,नियमों, विनियमों, मानकों के प्रावधानों का अनुपालन प्रबंधन की जिम्मेदारी है। हमारी परीक्षा टेस्ट चेक के आधार प्रक्रियाओं के सत्यापन तक सीमित थी।

4. हमारी लेखापरीक्षा जांच केवल कंपनी द्वारा किए जाने वाले लागू कानूनों के कानूनी अनुपालन तक ही सीमित है, हमने इससे संबंधित व्यावहारिक पहलुओं की जांच नहीं की है।

5. हमने कंपनी के वित्तीय रिकॉर्ड और खातों की पुस्तकों की शुद्धता और उपयुक्तता के साथ-साथ विभिन्न प्रकटीकरणों और रिटर्न में बताए गए मूल्यों और आंकड़ों की शुद्धता की पुष्टि नहीं की है, जैसा कि निर्दिष्ट कानूनों के तहत कंपनी द्वारा प्रस्तुत किया जाना आवश्यक है, हालांकि हम इस तरह के रिटर्न में दी गई जानकारी पर कुछ हद तक भरोसा किया है।

6. कंपनी द्वारा प्रत्यक्ष और अप्रत्यक्ष कर कानूनों जैसे लागू वित्तीय कानूनों के अनुपालन की इस लेखापरीक्षा में समीक्षा नहीं की गई है क्योंकि यह सांविधिक लेखा परीक्षकों और अन्य नामित पेशेवरों द्वारा समीक्षा के अधीन है और इस रिपोर्ट की सामग्री को कंपनी के संबंध में किसी ऑडिटर (ऑडिटरों)/एजेंसियों/प्राधिकारियों द्वारा प्रस्तुत/प्रस्तुत की जाने वाली रिपोर्ट में टिप्पणियों, यदि कोई हो, के साथ संयोजन में पढ़ा जाना चाहिए और अलग नहीं किया जाना चाहिए।

7. आवश्यकता पड़ने पर हमारे द्वारा कानूनों, नियमों तथा विनियमों एवं स्थितियों के घटित होने इत्यादि के संबंध में प्रंबधन से प्रस्तुति प्राप्त की गई है।

8. सांविधिक ऑडिट रिपोर्ट न तो कंपनी की भविष्य की व्यवहार्यता के बारे में आश्वासन है और न ही उस प्रभावकारिता या प्रभावशीलता के बारे में, जिसके साथ प्रबंधन ने कंपनी के मामलों का संचालन किया है।

कृते वीएपी एंड एसोसिएट्स
कंपनी सचिव
एफआरएनः पी2023यूपी098500
पीयर समीक्षा संख्याः 1083/2021

ह/-
पारुल जैन
मैनेजिंग पार्टनर
एम. नं. F8323 / सीपी नंबर 13901
UDIN: F008323E003326924

स्थानः गाजियाबाद
दिनांकः 29.01.2024

सचिवीय लेखापरीक्षकों द्वारा अपने लेखापरीक्षा रिपोर्ट - वर्ष 2022-23 में किए गए प्रेक्षण के प्रति निदेशक मंडल के उत्तर

प्रेक्षण (i):

(i) भारत के नियंत्रक एवं महालेखापरीक्षक से टिप्पणियां प्राप्त न होने के कारण निदेशक मंडल द्वारा अनुमोदित वित्तीय वर्ष 2021-22 के लेखापरीक्षित वित्तीय विवरण दिनांक 30.12.2022 (कम्पनी द्वारा 3 माह का विस्तार प्राप्त किया गया था) को आयोजित कम्पनी की 37वीं वार्षिक आम सभा (एजीएम) में प्रस्तुत नहीं किए जा सके थे। भारत के नियंत्रक एवं महालेखापरीक्षक की टिप्पणियों के साथ लेखापरीक्षित वित्तीय विवरणों की प्रस्तुति दिनांक 19.1.2023 को आयोजित कम्पनी की स्थगित 37वीं वार्षिक आम सभा में प्रस्तुत किए गए थे तथा इन्हें शेयरधारकों द्वारा अंगीकार किया गया था।

प्रेक्षण का उत्तर (i) :

भविष्य में अनुपालन के लिए नोट कर लिया है।

लोक उद्यम विभाग के दिशानिर्देशों से संबंधित प्रेक्षण (ii):

क. सरकार द्वारा नियुक्त नामित निदेशकों की संख्या अधिकतम दो होनी चाहिए। लेखापरीक्षा की अवधि के दौरान दिनांक 1.2.2023 से 31.3.2023 के दौरान निदेशक मंडल का गठन लोक उद्यम विभाग के दिशानिर्देश के खंड 3.1.4 के प्रावधानों के अनुसरण में नहीं है, जिसके अनुसार निदेशक मंडल के सदस्यों में से कम से कम एक तिहाई सदस्य स्वतंत्र निदेशक होने चाहिए।

ख. निदेशक मंडल की दो बैठकों के आयोजन के मध्य तीन माह से अधिक का अंतराल नहीं होना चाहिए। तथापि, कम्पनी के रिकार्ड के अध्ययन से, हमें यह ज्ञात हुआ है कि दिनांक 31.3.2022 तथा 29.7.2022 को आयोजित निदेशक मंडल की बैठकों में 3 (तीन) माह से अधिक का अंतराल है।

ग. निदेशक मंडल द्वारा कम्पनी के संबंध में लागू सभी विधियों से संबंधित अनुपालन रिपोर्ट की समीक्षा नहीं की गई है।

प्रेक्षण (ii) के उत्तर :

(क) कम्पनी के निदेशक मंडल का गठन प्रशासनिक मंत्रालय यथा नागर विमानन मंत्रालय द्वारा किया गया है। लोक उद्यम विभाग के दिशानिर्देशों के अनुसार निदेशक मंडल का गठन किए जाने का मामला नागर विमानन मंत्रालय के सम्मुख प्रस्तुत किया गया है।

(ख) भविष्य में अनुपालन के लिए नोट कर लिया है।

(ग) भविष्य में अनुपालन के लिए नोट कर लिया है।

कृते एवं निदेशक मंडल के निमित्त

ह/-

(संजीव राजदान)

अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक

दिनांक : 22 जुलाई, 2024

स्थान : नोएडा

निदेशक मंडल की रिपोर्ट का अनुबंध 'ड.'
फार्म संख्या एओसी -2

(अधिनियम की धारा134 उप-धारा (3) के खंड वाक्य (एच) तथा कम्पनी (लेखा) नियमावली, 2014 के नियम 8(2) के अनुसरण में।)

कम्पनी अधिनियम, 2013 की धारा 188 की उप-धारा (1) में संदर्भित संबद्ध पार्टियों के साथ कम्पनी द्वारा तत्संबंधी तीसरे परन्तुक के अंतर्गत किए गए आर्म्स लैंथ संव्यवहारों सहित किए गए अनुबंध / की गई व्यवस्थाओं के विवरणों के प्रकटीकरण का फार्म ।

1. आर्म्स लैंथ के अलावा किए गए अनुबंधों अथवा की गई व्यवस्थाओं अथवा किए गए संव्यवहारों का विवरण

क्र.सं.	(क) संबद्ध पार्टी का/के नाम तथा संबंद्धता		(ख) अनुबंध / व्यवस्थाओं / संव्यवहारों का स्वरूप	(ग) अनुबंध / व्यवस्थाओं / संव्यवहारों की अवधि	(घ) अनुबंध की प्रमुख शर्तें अथवा		(ड.) निदेशक मंडल द्वारा दिए गए अनुमोदन की तिथि (तिथियां), यदि कोई हों	(च) अग्रिम के रूप में चुकता राशि, यदि कोई हो	(छ) अग्रिम के रूप में चुकता राशि, यदि कोई हो	(ज) धारा 188 के प्रथम परंतुक के अंतर्गत की गई अपेक्षा के अनुसार किस तिथि को आम बैठक में विशेष संकल्प पारित किया गया
	नाम	सम्बद्धता			प्रमुख शर्तें	संव्यवहार मूल्य (रुपए मिलियन में)				
शून्य										

2. आर्म्स लैंथ आधार पर किए गए अनुबंध अथवा व्यवस्थाएं अथवा संव्यवहारों का विवरण

क्र.सं.	(क) संबद्ध पार्टी का/के नाम तथा संबंद्धता		(ख) अनुबंध / व्यवस्थाओं / संव्यवहारों का स्वरूप	(ग) अनुबंध / व्यवस्थाओं / संव्यवहारों की अवधि	(घ) अनुबंध की प्रमुख शर्तें अथवा		(ड.) निदेशक मंडल द्वारा दिए गए अनुमोदन की तिथि (तिथियां), यदि कोई हों	(च) अग्रिम के रूप में चुकता राशि, यदि कोई हो
	नाम	सम्बद्धता			प्रमुख शर्तें	संव्यवहार मूल्य (रुपए मिलियन में)		
1	तेल एवं प्राकृतिक गैस निगम लिमिटेड	एसोसिएट	हेलीकॉप्टर सेवाओं के लिए राजस्व	वित्त वर्ष 2022-23 के लिए	आईसीबी के माध्यम से अनुबंध	12086.57		
2	तेल एवं प्राकृतिक गैस निगम लिमिटेड	एसोसिएट	प्रदत्त सेवाओं पर विदेशी मुद्रा लाभ (हानि)	वित्त वर्ष 2022-23 के लिए	वास्तविक	शून्य		
3	तेल एवं प्राकृतिक गैस निगम लिमिटेड	एसोसिएट	तेल एवं प्राकृतिक गैस लिमिटेड द्वारा एलडी प्रभार	वित्त वर्ष 2022-23 के लिए	वास्तविक	190.66		

अनुलग्नक-च

निदेशक मंडल की वर्ष 2022-23 की रिपोर्ट में शामिल किए जाने कॉर्पोरेट सामाजिक दायित्वों के क्रियाकलापों की वार्षिक रिपोर्ट

1. कम्पनी द्वारा प्रक्रिया के लिए प्रस्तावित परियोजनाओं अथवा कार्यक्रमों एवं इसके वेब-लिंक के परिदृश्य सहित कम्पनी की कॉर्पोरेट सामाजिक दायित्व नीति की संक्षिप्त रुपरेखा

पवन हंस लिमिटेड के निदेशक मंडल द्वारा दिनांक 2 मई, 20.17 को आयोजित अपनी 158वीं बैठक में कम्पनी अधिनियम, 2013 की धारा 135, कारपोरेट मंत्रालय, भारत सरकार द्वारा जारी कम्पनी (कॉर्पोरेट सामाजिक दायित्व नीति) नियमावली, 2014 तथा सार्वजनिक क्षेत्र के उपक्रमों के लिए लोक उद्यम विभाग, भारत सरकार द्वारा कॉर्पोरेट सामाजिक नीति (सीएसएस) एवं संवहनीयता के संबंध में जारी दिशानिर्देशों (लो.उ.वि. दिशानिर्देश) में उल्लिखित कॉर्पोरेट सामाजिक दायित्व नीति की रूपरेखा के अनुरूप पवन हंस लिमिटेड की कॉर्पोरेट सामाजिक दायित्व एवं सवंहनीयता के लिए अनुमोदन प्रदान किया गया था।

यह कम्पनी अधिनियम की अनुसूची VII में सूचीबद्ध क्रियाकलापों की स्पष्ट व्याख्या के अनुसार पवन हंस लिमिटेड द्वारा भारत के भौगोलिक क्षेत्र की सीमाओं में प्रमुखतः समाज के सुविधाहीन वंचित, निर्धन वर्ग के हितार्थ एवं पर्यावरण के लिए निर्वाह किए जा रहे सभी कॉर्पोरेट सामाजिक दायित्व परियोजनाओं / कार्यक्रमों के लिए लागू है।

नीति के अनुसार परियोजनाओं / कार्यक्रमों का निर्धारण तथा उनके लिए आवंटित किया जाने वाला बजट योग्य कार्यान्वयन एजेंसियों के समावेश, आवश्यक मूल्यांकन एवं अपेक्षित प्रतिफल की स्पष्ट प्रक्रिया के माध्यम से किया जाता है। कॉर्पोरेट सामाजिक दायित्व परियोजनाओं / कार्यक्रमों के संबंध में निम्नलिखित घटकों को यथासंभव विचार में लिया जाता है:

1. आवश्यक / व्यवहार्य समझे जाने पर आवश्यकता आधारित मूल्यांकन / बेसलाइन सर्वेक्षण/ अध्ययन ;
2. संज्ञान किए गए क्षेत्रों तथा भौगोलिक क्षेत्रों के लिए विशिष्ट एवं मापनयोग्य प्रयोजक / लक्ष्यों का निर्धारण करना;
3. परियोजना का निर्माण करना तथा विस्तृत परियोजना रिपोर्ट (डीपीआर) तैयार करना;
4. समय सीमाओं का निर्धारण करना - उनके संबंध में प्रारम्भ तिथि एवं समापन तिथि का स्पष्ट उल्लेख करना;
5. वार्षिक वित्तीय निर्धारण विनिर्दिष्ट करना;
6. लाभग्राहियों (जहां संभव हो नाम के साथ) की स्पष्ट पहचान का उल्लेख करना;
7. परियोजना / कार्यक्रम की पूर्ण अवधि के लिए लक्ष्यों का स्पष्ट निर्धारण करना;
8. कार्यान्वयन एजेंसियों के साथ करार निष्पादित करना एवं हस्ताक्षर करना;
9. विस्तृत एवं सहमत दस्तावेज प्रक्रिया तैयार करना तथा उसका कार्यान्वयन करना;
10. सुदृढ़ आवधिक समीक्षा करना तथा निगरानी करना;
11. अनिवार्य रिपोर्टिंग।

कॉर्पोरेट सामाजिक दायित्व एवं संवहनीयता समिति द्वारा अलग अलग कॉर्पोरेट सामाजिक दायित्व परियोजनाओं / कार्यक्रमों के लिए ध्यान दिए जाने वाले क्षेत्रों एवं बजट का निर्धारण सार्वजनिक क्षेत्र के उपक्रमों तथा गैर सरकारी / निजी एजेंसियों सहित विभिन्न सरकारी विभागों से प्राप्त प्रस्ताव के आधार पर प्रारंभ में प्रथम स्तर (कनिष्ठ) स्तर पर तथा उसके पश्चात दूसरे स्तर (वरिष्ठ) पर किया जाता है।

पवन हंस लिमिटेड की वेबसाइट www.pawanhans.co.in में कॉर्पोरेट सामाजिक दायित्व एवं संवहनीयता नीति के क्रियाकलापों तथा दिनांक 28.2.2014, 6.8.2014, 24.10.2014 एवं 23.5.2016 की सरकारी राजपत्र अधिसूचनाओं, लोक उद्यम विभाग के दिनांक 21.10.2014 के कार्यालय ज्ञापन , कॉर्पोरेट कार्य मंत्रालय के दिनांक 28.6.2014 के सामान्य परिपत्र संख्या 21/2014, दिनांक 12.1.2016 के 01/2016, दिनांक 16.5.2016 के 05/2016 तथा लोक उद्यम विभाग के दिनांक 10.12.2018 के कार्यालय ज्ञापन संख्या सीएसआर-08/002/2018-डीआर (सीएसआर) जैसे अन्य दस्तावेजों के लिए लिंक उपलब्ध करवाए गए हैं।

2. कॉर्पोरेट सामाजिक समिति की संरचना

पवन हंस लिमिटेड के निदेशक मंडल की कॉर्पोरेट सामाजिक दायित्व समिति में निम्नलिखित सदस्य हैं:-

i) श्रीमती अमी मनीष पारिख, स्वतंत्र निदेशक, अध्यक्ष

ii) श्री पदम लाल नेगी, संयुक्त सचिव एवं वित्तीय सलाहकार, नागर विमानन मंत्रालय एवं निदेशक, पवन हंस लिमिटेड - सदस्य

iii) श्री नवीन कुमार सोनी, स्वतंत्र निदेशक, सदस्य

3. पिछले तीन वित्तीय वर्षों के दौरान कम्पनी का औसत लाभ विवरण :-

नीचे दिए गए विवरण के अनुसार कम्पनी का पिछले तीन वर्षों के दौरान औसत निवल लाभ नकारात्मक है:-

(रुपए लाख में)

विवरण	2019-20	2020-21	2021-22
धारा 198 के अंतर्गत लाभ	(-) 10996.96	(-) 3317.07	(-) 1006.11
पिछले तीन वर्षों में धारा 135 के अंतर्गत औसत लाभ	(-) 5106.71 (15320.14 / 3)		

4. निर्धारित कॉर्पोरेट सामाजिक दायित्व व्यय (ऊपर मद 3 की राशि का दो प्रतिशत)

ऊपर तालिका 3 में दी गई स्थिति के अनुसार पिछले तीन वर्षों में औसत लाभ नकारात्मक होने के कारण वित्तीय वर्ष 2022-23 में कोई कॉर्पोरेट सामाजिक दायित्व व्यय नहीं किया गया है।

5. वित्तीय वर्ष के दौरान किए गए कॉर्पोरेट सामाजिक दायित्व व्यय का विवरण।

औसत लाभ नकारात्मक होने के कारण वित्तीय वर्ष 2022-23 में कोई कॉर्पोरेट सामाजिक दायित्व व्यय नहीं किया गया है।

(क) वित्तीय वर्ष में व्यय की जाने वाली कुल राशि - शून्य

(ख) व्यय न की गई राशि, यदि कोई हो - लागू नहीं

6. यदि कम्पनी द्वारा पिछले तीन वर्षों के अपने निवल लाभ के औसत की दो प्रतिशत राशि अथवा उसके किसी भाग का व्यय नहीं किया गया है तो कम्पनी ऐसी राशि का व्यय न करने के कारण अपने निदेशक मंडल की रिपोर्ट में उपलब्ध करवाने चाहिए।

यह लागू नहीं है क्योंकि कम्पनी से वित्तीय वर्ष 2022-23 में कॉर्पोरेट सामाजिक दायित्व क्रियाकलापों के लिए किसी राशि के व्यय की अपेक्षा नहीं है।

7. **कॉर्पोरेट सामाजिक दायित्व समिति का इस आशय का उत्तरदेयता विवरण कि कॉर्पोरेट सामाजिक दायित्व नीति का कार्यान्वयन एवं मॉनीटरिंग कम्पनी के कॉर्पोरेट सामाजिक दायित्व उद्देश्यों एवं नीति के अनुसार किया गया है।**

यह प्रमाणित किया जाता है कि कॉर्पोरेट सामाजिक दायित्व नीति का कार्यान्वयन एवं मॉनीटरिंग कम्पनी के कॉर्पोरेट सामाजिक दायित्व उद्देश्यों एवं नीति के अनुसार सभी पूर्व परियोजनाओं / कार्यक्रमों के संबंध में किया गया है।

ह/-
संजीव राजदान
अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक,
पवन हंस लिमिटेड

ह/-
अमी मनीष पारिख
अध्यक्ष, कॉर्पोरेट सामाजिक दायित्व समिति,
पवन हंस लिमिटेड

दिनांक : 22 जुलाई, 2024
स्थान : नोएडा

अनुलग्नक-छ

भारत के नियंत्रक एवं महालेखापरीक्षक द्वारा कम्पनी अधिनियम, 2013 की धारा 143(6) (ख) के अंतर्गत 31 मार्च 2023 को समाप्त वर्ष के पवन हंस लिमिटेड के वित्तीय विवरणों पर की गई टिप्पणियों के उत्तर

भारत के नियंत्रक एवं महालेखापरीक्षक की टिप्पणियां	निदेशक मंडल के उत्तर
1. लाभप्रदत्ता के संबंध में टिप्पणियां **लाभ एवं हानि लेखा** **अन्य व्ययः 4,272.59 लाख रुपए (नोट सं. 28)** वित्तीय वर्ष 2022-23 के दौरान हिन्दुस्तान एयरोनॉटिक्स लिमिटेड (एचएएल) द्वारा 681.35 लाख रुपए मूल्य के इनवॉयस पवन हंस लिमिटेड के नाम मासिक ड्राई लीज प्रभारों तथा प्रशिक्षण प्रभारों के संबंध में जारी किए गए थे। तथापि, उपर्युक्त इनवॉयस में से पवन हंस लिमिटेड ने केवल 550.07 रुपए की ही स्वीकृति अन्य व्यय के रूप में की है तथा 131.28 लाख रुपए के अलेखित शेष को छोड़ दिया है। इसके परिणामस्वरूप ''अन्य व्यय'' तथा ''चालू देयता'' की न्यूनोक्ति और इसके परिणामस्वरूप वर्ष के संबंध में 131.28 लाख रुपए की हानियों की न्यूनोक्ति हुई है।	चूकवश एचएएल के 131.28 लाख रुपए की राशि के दो बिलों का लेखांकन वित्तीय वर्ष 2022-23 में नहीं किया गया था। इन्हें अब, 57.00 लाख रुपए तथा 74.28 लाख रुपए की राशि के लिए क्रमशः दिनांक 30.8.2023 के वाउचर संख्या एनआर/एसवी/2023-24/830 तथा दिनांक 19.3.2024 के वाउचर संख्या एनआर/एसवी/2023-24/1748 द्वारा प्रभारित कर लिया गया है।
2. गैर चालू परिसम्पतियों की वित्तीय स्थिति पर टिप्पणियां **पूंजी कार्य प्रगति पर - 112.75 लाख रुपए (नोट 3.1).** उपर्युक्त में पवन हंस लिमिटेड, जुहू एयरोड्राम तथा मुम्बई में भवनों की छतों पर वाटर प्रूफिंग उपचार के प्रति किए गए मरम्मत कार्य पर 37.25 लाख रुपए की व्यय की गई राशि शामिल है। उपरोक्त कार्य का स्वरूप मरम्मत एवं अनुरक्षण होने के कारण, इस पर हुए व्यय को अन्य व्यय में प्रभारित किया जाना चाहिए था। इसके परिणामस्वरूप, पूंजी कार्य प्रगति पर में 37.25 लाख रुपए का अतिकथन तथा अन्य व्यय में समान राशि की न्यूनोक्ति हुई है। इसके परिणामस्वरूप, वर्ष के दौरान हुई हानि में भी 37.25 लाख रुपए की न्यूनोक्ति हुई है। इस मामले की ओर वर्ष 2021-22 में भी ध्यान आकर्षित किया गया था, तथापि, प्रबंधन द्वारा कोई सुधार कार्रवाई नहीं की गई है।	12.30 लाख रुपए की राशि वित्तीय वर्ष 2022-23 से संबंधित है जबकि 24.95 लाख रुपए की राशि वित्तीय वर्ष 2021-22 से संबंधित है। अनजाने में वित्तीय वर्ष 2022-23 में सुधार प्रविष्टि नहीं की गई थी तथा यह राशि पश्चिम क्षेत्र में पूंजी कार्य प्रगति पर के अंतर्गत दर्शाई गई थी। वित्तीय वर्ष 37.25 लाख रुपए के लिए दिनांक 3.11.2023 को जीवी संख्या डब्ल्यूआर/जेवी/2023-24/0650 के माध्यम से आवश्यक समायोजन प्रविष्टियां कर ली गई थी।

3.	**नकदी प्रवाह विवरण के संबंध में टिप्पणियां** पवन हंस लिमिटेड ने अपनी लेखा बहियों में 340.40 रुपए की ब्याज आय का लेखांकन सावधि जमा पर ब्याज उपचय के रूप में किया है जिसमें 135.64 लाख रुपए की सावधि जमा पर प्राप्त ब्याज उपचय की राशि शामिल है। इसके संबंध में पवन हंस लिमिटेड परिचालन क्रियाकलापों से नकदी प्रवाह का आकलन किए जाने के दौरान अन्य वित्तीय परिसम्पतियों में 'बढ़त/घटत' के अंतर्गत 135.64 लाख के प्रभाव को विचार में लिया है। इसके अलावा, 135.64 लाख रुपए के ब्याज उपचय सहित 340.40 लाख रुपए की कुल ब्याज आय को भी निवेश क्रियाकलापों से प्राप्त नकदी प्रवाह का आकलन किए जाने के दौरान विचार में लिया गया है। इंड एएस 7 के अनुसार नकदी से प्राप्त ब्याज को ही केवल निवेश क्रियाकलापों में शामिल किया जाना अपेक्षित है, तथापि प्रबंधन ने निवेश क्रियाकलापों से 135.64 लाख रुपए के ब्याज उपचय के प्रभाव को विचार में लिया है जो इंड एएस 7 के अनुपालन में नहीं है। इसके परिणामस्वरूप निवेश क्रियाकलापों से नकदी प्रवाह में 135.64 लाख रुपए का अतिकथन तथा परिचालन क्रियाकलापों से नकदी प्रवाह में समान राशि की न्यूनोक्ति हुई है।	सदैव की भांति, परिचालन आय ज्ञात करने के लिए बैंक जमा से प्राप्त 340.40 लाख रुपए की ब्याज आय को कर पूर्व निवल लाभ / हानि में से घटा लिया गया था तथा इसके संबंध में नकदी प्रवाह विवरण में निवेश क्रियाकलापों के रूप में भी विचार किया गया था। चालू परिसम्पतियों / देयताओं में बढ़त / घटत का आकलन करने के दौरान सावधि जमा में से 135.64 लाख रुपए के ब्याज उपचय को विचार में लिया गया था। तदनुसार, निवल प्रभाव केवल 204.76 लाख रुपए का है। इसे इंड एएस के अनुसार अप्रत्यक्ष विधि के अंतर्गत भी किया गया था।

4. लेखापरीक्षकों की रिपोर्ट के संबंध में टिप्पणियां	
1. इंड एएस 36 में किसी इकाई से प्रत्येक रिपोटिंग अवधि के अंत में यह ज्ञात करने के लिए मूल्यांकन करने की अपेक्षा की गई है कि क्या किसी परिसम्पति में क्षमता हानि के संकेत हैं अथवा नहीं हैं। यदि ऐसे कोई संकेत होते हैं तो इकाई से परिसम्पति से वसूलीय राशि के अनुमान आंकने की अपेक्षा की गई है। तथापि, कम्पनी ने ऐसे क्षमता हानि परीक्षण नहीं किए हैं। सांविधिक लेखापरीक्षकों ने अपनी रिपोर्ट में इस न्यूनता की ओर ध्यान आकर्षित किया है।	भारत के नियंत्रक एवं महालेखापरीक्षक द्वारा लेखापरीक्षकों की रिपोर्ट पर की गई टिप्पणियों के संबंध में सांविधिक लेखापरीक्षकों से कोई टिप्पणी प्राप्त नहीं हुई है।
सांविधिक लेखापरीक्षकों ने अपनी संशोधित रिपोर्ट में "प्रतिकूल मत के आधार" के पैरा 1क में यह उल्लेख किया है कि "51 % शेयरधारिता का मूल्य 199.92 करोड़ रुपए होने के मूल्यांकन को ध्यान में लेते हुए कम्पनी का कुल मूल्यांकन मूल्य 399.84 करोड़ रुपए है। 31 मार्च, 2023 को समाप्त वर्ष के वित्तीय विवरणों के अनुसार कम्पनी की निवल सम्पति 902.55 करोड़ रुपए है। वित्त मंत्रालय द्वारा किए गए मूल्यांकन के अनुसार निवल सम्पति तथा कम्पनी के मूल्यांकन में भिन्नता के कारण क्षमता हानि 502.71 करोड़ रुपए है।" सांविधिक लेखापरीक्षक ने क्षमता हानि का मूल्यांकन पवन हंस लिमिटेड में 51 प्रतिशत स्टेकधारिता के आधार पर किया है। तथापि, सांविधिक लेखापरीक्षक का कम्पनी के मूल्यांकन के संबंध में किया गया प्रेक्षण, निम्नलिखित कारणों से, किसी भी आधार पर क्षमता हानि के आकलन का आधार नहीं माना जा सकता है:-	भारत के नियंत्रक एवं महालेखापरीक्षक द्वारा लेखापरीक्षकों की रिपोर्ट पर की गई इस टिप्पणी के प्रति निदेशक मंडल सहमत है कि सांविधिक लेखापरीक्षक द्वारा प्रतिकूल मत के निर्धारण के लिए लिया गया आधार पर्याप्त नहीं है।
1. कम्पनी के संबंध में किया गया मूल्यांकन सम्पूर्ण कम्पनी के लिए तथा कम्पनी के विनिवेश के उद्देश्य से किया गया है, जबकि अक्षमता हानि की प्रक्रिया केवल कुछ परिसम्पतियों के वर्ग के लिए की जाती है तथा यह सम्पूर्ण कम्पनी के लिए नहीं की जाती है। इंड एएस 36 (परिसम्पतियों की क्षमता हानि से संबंधित) मालसूची, निर्माण अनुबंधों से उत्पन्न परिसम्पतियों, आस्थगित कर परिसम्पतियों,	

	वित्तीय परिसम्पतियों, बिक्री के धारित के रूप में वर्गीकृत गैर-चालू परिसम्पतियों के मामले में लागू नहीं है।	
2.	विनिवेश के उद्देश्य से किए गए कम्पनी के मूल्यांकन तथा वर्ष 2022-23 के वित्तीय विवरणों के अनुमोदन में विचारणीय समय अंतराल है क्योंकि मूल्यांकन से संबंधित कार्य दिसम्बर, 2020 से पूर्व किया गया था। इसके अलावा, विनिवेश की प्रक्रिया अब चूंकि समाप्त हो चुकी थी अतः किए गए मूल्यांकन का उद्देश्य भी समाप्त हो चुका था। उपरोक्त को विचार में रखते हुए, कम्पनी के विनिवेश के उद्देश्य से किया गया यह मूल्यांकन रिपोर्टिंग अवधि अर्थात वर्ष 2022-23 के अंत में स्थिर परिसम्पतियों की अक्षमता हानि के निर्धारण का आधार नहीं हो सकता है। इसके अलावा, यह इंड एएस 36 के पैराग्राफ 9 के अनुपालन में भी नहीं है जिसमें यह उल्लेख है कि ''इकाई को प्रत्येक रिपोर्टिंग अवधि के अंत में मूल्यांकन करके यह ज्ञात करना चाहिए कि क्या किसी परिसम्पति में अक्षमता के संकेत हैं अथवा नहीं हैं। यदि ऐसे कोई संकेत होते हैं तो इकाई द्वारा परिसम्पतियों से वसूलीय राशि के अनुमान आंकने चाहिए।''	
3.	इंड एएस 36 के अनुसार अक्षमता के आकलन की एक निर्दिष्ट विधि है जिसके अंतर्गत वसूलीय राशि का निर्धारण करना होता है, तथापि, विशेषज्ञ मूल्यांकन समिति की रिपोर्ट उपलब्ध न होने के कारण से यह निष्कर्ष नहीं किया जा सकता है कि क्या परिसम्पतियों का मूल्यांकन इंड एएस 36 के अनुसरण में किया गया है अथवा नहीं किया गया है। **उपर्युक्त को ध्यान में रखते हुए सांविधिक लेखापरीक्षक द्वारा अक्षमता हानि के संबंध में की गई प्रक्रिया प्रतिकूल मत के निर्धारण के आधार के रूप में पर्याप्त नहीं है।**	

2. प्रतिकूल मत के आधार के रूप में स्वतंत्र निदेशक की रिपोर्ट के पैरा 10(ग)(iii) में यह उल्लेख है कि ''उत्तरी क्षेत्र में 6676.55 लाख रुपए की राशि के ईसीएल प्रावधान बहियों में प्रभारित किए गए हैं, तथापि, परामर्शदाता द्वारा जारी दिनांक 13.10.2023 के ईसीएल प्रमाणपत्र के अनुसार 6695.94 लाख रुपए की राशि के ईसीएल प्रावधान किए जाने चाहिए थे''। इसके अलावा, स्वतंत्र लेखापरीक्षकों की ''अन्य'विधिक एवं विनियामक अपेक्षाओं की रिपोर्ट'' के पैरा 2(ख) में उत्तरी क्षेत्र के लेखों की लेखापरीक्षा सांविधिक लेखापरीक्षकों द्वारा किए जाने का उल्लेख है। उपरोक्त तथ्य को विचार में लेते हुए, सांविधिक लेखापरीक्षकों को उत्तरी क्षेत्र के लेखों के नोट संख्या 32 (प्रावधान मूवमेंट) में शामिल प्रकटीकरण को विचार में लेना चाहिए था जिसमें यह स्पष्ट दर्शाया गया है कि रोहिणी हेलीपोर्ट से संबंधित 19.39 लाख रुपए की ईसीएल की राशि का समायोजन बहियों में किया गया है। **उपर्युक्त पर विचार न किए जाने से, इसके संबंध में सांविधिक लेखापरीक्षकों की रिपोर्ट अपूर्ण है।**	भारत के नियंत्रक एवं महालेखापरीक्षक द्वारा लेखापरीक्षकों की रिपोर्ट पर की गई टिप्पणियों के संबंध में सांविधिक लेखापरीक्षकों से कोई टिप्पणी प्राप्त नहीं हुई है। भारत के नियंत्रक एवं महालेखापरीक्षक द्वारा लेखापरीक्षकों की रिपोर्ट पर की गई टिप्पणियों के प्रति निदेशक मंडल सहमत है।
5. अन्य टिप्पणी **इक्विटी एवं देयताएं** **चालू देयताएं** **व्यापार देय 6,739.49 लाख रुपए (नोट सं. 19)** सूक्ष्म, लघु एवं मध्यम उद्यमों से संबंधि 104.66 लाख रुपए के व्यापार देय की तुलन पत्र में अलग से प्रस्तुति नहीं की गई है जो कि कॉर्पोरेट कार्य मंत्रालय द्वारा अधिसूचित कम्पनी अधिनियम, 2013 की अनुसूची III के संशोधित प्रारूप के अनुसार नहीं है।	इसका अनुपालन अनुवर्ती वर्षों में किया जाएगा।

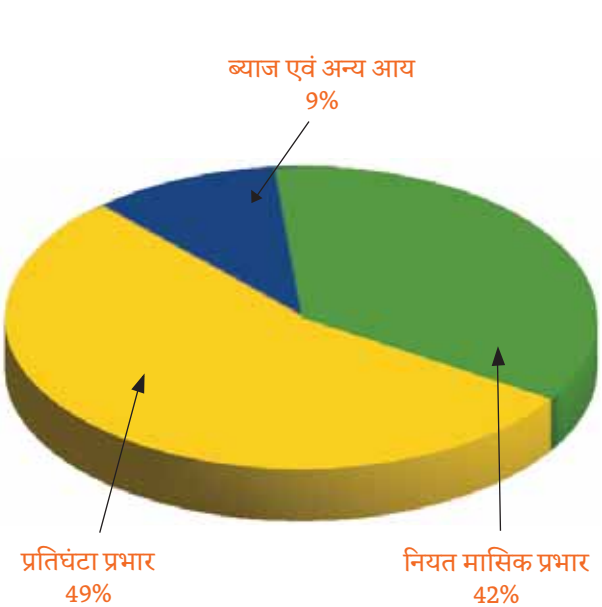
कृते एवं निदेशक मंडल के निमित्त

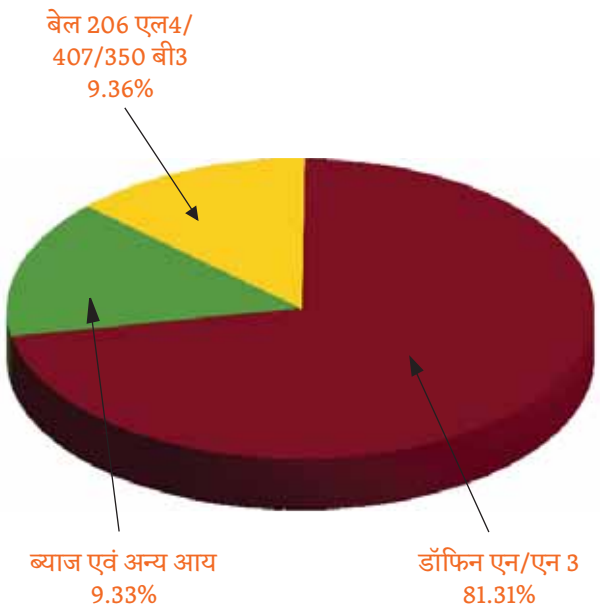
ह/-
(संजीव राजदान)
अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक

दिनांक : 22 जुलाई, 2024
स्थान : नोएडा

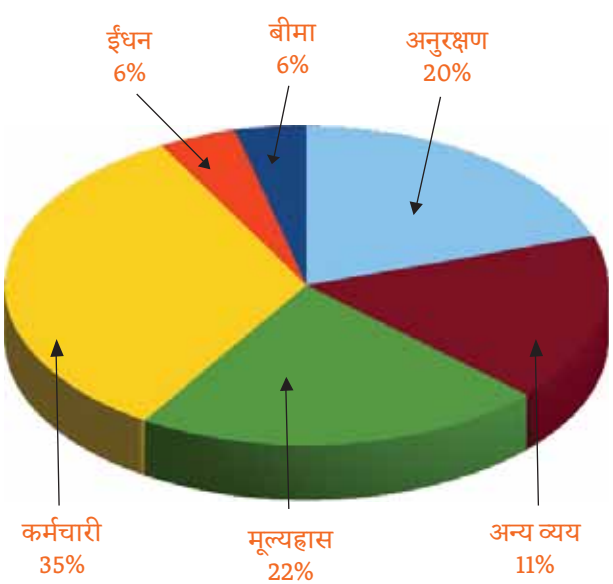
वित्तीय अंश
2022-23 के लिए

आय के स्रोत

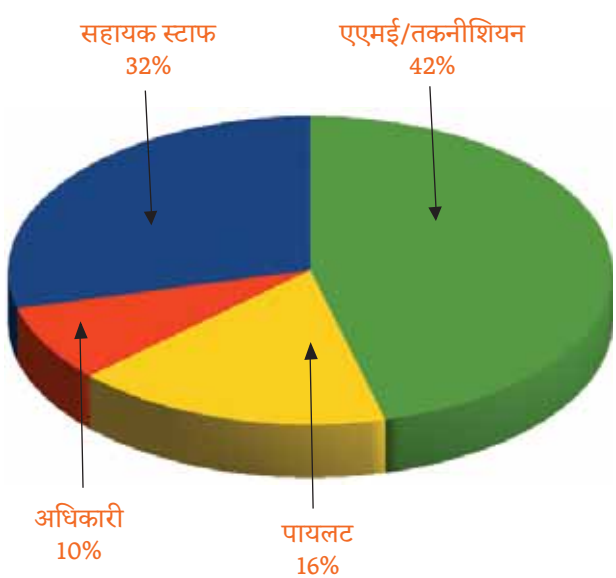




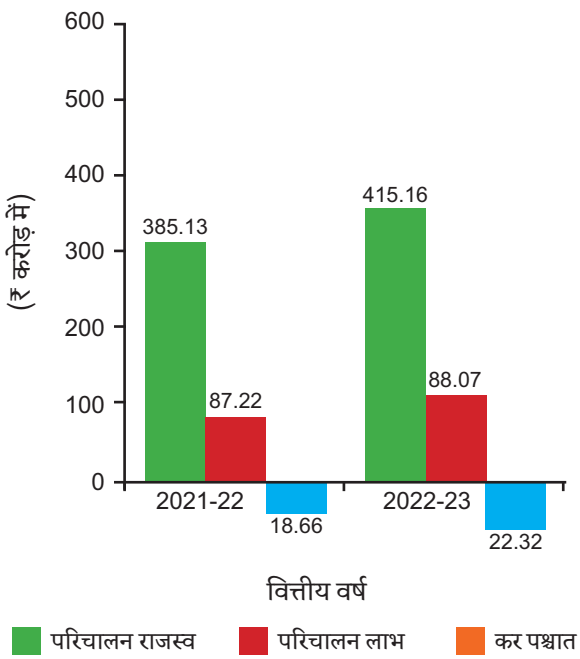
लागत संरचना



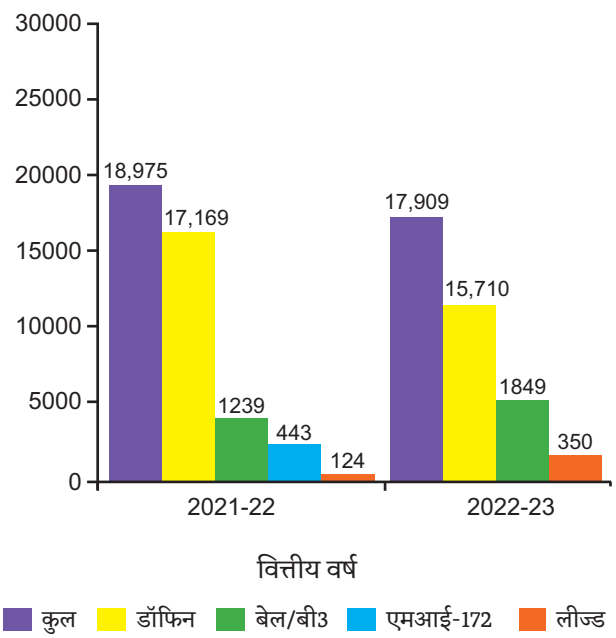
जनशक्ति विवरण



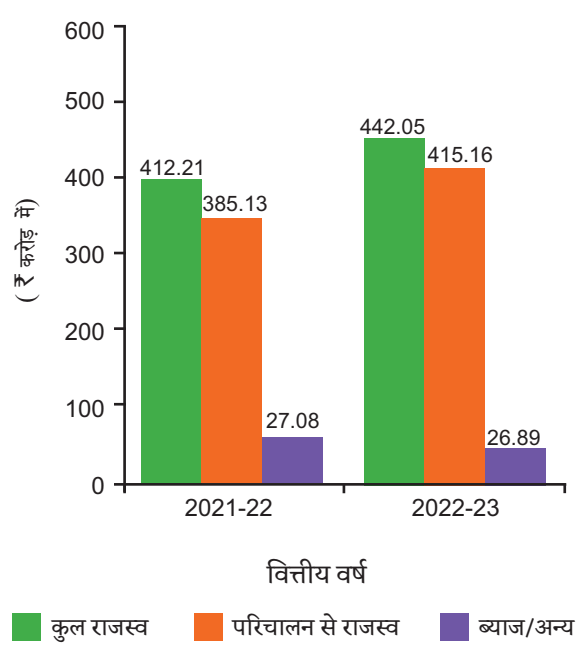
परिचालन से राजस्व, परिचालन लाभ और शुद्ध लाभ



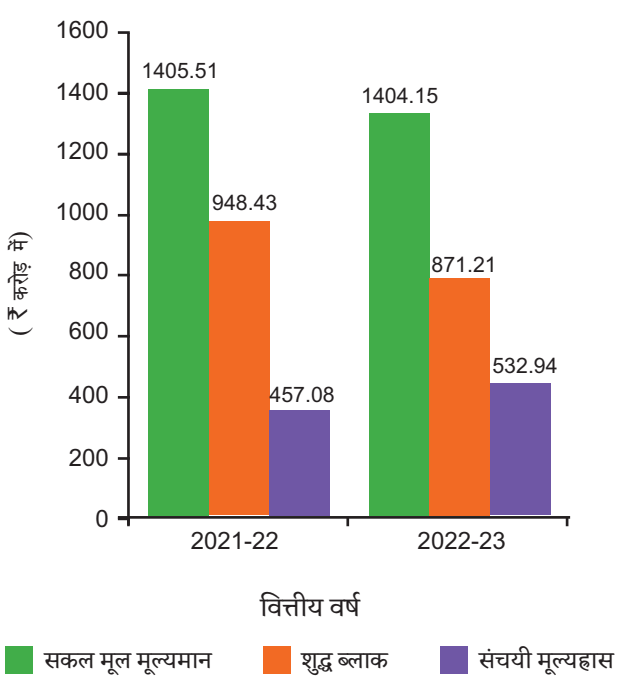
राजस्व उड़ान घंटे



राजस्व



संपत्ति संयंत्र एवं उपस्कर



पवन हंस लिमिटेड
वर्ष 2018-19 से 2022-23 के लेखापरीक्षित लेखों का संक्षेप सार

रु. करोड़ में

विवरण	अनुपात	2022-23 (इंड एएस)	2021-22 (इंड एएस)	2020-21 (इंड एएस)	2019-20 (इंड एएस)	2018-19 इंड एएस)
संसाधन						
निवल सम्पत्ति		90255.39	97000.66	98155.61	101011.02	101781.98
गैर-चालू देयताएं						
-ऋण निधियां –प्रतिभूत ऋण		-	-	67.60	853.10	1,323.52
-अन्य दीर्घकालिक देयताएं		11067.87	18164.21	755.89	873.72	33.57
-दीर्घकालिक प्रावधान		4695.52	4391.56	4302.9	3913.05	3470.57
-आस्थगित कर देयताएं		10699.6	8933.98	8073.84	9329.72	17280.79
योग		**116718.38**	**128490.41**	**111355.84**	**115980.61**	**123890.43**
संसाधनों का उपयोग						
स्थिर परिसमपत्तियां		140415.26	140758.22	115047.06	109512.59	105064.68
घटाएं:मूल्यह्रास		53294.48	45915.1	38770.44	32861.08	30355.71
निवल स्थिर परिसम्पत्तियां		**87120.78**	**94843.12**	**76276.62**	**76651.51**	**74708.97**
पूंजी कार्य प्रगति पर		112.75	928.92	32.82	12.77	688.73
दीर्घकालिक ऋण एवं अग्रिम		54.66	93.08	100.83	121.43	542.35
अन्य गैर-चालू परिसम्पत्तियां		7356.24	7076.54	6500.51	6717.09	7729.22
अन्य वित्तीय परिसम्पत्तियां		475.70	514.81	520.52	547.28	237.99
निवल कार्यशील पूंजी		21598.24	25033.94	28634.83	31930.53	38605.91
		116718.37	**128490.41**	**112066.13**	**115980.61**	**122513.17**
नियोजित पूंजी		**108831.77**	**120805.98**	**104944.27**	**108594.81**	**114003.61**
आय						
प्रचालनों से राजस्व		41515.96	38512.77	37237.48	34593.16	38115.58
ब्याज / अन्य आय		2688.76	2708.37	2881.32	3081.68	3284.00
योग		**44204.72**	**41221.14**	**40118.80**	**37674.84**	**41399.58**
आउटगोइंग						
हेलीकॉप्टर प्रचालन एवं अनुरक्षण व्यय		14212.13	12395.07	13031.46	14872.99	16646.07
कर्मचारी लाभ व्यय		15758.19	15829.01	16748.39	18016.27	17190.1
वित्त लागतें		803.8	545.38	195.69	284.60	141.62
मूल्यह्रास एवं परिशोधन व्यय		9805.16	9338.07	6599.2	7261.69	7583.57
अन्य व्यय		4272.59	3541.32	5788.78	5615.61	9113.78
योग		**44851.87**	**41648.85**	**42363.52**	**46051.16**	**50675.14**
वर्ष में असाधारण मदों से पूर्व लाभ			(427.71)	(2,244.72)	(8,376.32)	(9,275.56)
अपरिहार्य मदें		-	-	-	-	-
कर पूर्व लाभ		**(647.15)**	**(427.71)**	**(2,244.72)**	**(8,376.32)**	**(9,275.56)**
कराधान के लिए प्रावधान		-	-	90.00	-	-
घटाएं: प्राप्त एमएटी क्रेडिट		-	-	-	-	-
पूर्व वर्षों के लिए कर के प्रावधान		-	-	-	191.21	(10.26)
आस्थगित कर देयता		1709.22	885.14	(1,074.26)	(7,721.26)	(2,906.31)
अन्य व्यापक आय		1,24.37	(55.13)	(400.53)	(506.73)	(129.27)
बंद प्रचालनों से लाभ/(हानि)		-	(498.27)	(484.12)	(499.93)	(561.23)
कर पश्चात निवल लाभ		**(2,232.00)**	**(1,866.25)**	**(2,145.11)**	**(1,852.93)**	**(7,049.49)**
महत्वपूर्ण अनुपात						
क) निवल लाभ अनुपात	निवल लाभ/(हानि) / योग राजस्व	-5.38%	-4.85%	-5.76%	-5.36%	-18.50%
ख) निवेश पर लाभ	निवल लाभ/(हानि) / नियोजित पूंजी	-2.05%	-1.54%	-2.04%	-1.71%	-6.18%
निवल सम्पति पर लाभ	निवल लाभ/(हानि) / निवल सम्पति	-2.47	-1.92%	-2.19%	-1.83%	-6.93%
लंबित नामे संग्रहण (माह)	प्रचालनात्मक नामे / प्रचालन राजस्व का मासिक औसत	4.69	5.98	5.58	5.71	5.31
मालसूची टर्नओवर (माह)	वर्ष एवं मालसूची / प्रचालन राजस्व का मासिक औसत	1.59	1.94	1.59	1.77	1.56
चालू अनुपात	सी.ए. : सी.एल.	2.01	2.14	2.34	2.76	3.11
नामे इक्विटी अनुपात	नामे / इक्विटी	-	-	0.00	0.02	0.02
	नामे / निवल सम्पति	-	-	0.00	0.01	0.01

एस.एस पेरिवाल एंड कम्पनी
चार्टर्ड एकाउंटेंट

स्वतंत्र लेखापरीक्षकों की संशोधित रिपोर्ट

सेवा में,

पवन हंस लिमिटेड के सदस्यों को संबोधन

ईड एएस वित्तीय विवरणों पर लेखापरीक्षा रिपोर्ट

यह संशोधन लेखापरीक्षा रिपोर्ट हमारी दिनांक 23 जनवरी, 2024 की पूर्व लेखापरीक्षा रिपोर्ट का अधिक्रमण करती है

इंड एएस वित्तीय विवरणों की लेखापरीक्षा रिपोर्ट पर, यह संशोधित लेखापरीक्षा रिपोर्ट भारत के नियंत्रक एवं महालेखा परीक्षक द्वारा की गई टिप्पणियों का अनुपालन करने और कंपनी की विनिवेश प्रक्रिया से संबंधित दस्तावेजी तथ्यों/घटनाओं की व्याकरणिक/टाइपोग्राफ़िक व्याख्या के संबंध में अधिक स्पष्टीकरण और जानकारी प्रदान करने के लिए जारी की गई है, बाद में इसे रद्द कर दिया गया, जिसका उल्लेख 23 जनवरी 2024 की मूल लेखापरीक्षा रिपोर्ट में किया गया है। हालाँकि, यह तथ्य कि विनिवेश प्रक्रिया को बाद के चरण में 03 जुलाई 2023 को रद्द कर दिया गया है, अब विशेष रूप से उल्लेख किया गया है और "मत के आधार" के बिंदु संख्या 1 ए में स्पष्ट रूप से खुलासा किया गया है। संशोधित लेखापरीक्षा रिपोर्ट,जिसके लिए केवल वित्तीय विवरणों के नोट संख्या 32XXV का संदर्भ हमारी मूल लेखापरीक्षा रिपोर्ट दिनांक 23 जनवरी 2024 में "मत के आधार" के बिंदु संख्या 1 ए में दिया गया था।

प्रतिकूल मत

हमने पवन हंस लिमिटेड ("कंपनी") के संलग्न इंड ए एस वित्तीय विवरणों की लेखा परीक्षा की है, जिसमें 31 मार्च 2023 की स्थिति के अनुसार तुलन पत्र तथा लाभ एवं हानि विवरण (अन्य व्यापक आय सहित), इक्विटी परिवर्तन विवरण एवं समाप्त वर्ष के अनुसार रोकड़ प्रवाह विवरण तथा महत्वपूर्ण लेखांकन नीतियों का संक्षेप एवं अन्य स्पष्टीकरण सूचना (इसका उल्लेख एतद्वारा "इंड एएस वित्तीय विवरणों" के रूप में किया जाएगा) के साथ साथ भारत के नियंत्रक एवं महालेखा परीक्षक द्वारा नियुक्त शाखा लेखा परीक्षकों द्वारा पश्चिम क्षेत्र की लेखा परीक्षित रिपोर्ट शामिल की गई है।

हमारे मत तथा हमारे पास उपलब्ध सूचना एवं हमें दिए गए स्पष्टीकरणों के अनुसार, 31 मार्च, 2023 की स्थिति के अनुसार कम्पनी के कार्यों तथा अन्य व्यापक आय, नकदी प्रवाह विवरण एवं उपर्युक्त तिथि को समाप्त वर्ष के इक्विटी परिवर्तन विवरणों के संबंध में, उपर्युक्त इंड एएस वित्तीय विवरण, हमारी रिपोर्ट प्रतिकूल मत भाग के अंतर्गत प्रकटीकरण किए गए महत्वपूर्ण मामलों के कारण, यथासंशोधित कम्पनी (भारतीय लेखांकन मानक) नियमावली, 2015 (''इंड एएस) के साथ पठित अधिनियम की धारा 133 के अंतर्गत निर्धारित भारतीय लेखांकन मानकों तथा भारत में सामान्यतः स्वीकृत लेखांकन सिद्धांतों के अनुरूप सत्य एवं स्वच्छ छवि की प्रस्तुति नहीं करते हैं।

हमारे द्वारा किया गया इंड ए एस वित्तीय विवरणों का लेखा परीक्षा कार्य अधिनियम की धारा143(10) में किए गए विनिर्देशन के अंतर्गत सनदी लेखाकार संस्थान द्वारा जारी लेखा परीक्षा मानकों का अनुसरण करते हुए किया गया है। इन मानकों के अंतर्गत हमारे उत्तरदायित्वों का उल्लेख हमारी रिपोर्ट में इंड एएस वित्तीय विवरणों के लेखा परीक्षण के लिए लेखापरीक्षकों के दायित्व खंड में किया गया है। भारतीय सनदी लेखाकार संस्थान (आईसीएआई) द्वारा जारी आचार संहिता के अनुसार हम कम्पनी अधिनियम, 2013 के प्रावधानों तथा उसके अध्याधीन निर्मित नियमों के अंतर्गत वित्तीय विवरणों के संबंध में हमारा लेखा परीक्षण सम्बद्ध स्वतंत्र अपेक्षाओं के साथ आचार अपेक्षाओं के अनुरूप किया गया है तथा हमारे द्वारा इन आचार अपेक्षाओं एवं भारतीय सनदी लेखाकार (आईसीएआई) द्वारा जारी आचार संहिता की अपेक्षाओं के अनुरूप अपने उत्तरदायित्वों का पालन किया गया है। हमारा यह मानना है कि इंड एएस स्टेंडएलोन इंड एएस वित्तीय विवरणों के संबंध में हमारा लेखा परीक्षा प्रतिकूल मत प्रस्तुत करने के आधार के लिए हमारे द्वारा प्राप्त किए गए लेखा परीक्षा साक्ष्य पर्याप्त एवं उपर्युक्त हैं।

प्रतिकूल मत का आधार

1. पवन हंस लिमिटेड के विनिवेश के लिए रणनीतिक खरीदार को मंजूरी दे दी गई थी और रणनीतिक खरीदार अर्थात स्टार9 मोबिलिटी प्राइवेट लिमिटेड (उच्चतम बोली लगाने वाले) की वित्तीय बोली 29 अप्रैल 2022 को रणनीतिक रूप से 51% पीएचएल हिस्सेदारी का विनिवेश करने के लिए स्वीकार कर ली गई थी। हालांकि, की पीआईएम और आरईएफ के प्रावधानों के संदर्भ में बोलीदाता को अयोग्य ठहराया गया । रणनीतिक विनिवेश के लिए ईओआई प्रक्रिया 3 जुलाई, 2023 को रद्द कर दी गई,जैसा कि वित्तीय विवरण के नोट संख्या 32XXV में निर्दिष्ट है।

   वित्त मंत्रालय, प्रेस सूचना ब्यूरो विज्ञप्ति दिनांक 29 अप्रैल, 2022 में उपलब्ध और उल्लिखित जानकारी के अनुसार, पीएचएल की 51% शेयरधारिता की बिक्री के लिए आरक्षित मूल्य 199.92 करोड़ रुपए तय किया गया था, जबकि बोली लगाने वाले का मूल्य 211.14 करोड़ रुपए था। विशेषज्ञों (लेन-देन सलाहकार और परिसंपत्ति मूल्यांकनकर्ता) द्वारा किए गए मूल्यांकन के आधार पर, 51% हिस्सेदारी के मूल्यांकन 199.92 करोड़ रुपए को ध्यान में रखते हुए, कंपनी का कुल मूल्यांकन 399.84 करोड़ रुपये है। 31 मार्च, 2023 तक वित्तीय विवरणों के अनुसार कंपनी की कुल संपत्ति 902.55 करोड़ है। वित्त मंत्रालय द्वारा किए गए मूल्यांकन के अनुसार, कंपनी के मूल्यांकन की तुलना में निवल मूल्य में अंतर के कारण क्षमता हानि 502.71 करोड़ है।

कार्य/गणना इस प्रकार है:-

क्र.सं.	**विवरण**	**मूल्यांकन (पीआईबी परिपत्र दिनांक 29.04.2022 के अनुसार) अर्थात कंपनी का प्रामाणिक बाजार मूल्य**	**31.03.2023 को निवल संपत्ति**	**कंपनी के मूल्यांकन की तुलना में निवल मूल्य में भिन्नता के कारण क्षमता हानि**
1.	मूल्यांकन विशेषज्ञ (लेनदेन परामर्शदाता एवं परिसंपत्ति मूल्यांकक)	399.84 करोड़ रुपए (199.92 करोड़* 2)	902.55 करोड़	502.71 करोड़
2.	स्टार9 मोबिलिटी प्राइवेट लिमिटेड (उच्चतम बोलीदाता)	422.28 करोड़ (211.14 करोड़*2)	902.55 करोड़	480.27 करोड़

दिनांक 29.4.2022 को जारी पीआईबी विज्ञप्ति निम्नानुसार पठित है :-

''पवन हंस लिमिटेड में रणनीतिक विनिवेश के अनुमोदित रणनीतिक क्रेता''

''आर्थिक मामलों की मंत्रिमंडलीय समिति से शक्ति प्राप्त वैकल्पिक तंत्रव्यवस्था, जिसमें श्री नितिन गडकरी, केंद्रीय सड़क परिवहन और राजमार्ग मंत्री, श्रीमती निर्मला सीतारमण, केन्द्रीय वित्त एवं एएमपी; कॉर्पोरेट कार्य तथा श्री ज्योतिरादित्य एम. सिंधिया, केन्द्रीय नागर विमानन मंत्री शामिल हैं, द्वारा पवन हंस लिमिटेड में भारत सरकार की समग्र शेयरधारिता (शेयरधारिता का 51%) की बिक्री उच्चतम बोलीदाता मैसर्स स्टार9मोबिलिटी प्राइवेट लिमिटेड को किए जाने का अनुमोदन दिया गया है।

पवन हंस लिमिटेड, हेलीकॉप्टर और एयरो मोबिलिटी सेवाएं प्रदान करने वाला भारत सरकार तथा ओएनजीसी का एक संयुक्त उद्यम है। भारत सरकार के पास कंपनी की 51% शेयरधारिता है तथा ओएनजीसी के पास शेष 49% शेयरधारिता है। ओएनजीसी द्वारा पहले अपनी समग्र शेयरधारिता का विनिवेश भारत सरकार के रणनीतिक विनिवेश संव्यवहार के अंतर्गत निर्धारित सफल बोलीदाता को उसी समान मूल्य एवं शर्तों के अनुसार किए जाने का निर्णय लिया गया था जो भारत सरकार के साथ तय की गई थी।

आर्थिक मामलों की मंत्रिमंडलीय समिति द्वारा अक्टूबर, 2016 में पवन हंस लिमिटेड में भारत सरकार की सम्पूर्ण शेयरधारिता के रणनीतिक विनिवेश का अनुमोदन दिया गया था। इसके लिए पूर्वकाल में यह प्रक्रिया किए जाने के तीन प्रयास किए गए थे। प्रथम प्रयास के अंतर्गत रूचि अभिव्यक्ति की प्राप्ति के लिए दिनांक 13 अक्तूबर, 2017 को प्रारंभिक सूचना ज्ञापन (पीआईएम) जारी किया गया था। इसके प्रति प्राप्त चार रूचि अभिव्यक्तियों में से केवल एक ही योग्य पाई गई थी तथा इससे संबंधित संव्यवहार दूसरे चरण में रद्द कर दिया गया था। दिनांक 14 अप्रैल, 2018 को रूचि अभिव्यक्ति की प्राप्ति के लिए प्रारंभिक सूचना ज्ञापन जारी किया गया था जिसमें दो बोलीदाता योग्य पाए गए थे तथा उन्हें अर्हता प्रस्ताव (आरएफपी) जारी किया गया था। रूचि अभिव्यक्ति प्राप्त करने के लिए अंतिम प्रारंभिक सूचना ज्ञापन दिनांक 11 जुलाई, 2019 को जारी किया गया था। इसकी प्रतिक्रिया में प्राप्त चार रूचि अभिव्यक्तियों में से केवल एक ही योग्य पाई गई तथा यह प्रक्रिया रद्द कर दी गई थी। रूचि अभिव्यक्ति प्राप्त करने के लिए यह चौथी पुनरावृति है जो 8 दिसम्बर, 2020 को दोहराई गई थी। इसके प्रति सात रूचि अभिव्यक्तियां प्राप्त हुई तथा चार इच्छुक बोलीदाताओं को योग्य बोलीदाता के रूप में शार्टलिस्ट किया गया था। विस्तृत प्रक्रियाओं के सम्पादन के पश्चात योग्य बोलीदाताओं को अपनी वित्तीय बोली प्रस्तुत करने के लिए आमंत्रित किया गया था। तीन वित्तीय बोलियां प्राप्त हुई थी।

निर्धारित प्रक्रिया के अनुसार, विशेषज्ञों (लेनदेन सलाहकार एवं परिसम्पति मूल्यांकक) द्वारा किए गए मूल्यांकन के आधार पर, पवन हंस लिमिटेड की 51% शेयरधारिता की बिक्री के लिए आरक्षित मूल्य 199.92 करोड़ रुपए तय किया गया था। इसके पश्चात बोलीदाताओं की उपस्थिति में तीनों बोलियां खोली गईं। सभी तीन बोलियां मैसर्स बिग चार्टर प्राइवेट लिमिटेड, मैसर्स महाराजा एविएशन प्राइवेट लिमिटेड और मैसर्स अल्मास ग्लोबल अपॉर्चुनिटी फंड एसपीसी के कंर्सोटियम मैसर्स स्टार9 मोबिलिटी प्राइवेट लिमिटेड के पक्ष में 211.14 करोड़ रुपए की उच्चतम बोली के साथ वैध पाई गईं; जो आरक्षित मूल्य से अधिक था। अन्य दो बोलियां 181.05 करोड़ रुपए तथा 153.155 करोड़ रुपए मूल्य की थी। विस्तृत विचार-विमर्श के बाद, मैसर्स स्टार9 मोबिलिटी प्राइवेट लिमिटेड की वित्तीय बोली सरकार द्वारा स्वीकार की गई है।

रणनीतिक विनिवेश लेनदेन प्रक्रिया का कार्यान्वयन मुक्त प्रतिस्पर्धी बोली प्रक्रिया के माध्यम से किया गया था, जो एक बहुस्तरीय परामर्शदात्री निर्णय लेने वाले तंत्र द्वारा समर्थित थी, जिसमें अंतर मंत्रालयी समूह, विनिवेश पर सचिवों का कोर समूह और सशक्त वैकल्पिक तंत्र शामिल था। लेन-देन अब समापन चरण में है। अगले चरण में अवार्ड पत्र जारी करने, शेयर क्रय करार पर हस्ताक्षर करना तथा संव्यवहार समाप्ति की प्रक्रिया की जानी है।

पवन हंस लिमिटेड द्वारा पिछले तीन वर्ष (वित्तीय वर्ष -19, वित्तीय वर्ष-20 तथा वित्तीय वर्ष-21) के दौरान घाटे वहन किए गए हैं। कम्पनी के पास 42 हेलीकॉप्टरों का विमान बेड़ा है जिसमें से 41 हेलीकॉप्टर कम्पनी के स्वामित्व में है। स्वामित्व वाले हेलीकॉप्टरों का औसत उपयोज्यता काल 20 वर्ष है तथा इनमें से तीन चौथाई हेलीकॉप्टरों का विनिर्माण मूल उपकरण विनिर्माता द्वारा नहीं किया जा रहा है। निजीकरण की इस प्रक्रिया से यह संभावना है कि रणनीतिक क्रेता द्वारा अधिक पूंजी के उपयोग से कम्पनी के पुराने विमान बेड़े के स्थान पर नया विमान बेड़ा शामिल किया जाएगा तथा कम्पनी के निष्पादन में सुधार लाया जाएगा।

भविष्य में इसका सामग्रीगत प्रभाव कंपनी के वित्तीय आंकड़ों पर भी हो सकता है। तथापि, वित्तीय विवरणों पर होने वाले ऐसे प्रभाव का परिमाण आंका नहीं जा सकता है।

ख. वित्तीय विवरणों के अनुसार, कंपनी के पास कंपनी की कुल संपत्ति 1381.71 करोड़ रुपए में से 871.21 करोड़ रुपए (अर्थात कुल संपत्ति का 63.05%) की पीपीई है । कंपनी का मूल्यांकन और निवल मूल्य में महत्वपूर्ण भिन्नता है, जो पीपीई की क्षमता हानि परीक्षण के लिए एक संकेत है। इंड एस 36 के अनुसार क्षमता हानि परीक्षण अनिवार्य है और प्रबंधन द्वारा वार्षिक आधार पर आयोजित किया जाना अपेक्षित है।

प्रबंधन द्वारा वित्तीय वर्ष 2021-22 की लेखा रिपोर्ट में मामले के प्रभाव पैराग्राफ में दी गई सूचना के अनुसार पिछले वित्तीय वर्ष परिसंपत्तियों यथा पीपीई का

क्षमता हानि परीक्षण नहीं किया गया है । कंपनी द्वारा चालू वित्तीय वर्ष के संबंध में भी पीपीई का क्षमता हानि परीक्षण नहीं किया गया है। तदनुसार,लेखा बहियों / वित्त से कंपनी कार्यों की सत्य एवं स्वच्छ छवि की प्रस्तुति नहीं होती है । इसलिए, लेखापरीक्षा रिपोर्ट में मत को अर्हक मत के स्थन पर प्रतिकूल मत के रूप में परिवर्तित किया गया है ।

सूचना के बाह्य स्रोत

(क) अवधि के दौरान, किसी परिसम्पति का बाजार मूल्य समय काल के प्रभाव अथवा सामान्य उपयोग की प्रत्याशा से काफी कम होने की स्थिति।

(ख) अवधि के दौरान, जिस प्रौद्योगिकी, बाजार, आर्थिक अथवा विधिक परिवेश में कम्पनी अपने परिचालन करती है अथवा जहां परिसम्पति का उपयोग किया जा रहा है,प्रतिकूल प्रभाव के साथ साथ महत्वपूर्ण परिवर्तन होने की स्थिति।

(ग) अवधि के दौरान बाजार ब्याज दरों अथवा निवेश पर प्रतिफल की अन्य बाजार दरों में वृद्धि होने की स्थिति तथा ऐसी कोई वृद्धि जिनका प्रभाव परिसम्पति के उपयोज्यता मूल्य के आकलन के लिए प्रयुक्त छूट दर पर होने तथा परिसम्पति की वसूली योग्य राशि में सामग्रीगत स्वरूप में कमी होने की संभावना हो।

(घ) इकाई की निवल परिसम्पतियों की वहन कम्पनी के बाजार पूंजीयन से अधिक होने की स्थिति में।

सूचना के आंतरिक स्रोत

(ङ) परिसम्पति का उपयोगी न होने अथवा उसमें किसी भौतिक क्षति का प्रमाण उपलब्ध होने की स्थिति।

(च) अवधि के दौरान इकाई पर प्रतिकूल प्रभाव वाले महत्वपूर्ण परिवर्तन हुए हैं, अथवा निकट भविष्य में कुछ ऐसी सीमा अथवा स्वरूप में होने की संभावना है जिससे परिसम्पति का उपयोग अथवा संभावित उपयोग प्रभावित हो सकता है। ऐसे परिवर्तनों में परिसम्पति अनुपयोगी होना, उसका उपयोग समाप्त किए जाने की योजना होना अथवा परिसम्पति से सम्बद्ध परिचालन की पुनर्संरचना करना, निपटान की संभावित तिथि से पूर्व परिसम्पति के निपटान की योजना बना, परिसम्पति के उपयोज्यता काल का अनिश्चित के स्थान पर निश्चित काल के लिए पुनर्मूल्यांकन किया जाना शामिल है।

(छ) आंतरिक रिपोर्टिंग से साक्ष्य उपलब्ध है जिनसे यह ज्ञात होता है कि परिसंपत्ति का आर्थिक निष्पादन अपेक्षा से अधिक खराब है अथवा हो सकता है।

आंतरिक रिपोर्टिंग के साक्ष्य उपलब्ध हैं कि परिसंपत्ति ख़राब हो सकती है, जिसमें निम्नलिखित व्याप्त होना शामिल है:

(क) परिसंपत्ति की प्राप्ति के लिए नकदी प्रवाह, अथवा बाद में इसे परिचालनात्मक बनाने अथवा बनाए रखने के लिए अपेक्षित नकदी जो निर्धारित बजट से काफी अधिक है।

(ख) परिसम्पति से वास्तविक निवल नकदी प्रवाह अथवा परिचालनात्मक लाभ अथवा हानि प्रवाह जो निर्धारित बजट से काफी अधिक है। परिचालन लाभ या हानि जो कि निर्धारित बजट के अनुसार लाभकारी नहीं है;

(ग) बजटीय निवल नकदी प्रवाह अथवा परिचालन लाभ में काफी कमी , अथवा परिसंपत्ति से बजटीय घाटे में अत्यधिक बढ़ोतरी; अथवा

(घ) परिसंपत्ति के लिए परिचालन घाटा या शुद्ध नकदी बहिर्वाह, जब वर्तमान अवधि की राशि भविष्य के लिए बजटीय राशि के साथ एकत्रित की जाती है।

वित्तीय वर्ष 2021-22 की रिपोर्ट के पैराग्राफ 'मामले का प्रभाव' में दी गई सूचना के अनुसार प्रबंधन ने पिछले वित्तीय वर्ष पीपीई अर्थात परिसम्पतियों की क्षमता हानि नहीं की गई थी। चालू वर्ष के दौरान भी चूंकि कम्पनी ने पीपीई का क्षमता हानि परीक्षण नहीं किया तथा ऊपर प्वांइट संख्या 1 में किए गए उल्लेख के अनुसार कम्पनी के मूल्यांकन एवं निवल सम्पति में काफी अधिक भिन्नता / कमी है। तदनुसार, लेखा बहियों / वित्त में कम्पनी ककी सत्य एवं स्वच्छ छवि की प्रस्तुति नहीं हुई है। इस प्रकार, लेखापरीक्षा मत को परिवर्तित करके अर्हक मत से प्रतिकूल मत किया गया है।

2. इंड एएस 37 'प्रावधान, आकस्मिक देयताएं एवं आकस्मिक परिसम्पतियां' का अनुपालन नहीं किया गया है जो कम्पनी के पास लागत केन्द्रों और न ही ग्राहक अनुबंधों के लिए वास्तविक बनाम बजट राजस्व की तुलना के लिए कोई परिभाषित व्यवस्था न होने के कारण है, अतः इस प्रकार दूभर अनुबंधों एवं उनके प्रावधानों, यदि कोई हों, को संज्ञान में नहीं लिया जा सकता है।

3. वित्तीय वर्ष 2019-20 के दौरान एक ग्राहक को चार्टर व्यवसाय के अंतर्गत हेलीकॉप्टर उपलब्ध करवाए थे जिसकी उड़ान अवधि के अनुमानित राजस्व के लिए अग्रिम प्राप्त किया जाना था। न तो कोई अग्रिम के तौर पर कोई राशि प्राप्त की गई है और न ही इसकी छूट के लिए सक्षम प्राधिकारी द्वारा प्रदान किया गया अनुमोदन हमें उपलब्ध करवाया गया है। हमने अनुबंध के विरूद्ध की गई अधिक बिलिंग की ओर भी ध्यान दिया है जो ग्राहक द्वारा कम करवाई गई थी तथा विपणन विभाग द्वारा स्वीकार कर ली गई थी। इसके लिए ग्राहक से प्राप्य कुल 436.79 लाख रुपए की राशि में से ग्राहक से केवल 252.30 लाख रुपए की पुष्टि प्राप्त हुई है। कम्पनी ने वित्तीय वर्ष 2020-21 तथा 2021-22 के दौरान ग्राहक को क्रमशः 101.71 लाख रुपए तथा 76.87 लाख रुपए की राशि का क्रेडिट नोट जारी किया है। वित्तीय वर्ष 2022-23 के दौरान शेष 5.91 लाख रुपए की शेष राशि न तो ग्राहक से प्राप्त हुई है और न ही इसकी कोई पुष्टि ही मिली है, इस प्रकार, इंड एएस वित्तीय विवरणों पर इससे होने वाले प्रभाव के परिमाण का निर्धारण नहीं किया जा सकता है।

4. वित्तीय वर्ष 2019-20 के दौरान एक ग्राहक को चार्टर व्यवसाय के अंतर्गत एनटीपीसी हेलीकॉप्टर उपलब्ध करवाए गए थे तथा एनटीपीसी को 91.5% की दर से इसका क्रेडिट प्रदान कर दिया गया था। जैसा कि ऊपर पैरा 3 में उल्लेख किया गया है कि ग्राहक ने उन दिनों की देयताओं के प्रति विवाद किया है जिस दौरान हेलीकॉप्टर स्टैंडबाई था तथा जिसके लिए एनटीपीसी से 46.45 लाख रुपए की वसूली की जानी चाहिए। इसके परिणामस्वरूप राजस्व में 4.32 लाख रुपए की वृद्धि तथा वर्ष के दौरान वाणिज्यिक प्रचालनों की हानि में उपर्युक्त राशि की घटत हुई है। चालू वित्तीय वर्ष के दौरान लेखा बहियों में और कोई समायोजन / रिवर्सल नहीं किए गए हैं।

5. कम्पनी द्वारा वर्ष 2019-2020 की अवधि में विदेशी मुद्रा में हुए उतार चढ़ाव के प्रति एक ग्राहक के संबंध में 1,078.67 लाख रुपए के बिल न किए गए राजस्व का लेखांकन किया है जो अनुबंध के उल्लंघन में गलती से ग्राहक पर प्रभारित किए गए थे। उपरोक्त राशि का बिल जारी किया गया है जिसकी न तो राशि प्राप्त हुई है और न ही ग्राहक की ओर से इसकी पुष्टि की गई है। इसके अलावा, वर्ष के अंत में 812.44 लाख रुपए की संभावित क्रेडिट हानि की स्वीकृति का लेखांकन राजस्व के रूप में किया गया है। इसके परिणामस्वरूप राजस्व तथा अनुबंध परिसम्पत्तियों में 1,078.67 लाख रुपए की बढ़त, व्यवसाय प्राप्यों की अक्षमता हानि के प्रावधानों में 812.44 लाख रुपए की राशि की बढ़त तथा वर्ष के दौरान जारी प्रचालनों की हानि में 266.23 लाख रुपए की घटत हुई है। कम्पनी ने वित्तीय वर्ष 2020-21 में 135.06 लाख रुपए की राशि के संभावित क्रेडिट हानि (ईसीएल) के प्रावधान किए हैं। कंपनी ने शेष 131.17 लाख रुपए के बारे में कोई विवरण नहीं दिया है, जो आज तक बकाया है।

6. कम्पनी ने वर्ष के अंत में संविदारत कर्मचारियों यथा बेस सहायकों, हैल्परों सहित उत्तरी क्षेत्र के विभिन्न बेसों तथा वित्तीय वर्ष 2022-23 तक कम्पनी द्वारा सेवा में लिए गए एसोसिएट पायलटों एवं वर्ष के दौरान सेवा में लिए गए संविदारत कर्मचारियों के संबंध में एक बीमांकक के माध्यम से उपदान बीमांकन मूल्यांकन करवाए हैं। तथापि, हम वेतन सूची/ कम्पनी के कर्मचारियों का डेटा उपलब्ध न होने के कारण बीमांकिक मूल्यांकन रिपोर्ट से कर्मचारियां की संख्या की तुलना / समाधान लेखा बहियों / वित्तीय विवरणों के साथ नहीं कर पा रहे हैं। इससे इंड एएस वित्तीय विवरणों पर होने वाले प्रभाव के परिमाण का निर्धारण नहीं किया जा सकता है।

7. क. कम्पनी द्वारा घटक लेखांकन के अनुसार मूल्यह्रास का आकलन किए जाने के दौरान संज्ञान में लिए गए सभी घटकों, मेन गियर बॉक्स (एमजीबी)

एवं इंजन के अलावा, के संबंध में अवस्थांतरण की तिथि अर्थात 1 अप्रैल, 2015 के लिए "शून्य' उड़ान घंटे विचार में लिए गए हैं। तथापि, ऐसे घटक पहले से ही पूंजीयन किए जाने की अपनी संबंधित तिथि से उपयोग में लाए जा रहे थे। हमें यह स्पष्टीकरण दिया गया है कि 1 अप्रैल, 2015 को प्रत्येक घटक के वास्तविक उड़ान घंटों का संज्ञान किया जाना संभव नहीं है तथा इसे ध्यान में रखते हुए इंड एएस वित्तीय विवरणों पर इसके प्रभाव का निर्धारण नहीं किया जा सकता है।

ख. वित्तीय वर्ष 2022-23 के दौरान कॉर्पोरेट कार्यालय में निम्नलिखित परिसम्पत्तियों के संबंध में अत्यधिक मूल्यह्रास प्रभारित किया गया है।

परिसम्पत्ति का नाम	वर्ष के दौरान प्रभारित मूल्यह्रास	वर्ष के दौरान प्रभारित मूल्यह्रास	निवल भिन्नता
एयर कंडीशनर	0.27	0.07	0.20
एयर कंडीशनर	0.27	0.07	0.20
एयर कंडीशनर	0.20	0.06	0.14
कार्यालय उपकरण	0.02	0.03	(0.01)
कम्प्यूटर	2.57	0.21	2.36
कम्प्यूटर	0.97	0.65	0.32
योग	**4.31**	**1.09**	**3.23**

इसके परिणामस्वरूप, वित्तीय वर्ष 2022-23 के दौरान राजस्व में 3.23 लाख रुपए कमी तथा परिसम्पत्ति पीपीई में 3.23 लाख रुपए की कमी हुई है।

8. कम्पनी द्वारा दिनांक 1 अप्रैल, 2015 अर्थात अवस्थातंरण की तिथि को सम्पत्ति, संयंत्र एवं उपकरण के वहन मूल्य को उपयोग में लिया गया है। कम्पनी ने प्रत्येक डॉफिन एन3 हेलीकॉप्टर के सन्निहित अनुरक्षण के लिए 40 लाख रुपए तथा प्रत्येक डॉफिन एन हेलीकॉप्टर के सन्निहित अनुरक्षण के लिए 60 लाख रुपए विचार में लिए हैं। ऐसे निर्धारण को युक्तिसंगत नहीं माना जा सकता है तथा तदनुसार इंड एएस वित्तीय विवरणों पर इससे होने वाले प्रभाव की मात्रा का निर्धारण नहीं किया जा सकता है।

9. पश्चिम क्षेत्र के शाखा लेखापरीक्षकों का ध्यान इस ओर गया है कि कम्पनी तथा दमन एवं दीव प्रशासन के मध्य दिनांक 1 अप्रैल, 2022 से प्रारंभ एक वर्ष की अवधि के लिए एक डॉफिन एसए 365एन हैलीकॉप्टर के पट्टे के संबंध में, दिनांक 12 जनवरी, 2023 को अनुबंध किया गया है। वित्तीय वर्ष 2022-23 के दौरान कम्पनी ने दमन एवं दीव प्रशासन को डॉफिन एसए 365एन3 हैलीकॉप्टर उपलब्ध करवाया था तथा इसके संबंध में अनुबंध न होने के कारण दमन एवं दीव प्रशासन को बीजक जारी नहीं किए जा सके थे जिसके कारण बिल की प्रस्तुति एवं वस्तु एवं सेवा कर के भुगतान में देरी हुई है। तथापि, केन्द्रीय वस्तु एवं सेवा कर अधिनियम, 2017 की धारा 13 के अनुसार क्षेत्र से वस्तु एवं सेवा कर अधिनियम, 2016 के अंतर्गत सेवाओं की आपूर्ति के समय पर आउटपुट कर देयता (केन्द्रीय वस्तु एवं सेवा कर तथा राज्य वस्तु एवं सेवा कर) का भुगतान किया जाना अपेक्षित है तथा जनवरी, 2023 के दौरान इसका अनुपालन नहीं किया गया है। इसके परिणामस्वरूप ब्याज एवं अन्यथा अनुपालन के सांविधिक प्रावधानों के अंतर्गत जुर्माना लगाया जा सकता है।

10. क. पश्चिम क्षेत्र के शाखा लेखापरीक्षकों का ध्यान इस ओर गया है कि कम्पनी की 5.61 लाख रुपए की ऋण एवं अग्रिम प्राप्ति (देयताएं) तथा 25.15 लाख रुपए की व्यवसाय देयताएं पिछले 3 से भी अधिक वर्षों से बकाया हैं। पार्टियों को भुगतान नहीं किए गए हैं तथा कोई पुष्टि प्राप्त नहीं हुई है। इसके परिणामस्वरूप देयताओं का अतिकथन एवं 30.75 लाख रुपए के लाभ की न्यूनोक्ति हुई है।

ख. पश्चिम क्षेत्र के शाखा लेखापरीक्षकों का ध्यान इस ओर गया है कि कम्पनी की व्यवसाय देयताओं में 5.74 लाख रुपए की नामे शेष राशि शामिल है जो 3 वर्ष से अधिक से बकाया है तथा जिसके लिए कम्पनी ने कोई प्रावधान नहीं किए हैं तथा कोई पुष्टि प्राप्त नहीं हुई है। इसके परिणामस्वरूप, परिसम्पतियों का अतिकथन एवं 5.74 लाख रुपए की राशि के लिए लाभ का अतिकथन हुआ है।

ग. i) उत्तरी क्षेत्र (रोहिणी हेलीपोर्ट के अलावा) में वसूलीयोग्य एवं बकाया नामे के बिल वार विश्लेषण के अनुसार ऐसा देखने में आया है कि 3849.18 लाख रुपए (31 मार्च, 2022, 2483.42 लाख रुपए) की राशि के बिल मुख्यतः केन्द्र सरकार / राज्य सरकारों / संघशासित क्षेत्रों के अलावा बाह्य पार्टियों (निजी पीएसयू) से बकाया हैं जिनमें से 566.48 लाख रुपए (31 मार्च, 2022, 509.47 लाख रुपए) तीन से भी अधिक वर्षों से बकाया हैं।

ii) मुख्यतः केन्द्र सरकार / राज्य सरकारों / संघशासित क्षेत्रों से 11782.24 लाख रुपए (31 मार्च, 2022, 11672.81 लाख रुपए) के वसूलीयोग्य एवं बकाया नामे हैं जिनमें से 6548.04 लाख रुपए (31 मार्च, 2022, 6215.65 लाख रुपए) तीन से भी अधिक वर्षों से तथा 2420.02 लाख रुपए (31 मार्च, 2022, 2124.19 लाख रुपए) सात से भी अधिक वर्षों से बकाया हैं।

iii) वर्ष के अंत में आकलन किए गए अनुसार उपयोज्यता काल संभावित क्रेडिट हानि के आधार पर बहियों में 6676.55 लाख रुपए (31 मार्च, 2022, 6251.42 लाख रुपए) के प्रावधान बहियों में अग्रेषित किए गए हैं। बकाया बिलों तथा आंशिक रूप से चुकता बिलों का अनुसरण किया जा रहा है तथा प्रबंधन का यह विचार है कि इनमें से अधिकांश केन्द्र सरकार / राज्य सरकारों/ संघशासित क्षेत्रों से बकाया हैं जिनकी वसूली भविष्य में कर ली जाएगी।

उत्तरी क्षेत्र में 6676.55 लाख रुपए की राशि के ईसीएल प्रावधान बहियों में प्रभारित किए गए हैं, तथापि, परामर्शदाता द्वारा जारी दिनांक 13.10.2023 के ईसीएल प्रमाणपत्र के अनुसार 6695.94 लाख रुपए की राशि के ईसीएल प्रावधान किए जाने चाहिए थे।

उत्तरी क्षेत्र के लेखों तथा ईसीएल प्रमाणपत्र में उल्लिखित देनदारों के अनुसार कुल देनदारों में भिन्नता है। इससे संबंधित विवरण निम्नानुसार है:-

क्र. संख्या	विवरण	रुपए (लाख में)
1.	वित्तीय विवरणों के अनुसार देनदार	15650.69
2.	ईसीएल प्रमाणपत्र के अनुसार देनदार	15695.15
	भिन्नता	44.46

इसके संबंध में मिलान विवरण उपलब्ध न होने के कारण हम कोई टिप्पणी नहीं कर रहे हैं, इंड एएस वित्तीय विवरणों पर इससे होने वाले प्रभाव को आंका नहीं जा सकता है।

11) क) प्रबंधन ने जीएसटीआर-3बी और जीएसटीआर-2ए/2बी में प्राप्त सेवाओं/क्रय के प्रति दावा किए गए आईटीसी का लेखा बहियों के साथ मिलान प्रदान नहीं किया है। इसके कारण लेखा बहियों में उल्लिखित जीएसटी प्राप्य और देय तथा जीएसटी पोर्टल पर उपलब्ध शेष का मिलान नहीं किया गया है।

ख) संबंधित रिटर्न अर्थात जीएसटीआर 3बी और जीएसटीआर 1 के साथ प्रदान की गई सेवाओं/टर्नओवर का मिलान प्रदान किया गया है। जिसका विवरण निम्नानुसार है:-

विवरण	उत्तरी क्षेत्र **	कॉर्पोरेट क्षेत्र *
वित्त के अनुसार टर्नओवर (अन्य आय के अलावा)	14,592.78 लाख	48.98 लाख
जीएसटीआर3बी	13,820.12 लाख	53.82 लाख
जीएसटीआर I	14,016. O1 लाख	53.82 लाख
जीएसटीआर 1 एवं वित्तीय विवरणों में भिन्नता	576. 77 लाख	(4.84) लाख

इसके परिणामस्वरूप 576.77 लाख रुपए की राशि के लिए राजस्व का अतिकथन एवं परिसम्पतियों का अतिकथन हुआ है।

* कॉर्पोरेट क्षेत्र में टर्नओवर के लिए मिलान किए गए तथा इनमें भिन्नता पिछले वर्ष किए गए संशोधन एवं स्थिर परिसम्पतियों की बिक्री के कारण है। तथापि, जीएसटी पोर्टल से जीएसटी देय / प्राप्य के मिलान नहीं किए गए हैं।

** उत्तरी क्षेत्र में जीएसटीआर 1, 3बी तथा बहियों के मिलान किए गए हैं। तथापि, समर्थित दस्तावेज उपलब्ध न करवाए जाने के कारण देय / प्राप्य जीएसटी के प्रति जीएसटी पोर्टल से मिलान न किए जाने के कारण इनका सत्यापन नहीं किया जा सकता है।

ग) शाखा लेखापरीक्षकों का ध्यान इस ओर गया है कि कम्पनी, जीएसटी के संबंध में, जीएसटीआर 2ए के साथ उपयोग में लाई गई इनपुटों का समाधान किए जाने की प्रक्रिया कर रही है। इसके परिणामस्वरूप ब्याज का प्रत्यारोपण एवं सांविधिक व्यवस्था का उल्लंघन करने के परिणामस्वरूप अन्य जुर्माने लगाए जा सकते हैं।

12.) i) प्रबंधन द्वारा स्रोत पर कर कटौती तथा लाभ एवं हानि लेखे / लेखा बहियों का समाधान आय कर प्राधिकरण के सम्मुख प्रस्तुत की गई स्रोत पर कर कटौती के विवरणों के साथ किया जा रहा है। कुछ इस प्रकार की स्थितियां प्रकाश में आई हैं जिनमें यह देखा गया है कि व्ययों के लेखांकन में देरी हुई है जिसके परिणामस्वरूप प्राधिकरण को टीडीएस देयता जमा करने में देरी हुई है और क्षेत्र को वर्ष के दौरान टीडीएस राशि देर से जमा करने पर 16.52 लाख रुपए का ब्याज भी देना पड़ा है। इसके अलावा, प्रबंधन ने पार्टियों के व्ययों एवं आंकड़ों मिलान लेखा बहियां से करने में देरी की है। लेखा बहियों में दर्शाया गया टीडीएस देय हमें प्रदान किए गए टीडीएस रिटर्न डेटा से मेल नहीं करता है। इसका परिणामी प्रभाव ब्याज उगाही एवं आय कर अधिनियम, 1961 का अनुपालन न किए जाने पर सांविधिक शास्ति प्रावधानों के अंतर्गत हो सकता है।

ii) उत्तरी क्षेत्र में, 31.3.2023 की लेखा बहियों / वित्तीय विवरणों के अनुसार देय टीडीएस का मिलान नीचे उल्लिखित जमा चालानों के साथ नहीं किया गया है। मिलान / डेटा उपलब्ध न होने के कारण इंड एएस वित्तीय विवरणों पर होने वाले परिणामी प्रभाव, यदि कोई हो, के परिमाण का आकलन किया जाना संभव नहीं है।

उत्तरी क्षेत्र

विवरण	बहियों के अनुसार देय टीडीएल	जमा टीडीएस चालान	भिन्नता
व्यावसायिक / तकनीकी सेवाओं के भुगतान पर टीडीएस 260564	6.12	4.17	1.95
260560- टीडीएस (जारी) देय	16.05	15.91	0.14
260647-टीडीएस देय 1940	2.36	2.69	(0.33)

13.i) ऐसा देखने में आया है कि 6.03 लाख रुपए की राशि की वसूलीयोग्य टीडीएस/टीसीएस प्रभारित नहीं की गई है। तथापि, प्रबंधन द्वारा दिए गए स्पष्टीकरण के अनुसार 6.03 लाख रुपए की शेष राशि का दावा वित्तीय वर्ष 2021-22 के लिए आईटीआर भरने के दौरान किया जाएगा तथा चालू वर्ष के दौरान प्रविष्टियों की क्लोजिंग को विचार में रखकर प्रविष्टियों को वित्तीय वर्ष 2022-23 के लिए प्रभावित किया जाएगा। वित्तीय वर्ष 2022-23 से मिलान का विवरण उपलब्ध न होने के कारण इसका सत्यापन नहीं किया जा सका है। इस प्रकार, इससे इंड एएस वित्तीय विवरणों पर होने वाले प्रभाव का मापन नहीं किया जा सकता है।

ii.) कम्पनी द्वारा वित्तीय वर्ष 2022-23 के संबंध में लेखा बहियों तथा 26एएस के अनुसार वसूलीयोग्य टीडीएस / टीसीएस का मिलान उपलब्ध नहीं करवाया गया है। वित्तीय वर्ष से संबंधित मिलान उपलब्ध न करवाए जाने के कारण इनका सत्यापन नहीं किया गया है। इस प्रकार, इससे इंड एएस वित्तीय विवरणों पर होने वाले प्रभाव का मापन नहीं किया जा सकता है।

14.) व्यवसाय प्राप्यों / विविध लेनदारों के कालक्रम के संबंध में नोट संख्या 32 XXXVIII (क), व्यवसाय देयों / विविध देनदारों से संबंधित नोट संख्या XXXVIII (ख) तथा नोट संख्या 32 XXIX हमें प्राप्त नहीं हुए हैं तथा हमने काल क्रम वार विभाजन / अनुपात विश्लेषण के आधार का सत्यापन नहीं किया है तथा हमने इनकी हमें की गई प्रस्तुति के अनुसार इनका उपयोग किया है।

15. क. पश्चिमी क्षेत्र के शाखा लेखापरीक्षक द्वारा यह प्रेक्षण किया गया है कि, कंपनी तथा तेल और प्राकृतिक गैस निगम (ओएनजीसी) के मध्य लामबंदी की तिथि से 5 वर्ष की अवधि के लिए दो सिकोर्स्की एस76डी क्रू चेंज हेलीकॉप्टरों को पट्टे पर देने के लिए 15 फरवरी, 2022 को एक अनुबंध किया था। वित्तीय वर्ष 2022-2023 के दौरान, एक पट्टे पर लिया गया एक सिकोर्स्की हेलीकॉप्टर वीटी-पीडब्ल्यूआई(एमएसएन 761060) दिनांक 28 जून, 2022 को मुंबई हाई अपतटीय क्षेत्र में दुर्घटनाग्रस्त हो गया तथा बीमा कम्पनी द्वारा बीमा दावे का निपटान जनवरी 2023 माह में किया गया था। उपर्युक्त घटना के कारण, तेल और प्राकृतिक गैस निगम (ओएनजीसी) ने चार्टर सेवाओं को बंद कर दिया है, जिसके परिणामस्वरूप फ्लाइंग मासिक शुल्क के मामले में राजस्व हानि हुई है तथा इससे इंड एएस वित्तीय विवरणों पर होने वाले प्रभाव का निर्धारण नहीं किया जा सकता है।

ख. हम यात्री बीमा दावे पर टिप्पणी नहीं कर पा रहे हैं क्योंकि कंपनी द्वारा हमें इसकी प्रमात्रा उपलब्ध नहीं करवाई गई है। इंड एएस वित्तीय विवरण के नोट संख्या 32 XIII (ग) में किए गए उल्लेख के अनुसार, मृतक/ओएनजीसी लिमिटेड के परिवार के सदस्यों के साथ स्वैच्छिक निपटान के लिए यात्री देयता दावों का सर्वेक्षणकर्ता द्वारा मूल्यांकन किया जा रहा है। तथापि, इसके लिए कोई प्रमात्रा निर्धारित नहीं की गई है। इसलिए, इंड एएस वित्तीय विवरणों पर इसके प्रभाव को निर्धारित नहीं किया जा सकता है।

ग. नोट संख्या 2बी(ii) में सूचित लेखांकन नीतियों के अनुसार, कंपनी की कार्यात्मक मुद्रा भारतीय रुपए है। तथापि, नोट संख्या 32 XIII (ग) के अनुसार हेलीकॉप्टर के बीमा दावे की मात्रा अमेरिकी डॉलर में दी गई है। इसे भारतीय रुपए में भी सूचित किया जाना चाहिए।

16. पश्चिमी क्षेत्र में शाखा लेखा परीक्षक द्वारा यह प्रेक्षण किया गया है कि कंपनी और अंडमान; निकोबार प्रशासन द्वारा 19 अगस्त, 2015 के अनुबंध में एक परिशिष्ट जोड़ा गया था और 24 मार्च, 2022 के अनुबंध के अंतर्गत 6 महीने की अवधि के लिए निश्चित मासिक शुल्क और अतिरिक्त ओवरहेड, प्रति घंटा उड़ान शुल्क, रखरखाव, शुल्क और एटीएफ लागत आदि में परिवर्तन के स्थान पर हेलीकॉप्टर सहायता सेवाएं प्रदान करने का अनुबंध किया गया था। अनुबंध की शर्तों के अनुसार 90 घंटे की उड़ान के पश्चात प्रति घंटा उड़ान शुल्क को मूल प्रति घंटा उड़ान शुल्क के 30% तक बढ़ाया जाएगा। तथापि, ऑडिट के दौरान कुछ मामलों में देखा गया कि 90 घंटे से

अधिक की उड़ान के दौरान मूल प्रति घंटा उड़ान शुल्क में 30% की वृद्धि के स्थान पर मूल प्रति घंटा उड़ान शुल्क के अनुसार शुल्क लिया गया था। इसके परिणामस्वरूप राजस्व की हानि हुई है तथा इंड एएस वित्तीय विवरणों पर इसके प्रभाव को निर्धारित नहीं किया जा सकता है।

17. क. पश्चिमी क्षेत्र के शाखा लेखा परीक्षक का ध्यान इस ओर गया है कि, क्षेत्र में संव्यवहार की तिथि की विनिमय दरों पर क्षेत्र की कार्यात्मक मुद्रा में विदेशी मुद्रा संव्यवहार को स्वीकृति दिए जाने की व्यवस्था है। तथापि, शाखा (पश्चिमी क्षेत्र) द्वारा उस माह के प्रथम दिन की विनिमय दर के उपयोग से ओएनजीसी से संबंधित विदेशी मुद्रा राजस्व को स्वीकृति दी गई है, जिस माह से राजस्व संबंधित है। शाखा (पश्चिमी क्षेत्र) द्वारा किया गया यह लेखांकन व्यवहार न तो क्षेत्र की व्यवस्था के अनुरूप है और न ही यह इंड एएस 21 "विदेशी मुद्रा दरों में परिवर्तन के प्रभाव" के अनुपालन में है। तथापि, हम इंड एएस वित्तीय विवरणों पर ऐसे गलत लेखांकन व्यवहार से उत्पन्न होने वाले प्रभाव, यदि कोई हो, को निर्धारित नहीं कर सकते हैं।

ख. उत्तरी क्षेत्र में, वित्तीय विवरण और प्रदान की गई विदेशी मुद्रा विनिमय में उतार-चढ़ाव वर्किंग शीट में दर्ज विदेशी मुद्रा के उतार-चढ़ाव में भिन्नता है। गैर-समाधान के कारण, प्रभाव, यदि कोई हो, को इंड एएस वित्तीय विवरणों पर निर्धारित नहीं किया जा सका । जिसका विवरण निम्नलिखित अनुसार है ।

क्र.सं.	विवरण	राशि (रुपए लाख में)
1.	वित्तीय विवरण में दर्ज विदेशी मुद्रा के उतार-चढ़ाव पर हानि।	27.21
2.	वर्किंग शीट के अनुसार विदेशी मुद्रा में उतार-चढ़ाव पर हानि।	5.79
	भिन्नता / अंतर	21.42

18.) प्रतिकूल मत के आधार के कॉलम की ओर ध्यान आकर्षित किया जताा है जिसमें खंड 1 से 6, 7क, 8, 10ग तथा 12 से 17 का इंड एएस वित्तीय विवरणों पर कोई प्रभाव नहीं है अथवा प्रभाव का मापन नहीं किया जा सकता है। खंड संख्या 7ख, 9, 10क, 10 बी तथा 11 के परिणामस्वरूप में 'राजस्व' में 548.53 लाख रुपए की बढ़ोतरी, ''व्यवसाय देय एवं अन्य देयताओं'' में 19.40 लाख रुपए की वृद्धि, ''ऋण एवं अग्रिमों (देयताओं)'' में 5.61 लाख रुपए की बढ़त, ''परिसम्पतियों'' में 576.77 लाख रुपए की बढ़ोतरी तथा संपति, संयंत्र एवं उपकरण में 3.23 लाख रुपए की कमी के साथ साथ 31 मार्च, 2023 को समाप्त वर्ष के संबंध में आस्थगित कर एवं ईपीएस पर परिणामी प्रभाव होगा।

मामले का प्रभाव

1. नोट संख्या 32 XXXVI (viii) क में किए गए उल्लेख के अनुसार वर्ष के दौरान कम्पनी ने परामर्शदाताओं द्वारा उपलब्ध करवाए गए प्रमाण पत्र के आधार पर उपयोज्यता काल संभावित क्रेडिट हानि की स्वीकृति का लेखांकन किया है। तथापि, परामर्शदाताओं ने हमारी रिपोर्ट में किए गए उल्लेख के अनुसार अधिक / न्यून बिलिंग अथवा ग्राहक द्वारा काटे गए निर्णित हर्जाने को विचार में नहीं लिया था। तदनुसार, कम्पनी द्वारा संभावित क्रेडिट हानि की स्वीकृति के लिए किया गया लेखांकन संधारणीय नहीं है तथा इंड एएस वित्तीय विवरणों पर होने वाले इसके परिणामी प्रभाव, यदि कोई हुए, का मापन किया जाना संभव नहीं है।

2. नोट संख्या 32 XXX में दी गई जानकारी के अनुसार कम्पनी ने 31 मार्च, 2023 की स्थिति के अनुसार केवल कॉर्पोरेट कार्यालय,उत्तरी क्षेत्र एवं पश्चिम क्षेत्र के संबंध में सूक्ष्म एवं लघु उद्यमों की देयताओं को संज्ञान में लिया है। आपूर्तिकर्ताओं से 'सूक्ष्म, लघु एवं मध्यम उद्यम विकास अधिनियम, 2006' के प्रावधानों की उपयोज्यता के संबंध में पुष्टि मांगी गई हैं जिनके प्रति कॉर्पोरेट क्षेत्र, उत्तरी क्षेत्र में कोई प्रतिक्रिया प्राप्त नहीं हुई है तथा पश्चिम क्षेत्र को सीमित प्रतिक्रिया मिली है। तदनुसार, हम कम्पनी द्वारा उक्त अधिनियम का अनुपालन किए जाने के संबंध में किसी प्रकार की टिप्पणी प्रस्तुत नहीं कर पा रहे हैं।

3. नोट संख्या 32 XV में किए गए उल्लेख के अनुसार पवन हंस लिमिटेड के साथ रोहिणी हेलीपोर्ट लिमिटेड के विलय की 1 अप्रैल, 2022 से समाप्ति का गोइंग कंसर्न के आधार पर अनुमोदन कॉर्पोरेट कार्य मंत्रालय द्वारा दिनांक 29.8.2022 के आदेश संख्या 24/2/2020-सीएल-III के माध्यम से प्रदान किया गया है। तदनुसार, विलय समाप्ति की अनुमोदित योजना के अनुसरण में 1.4.2022 की यथास्थिति को रोहिणी हेलीपोर्ट से संबंधित परिसम्पतियों एवं देयताओं का अंतरण रोहिणी हेलीपोर्ट लिमिटेड को किया गया है।

4. पश्चिमी क्षेत्र के शाखा परीक्षक द्वारा यह प्रेक्षण किया गया है कि नोट संख्या 2 बी (vi) में कम्पनी अधिनियम, 2013 की अनुसूची II के अनुसार हेलीकॉप्टरों के उपयोज्यता काल को 20 वर्ष किए जाने के स्थान पर आंतरिक तकनीकी समिति के सुझाव से डॉफिन / बेल/ एक्यूरियल विमान बेड़े के लिए उपयोज्यता काल को बढ़ाकर 40 वर्ष किए जाने का उल्लेख किया गया है जिससे वर्ष के दौरान कम मूल्यह्रास प्रभारित हुआ है और जिसके फलस्वरूप इंड एएस वित्तीय विवरणों में घाटे पर परिणामी प्रभाव हुआ है। हमने यह देखा है कि पिछले कुछ वर्षों में एयरक्राफ्ट ऑन ग्राउंड (एओजी) के दिनों, ग्राहकों द्वारा निर्णित हर्जाने लगाए जाने में बढ़ोतरी होने, राजस्व उड़ान घंटों में कमी आने तथा कालातीत होने के कारण निर्माता / ओईएम से डॉफिन एएस 365एन के कुछ वैमानिक कलपूर्जे प्राप्त न हो पाने के कारण हेलीकॉप्टरों को लम्बे समय तक ग्राउंड किए जाने की घटनाएं बढ़ी हैं। यह चूंकि एक तकनीकी मामला है अतः हमने तकनीकी समिति द्वारा किए गए मूल्यांकन को आधार माना है।

5. नोट संख्या 32 IX में किए गए उल्लेख के अनुसार व्यवसाय प्राप्य, व्यवसाय देय, दीर्घकालिक तथा अल्पकालिक दायित्व, अन्य चालू दायित्व, दीर्घकालिक तथा अल्पकालिक ऋण एवं अग्रिम तथा जमा पर शेष की पार्टियों से पुष्टि मांगे जाने पर सीमित पुष्टि प्राप्त हुई है। बकाया पुष्टि एवं पुनःसमाधान उपलब्ध न होने के परिणामस्वरूप वित्तीय विवरणों पर होने वाले प्रभाव की प्रमात्रा नहीं आंकी जा सकती है।

6. वर्ष के दौरान कम्पनी द्वारा अवस्थांतरण की तिथि अर्थात 1 अप्रैल, 2015 से अपनी सम्पत्ति, संयंत्र एवं उपकरण के लिए घटक लेखांकन का अनुसरण किया गया है। कम्पनी द्वारा हेलीकॉप्टर के छः प्रमुख घटकों यथा इंजन, मेन गियर बॉक्स (एमओबी), हब असेम्बली, ट्रांसमिशन असेम्बली, अंतःस्थापित अनुरक्षण एवं हल्ल को संज्ञान में लिया गया है। वर्ष के दौरान डॉफिन एन तथा एन3 बेड़े का मूल्यह्रास वास्तविक उड़ान घंटों के स्थान पर औसत उड़ान घंटों के अनुसार किया गया है। इसके अलावा, डॉफिन एन एवं एन3 के इंजनों की ओवरहॉल की लागत का पूंजीयन एकल लाइन मद के रूप में सम्बद्ध घटक के शेष को लाभ एवं हानि विवरण में प्रभारित किए बिना किया गया है।

तथापि, पश्चिम क्षेत्र के शाखा लेखापरीक्षकों कि क्षेत्र ने अवस्थांतरण की तिथि अर्थात 1 अप्रैल, 2015 को सम्पत्ति, संयंत्र एवं उपकरण की मानित लागत को वहन मूल्य के रूप में उपयोग किया है। क्षेत्र द्वारा प्रत्येक डॉफिन एन3 हेलीकाप्टर का अंतःस्थापित अनुरक्षण 40 लाख रुपए तथा डॉफिन एन का 60 लाख रुपए विचार में लिया गया है। निर्धारण का यह आधार ओचित्यपरक नहीं है तथा इस प्रकार इंड एएस वित्तीय विवरणों पर इससे होने वाले प्रभाव का परिमाण मापा नहीं जा सकता है।

7. क. लेखा परीक्षा वर्ष के दौरान हमारी रिपोर्ट के साथ संलग्न वित्तीय रिपोर्टिंग पर आंतरिक वित्तीय नियंत्रण के संबंध में हमारा ध्यान अनेक भिन्नताओं की ओर गया हैं। इस प्रकार आंतरिक लेखा परीक्षण को ओर अधिक सुदढ़ बनाया जाना तथा सभी विभागों, विशेषतः अचल परिसम्पत्ति प्रबंधन, मालसूची प्रबंधन, बोली प्रक्रिया, अधिप्राप्ति प्रक्रिया, राजस्व लेखांकन एवं वसूली, सांविधिक अनुपालन, मानव संसाधन प्रबंधन एवं सूचना प्रौद्योगिकी सामान्य नियंत्रण के क्रियाकलापों का कम्पनी के प्रचालनों के आकार एवं प्रकृति के अनुरूप गहन सत्यापन किया जाना आवश्यक है।

ख. इसके अलावा, कंपनी द्वारा प्रति माह प्राप्त मुख्य उड़ान घंटों के रूप में लेखा बहियां में लाभ राजस्व के रूप में स्वीकृत किया जाता है और बाद में घंटों की पोस्टिंग सिस्टम में मैन्युअल रूप से की जाती है। सिस्टम जनरेटेड शीट में दिखाए गए उड़ान के घंटे हेलीकॉप्टरों के मैनिफेस्ट में दिखाए गए उड़ान के घंटों से मेल नहीं खाते हैं। तथापि, सिस्टम के राजस्व पर कोई प्रभाव नहीं पड़ता है क्योंकि राजस्व सीधे मैनिफ़ेस्ट से बुक किया जाता है, लेकिन सिस्टम को मजबूत करने की आवश्यकता है और खातों की पुस्तकों में डेटा की सही रिकॉर्डिंग के लिए मैन्युअल हस्तक्षेप को समाप्त किया जाना चाहिए। परीक्षण जांच के आधार पर निम्नलिखित त्रुटियाँ/चूकें पाई गईं: -

माह	हेलीकॉप्टर प्रकार	हेलीकॉप्टर पंजीकरण संख्या	बीजक के अनुसार उड़ान घंटे	सिस्टम द्वारा उत्पन्न शीट
अगस्त	एएस 350 बी 3	वीटी-पीएचयू	62:15:00	58:05:00
जून	एएस350 बी3	वीटी-पीएचवी	43:15:00	45:05:00
अप्रैल	डॉफिन एएस365एन3		19:10	18:30

ग. सभी क्षेत्रों से संबंधित ट्रॉयल शेष, ओएसटी, टीडीएस एवं बही लेखों की उत्पति अलग अलग मैनुअल आधार पर की जाती है। मूल्यह्रास का गणन एवं उससे संबंधित कार्य मैनुअल स्वरूप में किए जाते हैं। इसे ध्यान में रखते हुए इनके संबंध में रिपोर्टिंग, मिलान, डेटा विश्लेषण सूचना प्रौद्योगिकी प्रणाली स्थापित नहीं है जिसके माध्यम से लेखापरीक्षा रिपोर्टों की उत्पति सूचना प्रौद्योगिकी प्रणाली पर की जा सके। स्टैंडएलोन/समेकित तुलनपत्र के निर्माण तथा रिपोर्टिंग उद्देश्यों से कम्पनी अपने वित्तीय डेटा तथा लेखा बहियों को क्षेत्र वार मैनुअल स्वरूप में करती है तथा ऐसे करने से वित्तीय विवरणों के समेकन के दौरान मानव चूक, लोप तथा अकरण संभव हो सकता है। एक्सेल में तैयार किए जाने वाले वित्तीय विवरण ट्रॉयल शेष से सम्बद्ध नहीं किए जाते हैं, कुछ कॉलमों में मैनुअल रूप में पंचिंग / एक्सेल शीट में लिकिंग की जाती है। इसके संबंध में किसी प्रकार समर्थित विवरण / स्रोत उपलब्ध नहीं करवाया गया है / स्पष्ट नहीं किया गया है।

8. अग्रिम कर की राशि में निर्धारण वर्ष 2021-22 तक के पूर्ण निर्धारणों से संबंधित 77478.78 लाख रुपए (31 मार्च, 2022, 6968.89 लाख रुपए) की राशि शामिल है तथा 740.32 लाख रुपए की राशि निर्धारण वर्ष 2022-23 से संबंधित है, जिनके निर्धारण अभी पूरे नहीं हुए हैं तथा शेष 1087.55 लाख रुपए का अग्रिम कर चालू वित्तीय वर्ष से संबंधित है।

31 मार्च, 2023 की स्थिति के अनुसार उपर्युक्त अग्रिम कर की 7478.78 लाख रुपए की राशि निर्धारण वर्ष 2021-22 (मार्च 31,2022 6,968.89 लाख रुपए) तक की धनवापसी योग्य राशि की मात्रा का निर्धारण वर्तमान स्थिति में नहीं किया जा सकता है क्योंकि इनके मामले सीआईटी/आईटीएटी के सम्मुख लंबित हैं। इस प्रकार, आयकर विभाग से वसूली / समायोजन योग्य 7,232.68 लाख रुपए (31 मार्च, 2022, 6809.45 लाख रुपए) की निवल राशि 'गैर-चालू परिस्मत्तियों के अंतर्गत दर्शाई गई है तथा शेष 2073.97 लाख रुपए (31 मार्च, 2022, 1340.07 लाख रुपए) की राशि 'चालू कर परिस्मत्तियों' के अंतर्गत दर्शाई गई है।

9. क. जैसा कि नोट संख्या 32 II (सी) (iii) में किए गए उल्लेख के अनुसार, सेवा कर से संबंधित आकस्मिक देयता 31-03-2023 को 7435.07 लाख रुपए (31.03.2022 को 7435.07 लाख रुपए) है। सेवा कर विभाग की ओर से जारी किया गया कारण बताओ नोटिस अप्रैल, 2009 से जून, 2017 की अवधि से संबंधित है। सेवा कर विभाग द्वारा जारी 18.59 लाख रुपए के मांग नोटिस के प्रति, कम्पनी सेवा कर आयुक्त सीजीएसटी एवं सीएक्स के सम्मुख, 2431.09 लाख रुपए के मांग नोटिस के प्रति ट्रिब्यूनल में 364.40 लाख रुपए के मांग के प्रति प्रतिवाद कर रही है तथा सीएक्स (अपील) के सम्मुख 265.15 लाख रुपए के मांग नोटिस का न्याय निर्णय प्रतीक्षित है। वर्ष 2014-15 से 2016-17 की अवधि के दौरान पूर्वोत्तर राज्यों को पट्टे पर प्रदान किए हेलीकॉप्टर के संबंध में जुर्माने एवं ब्याज सहित लगभग 4355.84

लाख रुपए का सेवा कर भुगतान न किए जाने से संबंधित दिनांक 6.7.2021 का मूल आदेश प्राप्त हुआ है।

ख. इसके अलावा, वस्तु एवं सेवा कर से संबंधित आकस्मिक देयता में 4021.13 में बढ़ोतरी हुई है जो कि अपर आयुक्त, सीजीएसटी से दिनांक 7 जून, 2023 को कारण बताओं मांग नोटिस के रूप में पूर्वोत्तर राज्यों को जुलाई, 2017 से मार्च, 2022 के दौरान हेलीकॉप्टरों के प्रति ओएसटी का भुगतान न किए जाने से संबंधित है जिसमें ब्याज तथा जुर्माना ब्याज शामिल है।

10. नोट संख्या 32 XXV में किए गए उल्लेख के अनुसार भारत सरकार ने पवन हंस लिमिटेड में प्रबंधन नियंत्रण सहित अपनी समग्र 51% शेयरधारिता का रणनीतिक विनिवेश किए जाने का निर्णय लिया गया था। इस उद्देश्य से निवेश एवं लोक सम्पति प्रबंधन विभाग, वित्त मंत्रालय द्वारा दिनांक 20 मार्च, 2017 को 'एसबीआई कैपिटल मार्केट्स को उक्त रणनीतिक विनिवेश के लिए संव्यवहार परामर्शदाता नियुक्त किया गया था। निवेश एवं लोक सम्पति प्रबंधन विभाग द्वारा की गई उक्त नियुक्ति के अलावा मैसर्स क्राफ्रड बेयलेय एंड कम्पनी को विधि परामश्रदाता एवं मैसर्स आरबीएसए को पवन हंस लिमिटेड की परिसमपतियों का मूल्यांकक नियुक्त किया गया था।

इसके लिए की जाने वाली प्रक्रियाओं के अंतर्गत प्रारंभिक सूचना ज्ञापन (पीआईएम) के साथ साथ रूचि अभिव्यक्ति जारी करने की प्रक्रिया मार्च, 2017 में प्रारंभ हो गई थी तथा वैश्विक बोली आमंत्रित करने के लिए प्रथम रूचि अभिव्यक्ति दिनांक 13 अक्तूबर, 2017 को जारी की गई थी, जिसे दिनांक 6 अप्रैल, 2018 को हटा दिया गया था क्योंकि अगले चरण (वित्तीय बोली) के लिए केवल एक ही योग्य बोलीदाता से बोली प्राप्त हुई थी।

इसके पश्चात, प्रारंभिक सूचना ज्ञापन (पीआईएम) के साथ दूसरी रूचि अभिव्यक्ति दिनांक 14 अप्रैल, 2018 को जारी की गई थी तथा प्रारंभिक सूचना ज्ञापन का शुद्धिपद्ध दिनांक 31 मई, 2018 को जारी हुआ था तथा बोली प्रस्तुत करने की अंतिम तिथि 18 जून, 2018 थी।

उपर्युक्त के परिणामस्वरूप, तेल एवं प्राकृतिक गैस आयोग ('ओएनजीसी') द्वारा दिनांक 2 अगस्त, 2018 के अपने निदेशक मंडल संकल्प के माध्यम पवन हंस लिमिटेड में अपनी 49% की समग्र शेयरधारिता आफलोड करने की मंशा व्यक्त की गई थी। इस नई स्थिति में दिनांक 15 अगस्त, 2018 को प्रारंभिक सूचना ज्ञापन का एक परिशिष्ट जारी करके सभी संभावित एवं विद्यमान बोलीदाताओं को विनिवेश प्रक्रिया में प्रतिभागिता का अवसर प्रदान किया गया था। तदनुसार, इच्छुक बोलीदाताओं द्वारा रूचि अभिव्यक्ति की प्रस्तुति की अंतिम तिथि को 12 सितम्बर, 2018 तक के लिए बढ़ा दिया गया था तथा इसे बाद में 19 सितंबर, 2018 तक के लिए बढ़ाया गया था। बोलियों के मूल्यांकन की प्रक्रिया की गई थी तथा गोपनीय सूचना ज्ञापन (सीआईएम) डाक्यूमेंट जारी किया गया था और चयनित बोलीदाताओं को 9 अक्तूबर, 2018 को वीडीआर के लिए एस्सेस प्रदान किया गया था। इसके पश्चात दिनांक 18 दिसम्बर, 2018 को प्रस्ताव अनुरोध (आरएफपी) जारी किया गया था तथा एसबी की टिप्पणियों / सुझाव के समावेश के साथ अंतिम एसपीए दस्तावेज वीडीआर पर दिनांक 1 मार्च, 2019 को अपलोड किया गया था जिसमें 5 मार्च, 2019 तक बोलियां आमंत्रित की गई थी, जिसे शार्टलिस्ट किए गए बोलीदाताओं के अनुरोध पर एक सप्ताह अर्थात 12 मार्च, 2019 तक के लिए आगे विस्तारित किया गया था।

उपर्युक्त के प्रति, नियत तिथि अर्थात 12 मार्च, 2019 तक केवल एक बोली प्राप्त हुई थी। बोली संव्यवहार परामर्शदाता द्वारा छटनी के पश्चात यह सूचित किया गया था कि यह बोली सशर्त है तथा इसके दिया गया विवरण अपूर्ण है तथा प्रस्ताव अनुरोध के खंड 8, अयोग्यता के अंतर्गत यह अयोग्य भी है। तदनुसार, बोली को रद्द कर दिया गया था तथा इस मामले को निवेश एवं लोक सम्पति प्रबंधन विभाग को इस

संबंध में कार्रवाई का निर्णय लेने के लिए संदर्भित किया गया था।

विस्तृत विचार विमर्श के पश्चात, वैकल्पिक तंत्रव्यवस्था (एएम) द्वारा दिनांक 3 मई, 2019 को एक नई रूचि अभिव्यक्ति / प्रारंभिक सूचना ज्ञापन बोलीदाताओं द्वारा प्रतिभागिता के लिए जारी करने के निर्णय की सूचना दी गई थी। तदनुसार, 13 तथा 17 मई, 2019 को आयोजित इसी बैठकों में लिए गए निर्णय एवं इसके संबंध में अनुमोदन प्राप्ति के अनुसार संशोधित प्रारंभिक सूचना ज्ञापन तैयार किया गया था तथा दिनांक 22 अगस्त, 2019 तक बोली प्रस्तुति की तिथि के निर्धारण के साथ इसे 11 जुलाई, 2019 को जारी किया था। बोली प्रस्तुति की अंतिम तिथि को बोलीदाताओं से प्राप्त अनुरोध के आधार पर क्रमशः 12 सितम्बर, 2019, 26 सितम्बर, 2019 तथा 10 अक्तूबर, 2019 तक के लिए विस्तारित किया गया था। उपर्युक्ति के प्रति रूचि अभिव्यक्ति प्राप्त हुई थी। तथापि, अगले चरण (वित्तीय बोली) के लिए केवल एक ही बोली योग्य पाई थी जिससे इसके संबंध में आगे की कार्रवाई नहीं की गई।

उपर्युक्त को ध्यान में रखते हुए डीआईपीएएम द्वारा एसबीआई कैपिटल को भावी बोलिदाताओं के साथ रोड शो किए जाने का निदेश दिया गया है तथा तदनुसार बोलिदाताओं के साथ बैठकें आयोजित की गई थी तथा एसबीआई कैप द्वारा उनसे प्राप्त इनपुट/प्रेक्षण डीआईपीएएम को इस बारे में अंतिम निर्णय लेने के लिए सूचित कर दिए थे।

11. पश्चिम क्षेत्र के शाखा लेखापरीक्षकों का ध्यान निम्नलिखित मदों की ओर आकर्षित हुआ है:

क. क्षेत्र तथा तेल एवं प्राकृतिक गैस निगम (ओएनजीसी) द्वारा दिनांक 19 जुलाई, 2022 को 3 डॉफिन 365एन3 प्रोडक्शन टास्क हेलीकॉप्टरों का चार्टर किराए पर प्रदान करने के लिए अनुबंध किया था तथा दिनांक 15 फरवरी, 2022 को समझौते में उल्लिखित विशिष्टताओं के अनुरूप ओएनजीसी के अपतटीय परिचालनों के लिए 02 सिकोर्स्की एस76डी क्रू चेंज हेलीकॉप्टरों चार्टर किराए पर प्रदान करने के लिए एक अनुबंध भी किया था। इसके अलावा, उत्पादन कार्य हेलीकॉप्टर अनुबंध को अनुबंध संख्या एम-यूएम/ओएफएफ/लॉजिस्टिक्स/एमएम/2022 /पीटीएचएलजीआरपीए/1067720/पी76ए-एल2204/90100357-5 के माध्यम से 2 प्रा-ड्क्शन टॉस्क हेलीकॉप्टर किराए पर दिए जाने के लिए नवीकरण किया गया था तथा क्रू परिवर्तन हेलीकॉप्टर अनुबंध को अनुबंध संख्या एमयूएम/ ओएफएफ-लॉजिस्टिक्स/एमएम/2022/उत्पा-दन/1027876/पी76एएल22004 के माध्यम प्रो-ड्क्शन टॉस्क हेलीकॉप्टर अनुबंध के रूप में 3 प्रो-डक्शन टॉस्क हेलीकॉप्टर अपतटीय परिचालनों के लिए किराए पर उपलब्ध करवाने के लिए परिव-र्तित किया गया था। क्षेत्र को उपरोक्त विचाराधीन सेवाओं के लिए निश्चित मासिक शुल्क और उड़ान मासिक शुल्क प्राप्त होता है। यदि क्षेत्र ओएनजीसी को हेलीकॉप्टर उपलब्ध कराने में सक्षम नहीं हो पाता है, तो हेलीकॉप्टर उपलब्ध नहीं होने की अवधि के लिए क्षेत्र को निश्चित मासिक शुल्क देय नहीं होता है। इसके अलावा, परिसमापन क्षति के लिए ग्राउं-डिंग के पूरे दिन के लिए निश्चित मासिक शुल्क के 5% के बराबर राशि और ग्राउंडिंग के आधे दिन के लिए निश्चित मासिक शुल्क के 2.5% (यानी, 5% का 50%) के बराबर रुपए राशि का भुगतान करना आवश्यक है। वर्ष के दौरान 113.36 लाख (पिछले वर्ष 31.78 लाख रुपए) की कटौती की गई है। इसके परिणामस्वरूप एक गैर-परिचालन दिवस के परिणा-मस्वरूप निश्चित मासिक शुल्क के साथ-साथ परिस-मापन क्षति का नुकसान हुआ है, जो देय भुगतान से काट लिया गया। चूंकि अनुबंध के अंतर्गत अनुमा-नित दायित्वों को पूरा करने की लागत अनुबंध की अवधि के दौरान प्राप्त होने वाले अपेक्षित आर्थिक लाभों से अधिक है, इसलिए अनुबंध एक कठिन अनुबंध है। (नोट संख्या 24 हेलीकाप्टर परिचालन और रखरखाव व्यय देखें)।

ख. क्षेत्र ने इस दौरान की गई उड़ान के संबंध में प्रत्येक माह की 7 तारीख तक निश्चित मासिक शुल्क (एफएमसी) और उड़ान प्रति घंटा शुल्क (एफएचसी) के चालान और अन्य स्वीकार्य शुल्क जारी करने के संबंध में समझौते की शर्तों का पालन नहीं किया है। निश्चित मासिक शुल्क (एफएमसी) और उड़ान प्रति घंटा शुल्क (एफएचसी) के लिए पिछले महीने और इसके लिए भुगतान चालान की प्राप्ति से 21 कार्य दिवसों के भीतर प्राप्त किया जाएगा। समझौते की शर्तों का अनुपालन न करने के कारण, हम इंड एएस वित्तीय विवरणों पर इससे उत्पन्न होने वाले नकदी प्रवाह, यदि कोई हो, पर प्रभाव की मात्रा निर्धारित नहीं कर पा रहे हैं।

ग. वर्ष के दौरान क्षेत्र ने डॉफिन एएस365एन3 और सिकोरस्की एस76डी हेलीकॉप्टर उपलब्ध कराने के लिए तेल और प्राकृतिक गैस निगम के साथ एक अनुबंध किया था। हालाँकि हेलीकॉप्टरों को जुटाने में देरी के कारण उड़ान शुरू नहीं हो सकी। इसके परिणामस्वरूप तेल और प्राकृतिक गैस निगम (ओएनजीसी) के साथ अनुबंध में निर्धारित शर्तों को पूरा न करने के कारण क्षेत्र पर 77.30 लाख रुपए जुटाने में देरी के कारण परिसमापन हर्जाना लगाया गया।

घ. वित्तीय वर्ष 2021-22 के दौरान, क्षेत्र ने सिकोरस्की एस76डी हेलीकॉप्टरों के परिचालन में देरी के कारण 259.78 लाख रुपए की परिसमापन क्षति के लिए प्रावधान किया है। तथापि, प्रावधान अधिक पाया गया और अतिरिक्त प्रावधान की राशि 23.39 लाख रुपए का पुनर्लेखन किया गया था और इसे चालू वर्ष के लाभ और हानि विवरण में जमा किया गया है।

ङ. वर्ष के दौरान तेल और प्राकृतिक गैस निगम (ओएनजीसी) ने 92.42 लाख रुपए की आंशिक निष्पादन बैंक गारंटी लागू की थी और इसे चालू वर्ष के लाभ और हानि के विवरण में प्रभारित किया गया है।

12. पश्चिमी क्षेत्र के शाखा लेखा परीक्षक द्वारा यह प्रेक्षण किया गया है कि, वित्तीय वर्ष 2022-23 के दौरान, क्षेत्र को सिकोर्स्की मॉडल एस76डी हेलीकॉप्टरों की चार्टर उड़ान सेवाएं प्रदान करने के लिए 65.11 लाख रुपए की व्यापार प्राप्य अग्रिम राशि प्राप्त हुई है। क्षेत्र ने ऐसे प्राप्त अग्रिमों पर आउटपुट टैक्स देनदारी (जीएसटी और एससीजीएसटी @9% प्रत्येक) का भुगतान नहीं किया है। केंद्रीय वस्तु और सेवा अधिनियम, 2017 की धारा 13 के तहत आवश्यक 9.93 लाख। इसके परिणामस्वरूप संभावित रूप से गैर-अनुपालन के लिए क़ानून के प्रावधानों के अनुसार ब्याज और अन्य दंडात्मक प्रावधान हो सकते हैं।

13. पश्चिमी क्षेत्र के शाखा लेखा परीक्षक ने यह देखा है कि, जैसा कि नोट संख्या 32 II (डी) में कहा गया है, जो भारतीय एएस वित्तीय विवरणों का भाग है, क्षेत्र ने आरएलसीआरएलसी (सी) द्वारा आईडी अधिनियम की धारा 33 सी (1)के अंतर्गत पारित दिनांक 27 जून, 2022 के आदेश, जिसमें 10% वार्षिक ब्याज के साथ 580.76 लाख रुपए की राशि का वसूली प्रमाणपत्र (आरसी) जारी किए जाने तथा उसके परिणामस्वरूप दिनांक 12 अक्टूबर, 2022 को कलेक्टर, मुंबई उपनगरीय जिला द्वारा जारी परिणामी कुर्की आदेश, जिसके अंतर्गत ऊपर उल्लिखित राशि के लिए क्षेत्र के बैंक खाते को अटैच किया जाना है, के प्रति रिट याचिका दायर की है। माननीय बम्बई उच्च न्यायालय ने अपने आदेश दिनांक 15 नवंबर, 2022 द्वारा निर्देश दिया है कि बैंक खाते को पूरी तरह से फ्रीज करने के स्थान पर बैंक ऑफ बड़ौदा 650.00 लाख रुपए की राशि को रोककर याचिकाकर्ता (पीएचएल) को अपने पास रखकर बैंक खाता उपयोग करने की अनुमति देने का निर्देश दिया जा सकता है। इसके परिणामस्वरूप क्षेत्र की नकदी प्रवाह स्थिति पर महत्वपूर्ण प्रभाव पड़ा है तथा इसलिए, हम वित्तीय विवरणों पर उत्पन्न होने वाले इसके प्रभाव का मापन नहीं कर पा रहे हैं।

14. पश्चिमी क्षेत्र के शाखा लेखा परीक्षक का ध्यान इस ओर गया है कि क्षेत्र ने पट्टा देनदारियों और उपयोग अधिकार परिसम्पति की गणना के लिए वृद्धिशील ऋण दर को विचार में नहीं लिया है। शाखा (पश्चिमी क्षेत्र) द्वारा उपयोग में लाया गया यह लेखांकन व्यवहार न

तो क्षेत्र की नीति के अनुरूप है और न ही इंड एएस 116 'पट्टों' के अनुपालन में है। तथापि, हम इंड एएस वित्तीय विवरणों पर ऐसे गलत लेखांकन व्यवहार से उत्पन्न होने वाले प्रभाव, यदि कोई हो, का निर्धारण करने में असमर्थ हैं।

15. जैसा कि नोट क्रमांक 32II (क) तथा (ख) में कहा गया है, जो इंड एएस वित्तीय विवरणों का है, कंपनी ने बैंकों को दी गई काउंटर गारंटी के संबंध में 1371.41 लाख रुपए की राशि जिनमें से 694.33 लाख पश्चिम क्षेत्र से संबंधित है की गारंटियों का प्रकटीकरण किया है जिसमें से साख पत्र की 1544.98 लाख रुपए की राशि में से 31 मार्च, 2023 की स्थिति के अनुसार 479.50 लाख रुपए पश्चिमी क्षेत्र से संबंधित है । इसका ब्यौरा / विवरण अथवा गारंटियों एवं साख पत्र से संबंधित आकस्मिक देनदारियां उपलब्ध न होने के कारण हम कोई टिप्पणी नहीं कर पा रहे हैं।

आकस्मिक देयताएं

1. दी गई गारंटियां

(रुपए लाख में)

विवरण	**31 मार्च, 2023**	**31 मार्च, 2022**
बैंकों को दी गई काउंटर गारंटी	1371.41	1706.59

2) साख पत्र

(रुपए लाख में)

विवरण	**31 मार्च, 2023**	**31 मार्च, 2022**
साख पत्र	1544.98	2504.27

16. नोट क्रमांक 32 II (ग) (i) में किए उल्लेख के अनुसार 31 मार्च, 2023 की यथास्थिति को आयकर से संबंधित आकस्मिक देयता 3374.35 लाख रुपए से बढ़ाकर 4003.06 लाख रुपए हो गई है। कंपनी को चालू वर्ष 22-23 के दौरान आयकर विभाग से धारा 143(1)/I/54 के अंतर्गत कर निर्धारण वर्ष 2021-22 से संबंधित दिनांक 28.12.2022 तथा दिनांक 24.2.2023 का आदेश प्राप्त प्राप्त हुआ है जिसमें वित्तीय वर्ष 2020-21 से संबंधित कुछ अस्वीकृतियों के प्रति 628.71 लाख रुपए की मांग की गई है। कंपनी ने आयकर विभाग से प्राप्त आदेश के लिए सीआईटी (अपील) के पास अपील दायर की है।

(रुपए लाख में)

विवरण	**31 मार्च, 2023**	**31 मार्च, 2022**
कम्पनी द्वारा आईटीएटी/सीआईटी (अपील) के सम्मुख आयकर मांग का प्रतिरोध	4003.06	3374.35

17. जैसा कि नोट संख्या 32 XXI (ए), जो इंड एएस वित्तीय विवरणों का अभिन्न भाग है, में उल्लेख है, कि पश्चिमी क्षेत्र के शाखा लेखा परीक्षक ने सतर्कता विभाग से अंतर्कार्यालय ज्ञापन के आधार पर दिनांक 12 अगस्त, 2014 के संदर्भ संख्या पीएचएल/सीओ/वीआईजी/219 में उक्त (आईओएम) सीवीओ (मुख्य सतर्कता अधिकारी) ने जांच की और लक्षद्वीप में 129.21 लाख रुपए की वित्तीय अनियमितताओं के संबंध में प्रबंधन को रिपोर्ट सौंपी थी। प्रबंधन ने कर्मचारियों को देय 40.09 लाख रुपए की सहायता/चालान/बिल/क्रेडिट को संज्ञान में लिया है तथा प्रबंधन के मतानुसार केवल 89.12 लाख रुपए की शेष राशि को हानि माना गया है और 2014-15 के वित्तीय विवरणों में इसके लिए प्रावधान किए गए हैं। चालू वित्तीय वर्ष के दौरान अप्रैल 2008 से मार्च 2011 की अवधि के लिए लक्षद्वीप प्रशासन से 59.29 लाख रुपए का यात्रा बिल प्राप्त हुआ था। मानव संसाधन विभाग से प्राप्त सूचना के अनुसार जांच की गई है और सुझाई गई कार्रवाई को सक्षम प्राधिकारी द्वारा स्वीकार कर लिया गया है। मामले पर कार्रवाई कॉरपोरेट कार्यालय द्वारा की जा रही है।

18. पश्चिमी क्षेत्र के शाखा लेखा परीक्षक ने नोट संख्या 32 XXI (ङ), जो इंड एएस वित्तीय विवरणों का अभिन्न भाग है, में यह प्रेक्षण किया है कि इसमें 0.83 लाख रुपए की राशि का उपयोग हुआ है तथा यही प्रेक्षण पोर्टब्लेयर डिटेचमेंट में उपलब्ध नकदी एवं लेखा बही नकदी के अंत शेष में भी किया गया है। मानव संसाधन एवं प्रशासन विभाग के दिनांक 18 सितम्बर, 2023 के संदर्भ संख्या पीएचएलः डब्ल्यूआरः एडमिनः058 के माध्यम से मामले की जांच के लिए एक जांच अधिकारी नियुक्त किया गया है और इस संबंध में एक विस्तृत रिपोर्ट अभी भी प्रतीक्षित है। प्रबंधन के मतानुसार इसे 0.83 लाख रुपए की हानि माना गया है और वर्ष के दौरान वित्तीय विवरणों में इसे तदनुसार प्रभारित किया गया है।

19. पश्चिमी क्षेत्र के शाखा लेखा परीक्षक ने पाया कि 31 मार्च, 2023 तक विदेशी पार्टियों के पास पड़े रोटेबल्स से संबंधित जानकारी निम्नानुसार हैः-

(रुपए लाख में)

विवरण	**सकल लागत**	**डब्ल्यूडीवी मूल्य (डब्ल्यूडीवी)**
31 मार्च, 2023 की स्थिति के अनुसार रोटेब्ल्स	7848.28	5595.08
घटाएं बी/एस तिथि के पश्चात वापस प्राप्त रोटेब्ल्स	(1881.41)	(1467.38)
बी/एस तिथि के पश्चात निवल शेष	5966.87	7062.46

वर्तमान स्थिति के अनुसार विदेश में रखी रोटेब्ल्स, जो परिसम्पतियां हैं, का निवल शेष 710.83 रुपए (542.67 रुपए की डब्ल्यूडीवी) होने की पुष्टि हुई जिनकी प्राप्ति नहीं हुई है। शेष की पुष्टि प्राप्त न होने के कारण हम शेष पर इसकी प्रमात्रा के प्रभाव, यदि कोई हो, का निर्धारण नहीं कर पा रहे हैं।

20. 31-03-2022 (कर निर्धारण वर्ष 2022-23) तथा 31-03-2023 (कर निर्धारण वर्ष 2023-24) को समाप्त वर्ष के लिए आयकर विवरण की प्रस्तुति कर ऑडिट रिपोर्ट से पहले की गई थी। दोनों निर्धारण वर्षों के लिए आयकर विवरण प्रस्तुत करने के संबंध में कंपनी ने उल्लेख किया है कि क्रमशः सम्बद्ध कर निर्धारण वर्षों के लिए कर ऑडिट कंपनी के संबंध में लागू नहीं है तथा आयकर फार्म (जेटीआर 6) में इसका उल्लेख लागू नहीं के रूप में किया गया है। प्रस्तुति की तिथियां निम्नानुसार हैंः-

क्र.सं.	**वर्ष**	**प्रस्तुति का प्रकार**	**तिथि**
1.	निर्धारण वर्ष 2022-23	मूल	06-11-2022
		संशोधित	31-12-2022
		संशोधित	31-12-2022
2.	निर्धारण वर्ष 2023-24	मूल	30-10-2023

21. इंड एएस वित्तीय विवरण के नोट संख्या 32XI(ख)(4) के अनुसार कम्पनी ने उत्तरी क्षेत्र से संबंधित अर्जित छुट्टी देयता की 68.62 लाख रुपए की राशि गैर चालू प्रावधान शीर्ष के अंतर्गत प्रभारित की है, तथापि वास्तविक मूल्यांकन के अनुसार यह चालू प्रावधान के अंतर्गत आती है। कम्पनी इंड एएस वित्तीय विवरण में गलत वर्गीकरण किए हैं।

प्रमुख लेखा परीक्षा मामले

प्रमुख लेखापरीक्षा मामले, वे मामले हैं, जो मुख्यतः चालू अवधि के इंड एएस वित्तीय विवरणों के संबंध में हमारे द्वारा की गई लेखापरीक्षा से जुड़े हमारे स्व-विवेक के अनुसार अत्यंत महत्वपूर्ण हैं। इन मामलों पर इंड एएस वित्तीय विवरणों के संबंध में समग्र लेखापरीक्षा के संदर्भ में प्रक्रिया की गई है तथा ऐसे मामलों के लिए हम अलग से अपनी कोई राय प्रस्तुत नहीं कर रहे हैं। हमने नीचे प्रस्तुत मामलों को अपनी रिपोर्ट में प्रस्तुत करने के लिए प्रमुख लेखापरीक्षा मामले माना है।

क्र.सं.	प्रमुख लेखा परीक्षा मामले	लेखा परीक्षक की प्रतिक्रिया
1.	**निहित महत्वपूर्ण अनुमानों वाले निर्दिष्ट मूल्य के करारों के संबंध में राजस्व एवं दुर्भर दायित्वों की सटीकता:** मूल्यांकित प्रयासों से ही राजस्व तथा दुर्भर दायित्वों के महत्वपूर्ण अनुमान निर्धारित किए जा सकते हैं। ऐसे अनुमान के अंतर्गत अनुबंध की प्रगति पर विचार तथा शेष अनुबंध निष्पादन दायित्वों को पूरा करने के लिए अपेक्षित लागतों की ओर ध्यान दिए जाने की आवश्यकता है। संदर्भ लेखांकन नीति संख्या 2 (xiii)	**मुख्य लेखापरीक्षा प्रकियाएं :** हमारे द्वारा की गई लेखा परीक्षा प्रक्रिया के अंतर्गत आंतरिक नियंत्रणों के संबंध में विभिन्न प्रकार के परीक्षण तथा प्रमुख प्रक्रियाओं को उपयोग में लाया गया था जिनमें निम्नलिखित शामिल है:- o प्रयुक्त प्रयासों की रिकार्डिंग से सम्बद्ध आंतरिक नियंत्रणों के अभिकल्प तथा निष्पादन दायित्वों को पूरा करने के लिए अपेक्षित प्रयासों का मूल्यांकन करना। o प्रयुक्त प्रयासों की रिकार्डिंग में अनाधिकृत बदलाव से बचाव के लिए टाइम रिकार्डिंग, विनियोजन एवं बजट व्यवस्थाओं से संबंधित ऐक्सेस एवं उपयोज्यताओं के नियंत्रणों का परीक्षण करना। o संविदाओं के नमूने चयन किए तथा इन नियंत्रणों के साक्ष्यों की जांच के माध्यम से प्रयुक्त एवं अनुमानों के संबंध में आंतरिक नियंत्रणों की प्रचालनात्मक प्रभाव्यता का परीक्षण करना। o लागतों के संबंध में महत्वपूर्ण भिन्नताओं के संज्ञान के लिए संविदाओं के नमूने चयन किए तथा यह सत्यापन किया कि क्या संविदा को पूरा करने के लिए शेष प्रयासों का निर्धारण करते समय ऐसी भिन्नताओं को विचार में लिया गया है अथवा नहीं। o संविदाओं के नमूनों से अलेखित राजस्वों, यदि कोई हो, का संज्ञान होने पर पुनरीक्षा की गई है। o विश्लेषणात्मक प्रक्रियाओं का निष्पादन किया तथा प्रयुक्त एवं अनुमानित प्रयासों का औचित्य ज्ञात करने के लिए विस्तृत परीक्षण किया गया है।

क्र.सं.	प्रमुख लेखा परीक्षा मामले	लेखा परीक्षक की प्रतिक्रिया
2.	**मुकदमें** कम्पनी ऐसे उद्योग में अपने प्रचालन करती है जो पूरी तरह से विनियमित है तथा जिससे अंतर्निहित मुकदमों के जोखिम बढ़ते हैं। कम्पनी श्रमिक मामलों तथा यात्रियों द्वारा किए जाने वाले दावों जैसे अनेक कानूनी मामलों से जूझ रही है। इसके लिए कृपया लेखांकन नीति संख्या 2 (xii) तथा नोट संख्या 32 II घ से संदर्भ प्राप्त करें।	**प्रमुख लेखा परीक्षा प्रक्रियाएं :** • हमने प्रावधानों के निर्धारण के संबंध में प्रभावी प्रचालनात्मकता के सुनिश्चय के लिए कम्पनी के नियंत्रणों के डिजायन तथा प्रचालनात्मक प्रभाव्यता का मूल्यांकन एवं परीक्षण किया है। • हमने प्रबंधन द्वारा उपलब्ध करवाए गए मुकदमों के विवरण का अध्ययन किया गया तथा उनके संबंध में विवरण में शामिल मामलों सहित कम्पनी के विधि प्रमुख के साथ चर्चा की गई। • हमारे द्वारा मामलों से संबद्ध पत्रव्यवहार का परीक्षण किया गया। कम्पनी द्वारा स्वीकृत प्रावधानों के निरूपण एवं पूर्णता के उद्देश्य से आकलन की जांच की गई। • हमारे द्वारा प्रमाणन योग्य, संभाव्य विधि प्रावधानों के समायोजन तथा कम्पनी द्वारा तैयार किए गए रिमोट विश्लेषण का भी मूल्यांकन किया गया।
3.	**अनिश्चित कर स्थितियां** कम्पनी द्वारा अपने प्रचालन एक जटिल कर परिवेश में किए जाते हैं तथा अपने सामान्य व्यवसाय संव्यवहार के दौरान इसके सम्मुख अनेक प्रकार के कर जोखिम होते हैं। कम्पनी द्वारा किए जाने वाले संव्यवहार/अनुबंध जटिल, आलोचनात्मक प्रकार के होते है तथा इनके प्रति कर प्राधिकरणों द्वारा चुनौती दी जा सकती है। इसके अलावा कुछ व्ययों के संबंध में प्रदान की गई अनुमति तथा कम्पनी द्वारा अतिरिक्त समर्थित दस्तावेजों के संबंध में की जाने वाली स्वीकृति भी प्राधिकरणों के साथ किसी जारी विवाद का मुद्दा बन सकती हैं। कृपया लेखांकन नीति संख्या 2 (xii) एवं नोट संख्या 32 II ग से संदर्भ प्राप्त करें।	**प्रमुख लेखा परीक्षा प्रक्रियाएं :** • हमारे द्वारा अनिश्चित कर स्थितियों के प्रावधानों पर प्रभावी प्रचालनात्मकता के सुनिश्चय के लिए कम्पनी के नियंत्रणों के डिजायन एवं प्रचालनात्मक प्रभाव्यता का मूल्यांकन एवं परीक्षण किया गया है। • प्रबंधन निर्णयों के प्रति अनुकूलता एवं मूल्यांकन के लिए हमारे द्वारा मामलों से संबंधित पत्रव्यवहार का परीक्षण, वर्तमान एवं चालू कर प्राधिकरण पूछताछ की स्थितियों पर विचार, कर विवरणों से संबंधित विवेकसम्मत निर्णयों तथा चालू वर्ष के अनुमानों एवं कर परिवेश में की जाने वाली प्रक्रियाओं का मूल्यांकन किया गया है। • अपने कर समूह के सहयोग से हमने कम्पनी के कर प्रावधानों की पर्याप्तता का मूल्यांकन करने के लिए कर जोखिमों तथा आकस्मिकताओं के अनुमानों पर प्रबंधन निर्णयों का मूल्यांकन किया है।

इंड एएस वित्तीय विवरण एवं उनसे संबंधित लेखापरीक्षकों की रिपोर्ट के अलावा अन्य सूचना :

इंड एएस वित्तीय विवरण तथा उससे संबंधित लेखापरीक्षकां की रिपोर्ट के अलावा अन्य मामले कम्पनी का निदेशक मंडल अन्य सूचना की प्रस्तुति के प्रति उत्तरदायी है। अन्य सूचना में निदेशक मंडल की रिपोर्ट एवं उसके अनुलग्नक, कॉर्पोरेट शासन एवं शेयरधारकों से संबंधित सूचना शामिल होती है परन्तु इसमें इंड एएस वित्तीय विवरणों तथा उससे संबंधित हमारी लेखा परीक्षा रिपोर्ट को शामिल नहीं किया जाता है।

इंड एएस वित्तीय विवरणों में व्यक्त हमारे मत में अन्य सूचना शामिल नहीं है तथा हम किसी प्रकार से उसके संबंध में किसी आश्वासन निष्कर्ष की प्रस्तुति नहीं कर रहे हैं।

इंड एएस वित्तीय विवरणों की हमारी लेखा परीक्षा के संबंध में हमारा दायित्व इसमें दी गई सूचना को पढ़ना है तथा ऐसा करते हुए यह विचार करना है कि क्या अन्य सूचना की सामग्री वित्तीय विवरणों तथा लेखा परीक्षा की प्रक्रिया के दौरान हमें प्राप्त जानकारी से वस्तुगत रूप से संगत है अथवा इसमें किसी प्रकार के वस्तुगत दुर्विवरण का उल्लेख किया गया है अथवा नहीं किया गया है। यदि हमारे द्वारा निष्पादित कार्य के आधार पर हमें अन्य सूचना में किसी प्रकार के सामग्रीगत मिथ्या कथन का आभास होता है तो ऐसे तथ्यों की रिपोर्ट किए जाने की अपेक्षा हमसे की गई है। इसके संबंध में रिपोर्ट के लिए कुछ प्रस्तुति नहीं कर रहे है।

प्रबंधन तथा इंड एएस वित्तिय विवरणों की शासी व्यवस्था के अत्तरदेयताओं के दायित्व

कम्पनी का निदेशक मंडल, अधिनियम की धारा 134(5) में निर्दिष्ट मामलों के संबंध में, कुल व्यापक आय, नकदी प्रवाह एवं इक्विटी परिवर्तन सहित कम्पनी की वित्तीय स्थिति, वित्तीय निष्पादन की सत्य एवं स्वच्छ छवि प्रस्तुत करने वाले इन स्टैंडएलोन वित्तीय विवरणों की प्रस्तुति यथासंशोधित कम्पनी (भारतीय लेखांकन मानक) नियमावली, 2015 के साथ पठित अधिनियम की धारा 133 के अंतर्गत निर्दिष्ट भारतीय लेखांकन मानको सहित भारत में सामान्यतः स्वीकृत लेखांकन सिद्धांतों के अनुरूप करने के प्रति उत्तरदायी है। इस उत्तरदायित्व में, कम्पनी की परिसम्पत्तियों की सुरक्षा तथा जालसाजियों एवं अन्य अनियमितताओं से उनके बचाव के लिए अधिनियम के प्रावधानों के अनुसार पर्याप्त लेखांकन रिकार्डों के रखरखाव करना; उचित लेखांकन नीति का चयन एवं उपयोग करना; औचित्यपरक एवं विवेकसम्मत निर्णय निर्धारण करना एवं अनुमान लगाना; तथा सत्य एवं स्वच्छ प्रस्तुत करने वाले एवं प्रत्येक प्रकार सामग्रीगत मिथ्या विवरण, जालसाजी अथवा चूक के कारण, से मुक्त इंड एएस स्टैंडएलोन इंड एएस वित्तीय विविरणों का निर्माण करने एवं प्रस्तुत करने के सुनिश्चय के उद्देश्य से अभिकल्प करने, **आंतरिक वित्तीय नियंत्रणों,** जो लेखांकन रिकार्डों की सटीकता एवं पूर्णत के लिए प्रभावी प्रक्रिया कर रहे है, का कार्यान्वयन एवं सुनिश्चित करने का उत्तरदायित्व भी शामिल है।

यदि इंड एएस वित्तीय विवरणों के निर्माण के समय कम्पनी के प्रबंधन की मंशा परिचालनों को बन्द करने अथवा ऐसा करने के अलावा कोई अन्य विकल्प न होने के कारण कम्पनी का ऋणशोधन करने की नहीं है तो प्रबंधन कम्पनी के इन वित्तीय विवरणों के निर्माण के दौरान गोइंग कंसर्न के आधार पर कम्पनी की क्षमता का मूल्यांकन करने, तथा लागू प्रकटीकरण करने, लेखांकन के आधार के लिए गोइंब कंसर्न से संबंधित मामलों एवं उनका उपयोग करने के प्रति उत्तरदायी है।

कम्पनी का निदेशक मंडल कम्पनी की वित्तीय रिपोर्टिंग प्रक्रिया की निगरानी के प्रति उत्तरदायी है।

इंड एएस वित्तीय विवरणों की लेखापरीक्षा के संबंध में लेखापरीक्षकों के उत्तरदायित्व

हमारा उद्देश्य वित्तीय विवरणों को तथ्यात्मक दुर्विवरण, जालसाजी अथवा चूक के कारण, से मुक्त रखे जाने का युक्तिसंगत आश्वासन प्राप्त करके अपने मत को शामिल करते हुए लेखा परीक्षा रिपोर्ट जारी रखना है। युक्तिसंगत आश्वासन को आश्वासन का उच्च स्तर कहा जा सकता है परन्तु इसमें किए गए लेखा परीक्षण के संबंध में यह गारंटी नहीं होती है कि एसए प्रक्रिया के अंतर्गत किए जाने वाले लेखा परीक्षण से तथ्यात्मक दुर्विवरण, यदि कोई हों, की प्राप्ति निश्चित तौर पर हो सकेगी। तथ्यात्मक दुर्विवरण जालसाजी अथवा चूक के कारण हो सकता है अथवा इसे तथ्यात्मक तभी माना जा सकता है जब इनसे अलग अलग अथवा समस्त रूप से इन वित्तीय विवरणों के आधार पर उपयोक्ता द्वारा लिए गए आर्थिक निर्णयों पर किसी प्रकार का औचित्यपरक प्रभाव होने की संभावना की गई हो।

एसए के अंतर्गत की जाने वाली लेखा परीक्षा की पूरी प्रक्रिया के दौरान हमें व्यावसायिक तौर पर संश्यात्मक दृष्टिकोण से युक्त व्यावसायिक निर्धारण करने होते हैं। हमारे द्वारा निम्नलिखित प्रक्रियाएं भी की गई हैं:-

- वित्तीय विवरणों में तथ्यात्मक दुर्विवरण के जोखिमों, जो चाहे जालसाजी अथवा चूक के कारण हों,का संज्ञान तथा मूल्यांकन करना तथा ऐसे जोखिमों पर प्रभावीय लेखा परीक्षा प्रक्रियाओं के स्वरूप के अनुसार लेखा परीक्षा प्रक्रियाएं करके अपने मत के आधार के लिए ऐसे लेखा परीक्षा प्रमाण की प्राप्ति करना जो पर्याप्त एवं औचित्यपरक हों। पता न लगाई जा सकी किसी जालसाजी से किए

गए तथ्यात्मक दुर्विवरण के जोखिम परिणाम किसी चूक से उत्पन्न होने वाले जोखिमों से कहीं अधिक होते हैं क्योंकि जालसाजियां साठ गांठ, धोखाधड़ी, किन्हीं उद्देश्यों से की गई चूक, गलत बयानी अथवा आंतरिक नियंत्रण की अवहेलना किए जाने के कारण हो सकती हैं।

- परिस्थितियों के अनुकूल लेखा परीक्षा प्रक्रियाओं के निर्माण के लिए लेखा परीक्षा से सम्बद्ध आंतरिक नियंत्रण को संज्ञान में लेना। कम्पनी अधिनियम,2013 की धारा143(3)(i) के अंतर्गत हमारा दायित्व अपने इस मत की अभिव्यक्ति करना भी है कि क्या कम्पनी में पर्याप्त आंतरिक वित्तीय नियंत्रण व्यवस्था स्थापित है तथा क्या ऐसे नियंत्रणों के लिए यह व्यवस्था प्रभावी है अथवा नहीं।
- प्रयुक्त लेखांकन नीतियों की पर्याप्तता एवं प्रबंधन द्वारा लगाए गए लेखा अनुमानों की औचित्यपरकता तथा सम्बद्ध प्रकटनों का मूल्यांकन करना।
- प्रबंधन द्वारा लेखांकन के लिए उपयोग में लाए गए गोइंग कंसर्न के आधार तथा प्राप्त लेखा परीक्षा परिणामों के आधार की उपयुक्तता के संबंध में यह निश्चय करना कि क्या ऐसी स्थितियां अथवा परिस्थितियां हैं जिनसे यह तथ्यपरक अनिश्चितता होती हो तथा जिनसे गोइंग कंसर्न के लिए कम्पनी की क्षमता पर किसी प्रकार का प्रभाव होने की आशंका हुई हो। यदि ऐसी किसी प्रकार की तथ्यपरक अनिश्चितता को शामिल किया जाता है तो हम से अपनी लेखा परीक्षा से सम्बद्ध इंड एएस वित्तीय विवरणों में किए गए प्रकटीकरणों की ओर ध्यान आकर्षित करवाए जाने तथा ऐसे प्रकटीकरण अपर्याप्त होने की स्थिति में अपना मत संशोधित करने की अपेक्षा है। हमारे द्वारा किया गया निश्चय हमारी रिपोर्ट में उल्लिखित तिथि के दौरान प्राप्त किए गए लेखा परीक्षा प्रमाणों पर आधारित है। तथापि, भावी स्थितियों अथवा परिस्थितियों के परिणाम कम्पनी की प्रक्रियाओं को गोइंग कंसर्न के रूप में जारी न रखे जाने का कारण हो सकते हैं।
- प्रकटीकरणों सहित इंड एएस वित्तीय विवरणों की पूर्ण प्रस्तुति, संरचना एवं सार संक्षेप का मूल्यांकन करना तथा यह ज्ञात करना कि क्या इंड एएस वित्तीय विवरणों में लेन देन संव्यवहार एवं स्थिति का विवरण उचित स्वरूप में दिया गया है अथवा नहीं।

वस्तुतः इंड एएस वित्तीय विवरणों में प्रस्तुत किए जाने वाले दुर्विवरण, अलग अलग अथवा सामुच्य की वस्तुपरक जटिलता कुछ इस प्रकार की होती है कि इनसे वित्तीय विवरणों का औचित्य ज्ञात करने वाले उपयोक्ता द्वारा लिए जाने वाले निर्णय प्रभावित हो सकते हैं। हम (i) अपने लेखा परीक्षा कार्य के कार्यक्षेत्र की योजना के निर्माण तथा अपने कार्य के परिणाम के मूल्यांकन, तथा (ii) वित्तीय विवरणों में से संज्ञान में लिए दुर्विवरण के प्रभाव के मूल्यांकन के लिए तथ्यपरक प्रमात्रा के गुणात्मक कारकों को विचार में लेते हैं।

हम, अन्य मामलों के साथ साथ शासन व्यवस्था की देखरेख करने वाले पदाधिकारियों को योजनाबद्ध कार्यक्षेत्र तथा लेखा परीक्षा की समय सारणी एवं लेखा परीक्षण के निष्कर्षों और साथ ही हमारे द्वारा किए गए लेखा परीक्षण के दौरान प्रकाश में आई आंतरिक नियंत्रण से जुड़ी खामियों के संबंध में जानकारी प्रदान करते हैं।

शासन व्यवस्था की देखरेख करने वाले पदाधिकारियों को हमने उन मामलों का विवरण भी दिया है जिनका समेकन हमारे द्वारा स्वतंत्रता से सम्बद्ध आचार अपेक्षाओं के अनुसार किया गया था तथा हमारी लेखा परीक्षा स्वतंत्रता एवं उससे जुड़े सुरक्षा उपायों, जहां लागू हों,के प्रभाव के लिए प्रत्येक प्रकार की औचित्यपरक संबद्धता एवं अन्य मामलों का सम्प्रेषण भी उन्हें किया गया है।

शासन व्यवस्था की देखरेख करने वाले पदाधिकारियों को सम्प्रेषित मामलों में से हमने उन मामलों का निर्धारण भी किया है जो चालू अवधि के इंड एएस वित्तीय विवरणों के लेखा परीक्षण के लिए अत्यधिक महत्वपूर्ण थे तथा तदनुसार जो प्रमुख लेखा परीक्षा मामले थे। अपनी लेखा परीक्षा की रिपोर्ट में हमने उन मामलों का वर्णन किया है जो विधि अथवा विनियमों के अंतर्गत ऐसे मामलों के सार्वजनिक प्रकटीकरण के लिए प्रतिबंधित नहीं हैं अथवा जहां, अत्यधिक विरल परिस्थितियों में, हमारे द्वारा किन्हीं परिणामों की संभावना के कारण किसी मामले की अभिव्यक्ति न करने का निर्धारण किया गया है, क्योंकि ऐसी अभिव्यक्ति किए जाने से सार्वजनिक हितों पर औचित्यपरक रूप से प्रभाव पड़ सकता है।

अन्य मामले

1. हमारे द्वारा कम्पनी के इंड ए एस वित्तीय विवरणों में सम्मिलित पश्चिम क्षेत्र के वित्तीय विवरणों तथा अन्य वित्तीय सूचना का लेखा परीक्षण नहीं किया गया है जिसके इंड एएस वित्तीय विवरणों में 31 मार्च, 2023 को समाप्त वर्ष की स्थिति के अनुसार कुल परिसम्पत्तियां 1,13,499.69 लाख रुपए तथा कुल राजस्व 2,70,18.75 लाख रुपए और कुल रोकड़ प्रवाह 327.49 लाख रुपए है, जिनके संबंध में इंड एएस वित्तीय विवरणों में विचार किया गया है। पश्चिम क्षेत्र के इन इंड एएस वित्तीय विवरणों तथा अन्य वित्तीय सूचनाओं का लेखा परीक्षण भारत के नियंत्रक एवं महालेखापरीक्षक द्वारा नियुक्त अन्य लेखा परीक्षकों द्वारा किया गया है तथा जिनकी रिपोर्ट हमें प्रस्तुत की गई है। तदनुसार, इंड ए एस वित्तीय विवरणों में शामिल पश्चिम क्षेत्र से संबंधित राशियों एवं प्रकटीकरणों के लिए हमारा मत ऐसे अन्य लेखा परीक्षक की रिपोर्ट से प्राप्त जानकारी पर आधारित है।

   उपर्युक्त मामले के संबंध में हमारी रिपोर्ट संशोधित नहीं की गई है।

अन्य विधिक एवं विनियामक अपेक्षाओं की रिपोर्ट

1. कम्पनी अधिनियम की धारा143 की उप धारा (11) के निबंधनों के अनुसार भारत सरकार द्वारा कम्पनी (लेखापरीक्षकों की रिपोर्ट)आदेश, 2020 (''आदेश'') द्वारा अपेक्षित उक्त आदेश के पैरा 3 तथा 4 में यथा लागू विनिर्दिष्ट विषयों पर एक हम अनुलग्नक – क में प्रस्तुत कर रहे हैं।

2. अधिनियम के अनुच्छेद 143(3) की अपेक्षाओं के अनुसार हम यह रिपोर्ट करते हैं कि:

क) हमने, 'प्रतिकूल मत के आधार' के पैराग्राफ में की गई टिप्पणी की शर्त के साथ, वे सब सूचनाएं और स्पष्टीकरण प्राप्त किए हैं जो हमारी सर्वोत्तम जानकारी और विश्वास के अनुसार हमारी लेखापरीक्षा के लिए आवश्यक हैं;

ख) हमारे मतानुसार, 'प्रतिकूल के आधार' के पैराग्राफ में वर्णित मामलों के प्रभाव के अलावा, विधि अपेक्षाओं के अनुसार कम्पनी द्वारा लेखों की उचित बहियों का अनुरक्षण किया गया है तथा ऐसा अब तक इन बहियों की हमारी जांच से प्रतीत हुआ है। कार्पोरेट कार्यालय तथा उत्तरी क्षेत्र का लेखापरीक्षण हमने किया गया है जबकि पश्चिम क्षेत्र का लेखापरीक्षण संबंधित शाखा लेखापरीक्षकों द्वारा किया गया है। तथापि, हमने यह देखा है कि कम्पनी द्वारा ऐसे लेखांकन पैकेज का उपयोग किया जा रहा है जो कि अब प्रचलन में नहीं है तथा चालू अपेक्षाओं की पूर्ति के लिए इसका उन्नयन / परिवर्तन किया जाना अपेक्षित है;

ग) शाखा लेखा परीक्षकों द्वारा अधिनियम की धारा143(8) के अंतर्गत लेखा परीक्षित कम्पनी के पश्चिम क्षेत्र के लेखों का लेखा परीक्षण करके हमें भेजा गया है तथा इस रिपोर्ट को तैयार करने के लिए उसके संबंध में उचित अनुकूलन किया गया है ;

घ) इस रिपोर्ट में वर्णित तुलन पत्र, अन्य व्यापक आय सहित लाभ-हानि विवरण, इक्विटी परिवर्तन विवरण तथा रोकड़ प्रवाह विवरण कम्पनी की लेखा बहियों से मेल खाते हैं;

ङ) हमारे मतानुसार, 'प्रतिकूल मत के आधार' के पैराग्राफ में की गई टिप्पणी की शर्त के साथ, उपर्युक्त इंड एएस वित्तीय विवरण कम्पनी (भारतीय लेखांकन मानक) नियमावली, 2015, यथासंशोधित के साथ पठित अधिनियम की धारा133 के अंतर्गत विनिर्दिष्ट भारतीय लेखांकन मानक(इंड एएस) से संगत हैं;

च) निदेशकों की अयोग्यता के संबंध में एक सरकारी कम्पनी होने के कारण अधिनियम की धारा 164(2) के प्रावधान कम्पनी पर लागू नहीं होते हैं;

छ) कम्पनी की वित्तीय रिपोर्टिंग पर आंतरिक वित्तीय नियंत्रणों की पर्याप्तता और ऐसे नियंत्रणों के प्रचालनिक प्रभाव का उल्लेख 'अनुलग्नक 'ख'' में प्रस्तुत हमारी पृथक रिपोर्ट में किया गया है;

ज) अधिनियम की अनुसूची V के साथ पठनीय धारा 197 के अंतर्गत लेखापरीक्षकों की रिपोर्ट में प्रबंधन पारिश्रमिक के भुगतान से संबंधित सूचना को शामिल किए जाने की अपेक्षा अधिनियम की धारा 197(16), यथासंशोधित, की अपेक्षाओं के अनुसार सरकारी कम्पनी होने के कारण कम्पनी के संबंध में लागू नहीं है;

झ) हमारे मतानुसार और हमारी सर्वोत्तम जानकारी और हमें दिए गए स्पष्टीकरण के अनुसार कम्पनी

(लेखा परीक्षा और लेखापरीक्षक) नियम, 2014, के नियम 11 के अनुसार लेखा परीक्षा रिपोर्ट में शामिल किए जाने वाले अन्य मामलों के संबंध में :

i. कम्पनी ने अपने इंड एएस वित्तीय विवरणों में अपनी वित्तीय स्थिति पर लंबित मुकदमों के प्रभाव का प्रकटीकरण किया है – इंड एएस वित्तीय विवरण के नोट संख्या 32 (II) का संदर्भ लें;

ii. कम्पनी द्वारा ऐसे कोई दीर्घकालिक अनुबंध नहीं किए गए हैं जिनसे हानियों की किसी प्रकार की कोई संभावना हो। कम्पनी द्वारा डेरियेटिव अनुबंध नहीं किए जाते हैं।

iii. ऐसी कोई राशियां नहीं थी जिन्हें कम्पनी के निवेशक शिक्षा और संरक्षण निधि में अंतरित किए जाने आवश्यकता हुई हो। तदनुसार, ऐसी राशियों के अंतरण में देरी होने का प्रश्न नहीं उठता है।

iv. क) प्रबंधन ने यह प्रस्तुति दी है कि उनकी जानकारी एवं विश्वास के अनुसार कम्पनी द्वारा विदेशी इकाईयों, ''मध्यस्थों'' सहित किसी व्यक्ति (व्यक्तियों) अथवा इकाई (इकाईयों) को किसी निधि का अग्रिम अथवा ऋण नहीं दिया गया है अथवा निवेश (ऋण पर प्राप्त निधियों अथवा शेयर प्रीमियम अथवा अन्य स्रोतों से अथवा अन्य प्रकार की निधियों में किसी में से) इस सहमति, लिखित अथवा अन्यथा स्वरूप में, के साथ नहीं किया गया है कि मध्यस्थ द्वारा, प्रत्यक्ष अथवा अप्रत्यक्ष रूप में, कम्पनी अथवा कम्पनी की ओर से (''अंतिम लाभग्राहियों'') अन्य व्यक्तियों अथवा निर्धारित इकाईयों को ऋण अथवा उनमें निवेश अथवा कोई गारंटी, प्रतिभूति अथवा, अंतिम लाभग्राहियों की ओर से किसी प्रकार की प्रतिभूति प्रदान की जाएगी;

ख) प्रबंधन ने यह प्रस्तुति दी है कि उनकी जानकारी एवं विश्वास के अनुसार कम्पनी ने विदेशी इकाई (''निधियन पार्टी'') सहित किसी व्यक्ति (व्यक्तियों) अथवा इकाई (इकाईयों) से किसी निधि का अग्रिम अथवा ऋण की प्राप्ति इस सहमति, लिखित अथवा अन्यथा स्वरूप में, के साथ नहीं की है कि कम्पनी द्वारा, प्रत्यक्ष अथवा अप्रत्यक्ष रूप में, निधियन पार्टी (''अंतिम लाभग्राहियों'') की ओर से अन्य व्यक्तियों अथवा निर्धारित इकाईयों को ऋण अथवा उनमें निवेश अथवा कोई गारंटी, प्रतिभूति अथवा, अंतिम लाभग्राहियों की ओर से किसी प्रकार की प्रतिभूति प्रदान की जाएगी;

ग) हमारी लेखापरीक्षा प्रक्रियाओं, जिनका उपयोग परिस्थितियों के अनुसार औचित्यपरक एवं यथोचित समझा गया है, से हमारी जानकारी में ऐसा कुछ प्रकाश में नहीं आया है जिसके प्रभाव से ऐसा माना जा सके कि उपर्युक्त (क) एवं (ख) में नियम 11(ङ) के उप-खंड (i) एवं (ii) के अंतर्गत की गई प्रस्तुति में किसी प्रकार का कोई मिथ्याकथन है।

v. कंपनी ने वर्ष के दौरान कोई लाभांश घोषित नहीं किया है अथवा भुगतान नहीं किया है।

vi. लेखांकन साफ्टवेयर, जिसमें ऑडिट ट्रेल (एडिट लॉग) सुविधा को रिकॉर्ड करने की सुविधा है, तथा के उपयोग से लेखा बहियों के अनुरक्षण के लिए कंपनी (लेखांकन) नियमावली, 2014 के नियम 3(1) के परंतुक कम्पनी के संबंध में जो 1 अप्रैल, 2023 से लागू है, तथा तदनुसार, कंपनी (लेखापरीक्षा एवं लेखापरीक्षक) नियम, 2014 के नियम 11(जी) के अंतर्गत रिपोर्टिंग 31 मार्च, 2023 को समाप्त वित्तीय वर्ष के लिए लागू नहीं है।

3. अधिनियम की धारा 143(5) की कम्पनी के संबंध में भारत के नियंत्रक एवं महालेखापरीक्षक द्वारा जारी निदेशों के संबंध में की गई कार्रवाई तथा कम्पनी के इंड एएस वित्तीय विवरणों पर हुए इसके प्रभाव इस रिपोर्ट के **''अनुलग्नक –ग''** में प्रस्तुत किए गए हैं।

कृते एस.एस. पेरीवाल एंड कम्पनी
सनदी लेखाकार
फर्म पंजीकरण संख्याः 001021एन

ह/-
सीए आनन्द ग्रोवर
(साझेदार)
सदस्यता संख्याः 097954

स्थानः नई दिल्ली
तिथिः 16.05.2024
यूडीआईएन : 24097954BKBLCN9477

31 मार्च, 2023 को समाप्त वर्ष के इंड ए एस वित्तीय विवरणों पर पवन हंस लिमिटेड के सदस्यों को संबोधित स्वतंत्र लेखा परीक्षकों की रिपोर्ट का अनुलग्नक 'क'

(i) क) (क) पश्चिम क्षेत्र में कम्पनी द्वारा संपति, संयंत्र एवं उपकरण के मात्रात्मक एवं स्थिति के पूर्ण विवरण दर्शाने वाले रिकार्ड का डिजीटल माध्यम अनुरक्षण में किया गया है। निगमित कार्यालय के संबंध में अधिनियम के अंतर्गत निर्धारित अचल परिसम्पत्ति रजिस्टर का रखरखाव किया गया है, तथापि, कुछ मामले ऐसे प्रकाश में आए हैं जिनमें अचल परिसम्पत्तियों का मात्रात्मक एवं स्थिति का सही विवरण नहीं दिया गया है। उत्तरी क्षेत्र में कम्पनी द्वारा मात्रात्मक विवरण एवं स्थिर परिसम्पत्तियों की स्थिति पूर्ण विवरण दर्शाने वाले रिकार्ड का अनुरक्षण नहीं किया गया है।

(ख) हमें प्रदान की गई सूचना एवं दिए गए स्पष्टीकरणों के अनुसार कम्पनी द्वारा अमूर्त परिसम्पत्तियों की प्रमात्रा एवं स्थिति के विवरण सहित पूर्ण विवरण दर्शाने वाले रिकार्ड का अनुरक्षण नहीं किया गया है। इंड एएस वित्तीय विवरणों के नोट संख्या 4 के अंतर्गत केवल एक अमूर्त परिसम्पत्ति यथा (लेखांकन प्रणाली का टीसीएस पैकेज) का प्रकटीकरण किया गया है तथा इसके निर्धारित उपयोज्यता काल में इसका परिशोधन कम्पनी अधिनियम, 2013 के अनुसार लेखा बहियों में कर लिया गया है।

ग) हमें प्रदान की गई सूचना तथा स्पष्टीकरण के आधार पर कम्पनी में अचल सम्पत्तियों के भौतिक सत्यापन के लिए 3 वर्ष में किए जाने का नियमित कार्यक्रम स्थापित है जिसके अंतर्गत सभी अचल परिसम्पत्तियों का भौतिक सत्यापन चरणबद्ध पद्धति से किया जाता है।

पश्चिम क्षेत्र मे सम्पत्ति, संयंत्र एवं उपकरण के भौतिक सत्यापन का नियमित कार्यक्रम स्थापित है जिसके अंतर्गत सम्पत्ति, संयंत्र एवं उपकरण का चरणबद्ध स्वरूप में भौतिक सत्यापन किया जाता है। पिछले वर्ष प्रबंधन द्वारा अपनी प्रत्येक सम्पत्ति, संयंत्र एवं उपकरण का भौतिक सत्यापन योजनागत कार्यक्रम के अनुसार किया गया था।

हमें प्रदान की गई सूचना एवं दिए गए स्पष्टीकरण के अनुसार, पश्चिम क्षेत्र में रखे वैस्टलैंड विमान बेड़े सहित कॉर्पोरेट कार्यालय, पूर्वी क्षेत्र एवं इसके बेस तथा उत्तरी क्षेत्र एवं इसके बेस में प्रबंधन द्वारा भौतिक सत्यापन किए गए हैं।

इंड एएस वित्तीय विवरण के नोट संख्या 32VI(ख) में ''स्थिर परिसम्पत्तियों का भौतिक सत्यापन'' के संबंध में किए गए उल्लेख के अनुसार विचाराधीन वित्तीय वर्ष के दौरान एक स्वतंत्र एजेंसी द्वारा भौतिक सत्यापन किया गया था तथा स्थिर परिसम्पत्ति रजिस्टर से मिलान की प्रक्रिया की जा रही है। तथापि, हमें दी गई सूचना एवं स्पष्टीकरण के अनुसार चालू वित्तीय वर्ष में स्वतंत्र एजेंसी के माध्यम से कोई भौतिक सत्यापन नहीं किया गया है। स्वतंत्र एजेंसी के माध्यम से पिछला भौतिक सत्यापन यथा (स्थिर परिसम्पत्तियों का मिलान) वित्तीय वर्ष 2020-21 यथा अगस्त, 2020 में किया गया था।

हमारे मतानुसार कम्पनी के आकार एवं इसकी परिसम्पत्तियों की प्रकृति को विचार में लेकर प्रबंधन को भौतिक सत्यापन की इस अवधिकता को सुदृढ़ किया जाना चाहिए तथा हेलीकॉप्टर, जो कि इसकी प्रमुख सम्पत्ति है, संयंत्र एवं उपकरणों के साथ अतिरिक्त इंजनों का सत्यापन वार्षिक आधार पर किया जाना चाहिए। इसके अलावा, वर्ष के अंत में 7982.72 लाख रुपए के सकल मूल्य के रोटेब्ल्स मरम्मत के लिए भिजवाए गए थे जो कुछ विदेशी मूल उपकरण निर्माताओं के पास रखे हुए हैं। इनमें से 2014.60 लाख रुपए के सकल मूल्य के रोटेब्लस तथा 1561.74 लाख रुपए मूल्य के डब्ल्यूडीवी 31 मार्च, 2023 के पश्चात वापस प्राप्त हो गए हैं। पश्चिम क्षेत्र कुछ मूल उपकरण निर्माताओं से क्षेत्र की ओर से रखे गए 710.83 लाख रुपए (542.67 लाख रुपए की डब्ल्यूडीवी) के सकल मूल्य के संबंध में पुष्टि प्राप्त नहीं कर सका है। उत्तर क्षेत्र के संबंध में हम शेष उन रोटेब्ल्स के संबंध में संबंधित पार्टियों से प्राप्त पुष्टि का सत्यापन नहीं कर पाए हैं जो विदेशी उपकरण आपूर्तिकर्ताओं के पास रखे हुए हैं।

ग) इंड ए एस वित्तीय विवरणों में सम्पत्ति, संयंत्र तथा उपकरण के नोट संख्या 3 में किए गए प्रकटीकरण के अनुसार अचल परिसम्पत्तियों के हक विलेख कम्पनी के नाम हैं जो रोहिणी हेलीपोर्ट के अलावा, जिसकी भूमि का स्वामित्व नागर विमानन मंत्रालय के पास है। इसके अलावा, पश्चिम क्षेत्र में आवास भवन (जेएचसी) के अलावा जिसका हक विलेख कम्पनी के नाम पर इसलिए नहीं है कि इसकी भूमि भारतीय विमानपत्तन प्राधिकरण के नाम पर है तथा कम्पनी द्वारा इस भूमि पर 242 फ्लैट निर्मित किए गए हैं जिनमे से 50 फ्लैट भारतीय विमानपत्तन प्राधिकरण को उक्त भूमि के पट्टे के बदले दिए गए हैं जो आंशिक रूप से पट्टे पर 25 वर्ष की अवधि के लिए प्राप्त की गई है। इसके अलावा नोट संख्या 32 (V) (ख) में 6 एमएचएडीए फ्लैटों, जिनका कब्जा कम्पनी के पास है परन्तु इन फ्लैटों का पट्टा शीर्ष कम्पनी के नाम पंजीकृत नहीं है, के संबंध में प्रकटीकरण किया गया है। इन फ्लैटों का विवरण नीचे दिया गया है:

सम्पति का विवरण	**सकल वहन मूल्य**	**किसके नाम धारित**	**क्या प्रोमोटर, निदेशक अथवा उनके संबंधी अथवा प्रोमोटर**	**किस अवधि से धारित हैं**	**कम्पनी के नाम धारित न होने के कारण**
आवासीय फ्लैट		एमएचएडीए	लागू नहीं	1998 से अब तक	स्टाम्प ड्यूटी का भुगतान न किए जाने के कारण

(घ) हमें प्रदान की गई सूचना तथा स्पष्टीकरण के अनुसार कम्पनी ने सम्पत्ति, संयंत्र एवं उपकरण तथा अमूर्त परिसम्पत्तियों का पुनर्मूल्यांकन नहीं किया है। तदनुसार कम्पनी (लेखापरीक्षा रिपोर्ट) आदेश, 2020 ('आदेश') का पैराग्राफ 3(i) (घ) कम्पनी के संबंध में लागू नहीं है।

(ङ) हमें प्रस्तुत सूचना एवं दिए गए स्पष्टीकरण के अनुसार 31 मार्च, 202 की स्थिति के अनुसार वर्ष के दौरान कम्पनी के प्रति बेनामी संव्यवहार (प्रतिबंध) अधिनियम, 1988 (2016 में यथासंशोधित) तथा उसके अध्याधीन निर्मित नियमों के अंतर्गत किसी बेनामी संपत्ति के धारण के लिए कोई कार्रवाई नहीं की गई है।

(ii) (क) हमें प्रदान की गई सूचना एवं दिए गए स्पष्टीकरणों के अनुसार औचित्यपरक अंतराल में मालसूचियों का भौतिक सत्यापन (तृतीय पार्टियों के पास रखी मालसूचियों एवं मार्गस्थ सामग्रियों के अलावा) नहीं किया गया है।

पश्चिम क्षेत्र के मामले में, प्रबंधन द्वारा वर्ष के अंत में मालसूचियों का भौतिक सत्यापन किया गया है । तथापि, बहियों के अनुसार शेष एवं भौतिक सत्यापन रिपोर्ट के मध्य लेखा बहियों में समाधान किए जा रहे हैं। डिटेचमेंट के भंडार एवं पुर्जों के मामले में प्रेषण मुम्बई से किया जाता है तथा वर्ष के अंत में पश्चिम क्षेत्र में भंडार एवं पुर्जों के अंत शेष को संबंधित डिटेचमेंट द्वारा प्रस्तुत भौतिक सत्यापन की रिपोर्ट के आधार पर रिकार्ड में लिया जाता है तथा ऐसा होने से इसके लिए सीमित नियंत्रण की व्यवस्था की गई है।

उत्तरी क्षेत्र में, मालसूचियों का भौतिक सत्यापन आंतरिक रूप से प्रबंधन द्वारा किया गया है तथा भंडार ऑडिट के कार्य तृतीय पक्षकार / स्वतंत्र बाह्य एजेंसी द्वारा किए गए हैं।

हमारे मतानुसार एवं हमें प्रदान की गई सूचना एवं दिए गए स्पष्टीकरणों के अनुसार वर्ष के दौरान प्रबंधन द्वारा भौतिक सत्यापन किए गए हैं, बहियों एवं भौतिक सत्यापन रिपोर्ट के मध्य व्याप्त अनियमितताओं को विचार में लिया गया है। इसके अलावा, बही प्रमात्रा एवं वास्तविक प्रमात्रा के बीच किसी प्रकार की भिन्नता को समाप्त करने के लिए मालसूची संचलन हेतु आंतरिक प्रणाली स्थापित की जानी चाहिए। कृपया प्रबंधन द्वारा मालसूचियों के भौतिक सत्यापन के दौरान पाई गई न्यूनताओं / अतिरेक के लिए इंड एएस वित्तीय विवरणों का नोट संख्या 32 VII देखें।

(ख) हमें प्रदान की गई सूचना एवं दिए गए स्पष्टीकरणों के अनुसार कम्पनी को लेखापरीक्षा अवधि के वर्ष के दौरान किसी भी समय बैंकों अथवा वित्तीय संस्थानों द्वारा पांच करोड़ रुपए से अधिक की कार्यशील पूंजी सीमा स्वीकृत नहीं की गई है। तदनुसार कम्पनी (लेखापरीक्षा रिपोर्ट) आदेश 2020 ('आदेश') के पैराग्राफ 3(ii) (ख) कम्पनी के संबंध में लागू नहीं है।

(iii) हमे प्रदान की गई सूचना एवं दिए गए स्पष्टीकरणों के अनुसार कम्पनी ने कम्पनियों, फर्मों, सीमित देनदारी, भागीदारी अथवा अन्य पार्टियों में किसी प्रकार का निवेश नहीं किया है तथा किसी प्रकार की गारंटी अथवा प्रतिभूति प्रदान नहीं की है। तदनुसार कम्पनी (लेखापरीक्षा रिपोर्ट) आदेश 2020 ('आदेश') के पैराग्राफ 3(iii) (क) (ख) (ग) (घ) (ङ) (च) कम्पनी पर लागू नहीं होते हैं।

(iv) हमें उपलब्ध करवाई गई सूचना तथा दिए गए स्पष्टीकरणों तथा हमारे द्वारा कम्पनी के रिकार्ड की जांच के अनुसार कम्पनी द्वारा कम्पनी अधिनियम की धारा 185 तथा 186 किसी प्रकार के ऋण अथवा उनमें कोई निवेश, अथवा उन्हें किसी प्रकार की गारंटी अथवा प्रतिभूति प्रदान नहीं किए गए है । तदनुसार कम्पनी (लेखापरीक्षा रिपोर्ट) आदेश 2020 ('आदेश') के पैराग्राफ 3(iv) के प्रावधान कम्पनी के लिए लागू नहीं होते हैं।

(v) कम्पनी द्वारा किसी प्रकार के जमा अथवा ऐसी कोई राशियां स्वीकार नहीं की गई हैं जो धारा 73 से 76 के अंतर्गत तथा उनके अंतर्गत निर्मित नियमों के अंतर्गत आती हों। कम्पनी (लेखापरीक्षा रिपोर्ट) आदेश 2020 ('आदेश') के पैराग्राफ 3(v) के प्रावधान कम्पनी के लिए लागू नहीं होते हैं।

(vi) केन्द्र सरकार द्वारा कम्पनी अधिनियम, 2013 की धारा 148 की उप धारा (1) के अंतर्गत कम्पनी के लिए लागत रिकार्ड का अनुरक्षण किए जाने का निर्धारण नहीं किया गया है। तदनुसार, कम्पनी (लेखापरीक्षा रिपोर्ट) आदेश 2020 ('आदेश') के पैराग्राफ 3 (vi) कम्पनी पर लागू नहीं होता है।

(vii) क) हमें उपलब्ध करवाई गई सूचना तथा दिए गए स्पष्टीकरणों तथा हमारे द्वारा की गई कम्पनी की लेखा बहियों में राशियों की कटौती / प्राप्ति के रिकार्ड की जांच के अनुसार कम्पनी द्वारा भविष्य निधि, कर्मचारी राज्य बीमा निगम, आय कर, बिक्री कर, सेवा कर, सीमा शुल्क, मूल्य संवर्धित कर तथा उपकर लागू अन्य सभी अविवादित सांविधिक देयताओं के संबंध में सामान्यतः वर्ष के दौरान संबंधित प्राधिकरणों को नियमित रूप से भुगतान किया गया है। हमें दिए गए स्पष्टीकरण के अनुसार उत्पाद कर के लिए कम्पनी द्वारा कोई भी बकाया देय नहीं है।

हमें दी गई सूचना एवं प्रस्तुत स्पष्टीकरणों के अनुसार भविष्य निधि, कर्मचारी राज्य बीमा निगम, आय कर, बिक्री कर, सेवा कर, सीमा शुल्क, मूल्य संवर्धित कर,माल एवं सेवा कर तथा उपकर लागू अन्य सभी देयताओं के 31 मार्च,2023 की स्थिति के अनुसार उनकी देयता से छः माह की अवधि से अधिक बकाया नहीं थे जो 13.81 लाख रुपए की स्टाम्प ड्यूटी के अलावा, एमएचएडीए यथा चालू सर्कल दर के अनुसार प्राप्त होने की शर्त पर है तथा जिसका भुगतान अभी तक नहीं किया गया है तथा पश्चिम क्षेत्र की रिपोर्ट निम्नानुसार सूचित की गई है:

क्र.सं.	**देयताओं की प्रकृति**	**सांविधि का नाम**	**राशि (रुपए लाख में)**
1.	श्रम उपकर	भवन एवं अन्य निर्माण कामगार कल्याण उपकर अधिनियम, 1996	0.29 लाख

हमें प्रस्तुत सूचना एवं दिए गए स्पष्टीकरणों के अनुसार निम्नानुसार किए गए उल्लेख के अलावा 31 मार्च, 2023 की स्थिति के अनुसार कम्पनी द्वारा संबंधित प्राधिकरण में किसी विवाद के कारण जमा न करवाए गए आय कर, बिक्री कर, सम्पत्ति कर, सेवा कर, सीमा शुल्क, उत्पाद शुल्क, तथा उपकर की कोई देयता बकाया नहीं है :-

क्र.सं.	विधान विवरण	देयता का स्वरूप	राशि (रुपए लाख में)*	राशि से संबद्ध अवधि	विवादित मामला कहां लंबित है
1	दिल्ली मूल्य संवर्धित कर अधिनियम, 2004	वीएटी, ब्याज **	7,963.08	वि.व. 2006-07	अपीलिय ट्रिब्यूनल, वीएटी, दिल्ली
2	दिल्ली मूल्य संवर्धित कर अधिनियम, 2004	वीएटी, ब्याज **	8,989.66	वि.व. 2007-08	अपीलिय ट्रिब्यूनल, वीएटी, दिल्ली
3	दिल्ली मूल्य संवर्धित कर अधिनियम, 2004	वीएटी, ब्याज **	12,194.39	वि.व. 2008-09	अपीलिय ट्रिब्यूनल, वीएटी, दिल्ली
4	दिल्ली मूल्य संवर्धित कर अधिनियम, 2004	वीएटी, ब्याज **	14,107.79	वि.व. 2009-10	अपीलिय ट्रिब्यूनल, वीएटी, दिल्ली
5	वित्त अधिनियम, 1994	सेवा कर	532.31 (71.21)	वि.व. 2009-10	अपीलिय ट्रिब्यूनल, मुम्बई
6	वित्त अधिनियम, 1994	सेवा कर	447.43	वि.व. 2010-11	अपीलिय ट्रिब्यूनल, मुम्बई
7	वित्त अधिनियम, 1994	सेवा कर	551.39	वि.व. 2011-12	अपीलिय ट्रिब्यूनल, मुम्बई
8	वित्त अधिनियम,1994	सेवा कर	274.07 (50.51)	वि.व. 2012-13	अपीलिय ट्रिब्यूनल, मुम्बई
9	वित्त अधिनियम,1994	सेवा कर	482.40 (43.00)	वि.व. 2014-15	सीमाशुल्क, उत्पाद एवं सेवा कर अपीलिय ट्रिब्यूनल, मुम्बई
10	वित्त अधिनियम,1994	सेवा कर	223.50 (20.07)	वि.व. 2015-16	अपीलिय ट्रिब्यूनल, मुम्बई
11	वित्त अधिनियम,1994	सेवा कर	354.08 (33.29)	वि.व. 2016-17	अपीलिय ट्रिब्यूनल, मुम्बई
12	वित्त अधिनियम,1994	सेवा कर	31.84 (2.69)	वि.व. 2017-18	अपीलिय ट्रिब्यूनल, मुम्बई
13	वित्त अधिनियम,1994	दंड	182.20 (13.66)	वि.व. 2009-13	अपीलिय ट्रिब्यूनल, मुम्बई
15	आय कर अधिनियम, 1961	व्यय एवं ब्याज के प्रति अस्वीकृति	992.17 (1,055.04)	वि.व. 1997-98	आईटीएटी, दिल्ली
16	आय कर अधिनियम, 1961	व्यय एवं ब्याज के प्रति अस्वीकृति	2,975.00 (3,536)	वि.व. 1998-99	आईटीएटी, दिल्ली
17	आय कर अधिनियम, 1961	व्यय एवं ब्याज के प्रति अस्वीकृति	2,650.00 (3,292.78)	वि.व. 1999-00	आईटीएटी, दिल्ली
18	आय कर अधिनियम, 1961	व्यय एवं ब्याज के प्रति अस्वीकृति	4,742.00 (5,046.84)	वि.व. 2001-02	आईटीएटी, दिल्ली

क्र.सं.	विधान विवरण	देयता का स्वरूप	राशि (रुपए लाख में)*	राशि से संबद्ध अवधि	विवादित मामला कहां लंबित है
19	आय कर अधिनियम, 1961	व्यय एवं ब्याज के प्रति अस्वीकृति	2,556.00 (3,277.91)	वि.व. 2001-02	आईटीएटी, दिल्ली
21	आयकर अधिनियम, 1961	व्यय एवं ब्याज के प्रति अस्वीकृति	628.71	वि.व. 2021-22	सीआईटी (अपील)
22	आयकर अधिनियम, 1961	धारा 271(ग) के अंतर्गत जुर्माना	39.18	वि.व. 2002-03	सीआईटी (अपील)

* कोष्ठक में दिए गए आंकड़े या तो विरोध सहित राशि जमा करवाने अथवा प्राधिकरणों द्वारा कम्पनी को देय धनवापसी की राशि को रोके जाने से संबंधित हैं।

** वित्तीय वर्ष 2006-07 से वित्तीय वर्ष 2009-10 से संबंधित14327.36 लाख रुपए के वीएटी जुर्माने की स्वीकृति दिनांक 6.10.2022 को अपीलिय ट्रिब्यूनल द्वारा की गई है। तथापि, हमें इस आशय की कोई पुष्टि/विवरण प्राप्त नहीं हुआ है कि क्या विभाग द्वारा छूट/स्वीकृति के संबंध में किसी प्रकार की अपील दायर की गई है अथवा नहीं की गई है तथा इनके संबंध में 31.3.2023 की स्थिति के अनुसार देयता प्रावधानों पर कोई प्रभाव हो सकता है / नहीं हो सकता है। विवरण निम्नलिखित है :

वर्ष	जुर्माना (रुपए लाख में)
वित्तीय वर्ष 2006-07	4,581.17
वित्तीय वर्ष 2007-08	4,000.68
वित्तीय वर्ष 2008-09	3,647.54
वित्तीय वर्ष 2009-10	2,097.97
योग	**14,327.36**

(viii) हमारे मतानुसार एवं हमें दी गई सूचना एवं स्पष्टीकरणों तथा हमारे द्वारा कम्पनी की लेखा बहियों में ऐसे कोई संव्यवहार नहीं हैं जिन्हें आय कर अधिनियम, 1961 के अंतर्गत कर निर्धारण के लिए वर्ष के दौरान सरेंडर किया गया हो अथवा आय के रूप में प्रकटीकरण किया गया हो। तदनुसार, कम्पनी (लेखापरीक्षा रिपोर्ट) आदेश 2020 ('आदेश') का पैराग्राफ 3(viii) कम्पनी के संबंध में लागू नहीं है।

(ix) (क) कम्पनी ने ऋणदाताओं से किसी प्रकार के ऋण अथवा उधार प्राप्त नहीं किए गए हैं। तदनुसार, कम्पनी (लेखापरीक्षा रिपोर्ट) आदेश 2020 ('आदेश') का पैराग्राफ 3(ix) कम्पनी के संबंध में लागू नहीं है।

(ख) हमें प्रदान की गई सूचना एवं दिए गए स्पष्टीकरणों के अनुसार कम्पनी को किसी बैंक अथवा वित्तीय संस्थान अथवा सरकार अथवा किसी सरकारी प्राधिकरण द्वारा जानबूझकर चूककर्ता घोषित नहीं किया गया है।

(ग) हमें प्रदान की गई सूचना एवं दिए गए स्पष्टीकरणों के अनुसार कम्पनी ने वर्ष के दौरान किसी प्रकार के आवधिक ऋण तथा ऋण प्राप्त नहीं किए हैं। तदनुसार, कम्पनी (लेखापरीक्षा रिपोर्ट) आदेश 2020 ('आदेश') का पैराग्राफ 3(ix)(ग) कम्पनी के संबंध में लागू नहीं है।

(घ) हमें प्रदान की गई सूचना एवं दिए गए स्पष्टीकरणों के अनुसार कम्पनी ने वर्ष के दौरान अल्पकालिक निधियों की उत्पति नहीं की है। तदनुसार, कम्पनी (लेखापरीक्षा रिपोर्ट) आदेश 2020 ('आदेश') का पैराग्राफ 3(ix)(घ) कम्पनी के संबंध में लागू नहीं है।

(ङ) हमें दी गई सूचना एवं स्पष्टीकरणों के अनुसार कम्पनी ने किसी इकाई अथवा किसी व्यक्ति से अपनी सहायक कम्पनियों, सम्बद्ध कम्पनियों अथवा संयुक्त उद्यमों के दायित्वों की पूर्ति के लिए कोई निधियां प्राप्त नहीं की हैं। तदनुसार, कम्पनी (लेखापरीक्षा रिपोर्ट) आदेश 2020 ('आदेश') का पैराग्राफ 3(ix) (ङ) कम्पनी पर लागू नहीं है।

(च) हमें प्रदान की गई सूचना एवं दिए गए स्पष्टीकरणों के अनुसार कम्पनी ने वर्ष के दौरान अपनी प्रतिभूतियों में धारित संयुक्त उद्यमों अथवा सम्बद्ध कम्पनियों की प्रतिभूतियों को रेहन रखकर किसी प्रकार के ऋण की उत्पति नहीं की है। तदनुसार, कम्पनी (लेखापरीक्षा रिपोर्ट) आदेश 2020 ('आदेश') का पैराग्राफ 3(ix) (च) कम्पनी के संबंध में लागू नहीं होता है।

(x) (क) कम्पनी ने प्रारंभिक सार्वजनिक प्रस्ताव अथवा अग्रेतर सार्वजनिक प्रस्ताव (नामे लिखतों सहित) के माध्यम से धन की उत्पति नहीं की है। तदनुसार, आदेश का पैराग्राफ 3(x) (क) कम्पनी के संबंध में लागू नहीं होता है।

(ख) हमें प्रस्तुत की गई सूचना तथा दिए गए स्पष्टीकरण तथा हमारे द्वारा कम्पनी के रिकार्ड की जांच के आधार पर कम्पनी द्वारा वर्ष के दौरान शेयरों तथा पूर्णत अथवा आंशिक परिवर्तनीय लाभांशों के लिए किसी प्रकार का अधिमान्य आबंटन अथवा निजी नियोजन नहीं किया गया है तदनुसार, कम्पनी (लेखापरीक्षा रिपोर्ट) आदेश 2020 ('आदेश') का पैराग्राफ 3(ix) (ख) कम्पनी के संबंध में लागू नहीं होता है।

(xi) (क) लेखा बहियों एवं कम्पनी के रिकार्ड की जांच तथा हमें प्रदान की गई सूचना एवं दिए गए स्पष्टीकरणों के आधार पर लेखापरीक्षा मानकों में दी गई सामग्रीकता के सिद्धांतों पर विचार करके हम यह रिपोर्ट करते हैं कि इंड एएस वित्तीय विवरणों के नोट संख्या 32 XXI में सूचित किए गए के अलावा कम्पनी द्वारा अथवा कम्पनी के प्रति किसी प्रकार की जालसाजी न तो हुई है तथा न ही लेखापरीक्षा अवधि के दौरान रिपोर्ट की गई है।

(ख) हमें प्रदान की गई सूचना एवं दिए गए स्पष्टीकरणों के अनुसार कम्पनी अधिनियम 2013 की धारा 143 की उप धारा (12) के अनुसार लेखापरीक्षकों ने कम्पनी (लेखापरीक्षा एवं लेखापरीक्षक) नियमावली 2014 में निर्धारित फार्म एडीटी-4 केन्द सरकार के सम्मुख प्रस्तुत नहीं किया गया है।

(ग) प्रबंधन द्वारा हमें दी गई प्रस्तुति के अनुसार वर्ष के दौरान कम्पनी को कोई व्हीसल ब्लोअर शिकायत प्राप्त नहीं हुई है।

(xii) हमारी जानकारी एवं विश्वास तथा हमें प्रदान की गई सूचना एवं दिए गए स्पष्टीकरणों के अनुसार यह कम्पनी निधि कम्पनी नहीं है। तदनुसार, कम्पनी (लेखापरीक्षकों की रिपोर्ट) आदेश, 2020 ('आदेश') का पैराग्राफ 3(xii)(क) (ख) (ग) कम्पनी के संबंध में लागू नहीं होता है;

(xiii) हमें प्रदान की गई सूचना एवं दिए गए स्पष्टीकरणों तथा हमारे द्वारा की गई कम्पनी के रिकार्ड की जांच के आधार पर कम्पनी ने अधिनियम की धारा 177 तथा 188 के प्रावधानों, जहां लागू हैं, किया है तथा लागू लेखांकन मानकों की अपेक्षाओं के अनुसार इंड एएस वित्तीय विवरणों में सम्बद्ध पार्टियों के साथ किए गए संव्यवहारों का प्रकटीकरण नोट संख्या 32 XXVII में किया है।

(xiv) (क) हमें प्रदान की गई सूचना एवं दिए गए स्पष्टीकरणों के अनुसार, कार्यात्मक विभागों के नियंत्रण को कम्पनी के आकार एवं कम्पनी के परिचालनों के अनुकूल बनाने के लिए आंतरिक लेखापरीक्षा प्रणाली को सुदृढ़ बनाया जाना अपेक्षित है;

(ख) संबंधित क्षेत्रों की आंतरिक लेखापरीक्षा की रिपोर्टों पर हमारे द्वारा लेखापरीक्षा की प्रक्रिया के दौरान विचार किया गया है।

(xv) हमें प्रदान की गई सूचना तथा दिए गए स्पष्टीकरणों के अनुसार कम्पनी ने अपने निदशकों अथवा उनसे सम्बद्ध व्यक्तियों के साथ किसी प्रकार के गैर-नकद संव्यवहार नहीं किए हैं। तदनुसार, कम्पनी (लेखापरीक्षकों की रिपोर्ट) आदेश, 2020 ('आदेश') का पैराग्राफ 3(xv) कम्पनी के संबंध में लागू नहीं होता है;

(xvi) (क) कम्पनी से भारतीय रिजर्व बैंक अधिनियम, 1934 की धारा 45-1ए के अंतर्गत पंजीकरण की अपेक्षा नहीं है। तदनुसार आदेश का खंड 3(xvi) (क) कम्पनी के संबंध में लागू नहीं है।

(ख) कम्पनी से भारतीय रिजर्व बैंक अधिनियम, 1934 की धारा 45-1ए के अंतर्गत पंजीकरण की अपेक्षा नहीं है। तदनुसार आदेश का खंड 3(xvi)(ख) कम्पनी के संबंध में लागू नहीं है।

(ग) यह कम्पनी भारतीय रिजर्व बैंक द्वारा निर्मित विनियमों की परिभाषा के अनुसार प्रमुख निवेश कम्पनी (सीआईसी) नहीं है, तदनुसार खंड 3(xvi) (ग) कम्पनी के संबंध में लागू नहीं है।

(घ) हमें प्रदान की गई सूचना एवं दिए गए स्पष्टीकरणों के अनुसार, लेखापरीक्षा की प्रक्रिया के दौरान समूह का कोई सीआईसी (प्रमुख निवेश कम्पनी) नहीं है। तदनुसार खंड 3(xvi)(घ) कम्पनी के संबंध में लागू नहीं है।

(xvii) हमारी लेखापरीक्षा से संबंधित वित्तीय वर्ष के दौरान तथा तत्काल निकट पिछले वर्ष के दौरान कम्पनी को नकदी हानियां नहीं हुई हैं।

(xviii) वर्ष के दौरान कम्पनी अधिनियम 2013 की धारा 140(2) के अंतर्गत सांविधिक लेखापरीक्षकों द्वारा त्यागपत्र दिए जाने की कोई घटना नहीं हुई है। तदनुसार कम्पनी (लेखापरीक्षकों की रिपोर्ट) आदेश, 2020 (आदेश) का पैराग्राफ 3(x)(क) तथा (ख) कम्पनी के संबंध में लागू नहीं है।

(xix) वित्तीय अनुपात, कालक्रम एवं वित्तीय परिसम्पत्तियों से प्रतिफल प्राप्ति की संभावित तिथियों, वित्तीय विवरणों से सम्बद्ध अन्य सूचना तथा निदेशक मंडल एवं प्रबंधन की योजनाओं के संबंध में हमारी जानकारी तथा पूर्वानुमानों के लिए समर्थित दस्तावेजों की हमारे द्वारा की गई जांच के आधार पर हमारी जानकारी में ऐसा कुछ नहीं आया है जो हमारी इस धारणा का कारण बन सकें कि लेखापरीक्षा रिपोर्ट में उल्लिखित तिथि को किसी प्रकार की ऐसी सामग्रीगत अनिश्चितता व्याप्त है जिसके प्रभाव से कम्पनी तुलन पत्र तिथि के अनुसार विद्यमान अपनी देयताओं की पूर्ति तुलन पत्र की तिथि से एक वर्ष की अवधि के दौरान नहीं कर पाएगी। तथापि, हम यह उल्लेख करना चाहते हैं कि यह क्षेत्र की भावी व्यवहार्यता का किसी प्रकार का कोई आश्वसन नहीं है। हम आगे यह भी उल्लेख करना चाहते हैं कि हमारी रिपोर्टिंग हमारी लेखापरीक्षा तिथि के तथ्यों पर आधारित है तथा हम इस संबंध में न तो किसी प्रकार की गारंटी दे रहे हैं और कोई आश्वासन दे रहे हैं कि कम्पनी तुलन पत्र की तिथि से से एक वर्ष की अवधि में उत्पन्न होने वाली, जब कभी वे भुगतान के लिए देय हों, सभी देयताओं की पूर्ति कर देगी ।

(xx) हमें प्रदान की गई सूचना एवं दिए गए स्पष्टीकरणों के अनुसार तथा हमारे द्वारा की गई कम्पनी के रिकार्डों की जांच के अनुसार कम्पनी अधिनियम, 2013 की धारा 135 में उल्लिखित कॉर्पोरेट सामाजिक दायित्व के प्रावधान वित्तीय विवरणों के नोट संख्या 32 XVII के अनुसार कम्पनी के संबंध में लागू नहीं है।

(xxi) हमारे मतानुसार एवं हमें प्रस्तुत सूचना तथा दिए गए स्पष्टीकरण के अनुसार, भारत में निगमित और समेकित वित्तीय विवरणों में शामिल कंपनियों की कंपनी (ऑडिटर की रिपोर्ट) आदेश, 2020 रिपोर्ट में पश्चिमी क्षेत्र शाखा लेखा परीक्षक द्वारा कोई अलग योग्यता या प्रतिकूल टिप्पणी नहीं है। सीएआरओ रिपोर्ट में पश्चिमी क्षेत्र के संबंधित लेखा परीक्षक द्वारा योग्यता या प्रतिकूल टिप्पणी को क्रमशः कॉर्पोरेट क्षेत्र और उत्तरी क्षेत्र रिपोर्टिंग के साथ मुख्य सीएआरओ रिपोर्ट में बिंदुवार शामिल/विलय किया गया है।

कृते एस.एस. पेरीवाल एंड कम्पनी
सनदी लेखाकार
फर्म पंजीकरण संख्याः 001021एन

ह/-
सीए आनन्द ग्रोवर
सदस्यता संख्याः 097954

स्थानः नई दिल्ली
तिथिः 16.05.2024
यूडीआईएन : 24097954BKBLCN9477

31 मार्च, 2023 को समाप्त वर्ष के लिए पवन हंस लिमिटेड के इंड ए एस वित्तीय विवरणों के संबंध में स्वतंत्र लेखा परीक्षक की रिपोर्ट की समान तिथि का अनुबंध 'ख'

कम्पनी अधिनियम, 2013 ("अधिनियम") की धारा 143 के उप खंड 3 की धारा वाक्य (i) के अंतर्गत आंतरिक वित्तीय नियंत्रणों की रिपोर्ट

हमने 31 मार्च, 2023 की स्थिति के अनुसार पवन हंस लिमिटेड ("कम्पनी") की वित्तीय रिपोर्टिंग पर आंतरिक वित्तीय नियंत्रणों का लेखा परीक्षण इस तिथि को समाप्त वर्ष के लिए हमारे द्वारा किए गए इंड ए एस वित्तीय विवरणों के लेखा परीक्षण के साथ किया है ।

आंतरिक वित्तीय नियंत्रणों पर प्रबंधन के उत्तरदायित्व

कम्पनी का प्रबंधन भारत के सनदी लेखाकार संस्थान द्वारा जारी वित्तीय रिपोर्टिंग पर आंतरिक वित्तीय नियंत्रणों के मार्गदर्शी नोट में उल्लिखित आंतरिक नियंत्रण के अनिवार्य घटकों को ध्यान में रखकर कम्पनी द्वारा स्थापित किए गए अनिवार्य घटकों की वित्तीय रिपोर्टिंग पर आंतरिक नियंत्रण पर आधारित आंतरिक वित्तीय नियंत्रणों की स्थापना तथा अनुरक्षण के प्रति उत्तरदायी है । इस उत्तरदायित्वों में कंपनी की नीतियों के साथ साथ इसके व्यवसाय,इसकी परिसंपत्तियों को सुरक्षा प्रदान करने तथा जालसाजी व चूकों, लेखांकन रिकार्डों की परिशुद्धता एवं सम्पूर्णता तथा कम्पनी अधिनियम, 2013 के अंतर्गत अपेक्षित विश्वसनीय वित्तीय रिपोर्टों की सामयिक प्रस्तुति के सुनिश्चय के लिए प्रभावशाली रूप से कुशलतापूर्वक कार्य कर रहे पर्याप्त आंतरिक वित्तीय नियंत्रणों के डिजाइन, कार्यान्वयन तथा अनुरक्षण के प्रति उत्तरदायित्व शामिल है ।

लेखा परीक्षक के दायित्व

हमारा उत्तरदायित्व हमारे द्वारा किए गए लेखा परीक्षण के आधार पर वित्तीय रिपोर्टिंग पर कम्पनी के आंतरिक वित्तीय नियंत्रणों के संबंध में अपनी राय व्यक्त करना है । हमारे द्वारा किया गया लेखा परीक्षण भारतीय सनदी लेखाकार संस्थान द्वारा जारी मार्गदर्शी नोट तथा लेखा परीक्षण के मानकों के अनुसार, जो कम्पनी अधिनियम, 2013 की धारा 143(10) में निर्धारित माने गए, आंतरिक लेखा परीक्षण के लिए यथासंभव लागू, जो दोनों आंतरिक वित्तीय नियंत्रणों के लिए लागू हैं, तथा जो दोनों भारतीय सनदी लेखाकार संस्थान द्वारा जारी किए गए हैं। इन मानकों तथा मार्गदर्शी नोट की अपेक्षाओं के अनुसार हमसे नीतिपरक अपेक्षाओं का पालन करते हुए लेखा परीक्षण की योजना बनाकर एवं निष्पादन करते हुए यह सुनिश्चित करने की अपेक्षा की गई है कि क्या वित्तीय रिपोर्टिंग पर पर्याप्त आंतरिक वित्तीय नियंत्रणों की स्थापना की गई है अथवा नहीं तथा क्या ऐसे नियंत्रण प्रभावपूर्ण एवं प्रत्येक वस्तुगत दृष्टि से कार्य कर रहे हैं अथवा नहीं ।

हमारे लेखा परीक्षण में प्रक्रियाबद्ध निष्पादन के माध्यम से वित्तीय रिपोर्टिंग पर आंतरिक वित्तीय नियंत्रण प्रणाली तथा उनकी प्रचालनात्मक प्रभाव्यता के लेखा परीक्षण प्रमाण एकत्र करना शामिल है । वित्तीय रिपोर्टिंग पर आंतरिक वित्तीय नियंत्रण के लिए हमारे लेखा परीक्षण में वित्तीय रिपोर्टिंग पर आंतरिक वित्तीय नियंत्रण के संबंध में जोखिमों के आकलन, किसी वस्तुगत दोष की उपस्थिति, तथा मूल्यांकित जोखिमों के आधार पर आंतरिक नियंत्रण पर डिजाइन तथा प्रचालनात्मक प्रभाव्यता का परीक्षण एवं मूल्यांकन के प्रति अनुकूलता प्राप्ति भी शामिल है । इंड एएस विवरणियों के वस्तुपरक मिथ्याकथन, जालसाजी अथवा चूक के कारण, के जोखिमों के मूल्यांकन सहित प्रक्रियाओं का चयन लेखा परीक्षक के विवेकानुसार किया जाता है ।

हमारी ऐसा मानना है कि वित्तीय रिपोर्टिंग पर आंतरिक वित्तीय नियंत्रणों की व्यवस्था पर हमारे मान्य सुझावों की प्रस्तुति के आधार के लिए हमें प्राप्त लेखा परीक्षण प्रमाण उचित एवं पर्याप्त हैं ।

इन वित्तीय विवरणों के संदर्भ में वित्तीय रिपोर्टिंग पर आंतरिक वित्तीय नियंत्रणों का अभिप्राय

वित्तीय रिपोर्टिंग पर किसी कम्पनी का आंतरिक वित्तीय नियंत्रण एक ऐसी प्रक्रिया होती है जिससे वित्तीय रिपोर्टिंग तथा सामान्यतः स्वीकृत लेखांकन सिद्धांतों के अनुसार बाह्य उद्देश्यों से वित्तीय विवरणों के संबंध में औचित्यपरक आश्वासन प्राप्त होते हों। किसी कम्पनी की वित्तीय रिपोर्टिंग पर आंतरिक वित्तीय नियंत्रण के लिए नीतियां एवं प्रक्रियाएं भी शामिल होती हैं जिनके अनुसार (1) रिकार्डों का अनुरक्षण इस प्रकार किया जाना होता है कि उसमें औचित्यपरक विवरण, परिशुद्धता तथा कम्पनी की परिसम्पत्तियों के संबंध में लेन देन व्यवहार तथा विन्यास की छवि स्पष्ट प्रतीत होती हो; (2) जिससे यह औचित्यपरक आश्वासन की प्राप्ति होती हो कि किए गए लेन देन व्यवहारों को सामान्यतः स्वीकृत लेखांकन सिद्धांतों के अनुसार वित्तीय विवरणों के अनुमत्त निर्माण की आवश्यकता के अनुरूप रिकार्डबद्ध किया गया है तथा कम्पनी की प्राप्तियां एवं व्यय की प्रविष्टि केवल कम्पनी के प्रबंधन तथा निदेशकों से प्राधिकार प्राप्ति के पश्चात की गई है; तथा (3) कम्पनी की परिसम्पत्तियों के संबंध में वित्तीय विवरणों पर सामग्रीगत प्रभाव करने वाले कम्पनी की परिसम्पत्तियों के अनाधिकृत अधिग्रहण, उपयोग अथवा निपटान के संबंध में रोकथाम अथवा समय पर जानकारी प्राप्त होने का औचित्यपरक आवश्वासन प्राप्त होता हो।

इन वित्तीय विवरणों के संदर्भ में वित्तीय रिपोर्टिंग पर आंतरिक वित्तीय नियंत्रण की अंतर्निहित सीमाएँ।

वित्तीय रिपोर्टिंग पर आंतरिक वित्तीय नियंत्रणों की अंतर्निहित बाध्यताओं के कारण सांठ गांठ अथवा नियंत्रणों पर लंघन द्वारा अनुचित प्रबंधन, चूक अथवा धोखेबाजी के कारण गलत बयानी जैसी स्थितियां उत्पन्न हो सकती हैं तथा उनका पता नहीं भी लगाया जा सकता है । इसके साथ साथ वित्तीय रिपोर्टिंग पर आंतरिक वित्तीय नियंत्रणों में भावी अवधियों के लिए किए जाने वाले मूल्यांकन के अनुमानों में भी इस जोखिम से परिपूर्ण होते हैं कि स्थितियों में बदलाव के कारण वित्तीय नियंत्रणों पर आंतरिक वित्तीय नियंत्रण अपर्याप्त हो सकते हैं अथवा नीतियों अथवा प्रक्रियाओं के कारण इनके अनुपालन का स्तर कम हो सकता है ।

अर्हक मत

हमें प्रस्तुत की गई सूचना तथा दिए गए स्पष्टीकरणों तथा हमारे द्वारा की गई लेखा परीक्षा के अनुसार कम्पनी में आरसीएम एवं लक्ष्य, प्रक्रिया एवं उनसे संबंधित जोखिम के अंतर की ट्रेकिंग से युक्त वित्तीय रिपोर्टिंग पर आंतरिक नियंत्रण सहित आंतरिक नियंत्रण को सुचारू बनाने के लिए विस्तृत मॉडल का प्रलेखन नहीं किया गया है। हमारी परीक्षण जांच एवं नियंत्रणों के लिए स्थापित प्रणाली की पर्याप्तता एवं प्रभाव्यता की समीक्षा के दौरान अचल परिसम्पत्ति प्रबंधन, सामग्री प्रबंधन, निविदा प्रक्रिया, राजस्व लेखांकन, सांविधिक अनुपालन, मानव संसाधन प्रबंधन, प्रचालन एवं सूचना प्रौद्योगिकी सामान्य नियंत्रण की पर्याप्तता के डिजायन एवं प्रभाव्यता में अंतर पाए गए हैं। इसके अलावा, बेसों पर भी व्ययों के संबंध में समेकित प्रविष्टियां की जाती हैं अर्थात व्ययों की स्वीकृति देर से की जाती है जिसके कारण टीडीएस एवं जीएसटी जैसी सांविधिक देयताएं प्रभावित होती हैं। क्षेत्रीय सम्पर्क योजना प्रचालनों तथा पूर्व वर्षों में श्री केदारनाथ यात्रा के संबंध में विलम्बित टिकट बिक्री/गैर-समाधान किए जाने के मामले प्रकाश में आए हैं। सूचना प्रौद्योगिकी साफ्टवेयर के पुराने वर्जन के कारण इंड एएस तथा जीएसटी के वित्तीय विवरणों की उत्पति नहीं हो सकती है तथा इन्हें हाथ से लिखकर तैयार करना पड़ता है। आंतरिक नियंत्रणों की समग्र प्रचालनात्मक प्रभाव्यता एवं परिभाषित नियंत्रणों के आधार पर इकाई द्वारा प्रस्तुत की जाने वाली सूचना के निर्बाध संसाधन के लिए सूचना प्रौद्योगिकी साफ्टवेर को अद्यतन किया जाना आवश्यक है। सूचना प्रौद्योगिकी साफ्टवेयर ऐसे भी कुछ मामले प्रकाश में आएं जिनमें डीओपी उल्लंघन हुए हैं कुछ मामलों के संबंध में सक्षम प्राधिकारी से कार्योत्तर

अनुमोदन प्राप्त किया गया है। अपनी परीक्षण जांच से कुछ मामलों में हमने अधिक/कम राशि के बीजक निर्मित करने तथा प्रमुख व्यवसाय प्राप्यों तथा क्रेडिटरों के शेष के समाधान न किए जाने, अनुमोदन के लिए स्थापित ई-फाइल सिस्टम में गतिरोध उत्पन्न करके ऑफलाइन/मैनुअल नोट शीटों पर अनुमोदन प्रदान किए जाने के मामलों के प्रचलन की ओर ध्यान दिया है। भर्ती पर रोक होने के बावजूद भी कम्पनी द्वारा काफी लम्बे समय से संविदारत कर्मचारियों तथा परामर्शदाताओं को नियुक्त किया जा रहा है। विधिक मामलों के आंतरिक नियंत्रण तथा आकस्मिक देयताओं की परिमाण निर्धारण व्यवस्था को सुदृढ़ बनाया जाना आवश्यक है। इसके अलावा, नोट संख्या XXI में किए गए उल्लेख के अनुसार चालू वर्ष (नकदी का दुरूपयोग) तथा पिछले वर्षों के दौरान कम्पनी में हुई जालसाजी की कुछ घटनाओं का पता चला है जिसके मूल कारण को ज्ञात करने के लिए विस्तृत विश्लेषण किया जाना चाहिए ताकि ऐसी घटनाओं की आवृत्ति को कमतर किया जा सके। कुछ कर्मचारियों के संबंध में हित विरोध होने तथा प्रमुख कर्मचारियों का रोटेशन के अनुसार स्थानांतरण न किए जाने से जालसाजी को बढ़ावा मिल सकता है। हमारा ध्यान पदों से संबंधित अनुक्रमण योजना तैयार न किए जाने, ग्राहकों के साथ अनुबंधों का मानकीकरण न किए जाने, मूल उपकरण निर्माता के पास 1 वर्ष से भी अधिक अवधि से रोटेब्ल्स रखे जाने, पार्टियों से/को बकाया शेष के लिए 3 वर्ष से अधिक अवधि तक समाधान न किए जाने, ओवरआल उड़ान तथा बिलिंग घंटों के संबंध में प्रति पायलट उड़ान घंटों का समाधान न किए जाने के मामलों की ओर भी गया है। एमआईएस व्यवस्था को सुदृढ़ बनाए जाने की आवश्यकता है।

हमारे मतानुसार, नियंत्रण मानदंडों के लक्ष्यों की प्राप्ति के संबंध में ऊपर उल्लिखित सामग्रीगत कमी/कमियों के प्रभावों / संभावित प्रभावों के अलावा कम्पनी द्वारा सामग्रीगत स्वरूप में प्रत्येक वित्तीय रिपोर्टिंग पर अपने आंतरिक वित्तीय नियंत्रणों की प्रक्रिया का पूर्ण सामग्रीगत स्वरूप में अनुरक्षण किया गया है तथा भारतीय सनदी लेखाकार संस्थान द्वारा वित्तीय रिपोर्टिंग पर आंतरिक वित्तीय नियंत्रणों के लेखा परीक्षण के मार्गदर्शी नोट में उल्लिखित आंतरिक नियंत्रण के अनिवार्य घटकों के अनुरूप कम्पनी द्वारा वित्तीय रिपोर्टिंग पर आंतरिक नियंत्रण के लिए की गई स्थापना के आधार पर 31 मार्च, 2023 की स्थिति के अनुसार वित्तीय रिपोर्टिंग पर ऐसे आंतरिक नियंत्रण प्रभावी रूप से कार्य कर रहे थे।

हमने संज्ञान में लाई गई प्रत्येक सामग्री कमजोरी / कमजोरियों तथा उपर्युक्तानुसार 31 मार्च, 2023 की स्थिति के लिए कम्पनी के इंड ए एस वित्तीय विवरणों के लेखा परीक्षण के लिए उपयोग में लाई लेखा परीक्षण की प्रकृति, समय उपर्युक्ता एवं विस्तार पर विचार किया है तथा हमारे मतानुसार ये सामग्रीगत कमजोरियां कम्पनी के इंड ए एस वित्तीय विवरणों को प्रभावित नहीं करती हैं।

कृते एस.एस. पेरीवाल एंड कम्पनी
सनदी लेखाकार
फर्म पंजीकरण संख्याः 001021एन

ह/-
सीए आनन्द ग्रोवर
(साझेदार)
सदस्यता संख्याः 097954

स्थानः नई दिल्ली
तिथिः 16.05.2024
यूडीआईएन : 24097954BKBLCN9477

31 मार्च, 2023 को समाप्त पवन हंस लिमिटेड के सदस्यों को संबोधित इंड एएस वित्तीय विवरणों की स्वतंत्र लेखापरीक्षक की रिपोर्ट का अनुलग्नक 'ग'

कम्पनी अधिनियम, 2013 की धारा 143(5) अंतर्गत नियंत्रक एवं महालेखापरीक्षक द्वारा जारी निर्देश के अनुसार

क्र.सं.	निर्देश	लेखापरीक्षक की टिप्पणी	प्रभाव
1.	क्या कम्पनी में सूचना प्रौद्योगिकी व्यवस्था के माध्यम से सभी लेखांकन संव्यवहारों की प्रक्रिया किए जाने की व्यवस्था स्थापित की गई है? यदि हां, तो लेखांकन संव्यवहारों को बाह्य सूचना प्रौद्योगिकी के माध्यम से की जाने वाली प्रक्रिया से लेखों के समेकन में होने वाली कठिनाईयों तथा वित्तीय कठिनाईयों, यदि कोई हों, का विवरण प्रस्तुत करें।	1. कम्पनी के सभी लेखांकन संव्यवहारों का क्षेत्रवार संसाधन केन्द्रीकृत एकीकृत सूचना प्रौद्योगिकी प्रणालियों के माध्यम से किया जाता है। तथापि, स्टैंडएलोन / समेकित तुलनपत्र के निर्माण के लिए तथा रिपोर्टिंग उद्देश्य से कम्पनी को वित्तीय डेटा तथा क्षेत्रवार लेखा बहियों का समेकन करना होता है तथा ऐसे करने से वित्तीय विवरणों के समेकन के दौरान मानव चूक, लोप तथा अकरण संभव हो सकता है। सभी क्षेत्रों से संबंधित ट्रॉयल शेष, ओएसटी, टीडीएस एवं बही लेखों की उत्पति अलग अलग मैनुअल आधार पर की जाती है। इसे ध्यान में रखते हुए इनके संबंध में रिपोर्टिंग, मिलान, डेटा विश्लेषण सूचना प्रौद्योगिकी प्रणाली स्थापित नहीं है जिसके माध्यम से लेखापरीक्षा रिपोर्टों की उत्पति सूचना प्रौद्योगिकी प्रणाली पर की जाती है। तथापि, हमने हमारे लेखापरीक्षा प्रेक्षण के लिए निष्कर्ष स्थापित करने के उद्देश्य से उपलब्ध सूचना प्रौद्योगिकी एवं मैनुअल प्रणाली को विचार में लिया है। 2. स्थिर परिसम्पत्ति रजिस्टर (एफएआर) तथा मालसूची के संबंध में स्थिर परिसम्पत्ति रजिस्टर का अनुरक्षण एक्सेल शीट में किया गया है तथा स्थिर परिसम्पत्तियों पर मूल्यह्रास का आकलन किया जाता है तथा बाद में इसे टीसीएस (ईआरपी) में दर्ज किया जाता है। इसके अलावा स्टॉक रिकार्ड का अनुरक्षण एक्सेल शीट में अलग से किया गया है। तथापि, इससे लेखा बहियों के लेखों की सत्यता अथवा वित्तीय प्रभाव नहीं है।	शून्य

क्र.सं.	निर्देश	लेखापरीक्षक की टिप्पणी	प्रभाव
2	क्या किसी विद्यमान ऋण अथवा किसी ऋणदाता द्वारा कम्पनी को दिए गए उधार/ऋण/ब्याज इत्यादि के संबंध में कम्पनी ऋण अदायगी न किए जाने के कारण ऋण की किसी प्रकार की पुनर्संरचना अथवा छूट / बट्टा/ किए जाने की प्रक्रिया की गई है? यदि हां, तो इससे होने वाले वित्तीय प्रभाव का उल्लेख करें। यह बताएं कि क्या ऐसे मामलों का सही ढंग से लेखांकन किया जाता है अथवा नहीं किया जाता है? (यदि ऋणदाता सरकारी कम्पनी है तो ये निदेश सांविधिक लेखापरीक्षक अथवा ऋणदाता कम्पनी के संबंध में भी लागू हैं)	हमें प्रदान की गई सूचना एवं दिए गए स्पष्टीकरणों के अनुसार कम्पनी में, किसी विद्यमान ऋण की पुनर्संरचना करने अथवा किसी ऋणदाता द्वारा कम्पनी को दिए गए ऋण की अदायगी करने की असमर्थता के कारण उधार/ऋण/ब्याज इत्यादि के संबंध में छूट/बट्टा प्रदान करने के कोई मामले नहीं हैं।	शून्य
3	क्या विभिन्न योजनाओं के अंतर्गत केन्द्र / राज्य सरकारों अथवा इनकी एजेंसियों से प्राप्त / प्राप्य से अनुदान / राजसहायता का उचित लेखाजोखा रखा गया है/नियमों एवं शर्तों के अनुसार उचित उपयोग किया गया है? व्यतिक्रम के मामलों की सूची प्रस्तुत करें।	हमें प्रदान की गई सूचना एवं दिए गए स्पष्टीकरणों के अनुसार कम्पनी को वर्ष के दौरान केन्द्र / राज्य सरकारों की एजेंसियों से कोई निधियां प्राप्त नहीं हुई हैं।	शून्य

कृते एस.एस. पेरीवाल एंड कम्पनी
सनदी लेखाकार
फर्म पंजीकरण संख्याः 001021एन

ह/-
सीए आनन्द ग्रोवर
(साझेदार)
सदस्यता संख्याः 097954

स्थानः नई दिल्ली
तिथिः 16.05.2024
यूडीआईएन : 24097954BKBLCN9477

एस.एस पेरिवाल एंड कम्पनी
चार्टर्ड एकाउंटेंट

स्वतंत्र लेखा परीक्षकों की रिपोर्ट

सेवा में,
पवन हंस लिमिटेड के सदस्यगण
इंड एएस वित्तीय विवरणों की लेखापरीक्षा रिपोर्ट

प्रतिकूल मत

हमने पवन हंस लिमिटेड ("कंपनी") के संलग्न इंड ए एस वित्तीय विवरणों की लेखा परीक्षा की है, जिसमें 31 मार्च 2023 की स्थिति के अनुसार तुलन पत्र तथा लाभ एवं हानि विवरण (अन्य व्यापक आय सहित), इक्विटी परिवर्तन विवरण एवं समाप्त वर्ष के अनुसार रोकड़ प्रवाह विवरण तथा महत्वपूर्ण लेखांकन नीतियों का संक्षेप एवं अन्य स्पष्टीकरण सूचना (इसका उल्लेख एतद्वारा "इंड एएस वित्तीय विवरणों" के रूप में किया जाएगा) के साथ साथ भारत के नियंत्रक एवं महालेखा परीक्षक द्वारा नियुक्त शाखा लेखा परीक्षकों द्वारा पश्चिम क्षेत्र की लेखा परीक्षित रिपोर्ट शामिल की गई है।

हमारे मत तथा हमारे पास उपलब्ध सूचना एवं हमें दिए गए स्पष्टीकरणों के अनुसार, 31 मार्च, 2023 की स्थिति के अनुसार कम्पनी के कार्यों तथा अन्य व्यापक आय, नकदी प्रवाह विवरण एवं उपर्युक्त तिथि को समाप्त वर्ष के इक्विटी परिवर्तन विवरणों के संबंध में, उपर्युक्त इंड एएस वित्तीय विवरण, हमारी रिपोर्ट प्रतिकूल मत भाग के अंतर्गत प्रकटीकरण किए गए महत्वपूर्ण मामलों के कारण, यथासंशोधित कम्पनी (भारतीय लेखांकन मानक) नियमावली, 2015 (''इंड एएस) के साथ पठित अधिनियम की धारा 133 के अंतर्गत निर्धारित भारतीय लेखांकन मानकों तथा भारत में सामान्यत: स्वीकृत लेखांकन सिद्धांतों के अनुरूप सत्य एवं स्वच्छ छवि की प्रस्तुति नहीं करते हैं।

हमारे द्वारा किया गया इंड ए एस वित्तीय विवरणों का लेखा परीक्षा कार्य अधिनियम की धारा143(10) में किए गए विनिर्देशन के अंतर्गत सनदी लेखाकार संस्थान द्वारा जारी लेखा परीक्षा मानकों का अनुसरण करते हुए किया गया है। इन मानकों के अंतर्गत हमारे उत्तरदायित्वों का उल्लेख हमारी रिपोर्ट में इंड एएस वित्तीय विवरणों के लेखा परीक्षण के लिए लेखापरीक्षकों के दायित्व खंड में किया गया है। भारतीय सनदी लेखाकार संस्थान (आईसीएआई) द्वारा जारी आचार संहिता के अनुसार हम कम्पनी अधिनियम, 2013 के प्रावधानों तथा उसके अध्याधीन निर्मित नियमों के अंतर्गत वित्तीय विवरणों के संबंध में हमारा लेखा परीक्षण सम्बद्ध स्वतंत्र अपेक्षाओं के साथ आचार अपेक्षाओं के अनुरूप किया गया है तथा हमारे द्वारा इन आचार अपेक्षाओं एवं भारतीय सनदी लेखाकार (आईसीएआई) द्वारा जारी आचार संहिता की अपेक्षाओं के अनुरूप अपने उत्तरदायित्वों का पालन किया गया है। हमारा यह मानना है कि इंड एएस स्टेंडएलोन इंड एएस वित्तीय विवरणों के संबंध में हमारा लेखा परीक्षा प्रतिकूल मत प्रस्तुत करने के आधार के लिए हमारे द्वारा प्राप्त किए गए लेखा परीक्षा साक्ष्य पर्याप्त एवं उपर्युक्त हैं।

प्रतिकूल मत का आधार

1. (क) "मामलों के प्रभाव" की मद संख्या जेओ तथा इंड एएस वित्तीय विवरणों के नोट संख्या 32 XXV में की गई निर्दिष्टि के अनुसार कंपनी ने 29 अप्रैल 2022 की स्थिति के अनुसार स्टार9 मोबिलिटी प्राइवेट लिमिटेड (उच्चतम बोलीदाता) के पक्ष में अपनी 51% हिस्सेदारी का रणनीतिक विनिवेश किया गया है। प्रेस विज्ञप्ति में किए गए उल्लेख के अनुसार विशेषज्ञों (लेन-देन सलाहकार एवं परिसम्पति मूल्यांकक) द्वारा किए गए मूल्यांकन के आधार पर पवन हंस लिमिटेड की 51% शेयरधारिता की बिक्री का आरक्षित मूल्य 199.92 करोड़ रुपए था जिसकी तुलना में 211.14 करोड़ रुपए का बोलीदाता मूल्य था। कम्पनी की 51% हिस्सेदारी का मूल्यांकन 199.92 करोड़ का मूल्यांकन कम्पनी के कुल 399.84 करोड़ रुपए के अनुसार किया गया है। वित्त मंत्रालय द्वारा आंकी गई लगभग 502.71 करोड़ रुपए की अक्षमता हानि के मूल्यांकन आधार पर 31 मार्च, 2023 को समाप्त वर्ष के वित्तीय विवरणों के अनुसार कम्पनी की निवल सम्पति 902.55 करोड़ है।

क्र.सं.	विवरण	मूल्यांकन	निवल सम्पति	मूल्यांकन में भिन्नता
1.	मूल्यांकन विशेषज्ञ (लेनदेन परामर्शदाता एवं परिसम्पति मूल्यांकक)	399.84 करोड़ रुपए (199.92 करोड़*2)	902.55 करोड़	502.71 करोड़
2.	स्टार9मोबिलिटी प्राइवेट लिमिटेड (उच्चतम बोलीदाता)	Rs 422.28 Crore (211.14 करोड़*2)	902.55 करोड़	480.27 करोड़

दिनांक 29.4.2022 को जारी पीआईबी विज्ञप्ति निम्नानुसार पठित है :-

''पवन हंस लिमिटेड में रणनीतिक विनिवेश के अनुमोदित रणनीतिक क्रेता''

''आर्थिक मामलों की मंत्रिमंडलीय समिति से शक्ति प्राप्त वैकल्पिक तंत्रव्यवस्था, जिसमें श्री नितिन गडकरी, केंद्रीय सड़क परिवहन और राजमार्ग मंत्री, श्रीमती निर्मला सीतारमण, केन्द्रीय वित्त एवं एएमपी; कॉर्पोरेट कार्य तथा श्री ज्योतिरादित्य एम. सिंधिया, केन्द्रीय नागर विमानन मंत्री शामिल हैं, द्वारा पवन हंस लिमिटेड में भारत सरकार की समग्र शेयरधारिता (शेयरधारिता का 51%) की बिक्री उच्चतम बोलीदाता मैसर्स स्टार9मोबिलिटी प्राइवेट लिमिटेड को किए जाने का अनुमोदन दिया गया है।

पवन हंस लिमिटेड, हेलीकॉप्टर और एयरो मोबिलिटी सेवाएं प्रदान करने वाला भारत सरकार तथा ओएनजीसी का एक संयुक्त उद्यम है। भारत सरकार के पास कंपनी की 51% शेयरधारिता है तथा ओएनजीसी के पास शेष 49% शेयरधारिता है। ओएनजीसी द्वारा पहले अपनी समग्र शेयरधारिता का विनिवेश भारत सरकार के रणनीतिक विनिवेश संव्यवहार के अंतर्गत निर्धारित सफल बोलीदाता को उसी समान मूल्य एवं शर्तों के अनुसार किए जाने का निर्णय लिया गया था जो भारत सरकार के साथ तय की गई थी।

आर्थिक मामलों की मंत्रिमंडलीय समिति द्वारा अक्टूबर, 2016 में पवन हंस लिमिटेड में भारत सरकार की सम्पूर्ण शेयरधारिता के रणनीतिक विनिवेश का अनुमोदन दिया गया था। इसके लिए पूर्वकाल में यह प्रक्रिया किए जाने के तीन प्रयास किए गए थे। प्रथम प्रयास के अंतर्गत रूचि अभिव्यक्ति की प्राप्ति के लिए दिनांक 13 अक्तूबर, 2017 को प्रारंभिक सूचना ज्ञापन (पीआईएम) जारी किया गया था। इसके प्रति प्राप्त चार रूचि अभिव्यक्तियों में से केवल एक ही योग्य पाई गई थी तथा इससे संबंधित संव्यवहार दूसरे चरण में रद्द कर दिया गया था। दिनांक 14 अप्रैल, 2018 को रूचि अभिव्यक्ति की प्राप्ति के लिए प्रारंभिक सूचना ज्ञापन जारी किया गया था जिसमें दो बोलीदाता योग्य पाए गए थे तथा उन्हें अर्हता प्रस्ताव (आरएफपी) जारी किया गया था। रूचि अभिव्यक्ति प्राप्त करने के लिए अंतिम प्रारंभिक सूचना ज्ञापन दिनांक 11 जुलाई, 2019 को जारी किया गया था। इसकी प्रतिक्रिया में प्राप्त चार रूचि अभिव्यक्तियों में से केवल एक ही योग्य पाई गई तथा यह प्रक्रिया रद्द कर दी गई थी। रूचि अभिव्यक्ति प्राप्त करने के लिए यह चौथी पुनरावृति है जो 8 दिसम्बर, 2020 को दोहराई गई थी। इसके प्रति सात रूचि अभिव्यक्तियां प्राप्त हुई तथा चार इच्छुक बोलीदाताओं को योग्य बोलीदाता के रूप में शार्टलिस्ट किया गया था। विस्तृत प्रक्रियाओं के सम्पादन के पश्चात योग्य बोलीदाताओं को अपनी वित्तीय बोली प्रस्तुत करने के लिए आमंत्रित किया गया था। तीन वित्तीय बोलियां प्राप्त हुई थी।

निर्धारित प्रक्रिया के अनुसार, विशेषज्ञों (लेनदेन सलाहकार एवं परिसम्पति मूल्यांकक) द्वारा किए गए मूल्यांकन के आधार पर, पवन हंस लिमिटेड की 51% शेयरधारिता की बिक्री के लिए आरक्षित मूल्य 199.92 करोड़ रुपए तय किया गया था। इसके पश्चात बोलीदाताओं की उपस्थिति में तीनों बोलियां खोली गईं। सभी तीन बोलियां मैसर्स बिग चार्टर प्राइवेट लिमिटेड, मैसर्स महाराजा एविएशन प्राइवेट लिमिटेड और मैसर्स अल्मास ग्लोबल अपॉर्चुनिटी फंड एसपीसी के कंर्सोटियम मैसर्स स्टार9 मोबिलिटी प्राइवेट लिमिटेड के पक्ष में 211.14 करोड़ रुपए की उच्चतम बोली के साथ वैध पाई गईं; जो आरक्षित मूल्य से अधिक था। अन्य दो बोलियां 181.05 करोड़ रुपए तथा 153.155 करोड़ रुपए मूल्य की थी। विस्तृत विचार-विमर्श के बाद, मैसर्स स्टार9 मोबिलिटी प्राइवेट लिमिटेड की वित्तीय बोली सरकार द्वारा स्वीकार की गई है।

रणनीतिक विनिवेश लेनदेन प्रक्रिया का कार्यान्वयन मुक्त प्रतिस्पर्धी बोली प्रक्रिया के माध्यम से किया गया था, जो एक बहुस्तरीय परामर्शदात्री निर्णय लेने वाले तंत्र द्वारा

समर्थित थी, जिसमें अंतर मंत्रालयी समूह, विनिवेश पर सचिवों का कोर समूह और सशक्त वैकल्पिक तंत्र शामिल था। लेन-देन अब समापन चरण में है। अगले चरण में अवार्ड पत्र जारी करने, शेयर क्रय करार पर हस्ताक्षर करना तथा संव्यवहार समाप्ति की प्रक्रिया की जानी है।

पवन हंस लिमिटेड द्वारा पिछले तीन वर्ष (वित्तीय वर्ष -19, वित्तीय वर्ष-20 तथा वित्तीय वर्ष-21) के दौरान घाटे वहन किए गए हैं। कम्पनी के पास 42 हेलीकॉप्टरों का विमान बेड़ा है जिसमें से 41 हेलीकॉप्टर कम्पनी के स्वामित्व में है। स्वामित्व वाले हेलीकॉप्टरों का औसत उपयोज्यता काल 20 वर्ष है तथा इनमें से तीन चौथाई हेलीकॉप्टरों का विनिर्माण मूल उपकरण विनिर्माता द्वारा नहीं किया जा रहा है। निजीकरण की इस प्रक्रिया से यह संभावना है कि रणनीतिक क्रेता द्वारा अधिक पूंजी के उपयोग से कम्पनी के पुराने विमान बेड़े के स्थान पर नया विमान बेड़ा शामिल किया जाएगा तथा कम्पनी के निष्पादन में सुधार लाया जाएगा।

भविष्य में इसका सामग्रीगत प्रभाव कंपनी के वित्तीय आंकड़ों पर भी हो सकता है। तथापि, वित्तीय विवरणों पर होने वाले ऐसे प्रभाव का परिमाण आंका नहीं जा सकता है।

(ख) वित्तीय विवरण के अनुसार, कंपनी के पास 871.21 करोड़ रुपए मूल्य की पीपीई का धारण है। मूल्यांकन एवं कम्पनी की निवल सम्पति में विशाल भिन्नता इंड एएस 36 के अनुसार परिसम्पतियों की क्षमता हानि किए जाने की आवश्यकता की सूचक है।

इंड एएस 36 के अनुसार, परिसम्पतियों की अक्षमता हानि का मूल्यांकन यह ज्ञात करने के लिए किया जाता है कि क्या परिसम्पति में अक्षमता हानि के कोई लक्षण हैं अथवा नहीं है तथा इसके लिए इकाई द्वारा निम्नलिखित न्यूनतम लक्षणों को ऐसा निर्धारण करने के लिए विचार में लिया जाता है:

सूचना के बाह्य स्रोत

(क) अवधि के दौरान, किसी परिसम्पति का बाजार मूल्य समय काल के प्रभाव अथवा सामान्य उपयोग की प्रत्याशा से काफी कम होने की स्थिति।

(ख) अवधि के दौरान, जिस प्रौद्योगिकी, बाजार, आर्थिक अथवा विधिक परिवेश में कम्पनी अपने परिचालन करती है अथवा जहां परिसम्पति का उपयोग किया जा रहा है,प्रतिकूल प्रभाव के साथ साथ महत्वपूर्ण परिवर्तन होने की स्थिति।

(ग) अवधि के दौरान बाजार ब्याज दरों अथवा निवेश पर प्रतिफल की अन्य बाजार दरों में वृद्धि होने की स्थिति तथा ऐसी कोई वृद्धि जिनका प्रभाव परिसम्पति के उपयोज्यता मूल्य के आकलन के लिए प्रयुक्त छूट दर पर होने तथा परिसम्पति की वसूली योग्य राशि में सामग्रीगत स्वरूप में कमी होने की संभावना हो।

(घ) इकाई की निवल परिसम्पतियों की वहन कम्पनी के बाजार पूंजीयन से अधिक होने की स्थिति में।

सूचना के आंतरिक स्रोत

(ङ) परिसम्पति का उपयोगी न होने अथवा उसमें किसी भौतिक क्षति का प्रमाण उपलब्ध होने की स्थिति।

(च) अवधि के दौरान इकाई पर प्रतिकूल प्रभाव वाले महत्वपूर्ण परिवर्तन हुए हैं, अथवा निकट भविष्य में कुछ ऐसी सीमा अथवा स्वरूप में होने की संभावना है जिससे परिसम्पति का उपयोग अथवा संभावित उपयोग प्रभावित हो सकता है। ऐसे परिवर्तनों में परिसम्पति अनुपयोगी होना, उसका उपयोग समाप्त किए जाने की योजना होना अथवा परिसम्पति से सम्बद्ध परिचालन की पुनर्संरचना करना, निपटान की संभावित तिथि से पूर्व परिसम्पति के निपटान की योजना बना, परिसम्पति के उपयोज्यता काल का अनिश्चित के स्थान पर निश्चित काल के लिए पुनर्मूल्यांकन किया जाना शामिल है।

(छ) आंतरिक रिपोर्टिंग से साक्ष्य उपलब्ध है जिनसे यह ज्ञात होता है कि परिसंपत्ति का आर्थिक निष्पादन अपेक्षा से अधिक खराब है अथवा हो सकता है।

आंतरिक रिपोर्टिंग के साक्ष्य उपलब्ध हैं कि परिसंपत्ति ख़राब हो सकती है, जिसमें निम्नलिखित व्याप्त होना शामिल है:

(क) परिसंपत्ति की प्राप्ति के लिए नकदी प्रवाह, अथवा बाद में इसे परिचालनात्मक बनाने अथवा बनाए रखने के लिए अपेक्षित नकदी जो निर्धारित बजट से काफी अधिक है।

(ख) परिसम्पति से वास्तविक निवल नकदी प्रवाह अथवा परिचालनात्मक लाभ अथवा हानि प्रवाह जो निर्धारित बजट से काफी अधिक है। परिचालन लाभ या हानि जो कि निर्धारित बजट के अनुसार लाभकारी नहीं है;

(ग) बजटीय निवल नकदी प्रवाह अथवा परिचालन लाभ में काफी कमी , अथवा परिसंपत्ति से बजटीय घाटे में अत्यधिक बढ़ोतरी; अथवा

(घ) परिसंपत्ति के लिए परिचालन घाटा या शुद्ध नकदी बहिर्वाह, जब वर्तमान अवधि की राशि भविष्य के लिए बजटीय राशि के साथ एकत्रित की जाती है।

जैसा कि नोट क्रमांक 32 VI डी में किए गए उल्लेख के अनुसार, परिसंपत्तियों का वहन मूल्य इसकी वसूली योग्य राशि से अधिक न होने के विचार से प्रबंधन के मतानुसार परिसंपत्तियों का क्षमता हानि परीक्षण अपेक्षित नहीं है, तथापि, इसके उपयोग मूल्य का आाकलन, परिसम्पति के उपयोग से उत्पन्न होने वाले भावी नकदी प्रवाह जैसी सूचना उपलब्ध न होने के कारण, नहीं किया जा सकता है। प्रबंधन द्वारा नागर विमानन महानिदेशलय की रिपोर्ट के आधार पर परिसम्पतियों की क्षमता हानि की प्रक्रिया नहीं की जा रही है। नागर विमानन महानिदेशालय की रिपोर्ट में केवल रिपोर्ट में उल्लिखित ग्राहकों के संरक्षित उड़ान घंटों के उद्देश्य से हेलीकॉप्टर की उड़नयोग्यता का प्रमाणन ही होता है। "किसी विमान की उड़ान योग्यता उन सभी परिस्थितियों में उड़ान के लिए विमान की उपयुक्तता है जिसके लिए इसे डिज़ाइन किया गया है, तथा जो इसके सम्मुख व्याप्त हो सकती हैं। आईसीएओ अनुबंध 8 के अनुसार, उड़ानयोग्यता शब्द का अर्थ किसी विमान, इंजन, प्रोपेलर अथवा उसके किसी हिस्से की स्थिति है जब वह अपने अनुमोदित डिजाइन के अनुरूप हो और सुरक्षित परिचालन करने की स्थिति में हो। जो एक आंतरिक संकेतक है कि विमान उड़ान योग्य है और डीजीसीए रिपोर्ट में उल्लिखित घंटों के लिए ग्राहकों के परिचालन के लिए सुरक्षित रूप से उड़ान कार्य कर सकता है।

तथापि, ऊपर मद संख्या 1 में किए गए उल्लेख के अनुसार मूल्यांकन एवं कम्पनी निवल सम्पति में अधिक भिन्नता / गिरावट के कारण कम्पनी को अपनी परिसम्पतियों यथा पीपीई का क्षमता हानि परीक्षण करना चाहिए। प्रबंधन द्वारा वित्तीय 2020-21 की वार्षिक रिपोर्ट के मामले के प्रभाव पैराग्राफ में दी गई सूचना के अनुसार पिछले वित्तीय वर्ष परिसम्पतियों यथा पीपीई का क्षमता हानि परीक्षण नहीं किया गया है। कम्पनी द्वारा चालू वित्तीय वर्ष के संबंध में भी पीपीई का क्षमता हानि परीक्षण नहीं किया गया है। तदनुसार, लेखा बहियों / वित्त से कम्पनी कार्यों की सत्य एवं स्वच्छ छवि की प्रस्तुति नहीं होती है। इस प्रकार, लेखापरीक्षा रिपोर्ट में मत को अर्हक मत के स्थान पर प्रतिकूल मत के रूप में परिवर्तित किया गया है।

2. इंड एएस 37 'प्रावधान, आकस्मिक देयताएं एवं आकस्मिक परिसम्पतियां' का अनुपालन नहीं किया गया है जो कम्पनी के पास लागत केन्द्रों और न ही ग्राहक अनुबंधों के लिए वास्तविक बनाम बजट राजस्व की तुलना के लिए कोई परिभाषित व्यवस्था न होने के कारण है, अतः इस प्रकार दूभर अनुबंधों एवं उनके प्रावधानों, यदि कोई हों, को संज्ञान में नहीं लिया जा सकता है।

3. वित्तीय वर्ष 2019-20 के दौरान एक ग्राहक को चार्टर व्यवसाय के अंतर्गत हेलीकॉप्टर उपलब्ध करवाए थे जिसकी उड़ान अवधि के अनुमानित राजस्व के लिए अग्रिम प्राप्त किया जाना था। न तो कोई अग्रिम के तौर पर कोई राशि प्राप्त की गई है और न ही इसकी छूट के लिए सक्षम प्राधिकारी द्वारा प्रदान किया गया अनुमोदन हमें उपलब्ध करवाया गया है। हमने अनुबंध के विरूद्ध की गई अधिक बिलिंग की ओर भी ध्यान दिया है जो ग्राहक द्वारा कम करवाई गई थी तथा विपणन विभाग द्वारा स्वीकार कर ली गई थी। इसके लिए ग्राहक से प्राप्य कुल 436.79 लाख रुपए की राशि में से ग्राहक से केवल 252.30 लाख रुपए की पुष्टि प्राप्त हुई है। कम्पनी ने वित्तीय वर्ष 2020-21 तथा 2021-22 के दौरान ग्राहक को क्रमशः 101.71 लाख रुपए तथा 76.87 लाख रुपए की राशि का क्रेडिट नोट जारी किया है। वित्तीय वर्ष 2022-23 के दौरान शेष 5.91 लाख रुपए की शेष राशि न तो ग्राहक से प्राप्त हुई है और न ही इसकी कोई पुष्टि ही मिली है, इस प्रकार, इंड एएस वित्तीय विवरणों पर इससे होने वाले प्रभाव के परिमाण का निर्धारण नहीं किया जा सकता है।

4. वित्तीय वर्ष 2019-20 के दौरान एक ग्राहक को चार्टर व्यवसाय के अंतर्गत एनटीपीसी हेलीकॉप्टर

उपलब्ध करवाए गए थे तथा एनटीपीसी को 91.5% की दर से इसका क्रेडिट प्रदान कर दिया गया था। जैसा कि ऊपर पैरा 3 में उल्लेख किया गया है कि ग्राहक ने उन दिनों की देयताओं के प्रति विवाद किया है जिस दौरान हेलीकॉप्टर स्टैंडबाई था तथा जिसके लिए एनटीपीसी से 46.45 लाख रुपए की वसूली की जानी चाहिए। इसके परिणामस्वरूप राजस्व में 4.32 लाख रुपए की वृद्धि तथा वर्ष के दौरान वाणिज्यिक प्रचालनों की हानि में उपर्युक्त राशि की घटत हुई है। चालू वित्तीय वर्ष के दौरान लेखा बहियों में और कोई समायोजन / रिवर्सल नहीं किए गए हैं।

5. कम्पनी द्वारा वर्ष 2019-2020 की अवधि में विदेशी मुद्रा में हुए उतार चढ़ाव के प्रति एक ग्राहक के संबंध में 1,078.67 लाख रुपए के बिल न किए गए राजस्व का लेखांकन किया है जो अनुबंध के उल्लंघन में गलती से ग्राहक पर प्रभारित किए गए थे। **उपरोक्त राशि का बिल जारी किया गया है जिसकी न तो राशि प्राप्त हुई है और न ही ग्राहक की ओर से इसकी पुष्टि की गई है।** इसके अलावा, वर्ष के अंत में 812.44 लाख रुपए की संभावित क्रेडिट हानि की स्वीकृति का लेखांकन राजस्व के रूप में किया गया है। इसके परिणामस्वरूप राजस्व तथा अनुबंध परिसम्पत्तियों में 1,078.67 लाख रुपए की बढ़त, व्यवसाय प्राप्यों की अक्षमता हानि के प्रावधानों में 812.44 लाख रुपए की राशि की बढ़त तथा वर्ष के दौरान जारी प्रचालनों की हानि में 266.23 लाख रुपए की घटत हुई है। कम्पनी ने वित्तीय वर्ष 2020-21 में 135.06 लाख रुपए की राशि के संभावित क्रेडिट हानि (ईसीएल) के प्रावधान किए हैं। कंपनी ने शेष 131.17 लाख रुपए के बारे में कोई विवरण नहीं दिया है, जो आजतक बकाया है।

6. कम्पनी ने वर्ष के अंत में संविदारत कर्मचारियों यथा बेस सहायकों, हैल्परों सहित उत्तरी क्षेत्र के विभिन्न बेसों तथा वित्तीय वर्ष 2022-23 तक कम्पनी द्वारा सेवा में लिए गए एसोसिएट पायलटों एवं वर्ष के दौरान सेवा में लिए गए संविदारत कर्मचारियों के संबंध में एक बीमांकक के माध्यम से उपदान बीमांकन मूल्यांकन करवाए हैं। तथापि, हम वेतन सूची/ कम्पनी के कर्मचारियों का डेटा उपलब्ध न होने के कारण बीमांकिक मूल्यांकन रिपोर्ट से कर्मचारियां की संख्या की तुलना / समाधान लेखा बहियों / वित्तीय विवरणों के साथ नहीं कर पा रहे हैं। इससे इंड एएस वित्तीय विवरणों पर होने वाले प्रभाव के परिमाण का निर्धारण नहीं किया जा सकता है।

7. क. कम्पनी द्वारा घटक लेखांकन के अनुसार मूल्यह्रास का आकलन किए जाने के दौरान संज्ञान में लिए गए सभी घटकों, मेन गियर बॉक्स (एमजीबी) एवं इंजन के अलावा, के संबंध में अवस्थांतरण की तिथि अर्थात 1 अप्रैल, 2015 के लिए "शून्य' उड़ान घंटे विचार में लिए गए हैं। तथापि, ऐसे घटक पहले से ही पूंजीयन किए जाने की अपनी संबंधित तिथि से उपयोग में लाए जा रहे थे। हमें यह स्पष्टीकरण दिया गया है कि 1 अप्रैल, 2015 को प्रत्येक घटक के वास्तविक उड़ान घंटों का संज्ञान किया जाना संभव नहीं है तथा इसे ध्यान में रखते हुए इंड एएस वित्तीय विवरणों पर इसके प्रभाव का निर्धारण नहीं किया जा सकता है।

ख. वित्तीय वर्ष 2022-23 के दौरान कॉर्पोरेट कार्यालय में निम्नलिखित परिसम्पत्तियों के संबंध में अत्यधिक मूल्यह्रास प्रभारित किया गया है।

परिसम्पत्ति का नाम	वर्ष के दौरान प्रभारित मूल्यह्रास	वर्ष के दौरान प्रभारित मूल्यह्रास	निवल भिन्नता
एयर कंडीशनर	0.27	0.07	0.20
एयर कंडीशनर	0.27	0.07	0.20
एयर कंडीशनर	0.20	0.06	0.14
कार्यालय उपकरण	0.02	0.03	(0.01)
कम्प्यूटर	2.57	0.21	2.36
कम्प्यूटर	0.97	0.65	0.32
योग	**4.31**	**1.09**	**3.23**

इसके परिणामस्वरूप, वित्तीय वर्ष 2022-23 के दौरान राजस्व में 3.23 लाख रुपए कमी तथा परिसम्पत्ति पीपीई में 3.23 लाख रुपए की कमी हुई है।

8. कम्पनी द्वारा दिनांक 1 अप्रैल, 2015 अर्थात अवस्थातंरण की तिथि को सम्पत्ति, संयंत्र एवं उपकरण के वहन मूल्य को उपयोग में लिया गया है। कम्पनी ने प्रत्येक डॉफिन एन3 हेलीकॉप्टर के सन्निहित अनुरक्षण के लिए 40 लाख रुपए तथा प्रत्येक डॉफिन एन हेलीकॉप्टर के सन्निहित अनुरक्षण के लिए 60 लाख रुपए विचार में लिए हैं। ऐसे निर्धारण को युक्तिसंगत नहीं माना जा सकता है तथा तदनुसार इंड एएस वित्तीय विवरणों पर इससे होने वाले प्रभाव की मात्रा का निर्धारण नहीं किया जा सकता है।

9. पश्चिम क्षेत्र के शाखा लेखापरीक्षकों का ध्यान इस ओर गया है कि कम्पनी तथा दमन एवं दीव प्रशासन के मध्य दिनांक 1 अप्रैल, 2022 से प्रारंभ एक वर्ष की अवधि के लिए एक डॉफिन एसए 365एन हैलीकॉप्टर के पट्टे के संबंध में, दिनांक 12 जनवरी, 2023 को अनुबंध किया गया है। वित्तीय वर्ष 2022-23 के दौरान कम्पनी ने दमन एवं दीव प्रशासन को डॉफिन एसए 365एन3 हैलीकॉप्टर उपलब्ध करवाया था तथा इसके संबंध में अनुबंध न होने के कारण दमन एवं दीव प्रशासन को बीजक जारी नहीं किए जा सके थे जिसके कारण बिल की प्रस्तुति एवं वस्तु एवं सेवा कर के भुगतान में देरी हुई है। तथापि, केन्द्रीय वस्तु एवं सेवा कर अधिनियम, 2017 की धारा 13 के अनुसार क्षेत्र से वस्तु एवं सेवा कर अधिनियम, 2016 के अंतर्गत सेवाओं की आपूर्ति के समय पर आउटपुट कर देयता (केन्द्रीय वस्तु एवं सेवा कर तथा राज्य वस्तु एवं सेवा कर) का भुगतान किया जाना अपेक्षित है तथा जनवरी, 2023 के दौरान इसका अनुपालन नहीं किया गया है। इसके परिणामस्वरूप ब्याज एवं अन्यथा अनुपालन के सांविधिक प्रावधानों के अंतर्गत जुर्माना लगाया जा सकता है।

10. क. पश्चिम क्षेत्र के शाखा लेखापरीक्षकों का ध्यान इस ओर गया है कि कम्पनी की 5.61 लाख रुपए की ऋण एवं अग्रिम प्राप्ति (देयताएं) तथा 25.15 लाख रुपए की व्यवसाय देयताएं पिछले 3 से भी अधिक वर्षों से बकाया हैं। पार्टियों को भुगतान नहीं किए गए हैं तथा कोई पुष्टि प्राप्त नहीं हुई है। इसके परिणामस्वरूप देयताओं का अतिकथन एवं 30.75 लाख रुपए के लाभ की न्यूनोक्ति हुई है।

ख. पश्चिम क्षेत्र के शाखा लेखापरीक्षकों का ध्यान इस ओर गया है कि कम्पनी की व्यवसाय देयताओं में 5.74 लाख रुपए की नामे शेष राशि शामिल है जो 3 वर्ष से अधिक से बकाया है तथा जिसके लिए कम्पनी ने कोई प्रावधान नहीं किए हैं तथा कोई पुष्टि प्राप्त नहीं हुई है। इसके परिणामस्वरूप, परिसम्पतियों का अतिकथन एवं 5.74 लाख रुपए की राशि के लिए लाभ का अतिकथन हुआ है।

ग. i) उत्तरी क्षेत्र (रोहिणी हेलीपोर्ट के अलावा) में वसूलीयोग्य एवं बकाया नामे के बिल वार विश्लेषण के अनुसार ऐसा देखने में आया है कि 3849.18 लाख रुपए (31 मार्च, 2022, 2483.42 लाख रुपए) की राशि के बिल मुख्यतः केन्द्र सरकार / राज्य सरकारों / संघशासित क्षेत्रों के अलावा बाह्य पार्टियों (निजी पीएसयू) से बकाया हैं जिनमें से 566.48 लाख रुपए (31 मार्च, 2022, 509.47 लाख रुपए) तीन से भी अधिक वर्षों से बकाया हैं।

ii) मुख्यतः केन्द्र सरकार / राज्य सरकारों / संघशासित क्षेत्रों से 11782.24 लाख रुपए (31 मार्च, 2022, 11672.81 लाख रुपए) के वसूलीयोग्य एवं बकाया नामे हैं जिनमें से 6548.04 लाख रुपए (31 मार्च, 2022, 6215.65 लाख रुपए) तीन से भी अधिक वर्षों से तथा 2420.02 लाख रुपए (31 मार्च, 2022, 2124.19 लाख रुपए) सात से भी अधिक वर्षों से बकाया हैं।

iii) वर्ष के अंत में आकलन किए गए अनुसार उपयोज्यता काल संभावित क्रेडिट हानि के आधार पर बहियों में 6676.55 लाख रुपए (31 मार्च, 2022, 6251.42 लाख रुपए) के प्रावधान बहियों में अग्रेषित किए गए हैं। बकाया बिलों तथा आंशिक रूप से चुकता बिलों का अनुसरण किया जा रहा है तथा प्रबंधन का यह विचार है कि इनमें से अधिकांश केन्द्र सरकार / राज्य सरकारों/ संघशासित क्षेत्रों से बकाया हैं जिनकी वसूली भविष्य में कर ली जाएगी।

उत्तरी क्षेत्र में 6676.55 लाख रुपए की राशि के ईसीएल प्रावधान बहियों में प्रभारित किए गए हैं, तथापि, परामर्शदाता द्वारा जारी दिनांक 13.10.2023 के ईसीएल प्रमाणपत्र के अनुसार 6695.94 लाख रुपए की राशि के ईसीएल प्रावधान किए जाने चाहिए थे।

उत्तरी क्षेत्र के लेखों तथा ईसीएल प्रमाणपत्र में उल्लिखित देनदारों के अनुसार कुल देनदारों में भिन्नता है। इससे संबंधित विवरण निम्नानुसार है:-

क्र. संख्या	विवरण	रुपए (लाख में)
1.	वित्तीय विवरणों के अनुसार देनदार	15650.69
2.	ईसीएल प्रमाणपत्र के अनुसार देनदार	15695.15
	भिन्नता	44.46

इसके संबंध में मिलान विवरण उपलब्ध न होने के कारण हम कोई टिप्पणी नहीं कर रहे हैं, इंड एएस वित्तीय विवरणों पर इससे होने वाले प्रभाव को आंका नहीं जा सकता है।

11. क) प्रबंधन ने जीएसटीआर-3बी और जीएसटीआर-2ए/2बी में प्राप्त सेवाओं/क्रय के प्रति दावा किए गए आईटीसी का लेखा बहियों के साथ मिलान प्रदान नहीं किया है। इसके कारण लेखा बहियों में उल्लिखित जीएसटी प्राप्य और देय तथा जीएसटी पोर्टल पर उपलब्ध शेष का मिलान नहीं किया गया है।

ख) संबंधित रिटर्न अर्थात जीएसटीआर 3बी और जीएसटीआर 1 के साथ प्रदान की गई सेवाओं/टर्नओवर का मिलान प्रदान किया गया है। जिसका विवरण निम्नानुसार है:-

विवरण	उत्तरी क्षेत्र **	कॉर्पोरेट क्षेत्र *
वित्त के अनुसार टर्नओवर (अन्य आय के अलावा)	14,592.78 लाख	48.98 लाख
जीएसटीआर3बी	13,820.12 लाख	53.82 लाख
जीएसटीआर I	14,016. O1 लाख	53.82 लाख
जीएसटीआर 1 एवं वित्तीय विवरणों में भिन्नता	576. 77 लाख	(4.84) लाख

इसके परिणामस्वरूप 576.77 लाख रुपए की राशि के लिए राजस्व का अतिकथन एवं परिसम्पतियों का अतिकथन हुआ है।

* कॉर्पोरेट क्षेत्र में टर्नओवर के लिए मिलान किए गए तथा इनमें भिन्नता पिछले वर्ष किए गए संशोधन एवं स्थिर परिसम्पतियों की बिक्री के कारण है। तथापि, जीएसटी पोर्टल से जीएसटी देय / प्राप्य के मिलान नहीं किए गए हैं।

** उत्तरी क्षेत्र में जीएसटीआर 1, 3बी तथा बहियों के मिलान किए गए हैं। तथापि, समर्थित दस्तावेज उपलब्ध न करवाए जाने के कारण देय / प्राप्य जीएसटी के प्रति जीएसटी पोर्टल से मिलान न किए जाने के कारण इनका सत्यापन नहीं किया जा सकता है।

ग) शाखा लेखापरीक्षकों का ध्यान इस ओर गया है कि कम्पनी, जीएसटी के संबंध में, जीएसटीआर 2ए के साथ उपयोग में लाई गई इनपुटों का समाधान किए जाने की प्रक्रिया कर रही है। इसके परिणामस्वरूप ब्याज का प्रत्यारोपण एवं सांविधिक व्यवस्था का उल्लंघन करने के परिणामस्वरूप अन्य जुर्माने लगाए जा सकते हैं।

12. i) प्रबंधन द्वारा स्रोत पर कर कटौती तथा लाभ एवं हानि लेखे / लेखा बहियों का समाधान आय कर प्राधिकरण के सम्मुख प्रस्तुत की गई स्रोत पर कर कटौती के विवरणों के साथ किया जा रहा है। कुछ इस प्रकार की स्थितियां प्रकाश में आई हैं जिनमें यह देखा गया है कि व्ययों के लेखांकन में देरी हुई है जिसके परिणामस्वरूप प्राधिकरण को टीडीएस

देयता जमा करने में देरी हुई है और क्षेत्र को वर्ष के दौरान टीडीएस राशि देर से जमा करने पर 16.52 लाख रुपए का ब्याज भी देना पड़ा है। इसके अलावा, प्रबंधन ने पार्टियों के व्ययों एवं आंकड़ों मिलान लेखा बहियां से करने में देरी की है। लेखा बहियों में दर्शाया गया टीडीएस देय हमें प्रदान किए गए टीडीएस रिटर्न डेटा से मेल नहीं करता है। इसका परिणामी प्रभाव ब्याज उगाही एवं आय कर अधिनियम, 1961 का अनुपालन न किए जाने पर सांविधिक शास्ति प्रावधानों के अंतर्गत हो सकता है।

ii) उत्तरी क्षेत्र में, 31.3.2023 की लेखा बहियों / वित्तीय विवरणों के अनुसार देय टीडीएस का मिलान नीचे उल्लिखित जमा चालानों के साथ नहीं किया गया है। मिलान / डेटा उपलब्ध न होने के कारण इंड एएस वित्तीय विवरणों पर होने वाले परिणामी प्रभाव, यदि कोई हो, के परिमाण का आकलन किया जाना संभव नहीं है।

उत्तरी क्षेत्र

विवरण	**बहियों के अनुसार देय टीडीएल**	**जमा टीडीएस चालान**	**भिन्नता**
व्यावसायिक / तकनीकी सेवाओं के भुगतान पर टीडीएस 260564	6.12	4.17	1.95
260560- टीडीएस (जारी) देय	16.05	15.91	0.14
260647-टीडीएस देय 1940	2.36	2.69	(0.33)

13.i) ऐसा देखने में आया है कि 6.03 लाख रुपए की राशि की वसूलीयोग्य टीडीएस/टीसीएस प्रभारित नहीं की गई है। तथापि, प्रबंधन द्वारा दिए गए स्पष्टीकरण के अनुसार 6.03 लाख रुपए की शेष राशि का दावा वित्तीय वर्ष 2021-22 के लिए आईटीआर भरने के दौरान किया जाएगा तथा चालू वर्ष के दौरान प्रविष्टियों की क्लोजिंग को विचार में रखकर प्रविष्टियों को वित्तीय वर्ष 2022-23 के लिए प्रभावित किया जाएगा। वित्तीय वर्ष 2022-23 से मिलान का विवरण उपलब्ध न होने के कारण इसका सत्यापन नहीं किया जा सका है। इस प्रकार, इससे इंड एएस वित्तीय विवरणों पर होने वाले प्रभाव का मापन नहीं किया जा सकता है।

ii.) कम्पनी द्वारा वित्तीय वर्ष 2022-23 के संबंध में लेखा बहियों तथा 26एएस के अनुसार वसूलीयोग्य टीडीएस / टीसीएस का मिलान उपलब्ध नहीं करवाया गया है। वित्तीय वर्ष से संबंधित मिलान उपलब्ध न करवाए जाने के कारण इनका सत्यापन नहीं किया गया है। इस प्रकार, इससे इंड एएस वित्तीय विवरणों पर होने वाले प्रभाव का मापन नहीं किया जा सकता है।

14. व्यवसाय प्राप्यों / विविध लेनदारों के कालक्रम के संबंध में नोट संख्या 32 XXXVIII (क), व्यवसाय देयों / विविध देनदारों से संबंधित नोट संख्या XXXVIII (ख) तथा नोट संख्या 32 XXIX हमें प्राप्त नहीं हुए हैं तथा हमने काल क्रम वार विभाजन / अनुपात विश्लेषण के आधार का सत्यापन नहीं किया है तथा हमने इनकी हमें की गई प्रस्तुति के अनुसार इनका उपयोग किया है।

15. क. पश्चिमी क्षेत्र के शाखा लेखापरीक्षक द्वारा यह प्रेक्षण किया गया है कि, कंपनी तथा तेल और प्राकृतिक गैस निगम (ओएनजीसी) के मध्य लामबंदी की तिथि से 5 वर्ष की अवधि के लिए दो सिकोर्स्की एस76डी क्रू चेंज हेलीकॉप्टरों को पट्टे पर देने के लिए 15 फरवरी, 2022 को एक अनुबंध किया था। वित्तीय वर्ष 2022-2023 के दौरान, एक पट्टे पर लिया गया एक सिकोर्स्की हेलीकॉप्टर वीटी-पीडब्ल्यूआई (एमएसएन 761060) दिनांक 28 जून, 2022 को मुंबई हाई अपतटीय क्षेत्र में दुर्घटनाग्रस्त हो गया तथा बीमा कम्पनी द्वारा बीमा दावे का निपटान जनवरी 2023 माह में किया गया था। उपर्युक्त घटना के कारण, तेल और प्राकृतिक गैस निगम (ओएनजीसी) ने चार्टर सेवाओं को बंद कर दिया है, जिसके परिणामस्वरूप फ्लाइंग मासिक शुल्क के मामले में राजस्व हानि हुई है तथा इससे इंड एएस वित्तीय विवरणों पर होने वाले प्रभाव का निर्धारण नहीं किया जा सकता है।

ख. हम यात्री बीमा दावे पर टिप्पणी नहीं कर पा रहे हैं क्योंकि कंपनी द्वारा हमें इसकी प्रमात्रा उपलब्ध नहीं करवाई गई है। इंड एएस वित्तीय विवरण के नोट संख्या 32 XIII (ग) में किए गए उल्लेख के अनुसार, मृतक/ओएनजीसी लिमिटेड के परिवार के सदस्यों के साथ स्वैच्छिक निपटान के लिए यात्री देयता दावों का सर्वेक्षणकर्ता द्वारा मूल्यांकन किया जा रहा है। तथापि, इसके लिए कोई प्रमात्रा निर्धारित नहीं की गई है। इसलिए, इंड एएस वित्तीय विवरणों पर इसके प्रभाव को निर्धारित नहीं किया जा सकता है।

ग. नोट संख्या 2बी(ii) में सूचित लेखांकन नीतियों के अनुसार, कंपनी की कार्यात्मक मुद्रा भारतीय रुपए है। तथापि, नोट संख्या 32 XIII (ग) के अनुसार हेलीकॉप्टर के बीमा दावे की मात्रा अमेरिकी डॉलर में दी गई है। इसे भारतीय रुपए में भी सूचित किया जाना चाहिए।

16. पश्चिमी क्षेत्र में शाखा लेखा परीक्षक द्वारा यह प्रेक्षण किया गया है कि कंपनी और अंडमान; निकोबार प्रशासन द्वारा 19 अगस्त, 2015 के अनुबंध में एक परिशिष्ट जोड़ा गया था और 24 मार्च, 2022 के अनुबंध के अंतर्गत 6 महीने की अवधि के लिए निश्चित मासिक शुल्क और अतिरिक्त ओवरहेड, प्रति घंटा उड़ान शुल्क, रखरखाव, शुल्क और एटीएफ लागत आदि में परिवर्तन के स्थान पर हेलीकॉप्टर सहायता सेवाएं प्रदान करने का अनुबंध किया गया था। अनुबंध की शर्तों के अनुसार 90 घंटे की उड़ान के पश्चात प्रति घंटा उड़ान शुल्क को मूल प्रति घंटा उड़ान शुल्क के 30% तक बढ़ाया जाएगा। तथापि, ऑडिट के दौरान कुछ मामलों में देखा गया कि 90 घंटे से अधिक की उड़ान के दौरान मूल प्रति घंटा उड़ान शुल्क में 30% की वृद्धि के स्थान पर मूल प्रति घंटा उड़ान शुल्क के अनुसार शुल्क लिया गया था। इसके परिणामस्वरूप राजस्व की हानि हुई है तथा इंड एएस वित्तीय विवरणों पर इसके प्रभाव को निर्धारित नहीं किया जा सकता है।

17. क. पश्चिमी क्षेत्र के शाखा लेखा परीक्षक का ध्यान इस ओर गया है कि, क्षेत्र में संव्यवहार की तिथि की विनिमय दरों पर क्षेत्र की कार्यात्मक मुद्रा में विदेशी मुद्रा संव्यवहार को स्वीकृति दिए जाने की व्यवस्था है। तथापि, शाखा (पश्चिमी क्षेत्र) द्वारा उस माह के प्रथम दिन की विनिमय दर के उपयोग से ओएनजीसी से संबंधित विदेशी मुद्रा राजस्व को स्वीकृति दी गई है, जिस माह से राजस्व संबंधित है। शाखा (पश्चिमी क्षेत्र) द्वारा किया गया यह लेखांकन व्यवहार न तो क्षेत्र की व्यवस्था के अनुरूप है और न ही यह इंड एएस 21 "विदेशी मुद्रा दरों में परिवर्तन के प्रभाव" के अनुपालन में है। तथापि, हम इंड एएस वित्तीय विवरणों पर ऐसे गलत लेखांकन व्यवहार से उत्पन्न होने वाले प्रभाव, यदि कोई हो, को निर्धारित नहीं कर सकते हैं।

ख. उत्तरी क्षेत्र में, वित्तीय विवरण और प्रदान की गई विदेशी मुद्रा उतार-चढ़ाव वर्किंग शीट में दर्ज विदेशी मुद्रा उतार-चढ़ाव में भिन्नता है। गैर-समाधान के कारण, प्रभाव, यदि कोई हो, को इंड एएस वित्तीय विवरण पर निर्धारित नहीं किया जा सका। जिसका विवरण इस प्रकार है:-

क्र.सं.	विवरण	राशि (रुपए लाख में)
1.	वित्तीय विवरणों में स्वीकृति विदेशी मुद्रा उतार चढ़ाव से हानि	27.21
2.	कार्यशील शीट के अनुसार विदेशी मुद्रा उतार चढ़ाव से हानि	5.79
	अंतर / भिन्नता	21.42

18. प्रतिकूल मत के आधार के कॉलम की ओर ध्यान आकर्षित किया जाता है जिसमें खंड 1 से 7क, 8, 10ग तथा 12 से 17 का इंड एएस वित्तीय विवरणों पर कोई प्रभाव नहीं है अथवा प्रभाव का मापन नहीं किया जा सकता है। खंड संख्या 7ख, 9, 10क, जेओबी तथा 11 के परिणामस्वरूप में 'राजस्व' में 548.53 लाख रुपए की बढ़ोतरी, ''व्यवसाय देय एवं अन्य देयताओं'' में 19.40 लाख रुपए की वृद्धि, ''ऋण एवं अग्रिमों (देयताओं)'' में 5.61 लाख रुपए की बढ़त, ''परिसम्पतियों'' में 576.77 लाख रुपए की बढ़ोतरी तथा संपति, संयंत्र एवं उपकरण में 3.23 लाख रुपए की कमी के साथ साथ 31 मार्च, 2023 को समाप्त वर्ष के संबंध में आस्थगित कर एवं ईपीएस पर परिणामी प्रभाव होगा।

मामले का प्रभाव

1. नोट संख्या 32 XXXVI (viii) क में किए गए उल्लेख के अनुसार वर्ष के दौरान कम्पनी ने परामर्शदाताओं द्वारा उपलब्ध करवाए गए प्रमाण पत्र के आधार पर उपयोज्यता काल संभावित क्रेडिट हानि की स्वीकृति का लेखांकन किया है। तथापि, परामर्शदाताओं ने हमारी रिपोर्ट में किए गए उल्लेख के अनुसार अधिक / न्यून बिलिंग अथवा ग्राहक द्वारा काटे गए निर्णित हर्जाने को विचार में नहीं लिया था। तदनुसार, कम्पनी द्वारा संभावित क्रेडिट हानि की स्वीकृति के लिए किया गया लेखांकन संधारणीय नहीं है तथा इंड एएस वित्तीय विवरणों पर होने वाले इसके परिणामी प्रभाव, यदि कोई हुए, का मापन किया जाना संभव नहीं है।

2. नोट संख्या 32 XXX में दी गई जानकारी के अनुसार कम्पनी ने 31 मार्च, 2023 की स्थिति के अनुसार केवल कॉर्पोरेट कार्यालय,उत्तरी क्षेत्र एवं पश्चिम क्षेत्र के संबंध में सूक्ष्म एवं लघु उद्यमों की देयताओं को संज्ञान में लिया है। आपूर्तिकर्ताओं से 'सूक्ष्म, लघु एवं मध्यम उद्यम विकास अधिनियम, 2006' के प्रावधानों की उपयोज्यता के संबंध में पुष्टि मांगी गई हैं जिनके प्रति कॉर्पोरेट क्षेत्र, उत्तरी क्षेत्र में कोई प्रतिक्रिया प्राप्त नहीं हुई है तथा पश्चिम क्षेत्र को सीमित प्रतिक्रिया मिली है। तदनुसार, हम कम्पनी द्वारा उक्त अधिनियम का अनुपालन किए जाने के संबंध में किसी प्रकार की टिप्पणी प्रस्तुत नहीं कर पा रहे हैं।

3. नोट संख्या 32 XV में किए गए उल्लेख के अनुसार पवन हंस लिमिटेड के साथ रोहिणी हेलीपोर्ट लिमिटेड के विलय की 1 अप्रैल, 2022 से समाप्ति का गोइंग कंसर्न के आधार पर अनुमोदन कॉर्पोरेट कार्य मंत्रालय द्वारा दिनांक 29.8.2022 के आदेश संख्या 24/2/2020-सीएल-III के माध्यम से प्रदान किया गया है। तदनुसार, विलय समाप्ति की अनुमोदित योजना के अनुसरण में 1.4.2022 की यथास्थिति को रोहिणी हेलीपोर्ट से संबंधित परिसम्पतियों एवं देयताओं का अंतरण रोहिणी हेलीपोर्ट लिमिटेड को किया गया है।

4. पश्चिमी क्षेत्र के शाखा परीक्षक द्वारा यह प्रेक्षण किया गया है कि नोट संख्या 2 बी (vi) में कम्पनी अधिनियम, 2013 की अनुसूची II के अनुसार हेलीकॉप्टरों के उपयोज्यता काल को 20 वर्ष किए जाने के स्थान पर आंतरिक तकनीकी समिति के सुझाव से डॉफिन / बेल/ एक्यूरियल विमान बेड़े के लिए उपयोज्यता काल को बढ़ाकर 40 वर्ष किए जाने का उल्लेख किया गया है जिससे वर्ष के दौरान कम मूल्यह्रास प्रभारित हुआ है और जिसके फलस्वरूप इंड एएस वित्तीय विवरणों में घाटे पर परिणामी प्रभाव हुआ है। हमने यह देखा है कि पिछले कुछ वर्षों में एयरक्राफ्ट ऑन ग्राउंड (एओजी) के दिनों, ग्राहकों द्वारा निर्णित हर्जाने लगाए जाने में बढ़ोतरी होने, राजस्व उड़ान घंटों में कमी आने तथा कालातीत होने के कारण निर्माता / ओईएम से डॉफिन एएस 365एन के कुछ वैमानिक कलपूर्जे प्राप्त न हो पाने के कारण हेलीकॉप्टरों को लम्बे समय तक ग्राउंड किए जाने की घटनाएं बढ़ी हैं। यह चूंकि एक तकनीकी मामला है अतः हमने तकनीकी समिति द्वारा किए गए मूल्यांकन को आधार माना है।

5. नोट संख्या 32 IX में किए गए उल्लेख के अनुसार व्यवसाय प्राप्य, व्यवसाय देय, दीर्घकालिक तथा अल्पकालिक दायित्व, अन्य चालू दायित्व, दीर्घकालिक तथा अल्पकालिक ऋण एवं अग्रिम तथा जमा पर शेष की पार्टियों से पुष्टि मांगे जाने पर सीमित पुष्टि प्राप्त हुई है। बकाया पुष्टि एवं पुनःसमाधान उपलब्ध न होने के परिणामस्वरूप वित्तीय विवरणों पर होने वाले प्रभाव की प्रमात्रा नहीं आंकी जा सकती है।

6. वर्ष के दौरान कम्पनी द्वारा अवस्थांतरण की तिथि अर्थात 1 अप्रैल, 2015 से अपनी सम्पत्ति, संयंत्र एवं उपकरण के लिए घटक लेखांकन का अनुसरण किया गया है। कम्पनी द्वारा हेलीकॉप्टर के छः प्रमुख घटकों यथा इंजन, मेन गियर बॉक्स (एमओबी), हब असेम्बली, ट्रांसमिशन असेम्बली, अंतःस्थापित अनुरक्षण एवं हल्ल को संज्ञान में लिया गया है। वर्ष के दौरान डॉफिन एन तथा एन3 बेड़े का मूल्यह्रास वास्तविक उड़ान घंटों के स्थान पर औसत उड़ान

घंटों के अनुसार किया गया है। इसके अलावा, डॉफिन एन एवं एन3 के इंजनों की ओवरहॉल की लागत का पूंजीयन एकल लाइन मद के रूप में सम्बद्ध घटक के शेष को लाभ एवं हानि विवरण में प्रभारित किए बिना किया गया है।

तथापि, पश्चिम क्षेत्र के शाखा लेखापरीक्षकों कि क्षेत्र ने अवस्थांतरण की तिथि अर्थात 1 अप्रैल, 2015 को सम्पत्ति, संयंत्र एवं उपकरण की मानित लागत को वहन मूल्य के रूप में उपयोग किया है। क्षेत्र द्वारा प्रत्येक डॉफिन एन3 हेलीकाप्टर का अंतःस्थापित अनुरक्षण 40 लाख रुपए तथा डॉफिन एन का 60 लाख रुपए विचार में लिया गया है। निर्धारण का यह आधार ओचित्यपरक नहीं है तथा इस प्रकार इंड एएस वित्तीय विवरणों पर इससे होने वाले प्रभाव का परिमाण मापा नहीं जा सकता है।

7. क) लेखा परीक्षा वर्ष के दौरान हमारी रिपोर्ट के साथ संलग्न वित्तीय रिपोर्टिंग पर आंतरिक वित्तीय नियंत्रण के संबंध में हमारा ध्यान अनेक भिन्नताओं की ओर गया हैं। इस प्रकार आंतरिक लेखा परीक्षण को ओर अधिक सुदढ़ बनाया जाना तथा सभी विभागों, विशेषतः अचल परिसम्पत्ति प्रबंधन, मालसूची प्रबंधन, बोली प्रक्रिया, अधिप्राप्ति प्रक्रिया, राजस्व लेखांकन एवं वसूली, सांविधिक अनुपालन, मानव संसाधन प्रबंधन एवं सूचना प्रौद्योगिकी सामान्य नियंत्रण के क्रियाकलापों का कम्पनी के प्रचालनों के आकार एवं प्रकृति के अनुरूप गहन सत्यापन किया जाना आवश्यक है।

ख) इसके अलावा, कंपनी द्वारा प्रति माह प्राप्त मुख्य उड़ान घंटों के रूप में लेखा बहियां में लाभ राजस्व के रूप में स्वीकृत किया जाता है और बाद में घंटों की पोस्टिंग सिस्टम में मैन्युअल रूप से की जाती है। सिस्टम जनरेटेड शीट में दिखाए गए उड़ान के घंटे हेलीकॉप्टरों के मैनिफेस्ट में दिखाए गए उड़ान के घंटों से मेल नहीं खाते हैं। तथापि, सिस्टम के राजस्व पर कोई प्रभाव नहीं पड़ता है क्योंकि राजस्व सीधे मैनिफ़ेस्ट से बुक किया जाता है, लेकिन सिस्टम को मजबूत करने की आवश्यकता है और खातों की पुस्तकों में डेटा की सही रिकॉर्डिंग के लिए मैन्युअल हस्तक्षेप को समाप्त किया जाना चाहिए। परीक्षण जांच के आधार पर निम्नलिखित त्रुटियाँ/चूकें पाई गईं: -

माह	हेलीकॉप्टर प्रकार	हेलीकॉप्टर पंजीकरण संख्या	बीजक के अनुसार उड़ान घंटे	सिस्टम द्वारा उत्पन्न शीट
अगस्त	एएस 350 बी 3	वीटी-पीएचयू	62:15:00	58:05:00
जून	एएस350 बी3	वीटी-पीएचवी	43:15:00	45:05:00
अप्रैल	डॉफिन एएस365एन3		19:10	18:30

ग) सभी क्षेत्रों से संबंधित ट्रॉयल शेष, ओएसटी, टीडीएस एवं बही लेखों की उत्पति अलग अलग मैनुअल आधार पर की जाती है। मूल्यह्रास का गणन एवं उससे संबंधित कार्य मैनुअल स्वरूप में किए जाते हैं। इसे ध्यान में रखते हुए इनके संबंध में रिपोर्टिंग, मिलान, डेटा विश्लेषण सूचना प्रौद्योगिकी प्रणाली स्थापित नहीं है जिसके माध्यम से लेखापरीक्षा रिपोर्टों की उत्पति सूचना प्रौद्योगिकी प्रणाली पर की जा सके। स्टैंडएलोन/समेकित तुलनपत्र के निर्माण तथा रिपोर्टिंग उद्देश्यों से कम्पनी अपने वित्तीय डेटा तथा लेखा बहियों को क्षेत्र वार मैनुअल स्वरूप में करती है तथा ऐसे करने से वित्तीय विवरणों के समेकन के दौरान मानव चूक, लोप तथा अकरण संभव हो सकता है। एक्सेल में तैयार किए जाने वाले वित्तीय विवरण ट्रॉयल शेष से सम्बद्ध नहीं किए जाते हैं, कुछ कॉलमों में मैनुअल रूप में पंचिंग / एक्सेल शीट में लिकिंग की जाती है। इसके संबंध में किसी प्रकार समर्थित विवरण / स्रोत उपलब्ध नहीं करवाया गया है / स्पष्ट नहीं किया गया है।

8. अग्रिम कर की राशि में निर्धारण वर्ष 2021-22 तक के पूर्ण निर्धारणों से संबंधित 77478.78 लाख रुपए (31 मार्च, 2022, 6968.89 लाख रुपए) की राशि शामिल है तथा 740.32 लाख रुपए की राशि निर्धारण वर्ष 2022-23 से संबंधित है, जिनके निर्धारण अभी पूरे नहीं हुए हैं तथा शेष 1087.55 लाख रुपए का अग्रिम कर चालू वित्तीय वर्ष से संबंधित है।

31 मार्च, 2023 की स्थिति के अनुसार उपर्युक्त अग्रिम कर की 7478.78 लाख रुपए की राशि निर्धारण वर्ष 2021-22 (मार्च 31,2022 6,968.89 लाख रुपए) तक की धनवापसी योग्य राशि की मात्रा का निर्धारण वर्तमान स्थिति में नहीं किया जा सकता है क्योंकि इनके मामले सीआईटी/आईटीएटी के सम्मुख लंबित हैं। इस प्रकार, आयकर विभाग से वसूली / समायोजन योग्य 7,232.68 लाख रुपए (31 मार्च, 2022, 6809.45 लाख रुपए) की निवल राशि 'गैर-चालू परिस्मत्तियों के अंतर्गत दर्शाई गई है तथा शेष 2073.97 लाख रुपए (31 मार्च, 2022, 1340.07 लाख रुपए) की राशि 'चालू कर परिस्मत्तियों' के अंतर्गत दर्शाई गई है।

9. क) जैसा कि नोट संख्या 32 II (सी) (iii) में किए गए उल्लेख के अनुसार, सेवा कर से संबंधित आकस्मिक देयता 31-03-2023 को 7435.07 लाख रुपए (31.03.2022 को 7435.07 लाख रुपए) है। सेवा कर विभाग की ओर से जारी किया गया कारण बताओ नोटिस अप्रैल, 2009 से जून, 2017 की अवधि से संबंधित है। सेवा कर विभाग द्वारा जारी 18.59 लाख रुपए के मांग नोटिस के प्रति, कम्पनी सेवा कर आयुक्त सीजीएसटी एवं सीएक्स के सम्मुख, 2431.09 लाख रुपए के मांग नोटिस के प्रति ट्रिब्यूनल में 364.40 लाख रुपए के मांग के प्रति प्रतिवाद कर रही है तथा सीएक्स (अपील) के सम्मुख 265.15 लाख रुपए के मांग नोटिस का न्याय निर्णय प्रतीक्षित है। वर्ष 2014-15 से 2016-17 की अवधि के दौरान पूर्वोत्तर राज्यों को पट्टे पर प्रदान किए हेलीकॉप्टर के संबंध में जुर्माने एवं ब्याज सहित लगभग 4355.84 लाख रुपए का सेवा कर भुगतान न किए जाने से संबंधित दिनांक 6.7.2021 का मूल आदेश प्राप्त हुआ है।

ख) इसके अलावा, वस्तु एवं सेवा कर से संबंधित आकस्मिक देयता में 4021.13 में बढ़ोतरी हुई है जो कि अपर आयुक्त, सीजीएसटी से दिनांक 7 जून, 2023 को कारण बताओं मांग नोटिस के रूप में पूर्वोत्तर राज्यों को जुलाई, 2017 से मार्च, 2022 के दौरान हेलीकॉप्टरों के प्रति ओएसटी का भुगतान न किए जाने से संबंधित है जिसमें ब्याज तथा जुर्माना ब्याज शामिल है।

10. नोट संख्या 32 XXV में किए गए उल्लेख के अनुसार भारत सरकार ने पवन हंस लिमिटेड में प्रबंधन नियंत्रण सहित अपनी समग्र 51% शेयरधारिता का रणनीतिक विनिवेश किए जाने का निर्णय लिया गया था। इस उद्देश्य से निवेश एवं लोक सम्पति प्रबंधन विभाग, वित्त मंत्रालय द्वारा दिनांक 20 मार्च, 2017 को 'एसबीआई कैपिटल मार्केट्स को उक्त रणनीतिक विनिवेश के लिए संव्यवहार परामर्शदाता नियुक्त किया गया था। निवेश एवं लोक सम्पति प्रबंधन विभाग द्वारा की गई उक्त नियुक्ति के अलावा मैसर्स क्राफ्रड बेयलेय एंड कम्पनी को विधि परामश्रदाता एवं मैसर्स आरबीएसए को पवन हंस लिमिटेड की परिसमपतियों का मूल्यांकक नियुक्त किया गया था। इसके लिए की जाने वाली प्रक्रियाओं के अंतर्गत प्रारंभिक सूचना ज्ञापन (पीआईएम) के साथ साथ रूचि अभिव्यक्ति जारी करने की प्रक्रिया मार्च, 2017 में प्रारंभ हो गई थी तथा वैश्विक बोली आमंत्रित करने के लिए प्रथम रूचि अभिव्यक्ति दिनांक 13 अक्तूबर, 2017 को जारी की गई थी, जिसे दिनांक 6 अप्रैल, 2018 को हटा दिया गया था क्योंकि अगले चरण (वित्तीय बोली) के लिए केवल एक ही योग्य बोलीदाता से बोली प्राप्त हुई थी।

इसके पश्चात, प्रारंभिक सूचना ज्ञापन (पीआईएम) के साथ दूसरी रूचि अभिव्यक्ति दिनांक 14 अप्रैल, 2018 को जारी की गई थी तथा प्रारंभिक सूचना ज्ञापन का शुद्धिपद्ध दिनांक 31 मई, 2018 को जारी हुआ था तथा बोली प्रस्तुत करने की अंतिम तिथि 18 जून, 2018 थी।

उपर्युक्त के परिणामस्वरूप, तेल एवं प्राकृतिक गैस आयोग ('ओएनजीसी') द्वारा दिनांक 2 अगस्त, 2018 के अपने निदेशक मंडल संकल्प के माध्यम पवन हंस लिमिटेड में अपनी 49% की समग्र शेयरधारिता आफलोड करने की मंशा व्यक्त की गई थी। इस नई स्थिति में दिनांक 15 अगस्त, 2018 को प्रारंभिक सूचना ज्ञापन का एक परिशिष्ट जारी करके सभी संभावित एवं विद्यमान बोलीदाताओं को विनिवेश प्रक्रिया में प्रतिभागिता का अवसर प्रदान किया गया था। तदनुसार, इच्छुक बोलीदाताओं द्वारा रूचि अभिव्यक्ति की प्रस्तुति की अंतिम तिथि

को 12 सितम्बर, 2018 तक के लिए बढ़ा दिया गया था तथा इसे बाद में 19 सितंबर, 2018 तक के लिए बढ़ाया गया था। बोलियों के मूल्यांकन की प्रक्रिया की गई थी तथा गोपनीय सूचना ज्ञापन (सीआईएम) डाक्यूमेंट जारी किया गया था और चयनित बोलीदाताओं को 9 अक्तूबर, 2018 को वीडीआर के लिए एस्सेस प्रदान किया गया था। इसके पश्चात दिनांक 18 दिसम्बर, 2018 को प्रस्ताव अनुरोध (आरएफपी) जारी किया गया था तथा एसबी की टिप्पणियों / सुझाव के समावेश के साथ अंतिम एसपीए दस्तावेज वीडीआर पर दिनांक 1 मार्च, 2019 को अपलोड किया गया था जिसमें 5 मार्च, 2019 तक बोलियां आमंत्रित की गई थी, जिसे शार्टलिस्ट किए गए बोलीदाताओं के अनुरोध पर एक सप्ताह अर्थात 12 मार्च, 2019 तक के लिए आगे विस्तारित किया गया था।

उपर्युक्त के प्रति, नियत तिथि अर्थात 12 मार्च, 2019 तक केवल एक बोली प्राप्त हुई थी। बोली संव्यवहार परामर्शदाता द्वारा छटनी के पश्चात यह सूचित किया गया था कि यह बोली सशर्त है तथा इसके दिया गया विवरण अपूर्ण है तथा प्रस्ताव अनुरोध के खंड 8, अयोग्यता के अंतर्गत यह अयोग्य भी है। तदनुसार, बोली को रद्द कर दिया गया था तथा इस मामले को निवेश एवं लोक सम्पति प्रबंधन विभाग को इस संबंध में कार्रवाई का निर्णय लेने के लिए संदर्भित किया गया था।

विस्तृत विचार विमर्श के पश्चात, वैकल्पिक तंत्रव्यवस्था (एएम) द्वारा दिनांक 3 मई, 2019 को एक नई रूचि अभिव्यक्ति / प्रारंभिक सूचना ज्ञापन बोलीदाताओं द्वारा प्रतिभागिता के लिए जारी करने के निर्णय की सूचना दी गई थी। तदनुसार, 13 तथा 17 मई, 2019 को आयोजित इसी बैठकों में लिए गए निर्णय एवं इसके संबंध में अनुमोदन प्राप्ति के अनुसार संशोधित प्रारंभिक सूचना ज्ञापन तैयार किया गया था तथा दिनांक 22 अगस्त, 2019 तक बोली प्रस्तुति की तिथि के निर्धारण के साथ इसे 11 जुलाई, 2019 को जारी किया था। बोली प्रस्तुति की अंतिम तिथि को बोलीदाताओं से प्राप्त अनुरोध के आधार पर क्रमशः 12 सितम्बर, 2019, 26 सितम्बर, 2019 तथा 10 अक्तूबर, 2019 तक के लिए विस्तारित किया गया था। उपर्युक्ति के प्रति रूचि अभिव्यक्ति प्राप्त हुई थी। तथापि, अगले चरण (वित्तीय बोली) के लिए केवल एक ही बोली योग्य पाई थी जिससे इसके संबंध में आगे की कार्रवाई नहीं की गई।

उपर्युक्त को ध्यान में रखते हुए डीआईपीएएम द्वारा एसबीआई कैपिटल को भावी बोलिदाताओं के साथ रोड शो किए जाने का निदेश दिया गया है तथा तदनुसार बोलिदाताओं के साथ बैठकें आयोजित की गई थी तथा एसबीआई कैप द्वारा उनसे प्राप्त इनपुट/प्रेक्षण डीआईपीएएम को इस बारे में अंतिम निर्णय लेने के लिए सूचित कर दिए थे।

11. पश्चिम क्षेत्र के शाखा लेखापरीक्षकों का ध्यान निम्नलिखित मदों की ओर आकर्षित हुआ है:

क) क्षेत्र तथा तेल एवं प्राकृतिक गैस निगम (ओएनजीसी) द्वारा दिनांक 19 जुलाई, 2022 को 3 डॉफिन 365एन3 प्रोडक्शन टास्क हेलीकॉप्टरों का चार्टर किराए पर प्रदान करने के लिए अनुबंध किया था तथा दिनांक 15 फरवरी, 2022 को समझौते में उल्लिखित विशिष्टताओं के अनुरूप ओएनजीसी के अपतटीय परिचालनों के लिए 02 सिकोर्स्की एस76डी क्रू चेंज हेलीकॉप्टरों चार्टर किराए पर प्रदान करने के लिए एक अनुबंध भी किया था। इसके अलावा, उत्पादन कार्य हेलीकॉप्टर अनुबंध को अनुबंध संख्या एम-यूएम/ओएफएफ/लॉजिस्टिक्स/एमएम/2022 /पीटीएचएलजीआरपीए/1067720/पी76ए-एल2204/90100357-5 के माध्यम से 2 प्रा-ड्क्शन टॉस्क हेलीकॉप्टर किराए पर दिए जाने के लिए नवीकरण किया गया था तथा क्रू परिवर्तन हेलीकॉप्टर अनुबंध को अनुबंध संख्या एमयूएम/ ओएफएफ-लॉजिस्टिक्स/एमएम/2022/उत्पा-दन/1027876/पी76एएल22004 के माध्यम प्रो-ड्क्शन टॉस्क हेलीकॉप्टर अनुबंध के रूप में 3 प्रो-डक्शन टॉस्क हेलीकॉप्टर अपतटीय परिचालनों के लिए किराए पर उपलब्ध करवाने के लिए परिव-र्तित किया गया था। क्षेत्र को उपरोक्त विचाराधीन

सेवाओं के लिए निश्चित मासिक शुल्क और उड़ान मासिक शुल्क प्राप्त होता है। यदि क्षेत्र ओएनजीसी को हेलीकॉप्टर उपलब्ध कराने में सक्षम नहीं हो पाता है, तो हेलीकॉप्टर उपलब्ध नहीं होने की अवधि के लिए क्षेत्र को निश्चित मासिक शुल्क देय नहीं होता है। इसके अलावा, परिसमापन क्षति के लिए ग्राउंडिंग के पूरे दिन के लिए निश्चित मासिक शुल्क के 5% के बराबर राशि और ग्राउंडिंग के आधे दिन के लिए निश्चित मासिक शुल्क के 2.5% (यानी, 5% का 50%) के बराबर रुपए राशि का भुगतान करना आवश्यक है। वर्ष के दौरान 113.36 लाख (पिछले वर्ष 31.78 लाख रुपए) की कटौती की गई है। इसके परिणामस्वरूप एक गैर-परिचालन दिवस के परिणामस्वरूप निश्चित मासिक शुल्क के साथ-साथ परिसमापन क्षति का नुकसान हुआ है, जो देय भुगतान से काट लिया गया। चूंकि अनुबंध के अंतर्गत अनुमानित दायित्वों को पूरा करने की लागत अनुबंध की अवधि के दौरान प्राप्त होने वाले अपेक्षित आर्थिक लाभों से अधिक है, इसलिए अनुबंध एक कठिन अनुबंध है। (नोट संख्या 24 हेलीकाप्टर परिचालन और रखरखाव व्यय देखें)।

ख) क्षेत्र ने इस दौरान की गई उड़ान के संबंध में प्रत्येक माह की 7 तारीख तक निश्चित मासिक शुल्क (एफएमसी) और उड़ान प्रति घंटा शुल्क (एफएचसी) के चालान और अन्य स्वीकार्य शुल्क जारी करने के संबंध में समझौते की शर्तों का पालन नहीं किया है। निश्चित मासिक शुल्क (एफएमसी) और उड़ान प्रति घंटा शुल्क (एफएचसी) के लिए पिछले महीने और इसके लिए भुगतान चालान की प्राप्ति से 21 कार्य दिवसों के भीतर प्राप्त किया जाएगा। समझौते की शर्तों का अनुपालन न करने के कारण, हम इंड एएस वित्तीय विवरणों पर इससे उत्पन्न होने वाले नकदी प्रवाह, यदि कोई हो, पर प्रभाव की मात्रा निर्धारित नहीं कर पा रहे हैं।

ग) वर्ष के दौरान क्षेत्र ने डॉफिन एएस365एन3 और सिकोर्स्की एस76डी हेलीकॉप्टर उपलब्ध कराने के लिए तेल और प्राकृतिक गैस निगम के साथ एक अनुबंध किया था। हालाँकि हेलीकॉप्टरों को जुटाने में देरी के कारण उड़ान शुरू नहीं हो सकी। इसके परिणामस्वरूप तेल और प्राकृतिक गैस निगम (ओएनजीसी) के साथ अनुबंध में निर्धारित शर्तों को पूरा न करने के कारण क्षेत्र पर 77.30 लाख रुपए जुटाने में देरी के कारण परिसमापन हर्जाना लगाया गया।

घ) वित्तीय वर्ष 2021-22 के दौरान, क्षेत्र ने सिकोर्स्की एस76डी हेलीकॉप्टरों के परिचालन में देरी के कारण 259.78 लाख रुपए की परिसमापन क्षति के लिए प्रावधान किया है। तथापि, प्रावधान अधिक पाया गया और अतिरिक्त प्रावधान की राशि 23.39 लाख रुपए का पुनर्लेखन किया गया था और इसे चालू वर्ष के लाभ और हानि विवरण में जमा किया गया है।

ङ) वर्ष के दौरान तेल और प्राकृतिक गैस निगम (ओएनजीसी) ने 92.42 लाख रुपए की आंशिक निष्पादन बैंक गारंटी लागू की थी और इसे चालू वर्ष के लाभ और हानि के विवरण में प्रभारित किया गया है।

12. पश्चिमी क्षेत्र के शाखा लेखा परीक्षक द्वारा यह प्रेक्षण किया गया है कि, वित्तीय वर्ष 2022-23 के दौरान, क्षेत्र को सिकोर्स्की मॉडल एस76डी हेलीकॉप्टरों की चार्टर उड़ान सेवाएं प्रदान करने के लिए 65.11 लाख रुपए की व्यापार प्राप्य अग्रिम राशि प्राप्त हुई है। क्षेत्र ने ऐसे प्राप्त अग्रिमों पर आउटपुट टैक्स देनदारी (जीएसटी और एससीजीएसटी @9% प्रत्येक) का भुगतान नहीं किया है। केंद्रीय वस्तु और सेवा अधिनियम, 2017 की धारा 13 के तहत आवश्यक 9.93 लाख। इसके परिणामस्वरूप संभावित रूप से गैर-अनुपालन के लिए क़ानून के प्रावधानों के अनुसार ब्याज और अन्य दंडात्मक प्रावधान हो सकते हैं।

13. पश्चिमी क्षेत्र के शाखा लेखा परीक्षक ने यह देखा है कि, जैसा कि नोट संख्या 32 II (डी) में कहा गया है, जो भारतीय एएस वित्तीय विवरणों का भाग है, क्षेत्र ने आरएलसीआरएलसी (सी) द्वारा आईडी अधिनियम की धारा 33 सी (1)के अंतर्गत पारित दिनांक 27 जून, 2022 के आदेश, जिसमें 10% वार्षिक ब्याज के साथ 580.76 लाख रुपए की राशि का वसूली प्रमाणपत्र (आरसी) जारी किए जाने तथा उसके परिणामस्वरूप

दिनांक 12 अक्टूबर, 2022 को कलेक्टर, मुंबई उपनगरीय जिला द्वारा जारी परिणामी कुर्की आदेश, जिसके अंतर्गत ऊपर उल्लिखित राशि के लिए क्षेत्र के बैंक खाते को अटैच किया जाना है, के प्रति रिट याचिका दायर की है।

माननीय बम्बई उच्च न्यायालय ने अपने आदेश दिनांक 15 नवंबर, 2022 द्वारा निर्देश दिया है कि बैंक खाते को पूरी तरह से फ्रीज करने के स्थान पर बैंक ऑफ बड़ौदा 650.00 लाख रुपए की राशि को रोक कर याचिकाकर्ता (पीएचएल) को अपने पास रखकर बैंक खाता उपयोग करने की अनुमति देने का निर्देश दिया जा सकता है। इसके परिणामस्वरूप क्षेत्र की नकदी प्रवाह स्थिति पर महत्वपूर्ण प्रभाव पड़ा है तथा इसलिए, हम वित्तीय विवरणों पर उत्पन्न होने वाले इसके प्रभाव का मापन नहीं कर पा रहे हैं।

14. पश्चिमी क्षेत्र के शाखा लेखा परीक्षक का ध्यान इस ओर गया है कि क्षेत्र ने पट्टा देनदारियों और उपयोग अधिकार परिसम्पति की गणना के लिए वृद्धिशील ऋण दर को विचार में नहीं लिया है। शाखा (पश्चिमी क्षेत्र) द्वारा उपयोग में लाया गया यह लेखांकन व्यवहार न तो क्षेत्र की नीति के अनुरूप है और न ही इंड एएस 116 'पट्टों' के अनुपालन में है। तथापि, हम इंड एएस वित्तीय विवरणों पर ऐसे गलत लेखांकन व्यवहार से उत्पन्न होने वाले प्रभाव, यदि कोई हो, का निर्धारण करने में असमर्थ हैं।

15. जैसा कि नोट क्रमांक 32 II (क) तथा (ख) में कहा गया है, जो इंड एएस वित्तीय विवरणों का है, कंपनी ने बैंकों को दी गई काउंटर गारंटी के संबंध में 1371.41 लाख रुपए की राशि जिनमें से 694.33 लाख पश्चिम क्षेत्र से संबंधित है की गारंटियों का प्रकटीकरण किया है जिसमें से साख पत्र की 1544.98 लाख रुपए की राशि में से 31 मार्च, 2023 की स्थिति के अनुसार 479.50 लाख रुपए पश्चिमी क्षेत्र से संबंधित है । इसका ब्यौरा / विवरण अथवा गारंटियों एवं साख पत्र से संबंधित आकस्मिक देनदारियां उपलब्ध न होने के कारण हम कोई टिप्पणी नहीं कर पा रहे हैं।

आकस्मिक देयताएं

1. दी गई गारंटियां

(रुपए लाख में)

विवरण	**31 मार्च, 2023**	**31 मार्च, 2022**
बैंकों को दी गई काउंटर गारंटी	1371.41	1706.59

2) साख पत्र

(रुपए लाख में)

विवरण	**31 मार्च, 2023**	**31 मार्च, 2022**
साख पत्र	1544.98	2504.27

16. नोट क्रमांक 32 II (ग) (i) में किए उल्लेख के अनुसार 31 मार्च, 2023 की यथास्थिति को आयकर से संबंधित आकस्मिक देयता 3374.35 लाख रुपए से बढ़ाकर 4003.06 लाख रुपए हो गई है। कंपनी को चालू वर्ष 22-23 के दौरान आयकर विभाग से धारा 143(1)/I/54 के अंतर्गत कर निर्धारण वर्ष 2021-22 से संबंधित दिनांक 28.12.2022 तथा दिनांक 24.2.2023 का आदेश प्राप्त हुआ है जिसमें वित्तीय वर्ष 2020-21 से संबंधित कुछ अस्वीकृतियों के प्रति 628.71 लाख रुपए की मांग की गई है। कंपनी ने आयकर विभाग से प्राप्त आदेश के लिए सीआईटी (अपील) के पास अपील दायर की है।

(रुपए लाख में)

विवरण	**31 मार्च, 2023**	**31 मार्च, 2022**
कम्पनी द्वारा आईटीएटी/सीआईटी (अपील) के सम्मुख आयकर मांग का प्रतिरोध	4003.06	3374.35

17. जैसा कि नोट संख्या 32 XXI (ए), जो इंड एएस वित्तीय विवरणों का अभिन्न भाग है, में उल्लेख है, कि पश्चिमी क्षेत्र के शाखा लेखा परीक्षक ने सतर्कता विभाग से अंतर्कायालय ज्ञापन के आधार पर दिनांक 12 अगस्त, 2014 के संदर्भ संख्या पीएचएल/सीओ/वीआईजी/219 में उक्त (आईओएम) सीवीओ (मुख्य सतर्कता अधिकारी) ने जांच की और लक्षद्वीप में 129.21 लाख रुपए की वित्तीय अनियमितताओं के संबंध में प्रबंधन को रिपोर्ट सौंपी थी। प्रबंधन ने कर्मचारियों को देय 40.09 लाख रुपए की सहायता/चालान/बिल/क्रेडिट को संज्ञान में लिया है तथा प्रबंधन के मतानुसार केवल 89.12 लाख रुपए की शेष राशि को हानि माना गया है और 2014-15 के वित्तीय विवरणों में इसके लिए प्रावधान किए गए हैं। चालू वित्तीय वर्ष के दौरान अप्रैल 2008 से मार्च 2011 की अवधि के लिए लक्षद्वीप प्रशासन से 59.29 लाख रुपए का यात्रा बिल प्राप्त हुआ था। मानव संसाधन विभाग से प्राप्त सूचना के अनुसार जांच की गई है और सुझाई गई कार्रवाई को सक्षम प्राधिकारी द्वारा स्वीकार कर लिया गया है। मामले पर कार्रवाई कॉरपोरेट कार्यालय द्वारा की जा रही है।

18. पश्चिमी क्षेत्र के शाखा लेखा परीक्षक ने नोट संख्या 32 XXI (ङ), जो इंड एएस वित्तीय विवरणों का अभिन्न भाग है, में यह प्रेक्षण किया है कि इसमें 0.83 लाख रुपए की राशि का उपयोग हुआ है तथा यही प्रेक्षण पोर्टब्लेयर डिटेचमेंट में उपलब्ध नकदी एवं लेखा बही नकदी के अंत शेष में भी किया गया है। मानव संसाधन एवं प्रशासन विभाग के दिनांक 18 सितम्बर, 2023 के संदर्भ संख्या पीएचएल: डब्ल्यूआर: एडमिन:058 के माध्यम से मामले की जांच के लिए एक जांच अधिकारी नियुक्त किया गया है और इस संबंध में एक विस्तृत रिपोर्ट अभी भी प्रतीक्षित है। प्रबंधन के मतानुसार इसे 0.83 लाख रुपए की हानि माना गया है और वर्ष के दौरान वित्तीय विवरणों में इसे तदनुसार प्रभारित किया गया है।

19. पश्चिमी क्षेत्र के शाखा लेखा परीक्षक ने पाया कि 31 मार्च, 2023 तक विदेशी पार्टियों के पास पड़े रोटेबल्स से संबंधित जानकारी निम्नानुसार है:-

(रुपए लाख में)

विवरण	**सकल लागत**	**डब्ल्यूडीवी मूल्य (डब्ल्यूडीवी)**
31 मार्च, 2023 की स्थिति के अनुसार रोटेब्ल्स	7848.28	5595.08
घटाएं बी/एस तिथि के पश्चात वापस प्राप्त रोटेब्ल्स	(1881.41)	(1467.38)
बी/एस तिथि के पश्चात निवल शेष	5966.87	7062.46

वर्तमान स्थिति के अनुसार विदेश में रखी रोटेब्ल्स, जो परिसम्पतियां हैं, का निवल शेष 710.83 रुपए (542.67 रुपए की डब्ल्यूडीवी) होने की पुष्टि हुई जिनकी प्राप्ति नहीं हुई है। शेष की पुष्टि प्राप्त न होने के कारण हम शेष पर इसकी प्रमात्रा के प्रभाव, यदि कोई हो, का निर्धारण नहीं कर पा रहे हैं।

20. 31-03-2022 (कर निर्धारण वर्ष 2022-23) तथा 31-03-2023 (कर निर्धारण वर्ष 2023-24) को समाप्त वर्ष के लिए आयकर विवरण की प्रस्तुति कर ऑडिट रिपोर्ट से पहले की गई थी। दोनों निर्धारण वर्षों के लिए आयकर विवरण प्रस्तुत करने के संबंध में कंपनी ने उल्लेख किया है कि क्रमशः सम्बद्ध कर निर्धारण वर्षों के लिए कर ऑडिट कंपनी के संबंध में लागू नहीं है तथा आयकर फार्म (जेटीआर 6) में इसका उल्लेख लागू नहीं के रूप में किया गया है। प्रस्तुति की तिथियां निम्नानुसार हैं:-

क्र.सं.	**वर्ष**	**प्रस्तुति का प्रकार**	**तिथि**
1.	निर्धारण वर्ष 2022-23	मूल	06-11-2022
		संशोधित	31-12-2022
		संशोधित	31-12-2022
2.	निर्धारण वर्ष 2023-24	मूल	30-10-2023

21. इंड एएस वित्तीय विवरण के नोट संख्या 32XI(ख)(4) के अनुसार कम्पनी ने उत्तरी क्षेत्र से संबंधित अर्जित छुट्टी देयता की 68.62 लाख रुपए की राशि गैर चालू प्रावधान शीर्ष के अंतर्गत प्रभारित की है, तथापि वास्तविक मूल्यांकन के अनुसार यह चालू प्रावधान के अंतर्गत आती है। कम्पनी इंड एएस वित्तीय विवरण में गलत वर्गीकरण किए हैं।

प्रमुख लेखा परीक्षा मामले

प्रमुख लेखापरीक्षा मामले, वे मामले हैं, जो मुख्यतः चालू अवधि के इंड एएस वित्तीय विवरणों के संबंध में हमारे द्वारा की गई लेखापरीक्षा से जुड़े हमारे स्व-विवेक के अनुसार अत्यंत महत्वपूर्ण हैं। इन मामलों पर इंड एएस वित्तीय विवरणों के संबंध में समग्र लेखापरीक्षा के संदर्भ में प्रक्रिया की गई है तथा ऐसे मामलों के लिए हम अलग से अपनी कोई राय प्रस्तुत नहीं कर रहे हैं। हमने नीचे प्रस्तुत मामलों को अपनी रिपोर्ट में प्रस्तुत करने के लिए प्रमुख लेखापरीक्षा मामले माना है।

क्र.सं.	प्रमुख लेखा परीक्षा मामले	लेखा परीक्षक की प्रतिक्रिया
1.	**निहित महत्वपूर्ण अनुमानों वाले निर्दिष्ट मूल्य के करारों के संबंध में राजस्व एवं दुर्भर दायित्वों की सटीकता:** मूल्यांकित प्रयासों से ही राजस्व तथा दुर्भर दायित्वों के महत्वपूर्ण अनुमान निर्धारित किए जा सकते हैं। ऐसे अनुमान के अंतर्गत अनुबंध की प्रगति पर विचार तथा शेष अनुबंध निष्पादन दायित्वों को पूरा करने के लिए अपेक्षित लागतों की ओर ध्यान दिए जाने की आवश्यकता है। संदर्भ लेखांकन नीति संख्या 2 (xiii)	**मुख्य लेखापरीक्षा प्रकियाएं :** हमारे द्वारा की गई लेखा परीक्षा प्रक्रिया के अंतर्गत आंतरिक नियंत्रणों के संबंध में विभिन्न प्रकार के परीक्षण तथा प्रमुख प्रक्रियाओं को उपयोग में लाया गया था जिनमें निम्नलिखित शामिल है:- o प्रयुक्त प्रयासों की रिकार्डिंग से सम्बद्ध आंतरिक नियंत्रणों के अभिकल्प तथा निष्पादन दायित्वों को पूरा करने के लिए अपेक्षित प्रयासों का मूल्यांकन करना। o प्रयुक्त प्रयासों की रिकार्डिंग में अनाधिकृत बदलाव से बचाव के लिए टाइम रिकार्डिंग, विनियोजन एवं बजट व्यवस्थाओं से संबंधित ऐक्सेस एवं उपयोज्यताओं के नियंत्रणों का परीक्षण करना। o संविदाओं के नमूने चयन किए तथा इन नियंत्रणों के साक्ष्यों की जांच के माध्यम से प्रयुक्त एवं अनुमानों के संबंध में आंतरिक नियंत्रणों की प्रचालनात्मक प्रभाव्यता का परीक्षण करना। o लागतों के संबंध में महत्वपूर्ण भिन्नताओं के संज्ञान के लिए संविदाओं के नमूने चयन किए तथा यह सत्यापन किया कि क्या संविदा को पूरा करने के लिए शेष प्रयासों का निर्धारण करते समय ऐसी भिन्नताओं को विचार में लिया गया है अथवा नहीं। o संविदाओं के नमूनों से अलेखित राजस्वों, यदि कोई हो, का संज्ञान होने पर पुनरीक्षा की गई है। o विश्लेषणात्मक प्रक्रियाओं का निष्पादन किया तथा प्रयुक्त एवं अनुमानित प्रयासों का औचित्य ज्ञात करने के लिए विस्तृत परीक्षण किया गया है।

क्र.सं.	प्रमुख लेखा परीक्षा मामले	लेखा परीक्षक की प्रतिक्रिया
2.	**मुकदमें** कम्पनी ऐसे उद्योग में अपने प्रचालन करती है जो पूरी तरह से विनियमित है तथा जिससे अंतर्निहित मुकदमों के जोखिम बढ़ते हैं। कम्पनी श्रमिक मामलों तथा यात्रियों द्वारा किए जाने वाले दावों जैसे अनेक कानूनी मामलों से जूझ रही है। इसके लिए कृपया लेखांकन नीति संख्या 2 (xii) तथा नोट संख्या 32 II घ से संदर्भ प्राप्त करें।	**प्रमुख लेखा परीक्षा प्रक्रियाएं :** • हमने प्रावधानों के निर्धारण के संबंध में प्रभावी प्रचालनात्मकता के सुनिश्चय के लिए कम्पनी के नियंत्रणों के डिजायन तथा प्रचालनात्मक प्रभाव्यता का मूल्यांकन एवं परीक्षण किया है। • हमने प्रबंधन द्वारा उपलब्ध करवाए गए मुकदमों के विवरण का अध्ययन किया गया तथा उनके संबंध में विवरण में शामिल मामलों सहित कम्पनी के विधि प्रमुख के साथ चर्चा की गई। • हमारे द्वारा मामलों से संबद्ध पत्रव्यवहार का परीक्षण किया गया। कम्पनी द्वारा स्वीकृत प्रावधानों के निरूपण एवं पूर्णता के उद्देश्य से आकलन की जांच की गई। • हमारे द्वारा प्रमाणन योग्य, संभाव्य विधि प्रावधानों के समायोजन तथा कम्पनी द्वारा तैयार किए गए रिमोट विश्लेषण का भी मूल्यांकन किया गया।
3.	**अनिश्चित कर स्थितियां** कम्पनी द्वारा अपने प्रचालन एक जटिल कर परिवेश में किए जाते हैं तथा अपने सामान्य व्यवसाय संव्यवहार के दौरान इसके सम्मुख अनेक प्रकार के कर जोखिम होते हैं। कम्पनी द्वारा किए जाने वाले संव्यवहार/अनुबंध जटिल, आलोचनात्मक प्रकार के होते है तथा इनके प्रति कर प्राधिकरणों द्वारा चुनौती दी जा सकती है। इसके अलावा कुछ व्ययों के संबंध में प्रदान की गई अनुमति तथा कम्पनी द्वारा अतिरिक्त समर्थित दस्तावेजों के संबंध में की जाने वाली स्वीकृति भी प्राधिकरणों के साथ किसी जारी विवाद का मुद्दा बन सकती हैं। कृपया लेखांकन नीति संख्या 2 (xii) एवं नोट संख्या 32 II ग से संदर्भ प्राप्त करें।	**प्रमुख लेखा परीक्षा प्रक्रियाएं :** • हमारे द्वारा अनिश्चित कर स्थितियों के प्रावधानों पर प्रभावी प्रचालनात्मकता के सुनिश्चय के लिए कम्पनी के नियंत्रणों के डिजायन एवं प्रचालनात्मक प्रभाव्यता का मूल्यांकन एवं परीक्षण किया गया है। • प्रबंधन निर्णयों के प्रति अनुकूलता एवं मूल्यांकन के लिए हमारे द्वारा मामलों से संबंधित पत्रव्यवहार का परीक्षण, वर्तमान एवं चालू कर प्राधिकरण पूछताछ की स्थितियों पर विचार, कर विवरणों से संबंधित विवेकसम्मत निर्णयों तथा चालू वर्ष के अनुमानों एवं कर परिवेश में की जाने वाली प्रक्रियाओं का मूल्यांकन किया गया है। • अपने कर समूह के सहयोग से हमने कम्पनी के कर प्रावधानों की पर्याप्तता का मूल्यांकन करने के लिए कर जोखिमों तथा आकस्मिकताओं के अनुमानों पर प्रबंधन निर्णयों का मूल्यांकन किया है।

इंड एएस वित्तीय विवरण एवं उनसे संबंधित लेखापरीक्षकों की रिपोर्ट के अलावा अन्य सूचना :

इंड एएस वित्तीय विवरण तथा उससे संबंधित लेखापरीक्षकां की रिपोर्ट के अलावा अन्य मामले कम्पनी का निदेशक मंडल अन्य सूचना की प्रस्तुति के प्रति उत्तरदायी है। अन्य सूचना में निदेशक मंडल की रिपोर्ट एवं उसके अनुलग्नक, कॉर्पोरेट शासन एवं शेयरधारकों से संबंधित सूचना शामिल होती है परन्तु इसमें इंड एएस वित्तीय विवरणों तथा उससे संबंधित हमारी लेखा परीक्षा रिपोर्ट को शामिल नहीं किया जाता है।

इंड एएस वित्तीय विवरणों में व्यक्त हमारे मत में अन्य सूचना शामिल नहीं है तथा हम किसी प्रकार से उसके संबंध में किसी आश्वासन निष्कर्ष की प्रस्तुति नहीं कर रहे हैं।

इंड एएस वित्तीय विवरणों की हमारी लेखा परीक्षा के संबंध में हमारा दायित्व इसमें दी गई सूचना को पढ़ना है तथा ऐसा करते हुए यह विचार करना है कि क्या अन्य सूचना की सामग्री वित्तीय विवरणों तथा लेखा परीक्षा की प्रक्रिया के दौरान हमें प्राप्त जानकारी से वस्तुगत रूप से संगत है अथवा इसमें किसी प्रकार के वस्तुगत दुर्विवरण का उल्लेख किया गया है अथवा नहीं किया गया है। यदि हमारे द्वारा निष्पादित कार्य के आधार पर हमें अन्य सूचना में किसी प्रकार के सामग्रीगत मिथ्या कथन का आभास होता है तो ऐसे तथ्यों की रिपोर्ट किए जाने की अपेक्षा हमसे की गई है। इसके संबंध में रिपोर्ट के लिए कुछ प्रस्तुति नहीं कर रहे है।

प्रबंधन तथा इंड एएस वित्तिय विवरणों की शासी व्यवस्था के अत्तरदेयताओं के दायित्व

कम्पनी का निदेशक मंडल, अधिनियम की धारा 134(5) में निर्दिष्ट मामलों के संबंध में, कुल व्यापक आय, नकदी प्रवाह एवं इक्विटी परिवर्तन सहित कम्पनी की वित्तीय स्थिति, वित्तीय निष्पादन की सत्य एवं स्वच्छ छवि प्रस्तुत करने वाले इन स्टैंडएलोन वित्तीय विवरणों की प्रस्तुति यथासंशोधित कम्पनी (भारतीय लेखांकन मानक) नियमावली, 2015 के साथ पठित अधिनियम की धारा 133 के अंतर्गत निर्दिष्ट भारतीय लेखांकन मानको सहित भारत में सामान्यतः स्वीकृत लेखांकन सिद्धांतों के अनुरूप करने के प्रति उत्तरदायी है। इस उत्तरदायित्व में, कम्पनी की परिसम्पत्तियों की सुरक्षा तथा जालसाजियों एवं अन्य अनियमितताओं से उनके बचाव के लिए अधिनियम के प्रावधानों के अनुसार पर्याप्त लेखांकन रिकार्डों के रखरखाव करना; उचित लेखांकन नीति का चयन एवं उपयोग करना; औचित्यपरक एवं विवेकसम्मत निर्णय निर्धारण करना एवं अनुमान लगाना; तथा सत्य एवं स्वच्छ प्रस्तुत करने वाले एवं प्रत्येक प्रकार सामग्रीगत मिथ्या विवरण, जालसाजी अथवा चूक के कारण, से मुक्त इंड एएस स्टैंडएलोन इंड एएस वित्तीय विविरणों का निर्माण करने एवं प्रस्तुत करने के सुनिश्चय के उद्देश्य से अभिकल्प करने, **आंतरिक वित्तीय नियंत्रणों,** जो लेखांकन रिकार्डों की सटीकता एवं पूर्णत के लिए प्रभावी प्रक्रिया कर रहे है, का कार्यान्वयन एवं सुनिश्चित करने का उत्तरदायित्व भी शामिल है।

यदि इंड एएस वित्तीय विवरणों के निर्माण के समय कम्पनी के प्रबंधन की मंशा परिचालनों को बन्द करने अथवा ऐसा करने के अलावा कोई अन्य विकल्प न होने के कारण कम्पनी का ऋणशोधन करने की नहीं है तो प्रबंधन कम्पनी के इन वित्तीय विवरणों के निर्माण के दौरान गोइंग कंसर्न के आधार पर कम्पनी की क्षमता का मूल्यांकन करने, तथा लागू प्रकटीकरण करने, लेखांकन के आधार के लिए गोइंब कंसर्न से संबंधित मामलों एवं उनका उपयोग करने के प्रति उत्तरदायी है।

कम्पनी का निदेशक मंडल कम्पनी की वित्तीय रिपोर्टिंग प्रक्रिया की निगरानी के प्रति उत्तरदायी है।

इंड एएस वित्तीय विवरणों की लेखापरीक्षा के संबंध में लेखापरीक्षकों के उत्तरदायित्व

हमारा उद्देश्य वित्तीय विवरणों को तथ्यात्मक दुर्विवरण, जालसाजी अथवा चूक के कारण, से मुक्त रखे जाने का युक्तिसंगत आश्वासन प्राप्त करके अपने मत को शामिल करते हुए लेखा परीक्षा रिपोर्ट जारी रखना है। युक्तिसंगत आश्वासन को आश्वासन का उच्च स्तर कहा जा सकता है परन्तु इसमें किए गए लेखा परीक्षण के संबंध में यह गारंटी नहीं होती है कि एसए प्रक्रिया के अंतर्गत किए जाने वाले लेखा परीक्षण से तथ्यात्मक दुर्विवरण, यदि कोई हों, की प्राप्ति निश्चित तौर पर हो सकेगी। तथ्यात्मक दुर्विवरण जालसाजी अथवा चूक के कारण हो सकता है अथवा इसे तथ्यात्मक तभी माना जा सकता है जब इनसे अलग अलग अथवा समस्त रूप से इन वित्तीय विवरणों के आधार पर उपयोक्ता द्वारा लिए गए आर्थिक निर्णयों पर किसी प्रकार का औचित्यपरक प्रभाव होने की संभावना की गई हो।

एसए के अंतर्गत की जाने वाली लेखा परीक्षा की पूरी प्रक्रिया के दौरान हमें व्यावसायिक तौर पर संश्यात्मक दृष्टिकोण से युक्त व्यावसायिक निर्धारण करने होते हैं। हमारे द्वारा निम्नलिखित प्रक्रियाएं भी की गई हैं:-

- वित्तीय विवरणों में तथ्यात्मक दुर्विवरण के जोखिमों, जो चाहे जालसाजी अथवा चूक के कारण हों,का संज्ञान तथा मूल्यांकन करना तथा ऐसे जोखिमों पर प्रभावीय लेखा परीक्षा प्रक्रियाओं के स्वरूप के अनुसार लेखा परीक्षा प्रक्रियाएं करके अपने मत के आधार के लिए ऐसे लेखा परीक्षा प्रमाण की प्राप्ति करना जो पर्याप्त एवं औचित्यपरक हों। पता न लगाई जा सकी किसी जालसाजी से किए

गए तथ्यात्मक दुर्विवरण के जोखिम परिणाम किसी चूक से उत्पन्न होने वाले जोखिमों से कहीं अधिक होते हैं क्योंकि जालसाजियां साठ गांठ, धोखाधड़ी, किन्हीं उद्देश्यों से की गई चूक, गलत बयानी अथवा आंतरिक नियंत्रण की अवहेलना किए जाने के कारण हो सकती हैं।

- परिस्थितियों के अनुकूल लेखा परीक्षा प्रक्रियाओं के निर्माण के लिए लेखा परीक्षा से सम्बद्ध आंतरिक नियंत्रण को संज्ञान में लेना। कम्पनी अधिनियम, 2013 की धारा143(3)(i) के अंतर्गत हमारा दायित्व अपने इस मत की अभिव्यक्ति करना भी है कि क्या कम्पनी में पर्याप्त आंतरिक वित्तीय नियंत्रण व्यवस्था स्थापित है तथा क्या ऐसे नियंत्रणों के लिए यह व्यवस्था प्रभावी है अथवा नहीं।
- प्रयुक्त लेखांकन नीतियों की पर्याप्तता एवं प्रबंधन द्वारा लगाए गए लेखा अनुमानों की औचित्यपरकता तथा सम्बद्ध प्रकटनों का मूल्यांकन करना।
- प्रबंधन द्वारा लेखांकन के लिए उपयोग में लाए गए गोइंग कंसर्न के आधार तथा प्राप्त लेखा परीक्षा परिणामों के आधार की उपयुक्तता के संबंध में यह निश्चय करना कि क्या ऐसी स्थितियां अथवा परिस्थितियां हैं जिनसे यह तथ्यपरक अनिश्चितता होती हो तथा जिनसे गोइंग कंसर्न के लिए कम्पनी की क्षमता पर किसी प्रकार का प्रभाव होने की आशंका हुई हो। यदि ऐसी किसी प्रकार की तथ्यपरक अनिश्चितता को शामिल किया जाता है तो हम से अपनी लेखा परीक्षा से सम्बद्ध इंड एएस वित्तीय विवरणों में किए गए प्रकटीकरणों की ओर ध्यान आकर्षित करवाए जाने तथा ऐसे प्रकटीकरण अपर्याप्त होने की स्थिति में अपना मत संशोधित करने की अपेक्षा है। हमारे द्वारा किया गया निश्चय हमारी रिपोर्ट में उल्लिखित तिथि के दौरान प्राप्त किए गए लेखा परीक्षा प्रमाणों पर आधारित है। तथापि, भावी स्थितियों अथवा परिस्थितियों के परिणाम कम्पनी की प्रक्रियाओं को गोइंग कंसर्न के रूप में जारी न रखे जाने का कारण हो सकते हैं।
- प्रकटीकरणों सहित इंड एएस वित्तीय विवरणों की पूर्ण प्रस्तुति, संरचना एवं सार संक्षेप का मूल्यांकन करना तथा यह ज्ञात करना कि क्या इंड एएस वित्तीय विवरणों में लेन देन संव्यवहार एवं स्थिति का विवरण उचित स्वरूप में दिया गया है अथवा नहीं।

वस्तुतः इंड एएस वित्तीय विवरणों में प्रस्तुत किए जाने वाले दुर्विवरण, अलग अलग अथवा सामुच्य की वस्तुपरक जटिलता कुछ इस प्रकार की होती है कि इनसे वित्तीय विवरणों का औचित्य ज्ञात करने वाले उपयोक्ता द्वारा लिए जाने वाले निर्णय प्रभावित हो सकते हैं। हम (i) अपने लेखा परीक्षा कार्य के कार्यक्षेत्र की योजना के निर्माण तथा अपने कार्य के परिणाम के मूल्यांकन, तथा (ii) वित्तीय विवरणों में से संज्ञान में लिए दुर्विवरण के प्रभाव के मूल्यांकन के लिए तथ्यपरक प्रमात्रा के गुणात्मक कारकों को विचार में लेते हैं।

हम, अन्य मामलों के साथ साथ शासन व्यवस्था की देखरेख करने वाले पदाधिकारियों को योजनाबद्ध कार्यक्षेत्र तथा लेखा परीक्षा की समय सारणी एवं लेखा परीक्षण के निष्कर्षों और साथ ही हमारे द्वारा किए गए लेखा परीक्षण के दौरान प्रकाश में आई आंतरिक नियंत्रण से जुड़ी खामियों के संबंध में जानकारी प्रदान करते हैं।

शासन व्यवस्था की देखरेख करने वाले पदाधिकारियों को हमने उन मामलों का विवरण भी दिया है जिनका समेकन हमारे द्वारा स्वतंत्रता से सम्बद्ध आचार अपेक्षाओं के अनुसार किया गया था तथा हमारी लेखा परीक्षा स्वतंत्रता एवं उससे जुड़े सुरक्षा उपायों, जहां लागू हों,के प्रभाव के लिए प्रत्येक प्रकार की औचित्यपरक संबद्धता एवं अन्य मामलों का सम्प्रेषण भी उन्हें किया गया है।

शासन व्यवस्था की देखरेख करने वाले पदाधिकारियों को सम्प्रेषित मामलों में से हमने उन मामलों का निर्धारण भी किया है जो चालू अवधि के इंड एएस वित्तीय विवरणों के लेखा परीक्षण के लिए अत्यधिक महत्वपूर्ण थे तथा तदनुसार जो प्रमुख लेखा परीक्षा मामले थे। अपनी लेखा परीक्षा की रिपोर्ट में हमने उन मामलों का वर्णन किया है जो विधि अथवा विनियमों के अंतर्गत ऐसे मामलों के सार्वजनिक प्रकटीकरण के लिए प्रतिबंधित नहीं हैं अथवा जहां, अत्यधिक विरल परिस्थितियों में, हमारे द्वारा किन्हीं परिणामों की संभावना के कारण किसी मामले की अभिव्यक्ति न करने का निर्धारण किया गया है, क्योंकि ऐसी अभिव्यक्ति किए जाने से सार्वजनिक हितों पर औचित्यपरक रूप से प्रभाव पड़ सकता है।

अन्य मामले

1. हमारे द्वारा कम्पनी के इंड ए एस वित्तीय विवरणों में सम्मिलित पश्चिम क्षेत्र के वित्तीय विवरणों तथा अन्य वित्तीय सूचना का लेखा परीक्षण नहीं किया गया है जिसके इंड एएस वित्तीय विवरणों में 31 मार्च, 2023 को समाप्त वर्ष की स्थिति के अनुसार कुल परिसम्पत्तियां 1,13,499.69 लाख रुपए तथा कुल राजस्व 2,70,18.75 लाख रुपए और कुल रोकड़ प्रवाह 327.49 लाख रुपए है, जिनके संबंध में इंड एएस वित्तीय विवरणों में विचार किया गया है। पश्चिम क्षेत्र के इन इंड एएस वित्तीय विवरणों तथा अन्य वित्तीय सूचनाओं का लेखा परीक्षण भारत के नियंत्रक एवं महालेखापरीक्षक द्वारा नियुक्त अन्य लेखा परीक्षकों द्वारा किया गया है तथा जिनकी रिपोर्ट हमें प्रस्तुत की गई है। तदनुसार, इंड ए एस वित्तीय विवरणों में शामिल पश्चिम क्षेत्र से संबंधित राशियों एवं प्रकटीकरणों के लिए हमारा मत ऐसे अन्य लेखा परीक्षक की रिपोर्ट से प्राप्त जानकारी पर आधारित है।

   उपर्युक्त मामले के संबंध में हमारी रिपोर्ट संशोधित नहीं की गई है।

अन्य विधिक एवं विनियामक अपेक्षाओं की रिपोर्ट

1. कम्पनी अधिनियम की धारा143 की उप धारा (11) के निबंधनों के अनुसार भारत सरकार द्वारा कम्पनी (लेखापरीक्षकों की रिपोर्ट)आदेश, 2020 (''आदेश'') द्वारा अपेक्षित उक्त आदेश के पैरा 3 तथा 4 में यथा लागू विनिर्दिष्ट विषयों पर एक हम अनुलग्नक – क में प्रस्तुत कर रहे हैं।

2. अधिनियम के अनुच्छेद 143(3) की अपेक्षाओं के अनुसार हम यह रिपोर्ट करते हैं कि:

क) हमने, 'प्रतिकूल मत के आधार' के पैराग्राफ में की गई टिप्पणी की शर्त के साथ, वे सब सूचनाएं और स्पष्टीकरण प्राप्त किए हैं जो हमारी सर्वोत्तम जानकारी और विश्वास के अनुसार हमारी लेखापरीक्षा के लिए आवश्यक हैं;

ख) हमारे मतानुसार, 'प्रतिकूल के आधार' के पैराग्राफ में वर्णित मामलों के प्रभाव के अलावा, विधि अपेक्षाओं के अनुसार कम्पनी द्वारा लेखों की उचित बहियों का अनुरक्षण किया गया है तथा ऐसा अब तक इन बहियों की हमारी जांच से प्रतीत हुआ है। कार्पोरेट कार्यालय तथा उत्तरी क्षेत्र का लेखापरीक्षण हमने किया गया है जबकि पश्चिम क्षेत्र का लेखापरीक्षण संबंधित शाखा लेखापरीक्षकों द्वारा किया गया है। तथापि, हमने यह देखा है कि कम्पनी द्वारा ऐसे लेखांकन पैकेज का उपयोग किया जा रहा है जो कि अब प्रचलन में नहीं है तथा चालू अपेक्षाओं की पूर्ति के लिए इसका उन्नयन / परिवर्तन किया जाना अपेक्षित है;

ग) शाखा लेखा परीक्षकों द्वारा अधिनियम की धारा143(8) के अंतर्गत लेखा परीक्षित कम्पनी के पश्चिम क्षेत्र के लेखों का लेखा परीक्षण करके हमें भेजा गया है तथा इस रिपोर्ट को तैयार करने के लिए उसके संबंध में उचित अनुकूलन किया गया है ;

घ) इस रिपोर्ट में वर्णित तुलन पत्र, अन्य व्यापक आय सहित लाभ-हानि विवरण, इक्विटी परिवर्तन विवरण तथा रोकड़ प्रवाह विवरण कम्पनी की लेखा बहियों से मेल खाते हैं;

ङ) हमारे मतानुसार, 'प्रतिकूल मत के आधार' के पैराग्राफ में की गई टिप्पणी की शर्त के साथ, उपर्युक्त इंड एएस वित्तीय विवरण कम्पनी (भारतीय लेखांकन मानक) नियमावली, 2015, यथासंशोधित के साथ पठित अधिनियम की धारा133 के अंतर्गत विनिर्दिष्ट भारतीय लेखांकन मानक(इंड एएस) से संगत हैं;

च) निदेशकों की अयोग्यता के संबंध में एक सरकारी कम्पनी होने के कारण अधिनियम की धारा 164(2) के प्रावधान कम्पनी पर लागू नहीं होते हैं;

छ) कम्पनी की वित्तीय रिपोर्टिंग पर आंतरिक वित्तीय नियंत्रणों की पर्याप्तता और ऐसे नियंत्रणों के प्रचालनिक प्रभाव का उल्लेख **'अनुलग्नक 'ख''** में प्रस्तुत हमारी पृथक रिपोर्ट में किया गया है;

ज) अधिनियम की अनुसूची V के साथ पठनीय धारा 197 के अंतर्गत लेखापरीक्षकों की रिपोर्ट में प्रबंधन पारिश्रमिक के भुगतान से संबंधित सूचना को शामिल किए जाने की अपेक्षा अधिनियम की धारा 197(16), यथासंशोधित, की अपेक्षाओं के अनुसार सरकारी कम्पनी होने के कारण कम्पनी के संबंध में लागू नहीं है;

झ) हमारे मतानुसार और हमारी सर्वोत्तम जानकारी और हमें दिए गए स्पष्टीकरण के अनुसार कम्पनी

(लेखा परीक्षा और लेखापरीक्षक) नियम, 2014, के नियम 11 के अनुसार लेखा परीक्षा रिपोर्ट में शामिल किए जाने वाले अन्य मामलों के संबंध में :

i. कम्पनी ने अपने इंड एएस वित्तीय विवरणों में अपनी वित्तीय स्थिति पर लंबित मुकदमों के प्रभाव का प्रकटीकरण किया है – इंड एएस वित्तीय विवरण के नोट संख्या 32 (II) का संदर्भ लें;

ii. कम्पनी द्वारा ऐसे कोई दीर्घकालिक अनुबंध नहीं किए गए हैं जिनसे हानियों की किसी प्रकार की कोई संभावना हो। कम्पनी द्वारा डेरियेटिव अनुबंध नहीं किए जाते हैं।

iii. ऐसी कोई राशियां नहीं थी जिन्हें कम्पनी के निवेशक शिक्षा और संरक्षण निधि में अंतरित किए जाने आवश्यकता हुई हो। तदनुसार, ऐसी राशियों के अंतरण में देरी होने का प्रश्न नहीं उठता है।

iv. क) प्रबंधन ने यह प्रस्तुति दी है कि उनकी जानकारी एवं विश्वास के अनुसार कम्पनी द्वारा विदेशी इकाईयों, ''मध्यस्थों'' सहित किसी व्यक्ति (व्यक्तियों) अथवा इकाई (इकाईयों) को किसी निधि का अग्रिम अथवा ऋण नहीं दिया गया है अथवा निवेश (ऋण पर प्राप्त निधियों अथवा शेयर प्रीमियम अथवा अन्य स्रोतों से अथवा अन्य प्रकार की निधियों में किसी में से) इस सहमति, लिखित अथवा अन्यथा स्वरूप में, के साथ नहीं किया गया है कि मध्यस्थ द्वारा, प्रत्यक्ष अथवा अप्रत्यक्ष रूप में, कम्पनी अथवा कम्पनी की ओर से (''अंतिम लाभग्राहियों'') अन्य व्यक्तियों अथवा निर्धारित इकाईयों को ऋण अथवा उनमें निवेश अथवा कोई गारंटी, प्रतिभूति अथवा, अंतिम लाभग्राहियों की ओर से किसी प्रकार की प्रतिभूति प्रदान की जाएगी;

ख) प्रबंधन ने यह प्रस्तुति दी है कि उनकी जानकारी एवं विश्वास के अनुसार कम्पनी ने विदेशी इकाई (''निधियन पार्टी'') सहित किसी व्यक्ति (व्यक्तियों) अथवा इकाई (इकाईयों) से किसी निधि का अग्रिम अथवा ऋण की प्राप्ति इस सहमति, लिखित अथवा अन्यथा स्वरूप में, के साथ नहीं की है कि कम्पनी द्वारा, प्रत्यक्ष अथवा अप्रत्यक्ष रूप में, निधियन पार्टी (''अंतिम लाभग्राहियों'') की ओर से अन्य व्यक्तियों अथवा निर्धारित इकाईयों को ऋण अथवा उनमें निवेश अथवा कोई गारंटी, प्रतिभूति अथवा, अंतिम लाभग्राहियों की ओर से किसी प्रकार की प्रतिभूति प्रदान की जाएगी;

ग) हमारी लेखापरीक्षा प्रक्रियाओं, जिनका उपयोग परिस्थितियों के अनुसार औचित्यपरक एवं यथोचित समझा गया है, से हमारी जानकारी में ऐसा कुछ प्रकाश में नहीं आया है जिसके प्रभाव से ऐसा माना जा सके कि उपर्युक्त (क) एवं (ख) में नियम 11(ङ) के उप-खंड (i) एवं (ii) के अंतर्गत की गई प्रस्तुति में किसी प्रकार का कोई मिथ्याकथन है।

v. कंपनी ने वर्ष के दौरान कोई लाभांश घोषित नहीं किया है अथवा भुगतान नहीं किया है।

vi. लेखांकन साफ्टवेयर, जिसमें ऑडिट ट्रेल (एडिट लॉग) सुविधा को रिकॉर्ड करने की सुविधा है, तथा के उपयोग से लेखा बहियों के अनुरक्षण के लिए कंपनी (लेखांकन) नियमावली, 2014 के नियम 3(1) के परंतुक कम्पनी के संबंध में जो 1 अप्रैल, 2023 से लागू है, तथा तदनुसार, कंपनी (लेखापरीक्षा एवं लेखापरीक्षक) नियम, 2014 के नियम 11(जी) के अंतर्गत रिपोर्टिंग 31 मार्च, 2023 को समाप्त वित्तीय वर्ष के लिए लागू नहीं है।

3. अधिनियम की धारा 143(5) की कम्पनी के संबंध में भारत के नियंत्रक एवं महालेखापरीक्षक द्वारा जारी निदेशों के संबंध में की गई कार्रवाई तथा कम्पनी के इंड एएस वित्तीय विवरणों पर हुए इसके प्रभाव इस रिपोर्ट के ''अनुलग्नक –ग'' में प्रस्तुत किए गए हैं।

कृते एस.एस. पेरीवाल एंड कम्पनी
सनदी लेखाकार
फर्म पंजीकरण संख्याः 001021एन

ह/-
सीए आनन्द ग्रोवर
(साझेदार)
सदस्यता संख्याः 097954

स्थानः नई दिल्ली
तिथिः 23.1.2024
यूडीआईएन : 24097954BKBLAS8324

31 मार्च, 2023 को समाप्त वर्ष के इंड ए एस वित्तीय विवरणों पर पवन हंस लिमिटेड के सदस्यों को संबोधित स्वतंत्र लेखा परीक्षकों की रिपोर्ट का अनुलग्नक 'क'

(i) क) (क) पश्चिम क्षेत्र में कम्पनी द्वारा संपति, संयंत्र एवं उपकरण के मात्रात्मक एवं स्थिति के पूर्ण विवरण दर्शाने वाले रिकार्ड का डिजीटल माध्यम अनुरक्षण में किया गया है। निगमित कार्यालय के संबंध में अधिनियम के अंतर्गत निर्धारित अचल परिसम्पत्ति रजिस्टर का रखरखाव किया गया है, तथापि, कुछ मामले ऐसे प्रकाश में आए हैं जिनमें अचल परिसम्पत्तियों का मात्रात्मक एवं स्थिति का सही विवरण नहीं दिया गया है। उत्तरी क्षेत्र में कम्पनी द्वारा मात्रात्मक विवरण एवं स्थिर परिसम्पत्तियों की स्थिति पूर्ण विवरण दर्शाने वाले रिकार्ड का अनुरक्षण नहीं किया गया है।

(ख) हमें प्रदान की गई सूचना एवं दिए गए स्पष्टीकरणों के अनुसार कम्पनी द्वारा अमूर्त परिसम्पत्तियों की प्रमात्रा एवं स्थिति के विवरण सहित पूर्ण विवरण दर्शाने वाले रिकार्ड का अनुरक्षण नहीं किया गया है। इंड एएस वित्तीय विवरणों के नोट संख्या 4 के अंतर्गत केवल एक अमूर्त परिसम्पत्ति यथा (लेखांकन प्रणाली का टीसीएस पैकेज) का प्रकटीकरण किया गया है तथा इसके निर्धारित उपयोज्यता काल में इसका परिशोधन कम्पनी अधिनियम, 2013 के अनुसार लेखा बहियों में कर लिया गया है।

ग) हमें प्रदान की गई सूचना तथा स्पष्टीकरण के आधार पर कम्पनी में अचल सम्पत्तियों के भौतिक सत्यापन के लिए 3 वर्ष में किए जाने का नियमित कार्यक्रम स्थापित है जिसके अंतर्गत सभी अचल परिसम्पत्तियों का भौतिक सत्यापन चरणबद्ध पद्धति से किया जाता है।

पश्चिम क्षेत्र मे सम्पत्ति, संयंत्र एवं उपकरण के भौतिक सत्यापन का नियमित कार्यक्रम स्थापित है जिसके अंतर्गत सम्पत्ति, संयंत्र एवं उपकरण का चरणबद्ध स्वरूप में भौतिक सत्यापन किया जाता है। पिछले वर्ष प्रबंधन द्वारा अपनी प्रत्येक सम्पत्ति, संयंत्र एवं उपकरण का भौतिक सत्यापन योजनागत कार्यक्रम के अनुसार किया गया था।

हमें प्रदान की गई सूचना एवं दिए गए स्पष्टीकरण के अनुसार, पश्चिम क्षेत्र में रखे वैस्टलैंड विमान बेड़े सहित कॉर्पोरेट कार्यालय, पूर्वी क्षेत्र एवं इसके बेस तथा उत्तरी क्षेत्र एवं इसके बेस में प्रबंधन द्वारा भौतिक सत्यापन किए गए हैं।

इंड एएस वित्तीय विवरण के नोट संख्या 32VI(ख) में ''स्थिर परिसम्पत्तियों का भौतिक सत्यापन'' के संबंध में किए गए उल्लेख के अनुसार विचाराधीन वित्तीय वर्ष के दौरान एक स्वतंत्र एजेंसी द्वारा भौतिक सत्यापन किया गया था तथा स्थिर परिसम्पत्ति रजिस्टर से मिलान की प्रक्रिया की जा रही है। तथापि, हमें दी गई सूचना एवं स्पष्टीकरण के अनुसार चालू वित्तीय वर्ष में स्वतंत्र एजेंसी के माध्यम से कोई भौतिक सत्यापन नहीं किया गया है। स्वतंत्र एजेंसी के माध्यम से पिछला भौतिक सत्यापन यथा (स्थिर परिसम्पत्तियों का मिलान) वित्तीय वर्ष 2020-21 यथा अगस्त, 2020 में किया गया था।

हमारे मतानुसार कम्पनी के आकार एवं इसकी परिसम्पत्तियों की प्रकृति को विचार में लेकर प्रबंधन को भौतिक सत्यापन की इस अवधिकता को सुदृढ़ किया जाना चाहिए तथा हेलीकॉप्टर, जो कि इसकी प्रमुख सम्पत्ति है, संयंत्र एवं उपकरणों के साथ अतिरिक्त इंजनों का सत्यापन वार्षिक आधार पर किया जाना चाहिए। इसके अलावा, वर्ष के अंत में 7982.72 लाख रुपए के सकल मूल्य के रोटेब्ल्स मरम्मत के लिए भिजवाए गए थे जो कुछ विदेशी मूल उपकरण निर्माताओं के पास रखे हुए हैं। इनमें से 2014.60 लाख रुपए के सकल मूल्य के रोटेब्लस तथा 1561.74 लाख रुपए मूल्य के डब्ल्यूडीवी 31 मार्च, 2023 के पश्चात वापस प्राप्त हो गए हैं। पश्चिम क्षेत्र कुछ मूल उपकरण निर्माताओं से क्षेत्र की ओर से रखे गए 710.83 लाख रुपए (542.67 लाख रुपए की डब्ल्यूडीवी) के सकल मूल्य के संबंध में पुष्टि प्राप्त नहीं कर सका है। उत्तर क्षेत्र के संबंध में हम शेष उन रोटेब्ल्स के संबंध में संबंधित पार्टियों से प्राप्त पुष्टि का सत्यापन नहीं कर पाए हैं जो विदेशी उपकरण आपूर्तिकर्ताओं के पास रखे हुए हैं।

ग) इंड ए एस वित्तीय विवरणों में सम्पत्ति, संयंत्र तथा उपकरण के नोट संख्या 3 में किए गए प्रकटीकरण के अनुसार अचल परिसम्पत्तियों के हक विलेख कम्पनी के नाम हैं जो रोहिणी हेलीपोर्ट के अलावा, जिसकी भूमि का स्वामित्व नागर विमानन मंत्रालय के पास है। इसके अलावा, पश्चिम क्षेत्र में आवास भवन (जेएचसी) के अलावा जिसका हक विलेख कम्पनी के नाम पर इसलिए नहीं है कि इसकी भूमि भारतीय विमानपत्तन प्राधिकरण के नाम पर है तथा कम्पनी द्वारा इस भूमि पर 242 फ्लैट निर्मित किए गए हैं जिनमे से 50 फ्लैट भारतीय विमानपत्तन प्राधिकरण को उक्त भूमि के पट्टे के बदले दिए गए हैं जो आंशिक रूप से पट्टे पर 25 वर्ष की अवधि के लिए प्राप्त की गई है। इसके अलावा नोट संख्या 32 (V) (ख) में 6 एमएचएडीए फ्लैटों, जिनका कब्जा कम्पनी के पास है परन्तु इन फ्लैटों का पट्टा शीर्ष कम्पनी के नाम पंजीकृत नहीं है, के संबंध में प्रकटीकरण किया गया है। इन फ्लैटों का विवरण नीचे दिया गया है:

सम्पति का विवरण	**सकल वहन मूल्य**	**किसके नाम धारित**	**क्या प्रोमोटर, निदेशक अथवा उनके संबंधी अथवा प्रोमोटर**	**किस अवधि से धारित हैं**	**कम्पनी के नाम धारित न होने के कारण**
आवासीय फ्लैट		एमएचएडीए	लागू नहीं	1998 से अब तक	स्टाम्प ड्यूटी का भुगतान न किए जाने के कारण

(घ) हमें प्रदान की गई सूचना तथा स्पष्टीकरण के अनुसार कम्पनी ने सम्पत्ति, संयंत्र एवं उपकरण तथा अमूर्त परिसम्पत्तियों का पुनर्मूल्यांकन नहीं किया है। तदनुसार कम्पनी (लेखापरीक्षा रिपोर्ट) आदेश, 2020 ('आदेश') का पैराग्राफ 3(i) (घ) कम्पनी के संबंध में लागू नहीं है।

(ङ) हमें प्रस्तुत सूचना एवं दिए गए स्पष्टीकरण के अनुसार 31 मार्च, 202 की स्थिति के अनुसार वर्ष के दौरान कम्पनी के प्रति बेनामी संव्यवहार (प्रतिबंध) अधिनियम, 1988 (2016 में यथासंशोधित) तथा उसके अध्याधीन निर्मित नियमों के अंतर्गत किसी बेनामी संपत्ति के धारण के लिए कोई कार्रवाई नहीं की गई है।

(ii) (क) हमें प्रदान की गई सूचना एवं दिए गए स्पष्टीकरणों के अनुसार औचित्यपरक अंतराल में मालसूचियों का भौतिक सत्यापन (तृतीय पार्टियों के पास रखी मालसूचियों एवं मार्गस्थ सामग्रियों के अलावा) नहीं किया गया है।

पश्चिम क्षेत्र के मामले में, प्रबंधन द्वारा वर्ष के अंत में मालसूचियों का भौतिक सत्यापन किया गया है । तथापि, बहियों के अनुसार शेष एवं भौतिक सत्यापन रिपोर्ट के मध्य लेखा बहियों में समाधान किए जा रहे हैं। डिटेचमेंट के भंडार एवं पुर्जों के मामले में प्रेषण मुम्बई से किया जाता है तथा वर्ष के अंत में पश्चिम क्षेत्र में भंडार एवं पुर्जों के अंत शेष को संबंधित डिटेचमेंट द्वारा प्रस्तुत भौतिक सत्यापन की रिपोर्ट के आधार पर रिकार्ड में लिया जाता है तथा ऐसा होने से इसके लिए सीमित नियंत्रण की व्यवस्था की गई है।

उत्तरी क्षेत्र में, मालसूचियों का भौतिक सत्यापन आंतरिक रूप से प्रबंधन द्वारा किया गया है तथा भंडार ऑडिट के कार्य तृतीय पक्षकार / स्वतंत्र बाह्य एजेंसी द्वारा किए गए हैं।

हमारे मतानुसार एवं हमें प्रदान की गई सूचना एवं दिए गए स्पष्टीकरणों के अनुसार वर्ष के दौरान प्रबंधन द्वारा भौतिक सत्यापन किए गए हैं, बहियों एवं भौतिक सत्यापन रिपोर्ट के मध्य व्याप्त अनियमितताओं को विचार में लिया गया है। इसके अलावा, बही प्रमात्रा एवं वास्तविक प्रमात्रा के बीच किसी प्रकार की भिन्नता को समाप्त करने के लिए मालसूची संचलन हेतु आंतरिक प्रणाली स्थापित की जानी चाहिए। कृपया प्रबंधन द्वारा मालसूचियों के भौतिक सत्यापन के दौरान पाई गई न्यूनताओं / अतिरेक के लिए इंड एएस वित्तीय विवरणों का नोट संख्या 32 VII देखें।

(ख) हमें प्रदान की गई सूचना एवं दिए गए स्पष्टीकरणों के अनुसार कम्पनी को लेखापरीक्षा अवधि के वर्ष के दौरान किसी भी समय बैंकों अथवा वित्तीय संस्थानों द्वारा पांच करोड़ रुपए से अधिक की कार्यशील पूंजी सीमा स्वीकृत नहीं की गई है। तदनुसार कम्पनी (लेखापरीक्षा रिपोर्ट) आदेश 2020 ('आदेश') के पैराग्राफ 3(ii) (ख) कम्पनी के संबंध में लागू नहीं है।

(iii) हमे प्रदान की गई सूचना एवं दिए गए स्पष्टीकरणों के अनुसार कम्पनी ने कम्पनियों, फर्मों, सीमित देनदारी, भागीदारी अथवा अन्य पार्टियों में किसी प्रकार का निवेश नहीं किया है तथा किसी प्रकार की गारंटी अथवा प्रतिभूति प्रदान नहीं की है। तदनुसार कम्पनी (लेखापरीक्षा रिपोर्ट) आदेश 2020 ('आदेश') के पैराग्राफ 3(iii) (क) (ख) (ग) (घ) (ङ) (च) कम्पनी पर लागू नहीं होते हैं।

(iv) हमें उपलब्ध करवाई गई सूचना तथा दिए गए स्पष्टीकरणों तथा हमारे द्वारा कम्पनी के रिकार्ड की जांच के अनुसार कम्पनी द्वारा कम्पनी अधिनियम की धारा 185 तथा 186 किसी प्रकार के ऋण अथवा उनमें कोई निवेश, अथवा उन्हें किसी प्रकार की गारंटी अथवा प्रतिभूति प्रदान नहीं किए गए है । तदनुसार कम्पनी (लेखापरीक्षा रिपोर्ट) आदेश 2020 ('आदेश') के पैराग्राफ 3(iv) के प्रावधान कम्पनी के लिए लागू नहीं होते हैं।

(v) कम्पनी द्वारा किसी प्रकार के जमा अथवा ऐसी कोई राशियां स्वीकार नहीं की गई हैं जो धारा 73 से 76 के अंतर्गत तथा उनके अंतर्गत निर्मित नियमों के अंतर्गत आती हों। कम्पनी (लेखापरीक्षा रिपोर्ट) आदेश 2020 ('आदेश') के पैराग्राफ 3(v) के प्रावधान कम्पनी के लिए लागू नहीं होते हैं।

(vi) केन्द्र सरकार द्वारा कम्पनी अधिनियम, 2013 की धारा 148 की उप धारा (1) के अंतर्गत कम्पनी के लिए लागत रिकार्ड का अनुरक्षण किए जाने का निर्धारण नहीं किया गया है। तदनुसार, कम्पनी (लेखापरीक्षा रिपोर्ट) आदेश 2020 ('आदेश') के पैराग्राफ 3 (vi) कम्पनी पर लागू नहीं होता है।

(vii) क) हमें उपलब्ध करवाई गई सूचना तथा दिए गए स्पष्टीकरणों तथा हमारे द्वारा की गई कम्पनी की लेखा बहियों में राशियों की कटौती / प्राप्ति के रिकार्ड की जांच के अनुसार कम्पनी द्वारा भविष्य निधि, कर्मचारी राज्य बीमा निगम, आय कर, बिक्री कर, सेवा कर, सीमा शुल्क, मूल्य संवर्धित कर तथा उपकर लागू अन्य सभी अविवादित सांविधिक देयताओं के संबंध में सामान्यतः वर्ष के दौरान संबंधित प्राधिकरणों को नियमित रूप से भुगतान किया गया है। हमें दिए गए स्पष्टीकरण के अनुसार उत्पाद कर के लिए कम्पनी द्वारा कोई भी बकाया देय नहीं है।

हमें दी गई सूचना एवं प्रस्तुत स्पष्टीकरणों के अनुसार भविष्य निधि, कर्मचारी राज्य बीमा निगम, आय कर, बिक्री कर, सेवा कर, सीमा शुल्क, मूल्य संवर्धित कर,माल एवं सेवा कर तथा उपकर लागू अन्य सभी देयताओं के 31 मार्च,2023 की स्थिति के अनुसार उनकी देयता से छः माह की अवधि से अधिक बकाया नहीं थे जो 13.81 लाख रुपए की स्टाम्प ड्यूटी के अलावा, एमएचएडीए यथा चालू सर्कल दर के अनुसार प्राप्त होने की शर्त पर है तथा जिसका भुगतान अभी तक नहीं किया गया है तथा पश्चिम क्षेत्र की रिपोर्ट निम्नानुसार सूचित की गई है:

क्र.सं.	**देयताओं की प्रकृति**	**सांविधि का नाम**	**राशि (रुपए लाख में)**
1.	श्रम उपकर	भवन एवं अन्य निर्माण कामगार कल्याण उपकर अधिनियम, 1996	0.29 लाख

ख) हमें प्रस्तुत सूचना एवं दिए गए स्पष्टीकरणों के अनुसार निम्नानुसार किए गए उल्लेख के अलावा 31 मार्च , 2023 की स्थिति के अनुसार कम्पनी द्वारा संबंधित प्राधिकरण में किसी विवाद के कारण जमा न करवाए गए आय कर, बिक्री कर, सम्पत्ति कर, सेवा कर, सीमा शुल्क, उत्पाद शुल्क, तथा उपकर की कोई देयता बकाया नहीं है :-

क्र.सं.	विधान विवरण	देयता का स्वरूप	राशि (रुपए लाख में)*	राशि से संबद्ध अवधि	विवादित मामला कहां लंबित है
1	दिल्ली मूल्य संवर्धित कर अधिनियम, 2004	वीएटी, ब्याज **	7,963.08	वि.व. 2006-07	अपीलिय ट्रिब्यूनल, वीएटी, दिल्ली
2	दिल्ली मूल्य संवर्धित कर अधिनियम, 2004	वीएटी, ब्याज **	8,989.66	वि.व. 2007-08	अपीलिय ट्रिब्यूनल, वीएटी, दिल्ली
3	दिल्ली मूल्य संवर्धित कर अधिनियम, 2004	वीएटी, ब्याज**	12,194.39	वि.व. 2008-09	अपीलिय ट्रिब्यूनल, वीएटी, दिल्ली
4	दिल्ली मूल्य संवर्धित कर अधिनियम, 2004	वीएटी, ब्याज **	14,107.79	वि.व. 2009-10	अपीलिय ट्रिब्यूनल, वीएटी, दिल्ली
5	वित्त अधिनियम, 1994	सेवा कर	532.31 (71.21)	वि.व. 2009-10	अपीलिय ट्रिब्यूनल, मुम्बई
6	वित्त अधिनियम, 1994	सेवा कर	447.43	वि.व. 2010-11	अपीलिय ट्रिब्यूनल, मुम्बई
7	वित्त अधिनियम, 1994	सेवा कर	551.39	वि.व. 2011-12	अपीलिय ट्रिब्यूनल, मुम्बई
8	वित्त अधिनियम,1994	सेवा कर	274.07 (50.51)	वि.व. 2012-13	अपीलिय ट्रिब्यूनल, मुम्बई
9	वित्त अधिनियम,1994	सेवा कर	482.40 (43.00)	वि.व. 2014-15	सीमाशुल्क, उत्पाद एवं सेवा कर अपीलिय ट्रिब्यूनल, मुम्बई
10	वित्त अधिनियम,1994	सेवा कर	223.50 (20.07)	वि.व. 2015-16	अपीलिय ट्रिब्यूनल, मुम्बई
11	वित्त अधिनियम,1994	सेवा कर	354.08 (33.29)	वि.व. 2016-17	अपीलिय ट्रिब्यूनल, मुम्बई
12	वित्त अधिनियम,1994	सेवा कर	31.84 (2.69)	वि.व. 2017-18	अपीलिय ट्रिब्यूनल, मुम्बई
13	वित्त अधिनियम,1994	दंड	182.20 (13.66)	वि.व. 2009-13	अपीलिय ट्रिब्यूनल, मुम्बई
15	आय कर अधिनियम, 1961	व्यय एवं ब्याज के प्रति अस्वीकृति	992.17 (1,055.04)	वि.व. 1997-98	आईटीएटी, दिल्ली
16	आय कर अधिनियम, 1961	व्यय एवं ब्याज के प्रति अस्वीकृति	2,975.00 (3,536)	वि.व. 1998-99	आईटीएटी, दिल्ली
17	आय कर अधिनियम, 1961	व्यय एवं ब्याज के प्रति अस्वीकृति	2,650.00 (3,292.78)	वि.व. 1999-00	आईटीएटी, दिल्ली
18	आय कर अधिनियम, 1961	व्यय एवं ब्याज के प्रति अस्वीकृति	4,742.00 (5,046.84)	वि.व. 2001-02	आईटीएटी, दिल्ली

क्र.सं.	विधान विवरण	देयता का स्वरूप	राशि (रुपए लाख में)*	राशि से संबद्ध अवधि	विवादित मामला कहां लंबित है
19	आय कर अधिनियम, 1961	व्यय एवं ब्याज के प्रति अस्वीकृति	2,556.00 (3,277.91)	वि.व. 2001-02	आईटीएटी, दिल्ली
21	आयकर अधिनियम, 1961	व्यय एवं ब्याज के प्रति अस्वीकृति	628.71	वि.व. 2021-22	सीआईटी (अपील)
22	आयकर अधिनियम, 1961	धारा 271(ग) के अंतर्गत जुर्माना	39.18	वि.व. 2002-03	सीआईटी (अपील)

* कोष्ठक में दिए गए आंकड़े या तो विरोध सहित राशि जमा करवाने अथवा प्राधिकरणों द्वारा कम्पनी को देय धनवापसी की राशि को रोके जाने से संबंधित हैं।

** वित्तीय वर्ष 2006-07 से वित्तीय वर्ष 2009-10 से संबंधित14327.36 लाख रुपए के वीएटी जुर्माने की स्वीकृति दिनांक 6.10.2022 को अपीलिय ट्रिब्यूनल द्वारा की गई है। तथापि, हमें इस आशय की कोई पुष्टि/विवरण प्राप्त नहीं हुआ है कि क्या विभाग द्वारा छूट/स्वीकृति के संबंध में किसी प्रकार की अपील दायर की गई है अथवा नहीं की गई है तथा इनके संबंध में 31.3.2023 की स्थिति के अनुसार देयता प्रावधानों पर कोई प्रभाव हो सकता है / नहीं हो सकता है। विवरण निम्नलिखित है :

वर्ष	जुर्माना (रुपए लाख में)
वित्तीय वर्ष 2006-07	4,581.17
वित्तीय वर्ष 2007-08	4,000.68
वित्तीय वर्ष 2008-09	3,647.54
वित्तीय वर्ष 2009-10	2,097.97
योग	**14,327.36**

(viii) हमारे मतानुसार एवं हमें दी गई सूचना एवं स्पष्टीकरणों तथा हमारे द्वारा कम्पनी की लेखा बहियों में ऐसे कोई संव्यवहार नहीं हैं जिन्हें आय कर अधिनियम, 1961 के अंतर्गत कर निर्धारण के लिए वर्ष के दौरान सरेंडर किया गया हो अथवा आय के रूप में प्रकटीकरण किया गया हो। तदनुसार, कम्पनी (लेखापरीक्षा रिपोर्ट) आदेश 2020 ('आदेश') का पैराग्राफ 3(viii) कम्पनी के संबंध में लागू नहीं है।

(ix) (क) कम्पनी ने ऋणदाताओं से किसी प्रकार के ऋण अथवा उधार प्राप्त नहीं किए गए हैं। तदनुसार, कम्पनी (लेखापरीक्षा रिपोर्ट) आदेश 2020 ('आदेश') का पैराग्राफ 3(ix) कम्पनी के संबंध में लागू नहीं है।

(ख) हमें प्रदान की गई सूचना एवं दिए गए स्पष्टीकरणों के अनुसार कम्पनी को किसी बैंक अथवा वित्तीय संस्थान अथवा सरकार अथवा किसी सरकारी प्राधिकरण द्वारा जानबूझकर चूककर्ता घोषित नहीं किया गया है।

(ग) हमें प्रदान की गई सूचना एवं दिए गए स्पष्टीकरणों के अनुसार कम्पनी ने वर्ष के दौरान किसी प्रकार के आवधिक ऋण तथा ऋण प्राप्त नहीं किए हैं। तदनुसार, कम्पनी (लेखापरीक्षा रिपोर्ट) आदेश 2020 ('आदेश') का पैराग्राफ 3(ix)(ग) कम्पनी के संबंध में लागू नहीं है।

(घ) हमें प्रदान की गई सूचना एवं दिए गए स्पष्टीकरणों के अनुसार कम्पनी ने वर्ष के दौरान अल्पकालिक निधियों की उत्पति नहीं की है। तदनुसार, कम्पनी (लेखापरीक्षा रिपोर्ट) आदेश 2020 ('आदेश') का पैराग्राफ 3(ix)(घ) कम्पनी के संबंध में लागू नहीं है।

(ङ) हमें दी गई सूचना एवं स्पष्टीकरणों के अनुसार कम्पनी ने किसी इकाई अथवा किसी व्यक्ति से अपनी सहायक कम्पनियों, सम्बद्ध कम्पनियों अथवा संयुक्त उद्यमों के दायित्वों की पूर्ति के लिए कोई निधियां प्राप्त नहीं की हैं। तदनुसार, कम्पनी (लेखापरीक्षा रिपोर्ट) आदेश 2020 ('आदेश') का पैराग्राफ 3(ix) (ङ) कम्पनी पर लागू नहीं है।

(च) हमें प्रदान की गई सूचना एवं दिए गए स्पष्टीकरणों के अनुसार कम्पनी ने वर्ष के दौरान अपनी प्रतिभूतियों में धारित संयुक्त उद्यमों अथवा सम्बद्ध कम्पनियों की प्रतिभूतियों को रेहन रखकर किसी प्रकार के ऋण की उत्पति नहीं की है। तदनुसार, कम्पनी (लेखापरीक्षा रिपोर्ट) आदेश 2020 ('आदेश') का पैराग्राफ 3(ix) (च) कम्पनी के संबंध में लागू नहीं होता है।

(x) (क) कम्पनी ने प्रारंभिक सार्वजनिक प्रस्ताव अथवा अग्रेतर सार्वजनिक प्रस्ताव (नामे लिखतों सहित) के माध्यम से धन की उत्पति नहीं की है। तदनुसार, आदेश का पैराग्राफ 3(x) (क) कम्पनी के संबंध में लागू नहीं होता है।

(ख) हमें प्रस्तुत की गई सूचना तथा दिए गए स्पष्टीकरण तथा हमारे द्वारा कम्पनी के रिकार्ड की जांच के आधार पर कम्पनी द्वारा वर्ष के दौरान शेयरों तथा पूर्णत अथवा आंशिक परिवर्तनीय लाभांशों के लिए किसी प्रकार का अधिमान्य आबंटन अथवा निजी नियोजन नहीं किया गया है तदनुसार, कम्पनी (लेखापरीक्षा रिपोर्ट) आदेश 2020 ('आदेश') का पैराग्राफ 3(ix) (ख) कम्पनी के संबंध में लागू नहीं होता है।

(xi) (क) लेखा बहियों एवं कम्पनी के रिकार्ड की जांच तथा हमें प्रदान की गई सूचना एवं दिए गए स्पष्टीकरणों के आधार पर लेखापरीक्षा मानकों में दी गई सामग्रीकता के सिद्धांतों पर विचार करके हम यह रिपोर्ट करते हैं कि इंड एएस वित्तीय विवरणों के नोट संख्या 32 XXI में सूचित किए गए के अलावा कम्पनी द्वारा अथवा कम्पनी के प्रति किसी प्रकार की जालसाजी न तो हुई है तथा न ही लेखापरीक्षा अवधि के दौरान रिपोर्ट की गई है।

(ख) हमें प्रदान की गई सूचना एवं दिए गए स्पष्टीकरणों के अनुसार कम्पनी अधिनियम 2013 की धारा 143 की उप धारा (12) के अनुसार लेखापरीक्षकों ने कम्पनी (लेखापरीक्षा एवं लेखापरीक्षक) नियमावली 2014 में निर्धारित फार्म एडीटी-4 केन्द सरकार के सम्मुख प्रस्तुत नहीं किया गया है।

(ग) प्रबंधन द्वारा हमें दी गई प्रस्तुति के अनुसार वर्ष के दौरान कम्पनी को कोई व्हीसल ब्लोअर शिकायत प्राप्त नहीं हुई है।

(xii) हमारी जानकारी एवं विश्वास तथा हमें प्रदान की गई सूचना एवं दिए गए स्पष्टीकरणों के अनुसार यह कम्पनी निधि कम्पनी नहीं है। तदनुसार, कम्पनी (लेखापरीक्षकों की रिपोर्ट) आदेश, 2020 ('आदेश') का पैराग्राफ 3(xii)(क) (ख) (ग) कम्पनी के संबंध में लागू नहीं होता है;

(xiii) हमें प्रदान की गई सूचना एवं दिए गए स्पष्टीकरणों तथा हमारे द्वारा की गई कम्पनी के रिकार्ड की जांच के आधार पर कम्पनी ने अधिनियम की धारा 177 तथा 188 के प्रावधानों, जहां लागू हैं, किया है तथा लागू लेखांकन मानकों की अपेक्षाओं के अनुसार इंड एएस वित्तीय विवरणों में सम्बद्ध पार्टियों के साथ किए गए संव्यवहारों का प्रकटीकरण नोट संख्या 32 XXVII में किया है।

(xiv) (क) हमें प्रदान की गई सूचना एवं दिए गए स्पष्टीकरणों के अनुसार, कार्यात्मक विभागों के नियंत्रण को कम्पनी के आकार एवं कम्पनी के परिचालनों के अनुकूल बनाने के लिए आंतरिक लेखापरीक्षा प्रणाली को सुदृढ़ बनाया जाना अपेक्षित है;

(ख) संबंधित क्षेत्रों की आंतरिक लेखापरीक्षा की रिपोर्टों पर हमारे द्वारा लेखापरीक्षा की प्रक्रिया के दौरान विचार किया गया है।

(xv) हमें प्रदान की गई सूचना तथा दिए गए स्पष्टीकरणों के अनुसार कम्पनी ने अपने निदशकों अथवा उनसे सम्बद्ध व्यक्तियों के साथ किसी प्रकार के गैर-नकद संव्यवहार नहीं किए हैं। तदनुसार, कम्पनी (लेखापरीक्षकों की रिपोर्ट) आदेश, 2020 ('आदेश') का पैराग्राफ 3(xv) कम्पनी के संबंध में लागू नहीं होता है;

(xvi) (क) कम्पनी से भारतीय रिजर्व बैंक अधिनियम, 1934 की धारा 45-1ए के अंतर्गत पंजीकरण की अपेक्षा नहीं है। तदनुसार आदेश का खंड 3(xvi) (क) कम्पनी के संबंध में लागू नहीं है।

(ख) कम्पनी से भारतीय रिजर्व बैंक अधिनियम, 1934 की धारा 45-1ए के अंतर्गत पंजीकरण की अपेक्षा नहीं है। तदनुसार आदेश का खंड 3(xvi)(ख) कम्पनी के संबंध में लागू नहीं है।

(ग) यह कम्पनी भारतीय रिजर्व बैंक द्वारा निर्मित विनियमों की परिभाषा के अनुसार प्रमुख निवेश कम्पनी (सीआईसी) नहीं है, तदनुसार खंड 3(xvi) (ग) कम्पनी के संबंध में लागू नहीं है।

(घ) हमें प्रदान की गई सूचना एवं दिए गए स्पष्टीकरणों के अनुसार, लेखापरीक्षा की प्रक्रिया के दौरान समूह का कोई सीआईसी (प्रमुख निवेश कम्पनी) नहीं है। तदनुसार खंड 3(xvi)(घ) कम्पनी के संबंध में लागू नहीं है।

(xvii) हमारी लेखापरीक्षा से संबंधित वित्तीय वर्ष के दौरान तथा तत्काल निकट पिछले वर्ष के दौरान कम्पनी को नकदी हानियां नहीं हुई हैं।

(xviii) वर्ष के दौरान कम्पनी अधिनियम 2013 की धारा 140(2) के अंतर्गत सांविधिक लेखापरीक्षकों द्वारा त्यागपत्र दिए जाने की कोई घटना नहीं हुई है। तदनुसार कम्पनी (लेखापरीक्षकों की रिपोर्ट) आदेश, 2020 (आदेश) का पैराग्राफ 3(x)(क) तथा (ख) कम्पनी के संबंध में लागू नहीं है।

(xix) वित्तीय अनुपात, कालक्रम एवं वित्तीय परिसम्पत्तियों से प्रतिफल प्राप्ति की संभावित तिथियों, वित्तीय विवरणों से सम्बद्ध अन्य सूचना तथा निदेशक मंडल एवं प्रबंधन की योजनाओं के संबंध में हमारी जानकारी तथा पूर्वानुमानों के लिए समर्थित दस्तावेजों की हमारे द्वारा की गई जांच के आधार पर हमारी जानकारी में ऐसा कुछ नहीं आया है जो हमारी इस धारणा का कारण बन सकें कि लेखापरीक्षा रिपोर्ट में उल्लिखित तिथि को किसी प्रकार की ऐसी सामग्रीगत अनिश्चितता व्याप्त है जिसके प्रभाव से कम्पनी तुलन पत्र तिथि के अनुसार विद्यमान अपनी देयताओं की पूर्ति तुलन पत्र की तिथि से एक वर्ष की अवधि के दौरान नहीं कर पाएगी। तथापि, हम यह उल्लेख करना चाहते हैं कि यह क्षेत्र की भावी व्यवहार्यता का किसी प्रकार का कोई आश्वसन नहीं है। हम आगे यह भी उल्लेख करना चाहते हैं कि हमारी रिपोर्टिंग हमारी लेखापरीक्षा तिथि के तथ्यों पर आधारित है तथा हम इस संबंध में न तो किसी प्रकार की गारंटी दे रहे हैं और कोई आश्वासन दे रहे हैं कि कम्पनी तुलन पत्र की तिथि से से एक वर्ष की अवधि में उत्पन्न होने वाली, जब कभी वे भुगतान के लिए देय हों, सभी देयताओं की पूर्ति कर देगी ।

(xx) हमें प्रदान की गई सूचना एवं दिए गए स्पष्टीकरणों के अनुसार तथा हमारे द्वारा की गई कम्पनी के रिकार्डों की जांच के अनुसार कम्पनी अधिनियम, 2013 की धारा 135 में उल्लिखित कॉर्पोरेट सामाजिक दायित्व के प्रावधान वित्तीय विवरणों के नोट संख्या 32 XVII के अनुसार कम्पनी के संबंध में लागू नहीं है।

(xxi) हमारे मतानुसार एवं हमें प्रस्तुत सूचना तथा दिए गए स्पष्टीकरण के अनुसार, भारत में निगमित और समेकित वित्तीय विवरणों में शामिल कंपनियों की कंपनी (ऑडिटर की रिपोर्ट) आदेश, 2020 रिपोर्ट में पश्चिमी क्षेत्र शाखा लेखा परीक्षक द्वारा कोई अलग योग्यता या प्रतिकूल टिप्पणी नहीं है। सीएआरओ रिपोर्ट में पश्चिमी क्षेत्र के संबंधित लेखा परीक्षक द्वारा योग्यता या प्रतिकूल टिप्पणी को क्रमशः कॉर्पोरेट क्षेत्र और उत्तरी क्षेत्र रिपोर्टिंग के साथ मुख्य सीएआरओ रिपोर्ट में बिंदुवार शामिल/विलय किया गया है।

कृते एस.एस. पेरीवाल एंड कम्पनी
सनदी लेखाकार
फर्म पंजीकरण संख्याः 001021एन

ह/-
सीए आनन्द ग्रोवर
(साझेदार)
सदस्यता संख्याः 097954

स्थानः नई दिल्ली
तिथि: 23.1.2024
यूडीआईएन : 24097954BKBLAS8324

31 मार्च, 2023 को समाप्त वर्ष के लिए पवन हंस लिमिटेड के इंड ए एस वित्तीय विवरणों के संबंध में स्वतंत्र लेखा परीक्षक की रिपोर्ट की समान तिथि का अनुबंध 'ख'

कम्पनी अधिनियम, 2013 ("अधिनियम") की धारा 143 के उप खंड 3 की धारा वाक्य (i) के अंतर्गत आंतरिक वित्तीय नियंत्रणों की रिपोर्ट

हमने 31 मार्च, 2023 की स्थिति के अनुसार पवन हंस लिमिटेड ("कम्पनी") की वित्तीय रिपोर्टिंग पर आंतरिक वित्तीय नियंत्रणों का लेखा परीक्षण इस तिथि को समाप्त वर्ष के लिए हमारे द्वारा किए गए इंड ए एस वित्तीय विवरणों के लेखा परीक्षण के साथ किया है ।

आंतरिक वित्तीय नियंत्रणों पर प्रबंधन के उत्तरदायित्व

कम्पनी का प्रबंधन भारत के सनदी लेखाकार संस्थान द्वारा जारी वित्तीय रिपोर्टिंग पर आंतरिक वित्तीय नियंत्रणों के मार्गदर्शी नोट में उल्लिखित आंतरिक नियंत्रण के अनिवार्य घटकों को ध्यान में रखकर कम्पनी द्वारा स्थापित किए गए अनिवार्य घटकों की वित्तीय रिपोर्टिंग पर आंतरिक नियंत्रण पर आधारित आंतरिक वित्तीय नियंत्रणों की स्थापना तथा अनुरक्षण के प्रति उत्तरदायी है । इस उत्तरदायित्वों में कंपनी की नीतियों के साथ साथ इसके व्यवसाय,इसकी परिसंपत्तियों को सुरक्षा प्रदान करने तथा जालसाजी व चूकों, लेखांकन रिकार्डों की परिशुद्धता एवं सम्पूर्णता तथा कम्पनी अधिनियम, 2013 के अंतर्गत अपेक्षित विश्वसनीय वित्तीय रिपोर्टों की सामयिक प्रस्तुति के सुनिश्चय के लिए प्रभावशाली रूप से कुशलतापूर्वक कार्य कर रहे पर्याप्त आंतरिक वित्तीय नियंत्रणों के डिजाइन, कार्यान्वयन तथा अनुरक्षण के प्रति उत्तरदायित्व शामिल है ।

लेखा परीक्षक के दायित्व

हमारा उत्तरदायित्व हमारे द्वारा किए गए लेखा परीक्षण के आधार पर वित्तीय रिपोर्टिंग पर कम्पनी के आंतरिक वित्तीय नियंत्रणों के संबंध में अपनी राय व्यक्त करना है । हमारे द्वारा किया गया लेखा परीक्षण भारतीय सनदी लेखाकार संस्थान द्वारा जारी मार्गदर्शी नोट तथा लेखा परीक्षण के मानकों के अनुसार, जो कम्पनी अधिनियम, 2013 की धारा 143(10) में निर्धारित माने गए, आंतरिक लेखा परीक्षण के लिए यथासंभव लागू, जो दोनों आंतरिक वित्तीय नियंत्रणों के लिए लागू हैं, तथा जो दोनों भारतीय सनदी लेखाकार संस्थान द्वारा जारी किए गए हैं। इन मानकों तथा मार्गदर्शी नोट की अपेक्षाओं के अनुसार हमसे नीतिपरक अपेक्षाओं का पालन करते हुए लेखा परीक्षण की योजना बनाकर एवं निष्पादन करते हुए यह सुनिश्चित करने की अपेक्षा की गई है कि क्या वित्तीय रिपोर्टिंग पर पर्याप्त आंतरिक वित्तीय नियंत्रणों की स्थापना की गई है अथवा नहीं तथा क्या ऐसे नियंत्रण प्रभावपूर्ण एवं प्रत्येक वस्तुगत दृष्टि से कार्य कर रहे हैं अथवा नहीं ।

हमारे लेखा परीक्षण में प्रक्रियाबद्ध निष्पादन के माध्यम से वित्तीय रिपोर्टिंग पर आंतरिक वित्तीय नियंत्रण प्रणाली तथा उनकी प्रचालनात्मक प्रभाव्यता के लेखा परीक्षण प्रमाण एकत्र करना शामिल है । वित्तीय रिपोर्टिंग पर आंतरिक वित्तीय नियंत्रण के लिए हमारे लेखा परीक्षण में वित्तीय रिपोर्टिंग पर आंतरिक वित्तीय नियंत्रण के संबंध में जोखिमों के आकलन, किसी वस्तुगत दोष की उपस्थिति, तथा मूल्यांकित जोखिमों के आधार पर आंतरिक नियंत्रण पर डिजाइन तथा प्रचालनात्मक प्रभाव्यता का परीक्षण एवं मूल्यांकन के प्रति अनुकूलता प्राप्ति भी शामिल है । इंड एएस विवरणियों के वस्तुपरक मिथ्याकथन, जालसाजी अथवा चूक के कारण, के जोखिमों के मूल्यांकन सहित प्रक्रियाओं का चयन लेखा परीक्षक के विवेकानुसार किया जाता है ।

हमारी ऐसा मानना है कि वित्तीय रिपोर्टिंग पर आंतरिक वित्तीय नियंत्रणों की व्यवस्था पर हमारे मान्य सुझावों की प्रस्तुति के आधार के लिए हमें प्राप्त लेखा परीक्षण प्रमाण उचित एवं पर्याप्त हैं ।

इन वित्तीय विवरणों के संदर्भ में वित्तीय रिपोर्टिंग पर आंतरिक वित्तीय नियंत्रणों का अभिप्राय

वित्तीय रिपोर्टिंग पर किसी कम्पनी का आंतरिक वित्तीय नियंत्रण एक ऐसी प्रक्रिया होती है जिससे वित्तीय रिपोर्टिंग तथा सामान्यतः स्वीकृत लेखांकन सिद्धांतों के अनुसार बाह्य उद्देश्यों से वित्तीय विवरणों के संबंध में औचित्यपरक आश्वासन प्राप्त होते हों। किसी कम्पनी की वित्तीय रिपोर्टिंग पर आंतरिक वित्तीय नियंत्रण के लिए नीतियां एवं प्रक्रियाएं भी शामिल होती हैं जिनके अनुसार (1) रिकार्डों का अनुरक्षण इस प्रकार किया जाना होता है कि उसमें औचित्यपरक विवरण, परिशुद्धता तथा कम्पनी की परिसम्पत्तियों के संबंध में लेन देन व्यवहार तथा विन्यास की छवि स्पष्ट प्रतीत होती हो; (2) जिससे यह औचित्यपरक आश्वासन की प्राप्ति होती हो कि किए गए लेन देन व्यवहारों को सामान्यतः स्वीकृत लेखांकन सिद्धांतों के अनुसार वित्तीय विवरणों के अनुमत्त निर्माण की आवश्यकता के अनुरूप रिकार्डबद्ध किया गया है तथा कम्पनी की प्राप्तियां एवं व्यय की प्रविष्टि केवल कम्पनी के प्रबंधन तथा निदेशकों से प्राधिकार प्राप्ति के पश्चात की गई है; तथा (3) कम्पनी की परिसम्पत्तियों के संबंध में वित्तीय विवरणों पर सामग्रीगत प्रभाव करने वाले कम्पनी की परिसम्पत्तियों के अनाधिकृत अधिग्रहण, उपयोग अथवा निपटान के संबंध में रोकथाम अथवा समय पर जानकारी प्राप्त होने का औचित्यपरक आवश्वासन प्राप्त होता हो।

वित्तीय रिपोर्टिंग पर आंतरिक वित्तीय नियंत्रणों की अंतर्निहित बाध्यताओं के कारण सांठ गांठ अथवा नियंत्रणों पर लंघन द्वारा अनुचित प्रबंधन, चूक अथवा धोखेबाजी के कारण गलत बयानी जैसी स्थितियां उत्पन्न हो सकती हैं तथा उनका पता नहीं भी लगाया जा सकता है । इसके साथ साथ वित्तीय रिपोर्टिंग पर आंतरिक वित्तीय नियंत्रणों में भावी अवधियों के लिए किए जाने वाले मूल्यांकन के अनुमानों में भी इस जोखिम से परिपूर्ण होते हैं कि स्थितियों में बदलाव के कारण वित्तीय नियंत्रण पर आंतरिक वित्तीय नियंत्रण अपर्याप्त हो सकते हैं अथवा नीतियों अथवा प्रक्रियाओं के कारण इनके अनुपालन का स्तर कम हो सकता है ।

अर्हक मत

हमें प्रस्तुत की गई सूचना तथा दिए गए स्पष्टीकरणों तथा हमारे द्वारा की गई लेखा परीक्षा के अनुसार कम्पनी में आरसीएम एवं लक्ष्य, प्रक्रिया एवं उनसे संबंधित जोखिम के अंतर की ट्रेकिंग से युक्त वित्तीय रिपोर्टिंग पर आंतरिक नियंत्रण सहित आंतरिक नियंत्रण को सुचारू बनाने के लिए विस्तृत मॉडल का प्रलेखन नहीं किया गया है। हमारी परीक्षण जांच एवं नियंत्रणों के लिए स्थापित प्रणाली की पर्याप्तता एवं प्रभाव्यता की समीक्षा के दौरान अचल परिसम्पत्ति प्रबंधन, सामग्री प्रबंधन, निविदा प्रक्रिया, राजस्व लेखांकन, सांविधिक अनुपालन, मानव संसाधन प्रबंधन, प्रचालन एवं सूचना प्रौद्योगिकी सामान्य नियंत्रण की पर्याप्तता के डिजायन एवं प्रभाव्यता में अंतर पाए गए हैं। इसके अलावा, बेसों पर भी व्ययों के संबंध में समेकित प्रविष्टियां की जाती हैं अर्थात व्ययों की स्वीकृति देर से की जाती है जिसके कारण टीडीएस एवं जीएसटी जैसी सांविधिक देयताएं प्रभावित होती हैं। क्षेत्रीय सम्पर्क योजना प्रचालनों तथा पूर्व वर्षों में श्री केदारनाथ यात्रा के संबंध में विलम्बित टिकट बिक्री/गैर-समाधान किए जाने के मामले प्रकाश में आए हैं। सूचना प्रौद्योगिकी साफ्टवेयर के पुराने वर्जन के कारण इंड एएस तथा जीएसटी के वित्तीय विवरणों की उत्पति नहीं हो सकती है तथा इन्हें हाथ से लिखकर तैयार करना पड़ता है। आंतरिक नियंत्रणों की समग्र प्रचालनात्मक प्रभाव्यता एवं परिभाषित नियंत्रणों के आधार पर इकाई द्वारा प्रस्तुत की जाने वाली सूचना के निर्बाध संसाधन के लिए सूचना प्रौद्योगिकी साफ्टवेर को अद्यतन किया जाना आवश्यक है। सूचना प्रौद्योगिकी साफ्टवेयर ऐसे भी कुछ मामले प्रकाश में आएं जिनमें डीओपी उल्लंघन हुए हैं कुछ मामलों के संबंध में सक्षम प्राधिकारी से कार्योत्तर अनुमोदन प्राप्त किया गया है। अपनी परीक्षण जांच से कुछ मामलों में हमने

अधिक/कम राशि के बीजक निर्मित करने तथा प्रमुख व्यवसाय प्राप्यों तथा क्रेडिटरों के शेष के समाधान न किए जाने, अनुमोदन के लिए स्थापित ई-फाइल सिस्टम में गतिरोध उत्पन्न करके ऑफलाइन/ मैनुअल नोट शीटों पर अनुमोदन प्रदान किए जाने के मामलों के प्रचलन की ओर ध्यान दिया है। भर्ती पर रोक होने के बावजूद भी कम्पनी द्वारा काफी लम्बे समय से संविदारत कर्मचारियों तथा परामर्शदाताओं को नियुक्त किया जा रहा है। विधिक मामलों के आंतरिक नियंत्रण तथा आकस्मिक देयताओं की परिमाण निर्धारण व्यवस्था को सुदृढ़ बनाया जाना आवश्यक है। इसके अलावा, नोट संख्या XXI में किए गए उल्लेख के अनुसार चालू वर्ष (नकदी का दुरूपयोग) तथा पिछले वर्षों के दौरान कम्पनी में हुई जालसाजी की कुछ घटनाओं का पता चला है जिसके मूल कारण को ज्ञात करने के लिए विस्तृत विश्लेषण किया जाना चाहिए ताकि ऐसी घटनाओं की आवृत्ति को कमतर किया जा सके। कुछ कर्मचारियों के संबंध में हित विरोध होने तथा प्रमुख कर्मचारियों का रोटेशन के अनुसार स्थानांतरण न किए जाने से जालसाजी को बढ़ावा मिल सकता है। हमारा ध्यान पदों से संबंधित अनुक्रमण योजना तैयार न किए जाने, ग्राहकों के साथ अनुबंधों का मानकीकरण न किए जाने, मूल उपकरण निर्माता के पास 1 वर्ष से भी अधिक अवधि से रोटेब्ल्स रखे जाने, पार्टियों से/को बकाया शेष के लिए 3 वर्ष से अधिक अवधि तक समाधान न किए जाने, ओवरआल उड़ान तथा बिलिंग घंटों के संबंध में प्रति पायलट उड़ान घंटों का समाधान न किए जाने के मामलों की ओर भी गया है। एमआईएस व्यवस्था को सुदृढ़ बनाए जाने की आवश्यकता है।

हमारे मतानुसार, नियंत्रण मानदंडों के लक्ष्यों की प्राप्ति के संबंध में ऊपर उल्लिखित सामग्रीगत कमी/ कमियों के प्रभावों / संभावित प्रभावों के अलावा कम्पनी द्वारा सामग्रीगत स्वरूप में प्रत्येक वित्तीय रिपोर्टिंग पर अपने आंतरिक वित्तीय नियंत्रणों की प्रक्रिया का पूर्ण सामग्रीगत स्वरूप में अनुरक्षण किया गया है तथा भारतीय सनदी लेखाकार संस्थान द्वारा वित्तीय रिपोर्टिंग पर आंतरिक वित्तीय नियंत्रणों के लेखा परीक्षण के मार्गदर्शी नोट में उल्लिखित आंतरिक नियंत्रण के अनिवार्य घटकों के अनुरूप कम्पनी द्वारा वित्तीय रिपोर्टिंग पर आंतरिक नियंत्रण के लिए की गई स्थापना के आधार पर 31 मार्च, 2023 की स्थिति के अनुसार वित्तीय रिपोर्टिंग पर ऐसे आंतरिक नियंत्रण प्रभावी रूप से कार्य कर रहे थे।

हमने संज्ञान में लाई गई प्रत्येक सामग्री कमजोरी / कमजोरियों तथा उपर्युक्तानुसार 31 मार्च, 2023 की स्थिति के लिए कम्पनी के इंड ए एस वित्तीय विवरणों के लेखा परीक्षण के लिए उपयोग में लाई लेखा परीक्षण की प्रकृति, समय उपर्युक्ता एवं विस्तार पर विचार किया है तथा हमारे मतानुसार ये सामग्रीगत कमजोरियां कम्पनी के इंड ए एस वित्तीय विवरणों को प्रभावित नहीं करती हैं।

कृते एस.एस. पेरीवाल एंड कम्पनी
सनदी लेखाकार
फर्म पंजीकरण संख्याः 001021एन

ह/-
सीए आनन्द ग्रोवर
(साझेदार)
सदस्यता संख्याः 097954

स्थानः नई दिल्ली
तिथिः 23.1.2024
यूडीआईएन : 24097954BKBLAS8324

31 मार्च, 2023 को समाप्त पवन हंस लिमिटेड के सदस्यों को संबोधित इंड एएस वित्तीय विवरणों की स्वतंत्र लेखापरीक्षक की रिपोर्ट का अनुलग्नक 'ग'

कम्पनी अधिनियम, 2013 की धारा 143(5) अंतर्गत नियंत्रक एवं महालेखापरीक्षक द्वारा जारी निर्देश के अनुसार

क्र.सं.	निर्देश	लेखापरीक्षक की टिप्पणी	प्रभाव
1.	क्या कम्पनी में सूचना प्रौद्योगिकी व्यवस्था के माध्यम से सभी लेखांकन संव्यवहारों की प्रक्रिया किए जाने की व्यवस्था स्थापित की गई है? यदि हां, तो लेखांकन संव्यवहारों को बाह्य सूचना प्रौद्योगिकी के माध्यम से की जाने वाली प्रक्रिया से लेखों के समेकन में होने वाली कठिनाईयों तथा वित्तीय कठिनाईयों, यदि कोई हों, का विवरण प्रस्तुत करें।	1. कम्पनी के सभी लेखांकन संव्यवहारों का क्षेत्रवार संसाधन केन्द्रीकृत एकीकृत सूचना प्रौद्योगिकी प्रणालियों के माध्यम से किया जाता है। तथापि, स्टैंडएलोन / समेकित तुलनपत्र के निर्माण के लिए तथा रिपोर्टिंग उद्देश्य से कम्पनी को वित्तीय डेटा तथा क्षेत्रवार लेखा बहियों का समेकन करना होता है तथा ऐसे करने से वित्तीय विवरणों के समेकन के दौरान मानव चूक, लोप तथा अकरण संभव हो सकता है। सभी क्षेत्रों से संबंधित ट्रॉयल शेष, ओएसटी, टीडीएस एवं बही लेखों की उत्पति अलग अलग मैनुअल आधार पर की जाती है। इसे ध्यान में रखते हुए इनके संबंध में रिपोर्टिंग, मिलान, डेटा विश्लेषण सूचना प्रौद्योगिकी प्रणाली स्थापित नहीं है जिसके माध्यम से लेखापरीक्षा रिपोर्टों की उत्पति सूचना प्रौद्योगिकी प्रणाली पर की जाती है। तथापि, हमने हमारे लेखापरीक्षा प्रेक्षण के लिए निष्कर्ष स्थापित करने के उद्देश्य से उपलब्ध सूचना प्रौद्योगिकी एवं मैनुअल प्रणाली को विचार में लिया है। 2. स्थिर परिसम्पत्ति रजिस्टर (एफएआर) तथा मालसूची के संबंध में स्थिर परिसम्पत्ति रजिस्टर का अनुरक्षण एक्सेल शीट में किया गया है तथा स्थिर परिसम्पत्तियों पर मूल्यह्रास का आकलन किया जाता है तथा बाद में इसे टीसीएस (ईआरपी) में दर्ज किया जाता है। इसके अलावा स्टॉक रिकार्ड का अनुरक्षण एक्सेल शीट में अलग से किया गया है। तथापि, इससे लेखा बहियों के लेखों की सत्यता अथवा वित्तीय प्रभाव नहीं है।	शून्य

क्र.सं.	निर्देश	लेखापरीक्षक की टिप्पणी	प्रभाव
2	क्या किसी विद्यमान ऋण अथवा किसी ऋणदाता द्वारा कम्पनी को दिए गए उधार/ऋण/ब्याज इत्यादि के संबंध में कम्पनी ऋण अदायगी न किए जाने के कारण ऋण की किसी प्रकार की पुनर्संरचना अथवा छूट / बट्टा/ किए जाने की प्रक्रिया की गई है? यदि हां, तो इससे होने वाले वित्तीय प्रभाव का उल्लेख करें। यह बताएं कि क्या ऐसे मामलों का सही ढंग से लेखांकन किया जाता है अथवा नहीं किया जाता है? (यदि ऋणदाता सरकारी कम्पनी है तो ये निदेश सांविधिक लेखापरीक्षक अथवा ऋणदाता कम्पनी के संबंध में भी लागू हैं)	हमें प्रदान की गई सूचना एवं दिए गए स्पष्टीकरणों के अनुसार कम्पनी में, किसी विद्यमान ऋण की पुनर्संरचना करने अथवा किसी ऋणदाता द्वारा कम्पनी को दिए गए ऋण की अदायगी करने की असमर्थता के कारण उधार/ऋण/ब्याज इत्यादि के संबंध में छूट/बट्टा प्रदान करने के कोई मामले नहीं हैं।	शून्य
3	क्या विभिन्न योजनाओं के अंतर्गत केन्द्र / राज्य सरकारों अथवा इनकी एजेंसियों से प्राप्त / प्राप्य से अनुदान / राजसहायता का उचित लेखाजोखा रखा गया है/नियमों एवं शर्तों के अनुसार उचित उपयोग किया गया है? व्यतिक्रम के मामलों की सूची प्रस्तुत करें।	हमें प्रदान की गई सूचना एवं दिए गए स्पष्टीकरणों के अनुसार कम्पनी को वर्ष के दौरान केन्द्र / राज्य सरकारों की एजेंसियों से कोई निधियां प्राप्त नहीं हुई हैं।	शून्य

कृते एस.एस. पेरीवाल एंड कम्पनी
सनदी लेखाकार
फर्म पंजीकरण संख्याः 001021एन

ह/-
सीए आनन्द ग्रोवर
(साझेदार)
सदस्यता संख्याः 097954

स्थानः नई दिल्ली
तिथि: 23.1.2024
यूडीआईएन : 24097954BKBLAS8324

लेखे

पवन हंस लिमिटेड
31 मार्च, 2023 को समाप्त वर्ष के तुलन पत्र

(रुपए लाख में)

	विवरण	नोट संख्या	31 मार्च, 2023 की स्थिति	31 मार्च, 2022 की स्थिति	31 मार्च, 2021 की स्थिति
	परिसम्पत्तियां				
(1)	**गैर-चालू परिसम्पत्तियां**				
	(क) सम्पति, संयंत्र एवं उपकरण	3.1	87,120.80	94,886.65	76,276.61
	(ख) पुंजीगत कार्य प्रगति पर	3.1	112.75	928.92	32.83
	(ग) अमूर्त परिसंपत्तियां	4			
	(घ) वित्तीय परिसंपत्ति				
	(i) निवेश	5			
	(i) ऋण	6	54.66	93.08	100.83
	(iii) अन्य वित्तीय परिसंपत्ति संपत्तियां	7	475.70	514.81	520.52
	(ड.) अन्य गैर-चालू परिसंपत्तियां	8	7,356.24	7,076.54	6,500.51
	कुल गैर-चालू परिसंपत्तियां		**95,120.15**	**103,500.00**	**83,431.30**
(2)	**चालू परिसंपत्तियां**				
	(क) माल-सूची	9	5,497.63	6,231.49	4,924.24
	(ख) वित्तीय परिसंपत्तियां				
	(i) व्यापार प्राप्य	10	16,225.70	19,225.11	17,296.38
	(ii) नकद और नकद समतुल्य	11.1	3,956.17	2,656.95	5,234.11
	(iii) अन्य बैंक शेष	11.2	6,213.03	5,200.83	8,750.06
	(iv) ऋण	12	335.65	330.98	256.88
	(v) अन्य वित्तीय परिसंपत्ति	7	2,547.62	1,842.01	1,740.78
	(ग) चालू कर परिसंपत्ति (निवल)	13	2,073.97	1,340.27	2,350.93
	(घ) अन्य चालू परिसंपत्ति	8	6,199.07	4,503.57	4,599.12
	(ड.) निपटान / वितरण के लिए रखे वर्गीकृत परिसंपत्तियां	32(XV)	1.65	5,528.27	4,599.12
	कुल चालू परिसंपत्तियां		**43,050.49**	**46,859.48**	**50,058.89**
	योग परिसम्पतियां		**138,170.64**	**150,359.48**	**133,490.19**
	इक्विटी एवं देयताएं				
(1)	इक्विटी				
	(क) इक्विटी शेयर पूंजी	14.1	55,748.20	55,748.20	55,748.20
	(ख) अन्य इक्विटी	14.2	34,507.19	41,651.20	43,478.01
	योग इक्विटी		**90,255.39**	**97,399.40**	**99,226.21**
	देयताएं				
(2)	**गैर चालू देयताएं**				
	(क) वित्तीय देयताएं				
	(i) ऋण	15	-		67.60
	(ii) अन्य वित्तीय देयताएं	18	11,067.87	18,164.21	755.89
	(ख) अन्य गैर चालू देयताएं	20	-		
	(ग) प्रावधान	16	4,695.52	4,391.56	4,302.90
	(घ) आस्थगित कर देयताएं (निवल)	17	10,699.59	8,933.97	8,073.84
	योग गैर चालू देयताएं		**26,462.98**	**31,489.74**	**13,200.23**
(3)	**चालू देयताएं**				
	(क) वित्तीय देयताएं				
	(i) व्यवसाय प्राप्य	19	6,739.49	6,185.82	5,645.66
	(ii) अन्य वित्तीय देयताएं	18	7,730.19	6,163.84	5,772.70
	(ख) अन्य चालू देयताएं	20	4,648.73	4,177.68	4,534.43
	(ग) प्रावधान	21	2,333.86	4,326.75	4,434.35
	(घ) चालू कर देयताएं (निवल)	13			-
	योगचालू देयताएं		**21,452.27**	**20,854.09**	**20,387.14**
(4)	देयताओं से सीधे सम्बद्ध परिसम्पत्तियों का वर्गीकरण बिक्री के धारित के रूप में किया गया है।	32(XV)	-	616.25	676.62
	योगइक्विटी एवं देयताएं		**138,170.64**	**150,359.48**	**133,490.20**

नोट 1 से 32 वित्तीय विवरणों का अभिन्न भाग हैं।

नोट:

1. कोष्ठक में दिए गए आंकड़े रोकड़ बर्हिप्रवाह दर्शाते हैं
2. उपर्युक्त रोकड़ प्रवाह विवरण का निर्माण इंड एएस-7 रोकड़ प्रवाह विवरण में निर्धारित अप्रत्यक्ष विधि से किया गया है।
3. नकदी एवं नकदी समतुल्य के योग 2916.39 लाख रुपए (पिछले वर्ष 4210.86 लाख रुपए) का मार्जिन धन शामिल है।

यह रोकड़ प्रवाह विवरण समान तिथि की हमारी रिपोर्ट से संदर्भित है।

कृते एवं निदेशक मंडल की ओर से

ह/-
(संजीव राजदान)
अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक
डीआईएन संख्या 08711596

कृते एस.एस. पेरिवाल एंड कम्पनी
चार्टर्ड एकाउंटेंट
फर्म पंजीकरण सं.00102

ह/-
(आनंद ग्रोवर)
साझेदार
सदस्यता संख्या 097954

ह/-
(रंजीत सिंह चौहान)
कम्पनी सचिव
सदस्यता संख्या एफ8785

ह/-
(अजय गुप्ता)
मुख्य वित्त अधिकारी
सदस्यता संख्या 079580

स्थान : नई दिल्ली
दिनांक : 23.01.2024
यूडीआईएन : 24097954BKBLAS8324

स्थान : नोएडा
दिनाक : 07.11.2023

पवन हंस लिमिटेड

31 मार्च, 2023 को समाप्त वर्ष का लाभ एवं हानि विवरण

(रुपए लाख में)

	विवरण	नोट संख्या	31 मार्च, 2023 को समाप्त वर्ष	31 मार्च, 2022 को समाप्त वर्ष
I	प्रचालनों से राजस्व	22	41,515.96	38,513.35
II	अन्य आय	23	2,688.76	2,708.26
	योगआय (III)		**44,204.72**	**41,221.61**
IV	**व्यय**			
	हैलीकॉप्टर प्रचालन एवं अनुरक्षण व्यय	24	14,212.13	12,333.17
	कर्मचारी हितलाभ व्यय	25	15,758.19	15,808.51
	वित्त लागतें	26	803.80	545.38
	मूल्यह्रास एवं परिशोधन व्यय	27	9,805.16	9,377.24
	अन्य व्यय	28	4,272.59	3,546.59
	योगव्यय(IV)		**44,851.87**	**41,610.89**
V	**अपरिहार्य मदों तथा कर से पूर्व लाभ (III-IV)**		**(647.16)**	**(389.28)**
VI	अपरिहार्य मदें	29	-	-
VII	**कर पूर्व लाभ / (हानि) (V-VI)**		**(647.16)**	**(389.28)**
VIII	**कर व्यय :**			
	(1) न्यूनतम वैकल्पिक कर		-	-
	(2) पूर्व वर्षों के लिए आयकर प्रावधान		-	-
	(3) आस्थगित कर		1,709.22	885.13
			1,709.22	**885.13**
IX	**अवधि के दौरान प्रचालनों पर जारी लाभ (हानि) (VII-VIII)**		**(2,356.38)**	**(1,274.42)**
X	**समाप्त किए गए प्रचालन**			
	समाप्त किए गए प्रचालनों से कर पूर्व लाभ / (हानि)		-	(498.27)
	समाप्त किए गए प्रचालनों पर कर व्यय			
			-	(498.27)
XI	**अन्य व्यापक आय**			
	(क) अन्य व्यापक आय का पुन:वर्गीकरण अनुगामी अवधियों में लाभ अथवा हानि में किया जाना है:			
	(i) उपर्युक्त पर निवल लाभ/(हानि)		-	-
	(ii) उपर्युक्त पर कर का प्रभाव		-	-
	(ख) अन्य व्यापक आय का पुन:वर्गीकरण आगामी अवधियों में लाभ अथवा हानि में नहीं किया जाना है:			
	(i) उपर्युक्त पर निवल लाभ/(हानि)	30	180.78	(80.12)
	(ii) उपर्युक्त पर कर प्रभाव		(56.40)	25.00
			124.38	(55.13)
XII	**अवधि के दौरान योगव्यापक आय (IX+ X+XI) (अवधि के दौरान लाभ (हानि) एवं अन्य व्यापक आय से युक्त)**		**(2,232.00)**	**(1,827.81)**
XIII	**प्रति इक्विटी शेयर आय**	**31**		
	-जारी प्रचालन			
	(1) मूल		(400)	(238)
	(2) डाय्ल्युटिड		(400)	(238)
	-समाप्त किए गए प्रचालन			
	(1) मूल		-	(89)
	(2) डाय्ल्युटिड		-	(89)

नोट 1 से 32 वित्तीय विवरणों का अभिन्न भाग हैं।

नोट:

1. कोष्ठक में दिए गए आंकड़े रोकड़ बर्हिप्रवाह दर्शाते हैं
2. उपर्युक्त रोकड़ प्रवाह विवरण का निर्माण इंड एएस-7 रोकड़ प्रवाह विवरण में निर्धारित अप्रत्यक्ष विधि से किया गया है।
3. नकदी एवं नकदी समतुल्य के योग 2916.39 लाख रुपए (पिछले वर्ष 4210.86 लाख रुपए) का मार्जिन धन शामिल है।

यह रोकड़ प्रवाह विवरण समान तिथि की हमारी रिपोर्ट से संदर्भित है।

कृते एवं निदेशक मंडल की ओर से

ह/-

(संजीव राजदान)

अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक

डीआईएन संख्या 08711596

कृते एस.एस. पेरिवाल एंड कम्पनी

चार्टर्ड एकाउंटेंट

फर्म पंजीकरण सं.00102

ह/-

(आनंद ग्रोवर)

साझेदार

सदस्यता संख्या 097954

स्थान : नई दिल्ली

दिनांक : 23.01.2024

यूडीआईएन : 24097954BKBLAS8324

ह/-

(रंजीत सिंह चौहान)

कम्पनी सचिव

सदस्यता संख्या एफ8785

स्थान : नोएडा

दिनाक : 07.11.2023

ह/-

(अजय गुप्ता)

मुख्य वित्त अधिकारी

सदस्यता संख्या 079580

पवन हंस लिमिटेड
31 मार्च, 2023 को समाप्त वर्ष का इक्विटी परिवर्तन विवरण

(रुपए लाख में)

विवरण	इक्विटी शेयर पूंजी	आबंटन पूर्व शेयर आवेदन राशि	आरक्षित तथा अतिरेक		अन्य व्यापक आय की मदें		योग अन्य इक्विटी
			सामान्य आरक्षित	धारित आय	इक्विटी उपकरण के माध्यम से अन्य विस्तृत आय	अन्य विस्तृत आय की अन्य मदें	
1 अप्रैल, 2020 की स्थिति	55,748.20	-	2,050.00	43,645.76	(95.65)	(337.29)	45,262.82
लेखांकन नीति में परिवर्तन	-	-	-	-	-	-	-
इंड एएस 116 की उपयोज्यता का प्रभाव	-	-	-	-	-	-	-
रिपोर्टिंग अवधि के प्रारम्भ में पुन: उल्लिखित शेष	55,748.20	-	-	-	-	-	-
वर्ष में जारी प्रचालनों से लाभ /(हानि)	-	-	-	(1,260.46)	-		(1,260.46)
अन्य व्यापक आय	-	-	-			(400.53)	(400.53)
वर्ष के दौरान योगव्यापक आय	55,748.20	-	-	(1,260.46)	-	(400.53)	(1,660.99)
लाभांश	-	-	-	-	-	-	-
लाभांश वितरण कर का भुगतान	-	-	-	-	-	-	-
समाप्त किए गए प्रचालनों से लाभ / (हानि)	-	-	-	(484.12)	-	-	(484.12)
धारित आय में अंतरण	-	-	-	-	-	-	-
अन्य कोई परिवर्तन	-	-	-	360.30	-	-	360.30
31 मार्च 2021 की स्थिति	55,748.20	-	2,050.00	42,261.48	(95.65)	(737.82)	43,478.01
लेखांकन नीति में परिवर्तन	-	-	-	-	-	-	-
पूर्वावधि चूकें	-	-	-	-	-	-	-
रिपोर्टिंग अवधि के प्रारम्भ में पुन: उल्लिखित शेष	55,748.20	-	-	-	-	-	-
वर्ष में जारी प्रचालनों से लाभ /(हानि)	-	-	-	(1,274.42)	-	-	(1,274.42)
अन्य व्यापक आय	-	-	-			(55.13)	(55.13)
वर्ष के दौरान योग व्यापक आय	55,748.20	-	-	(1,274.42)	-	(55.13)	(1,329.55)
लाभांश	-	-	-	-	-	-	-
लाभांश वितरण कर का भुगतान	-	-	-	-	-	-	-
समाप्त किए गए प्रचालनों से लाभ / (हानि)	-	-	-	(498.27)	-	-	(498.27)
धारित आय में अंतरण	-	-	-	-	-	-	-
अन्य कोई परिवर्तन	-	-	-	1.00	-	-	1.00
31 मार्च 2022 की स्थिति	55,748.20	-	2,050.00	40,489.80	(95.65)	(792.95)	41,651.20
लेखांकन नीति में परिवर्तन	-	-	-	-	-	-	-
पूर्वावधि चूकें	-	-	-	-	-	-	-
रिपोर्टिंग अवधि के प्रारम्भ में पुन: उल्लिखित शेष	55,748.20	-	-	-	-	-	-
जारी परिचालनों से वर्ष में लाभ/(हानि)	-	-	-	(2,356.38)	-		(2,356.38)
अन्य व्यापक आय	-	-	-			124.38	124.38
वर्ष में अन्य व्यापक आय	55,748.20	-	-	(2,356.38)	-	124.38	(2,232.00)
लाभांश	-	-	-	-	-	-	-
लाभांश वितरण कर का भुगतान	-	-	-	-	-	-	-
विलय के परिणामस्वरूप आरएचएल को अंतरित परिसम्पतियां (देयता निवल)	-	-	-	(4,912.02)	-	-	(4,912.02)
धारित आय में अंतरण	-	-	-	-	-	-	-
अन्य कोई परिवर्तन	-	-	-		-	-	-
31 मार्च, 2023 की स्थिति	55,748.20	-	2,050.00	33,221.40	(95.65)	(668.57)	34,507.19

नोट 1 से 32 वित्तीय विवरणों का अभिन्न भाग हैं।

यह रोकड़ प्रवाह विवरण समान तिथि की हमारी रिपोर्ट से संदर्भित है।

कृते एवं निदेशक मंडल की ओर से

ह/-
(संजीव राजदान)
अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक
डीआईएन संख्या 08711596

कृते एस.एस. पेरिवाल एंड कम्पनी
चार्टर्ड एकाउंटेंट
फर्म पंजीकरण सं.00102

ह/-
(आनंद ग्रोवर)
साझेदार
सदस्यता संख्या 097954

स्थान : नई दिल्ली
दिनांक : 23.01.2024
यूडीआईएन : 24097954BKBLAS8324

ह/-
(रंजीत सिंह चौहान)
कम्पनी सचिव
सदस्यता संख्या एफ8785
स्थान : नोएडा
दिनाक : 07.11.2023

ह/-
(अजय गुप्ता)
मुख्य वित्त अधिकारी
सदस्यता संख्या 079580

पवन हंस लिमिटेड

31 मार्च, 2023 को समाप्त वर्ष का रोकड़ प्रवाह विवरण

(रुपए लाख में)

	विवरण	यथा तिथी			
		31 मार्च 2023 को समाप्त वर्ष		31 मार्च 2022 को समाप्त वर्ष	
क.	**प्रचालन क्रियाकलापों से रोकड़ प्रवाह**				
	जारी प्रचालनों से कर पूर्व निवल लाभ		(466.38)		(469.41)
	समाप्त प्रचालनों से कर पूर्व निवल लाभ		-		(498.27)
	निम्नलिखित के लिए समायोजन -				
	मूल्यह्रास एवं परिशोधन व्यय (निवल) जारी परिचालन	9,805.16		9,377.24	
	मूल्यह्रास एवं परिशोधन व्यय (निवल) बंद परिचालन	-		359.54	
	बैंक जमा से ब्याज आय	(340.40)		(363.22)	
	बीमा दावा – केवल हल्ल	-		-	
	स्थिर परिसम्पत्तियों की बिक्री से लाभ	(6.67)		-	
	ब्याज लागत	803.80		545.38	
	बट्टाकृत स्थिर परिसम्पत्तियां	343.28		267.27	
	संदेहास्पद ऋण एवं अग्रिम/संभावित ऋण हानियों के लिए प्रावधान	476.57		241.08	
	नॉन मूविंग मालसूची /कालातीत मदों के लिए प्रावधान	212.82		117.97	
	अप्राप्त विदेशी मुद्रा दर उतार चढ़ाव	-		(5.24)	
	स्थिर परिसम्पतियों की बिक्री से हानि	2.01		0.24	
	अतिरिक्त प्रावधान प्रतिलेखित (अन्य)	(2,221.64)		(1,367.32)	
	मालसूची में कमी / अधिकेय के लिए प्रावधान	4.68		96.56	
	पट्टे में संशोधन से हानि	-		0.43	
	परिसम्पत्तियों की अक्षमता हानि के प्रावधान	-		(54.43)	
	निवेश मूल्य में घटाव के लिए प्रावधान	0.83		-	
			9,080.44		9,215.49
	कार्यशील पूंजी परिवर्तन से पूर्व प्रचालन लाभ		8,614.06		8,247.82
	परिसम्पत्तियों एवं देयताओं में परिवर्तन				
	व्यवसाय प्राप्य	3,092.12		(1,074.98)	
	ऋण एवं अग्रिम तथा अन्य परिसम्पत्तियां	(1,244.83)		(1,715.73)	
	मालसूचियां	729.19		(1,618.33)	
	व्यवसाय प्राप्य, अन्य देयताएं तथा प्रावधान	(6,751.80)		19,297.43	
	प्रचालनों से उत्पन्न रोकड़		**(4,175.32)**		**14,888.39**
	(चुकता)/प्राप्त आय कर		(1,156.94)		727.00
	प्रचालन क्रियाकलापों से उत्पन्न निवल रोकड़		**3,281.81**		**23,863.20**
ख.	**निवेश क्रियाकलापों से रोकड़ प्रवाह**				
	स्थिर परिसम्पत्तियों का क्रय	(4,501.30)		(28,200.12)	
	स्थिर परिसम्पत्तियों की बिक्री / बीमा दावे/ समायोजन	7.54		1.05	
	पूंजी कार्य प्रगति पर	(71.43)		(896.10)	
	विलय समाप्ति पर आरएचएल को अंतरित स्थिर परिसम्पतियां	4,070.56		-	
	ब्याज प्राप्ति	340.40		363.22	
	निवेश क्रियाकलापों में प्रयुक्त निवल रोकड़		**(154.23)**		**(28,731.95)**
ग.	**वित्तीय क्रियाकलापों से रोकड़ प्रवाह**				
	ब्याज लागत	(803.80)		(545.38)	
	दीर्घकालिक ऋणों का पुनर्भुगतान	(67.60)		(785.49)	
	वित्तीय क्रियाकलापों से उत्पन्न/ (प्रयुक्त) निवल रोकड़		**(871.40)**		**(1,330.87)**
	रोकड़ तथा रोकड़ समतुल्य की उपयोज्यता में निवल वृद्धि		**2,256.17**		**(6,199.62)**
	अवधि के प्रारम्भ में रोकड़ तथा रोकड़ समतुल्य		**7,912.87**		**14,112.49**
	अवधि के अंत में रोकड़ तथा रोकड़ समतुल्य		**10,169.05**		**7,912.87**
	नोट:				
	1.रोकड़ तथा रोकड़ समतुल्य में निम्नलिखित शामिल हैं:				
	जारी प्रचालनों से संबंधित रोकड़ एवं रोकड़ समतुल्य		3,956.17		2,656.95
	घटाएं: बैंक में लाभांश खाते में शेष		0.16		0.16
	जारी प्रचालनों से संबंधित निवल रोकड़ एवं रोकड़ समतुल्य (क)		3,956.01		2,656.79
	समाप्त प्रचालनों से संबंधित निवल रोकड़ एवं रोकड़ समतुल्य (ख)		-		55.25
	योगरोकड़ एवं रोकड़ समतुल्य (क+ख)		3,956.01		2,712.04
	अन्य बैंक शेष (ग)		6,213.03		5,200.83
	योगरोकड़ एवं रोकड़ समतुल्य (क+ख+ग)		10,169.04		7,912.87

नोट 1 से 32 वित्तीय विवरणों का अभिन्न भाग हैं।

नोटः

1. कोष्ठक में दिए गए आंकड़े रोकड़ बर्हिप्रवाह दर्शाते हैं
2. उपर्युक्त रोकड़ प्रवाह विवरण का निर्माण इंड एएस-7 रोकड़ प्रवाह विवरण में निर्धारित अप्रत्यक्ष विधि से किया गया है।
3. नकदी एवं नकदी समतुल्य के योग 2916.39 लाख रुपए (पिछले वर्ष 4210.86 लाख रुपए) का मार्जिन धन शामिल है।

यह रोकड़ प्रवाह विवरण समान तिथि की हमारी रिपोर्ट से संदर्भित है।

कृते एवं निदेशक मंडल की ओर से

ह/-
(संजीव राजदान)
अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक
डीआईएन संख्या 08711596

कृते एस.एस. पेरिवाल एंड कम्पनी
चार्टर्ड एकाउंटेंट
फर्म पंजीकरण सं.001021एन

ह/-
(आनंद ग्रोवर)
साझेदार
सदस्यता संख्या 097954

ह/-
(रंजीत सिंह चौहान)
कम्पनी सचिव
सदस्यता संख्या एफ8785
स्थान : नोएडा
दिनाक : 07.11.2023

ह/-
(अजय गुप्ता)
मुख्य वित्त अधिकारी
सदस्यता संख्या 079580

स्थान : नई दिल्ली
दिनांक : 23.01.2024
यूडीआईएन : 24097954BKBLAS8324

महत्वपूर्ण लेखांकन नीतियाँ

1. कॉर्पोरेट सूचना

पवन हंस लिमिटेड ("कम्पनी") (सीआईएन संख्या यू 62200यूपी1985जीओआई129953) एक पब्लिक लिमिटेड कम्पनी है जिसका निगमन कम्पनी अधिनियम, 1956 के अंतर्गत 15 अक्तूबर,1985 को हुआ था तथा भारत में स्थित इस कम्पनी का पंजीकृत कार्यालय सी-14, सेक्टर-1, नोएडा, जिला गौतम बुध नगर – 201 301 में स्थित है। यह कम्पनी सरकारी क्षेत्र का उपक्रम है तथा यह कम्पनी पंजीयक, उत्तर प्रदेश में पंजीकृत है।

कम्पनी भारत के विमानन सेक्टर का पथप्रदर्शक के रूप में नेतृत्व कर रही है तथा यह कम्पनी समग्र राष्ट्र को अवसंरचना निर्माण, मानव संसाधन तथा हेलीकॉप्टर प्रचालनों के संरक्षा स्तरों में संवर्धन के साथ साथ विविध श्रेणी की हेलीकॉप्टर सेवाएं प्रदान कर रही है। कम्पनी द्वारा विभिन्न राज्य सरकारों नामत: मेघालय, मिजोरम, त्रिपुरा, सिक्किम, हिमाचल प्रदेश, जम्मू एवं कश्मीर, गृह मंत्रालय, लक्षद्वीप प्रशासन, अंडमान एवं निकोबार प्रशासन, केदारनाथ के साथ साथ ओएनजीसी, एनटीपीसी, महाराष्ट्र पुलिस इत्यादि को हेलीकॉप्टर सेवाएं प्रदान कर रही हैं।

2. क) निर्माण का आधार

(i) अनुपालन विवरण

वित्तीय विवरणों का निर्माण एवं प्रस्तुति कम्पनी (भारतीय लेखांकन मानक) नियमावली, 2015 के नियम 3 के साथ पठनीय कम्पनी अधिनियम, 2013 (''अधिनियम''), की धारा 133 के अंतर्गत निर्दिष्ट अनिवार्य भारतीय लेखांकन मानकों (''इंड एएस'') के अनुसरण के लिए सम्बद्ध प्रावधानों तथा भारत में सामान्यत: स्वीकृत अन्य लेखांकन सिद्धांतों का अनुपालन करते हुए भारत में सामान्यत: स्वीकृत लेखांकन सिद्धातों (जीएएपी) की अपेक्षाओं के अनुसार की गई है। कॉर्पोरेट कार्य मंत्रालय के दिनांक 16 फरवरी, 2015 की अधिसूचना, जिसके माध्यम से कम्पनी (भारतीय लेखांकन मानक) नियमावली, 2015 अधिसूचित की गई है, के अनुसरण में कम्पनी द्वारा 1 अप्रैल, 2015 की अवस्थांतरण तिथि के साथ 1 अप्रैल, 2016 से भारतीय लेखांकन मानक (इंड ए एस) अंगीकार किए गए हैं।

वित्तीय विवरणों को जारी करने का प्राधिकार निदेशक मंडल द्वारा दिनांक 7 नवम्बर, 2023 को प्रदान किया गया है।

(ii) मापन का आधार

ये वित्तीय विवरण उचित मूल्य अथवा परिशोधन लागत पर मापन किए गए कुछ वित्तीय प्रपत्रों के अलावा ऐतिहासिक लागत के आधार पर तैयार किए गए हैं।

(iii) महत्वपूर्ण लेखांकन अनुमान तथा निर्धारण

इन वित्तीय विवरणों को तैयार करते समय प्रबंधन द्वारा वित्तीय विवरणों की तिथि के अनुसार लेखांकन नीतियों एवं सूचित परिसम्पत्तियों,देयताओं, आय एवं व्यय की राशियों, आकस्मिक देयताओं के प्रकटीकरण की उपयोज्यता पर प्रभावी होने वाले निर्धारण किए गए हैं, अनुमान लगाए गए हैं तथा पूर्वानुमान लगाए गए हैं। वास्तविक परिणाम ऐसे अनुमानों से भिन्न हो सकते हैं।

अनुमानों तथा पूर्वानुमानों की समीक्षा ऑनगोइंग आधार पर की जाती है। लेखांकन अनुमानों में किए गए संशोधनों की स्वीकृति भावी प्रभाव के लिए की गई है।

लेखांकन नीतियों के उपयोग से महत्वपूर्ण क्षेत्रों के लिए लगाए गए जिस अनुमान / अनिश्चितता तथा निर्धारण से वित्तीय विवरणों पर जो महत्वपूर्ण प्रभाव हो सकते हैं उससे संबंधित सूचना नीचे दी गई है:-

नीचे प्रस्तुत मद संख्या 2 (xi) – परिभाषित लाभ दायित्वों का मापन : प्रमुख बीमांकिक पूर्वानुमान

नीचे प्रस्तुत नोट 2 (vi) - सम्पत्ति, संयंत्र एवं उपकरण के उपयोज्यता काल एवं अवशिष्ट मूल्य का मापन।

नीचे प्रस्तुत मद संख्या 2 (iii) – वित्तीय प्रपत्रों के उचित मूल्य का मापन।

ऐसे कोई पूर्वानुमान तथा अनुमान अनिश्चितताएं नहीं हैं जिनके परिणामस्वरूप अगले वित्तीय वर्ष में सामग्रीगत समायोजन के प्रति महत्वपूर्ण जोखिम हो।

ख) महत्वपूर्ण लेखांकन नीतियां

नीचे प्रस्तुत की गई लेखांकन नीतियों का क्रमिक उपयोग प्रस्तुत वित्तीय विवरणों की सभी अवधियों के संबंध में किया गया है।

(i) चालू बनाम गैर-चालू वर्गीकरण

सभी परिसम्पत्तियों तथा देयताओं का वर्गीकरण चालू तथा गैर-चालू के रूप में किया गया है।

परिसम्पत्तियां

किसी परिसम्पत्ति का वर्गीकरण चालू के रूप में तब किया जाता है जब निम्नलिखित मानदंडों में से किसी एक के प्रति संतुष्टि हो :

- वह नकदीकरण अथवा बिक्री के लिए नियत हो अथवा कम्पनी के सामान्य प्रचालन क्रम में खपत की जाने वाली हो;
- वह प्रारम्भ से ही व्यवसाय के लिए धारित की गई हो;
- वह रिपोर्टिंग अवधि के पश्चात बारह माह के भीतर बिक्री की जानी हो, अथवा
- वे विनियम के लिए प्रतिबंधित न होने अथवा रिपोर्टिंग अवधि के पश्चात किसी देयता के समाधान के लिए कम से कम बारह माह के लिए उपयोग की जा रही होने के अलावा रोकड़ अथवा रोकड़ समतुल्य हो।

चालू परिसम्पत्तियों में गैर-चालू वित्तीय परिसम्पत्तियों का चालू भाग भी शामिल है। अन्य सभी परिसम्पत्तियों का वर्गीकरण गैर-चालू परिसम्पत्ति के रूप में किया गया है।

देयताएं

किसी देयता का वर्गीकरण चालू देयता के रूप में तब किया जाता है जब नीचे उल्लिखित मापदंड में से किसी एक के प्रति संतुष्टि होती हो :

- कम्पनी के सामान्य प्रचालन क्रम में इसका निपटान संभावित हो;
- यह मुख्यतः व्यवसाय के उद्देश्य से धारित की गई हो;
- रिपोर्टिंग अवधि के पश्चात 12 माह के भीतर इसका समाधान किया जाना हो, अथवा
- कम्पनी के पास इसके प्रति रिपोर्टिंग अवधि के पश्चात कम से कम 12 माह की अवधि के लिए देयताओं के निपटान को स्थगित करने का किसी प्रकार का कोई अप्रतिबंधित अधिकार न हो। दूसरी पार्टी को उपलब्ध विकल्प के अनुसार देयताओं के निबंधन इक्विटी प्रपत्र को जारी करने के निपटान के तौर पर परिणत होते हों तथा जिससे यह वर्गीकरण प्रभावित न होता हो।

चालू देयताओं में गैर-चालू वित्तीय दायित्वों का चालू भाग शामिल है। अन्य सभी दायित्वों का वर्गीकरण गैर-चालू के रूप में किया गया है।

आस्थगित कर परिसम्पत्तियों तथा देयताओं का वर्गीकरण गैर-चालू परिसम्पत्ति तथा देयताओं के रूप में किया गया है।

प्रचालन काल क्रम समय संसाधन के लिए परिसम्पत्तियों के अधिग्रहण तथा उनकी नकदी अथवा नकदी समतुल्य की प्राप्ति के बीच का समय है। प्रचालनों की प्रकृति तथा उनके नकदी अथवा नकदी समतुल्य प्राप्ति के आधार पर कम्पनी द्वारा परिसम्पत्तियों एवं देयताओं को चालू अथवा गैर-

चालू वर्गीकरण प्रदान करने के उद्देश्य से अपने प्रचालन काल क्रम की अवधि बारह माह निर्धारित की गई है।

(ii) विदेशी मुद्रा संव्यवहार एवं विनिमय

कार्यात्मक एवं उपयोग की मुद्रा

प्रबंधन द्वारा उस मुद्रा को कार्यात्मक मुद्रा अर्थात भारतीय रुपए (₹) को उपयोग के लिए अपनाया गया है जिसके प्राथमिक आर्थिक परिवेश में कम्पनी द्वारा अपने कार्य किए जाते है। वित्तीय विवरण भारतीय रुपए में प्रस्तुत किए गए हैं जो कम्पनी की कार्यात्मक एवं उपयोग की मुद्रा है। यदि कहीं अन्यथा उल्लेख नहीं किया गया है तो सभी राशियों को दो दशमलव स्थल तक निकटतम लाख रुपए में राउंड ऑफ किया गया है।

संव्यवहार एवं शेष

विदेशी मुद्राओं में किए जाने वाले मौद्रिक एवं गैर-मौद्रिक संव्यवहार की प्रारंभिक स्वीकृति कार्यात्मक मुद्रा में संव्यवहार की तिथि की विनिमय दर के अनुसार रिकार्ड की जाती है।

रिपोर्टिंग तिथि को समाधान न की गई मौद्रिक विदेशी मुद्रा परिसम्पत्तियों तथा देयताओं का समाधान रिपोर्टिंग तिथि की प्रचलित विनिमय दरों के अनुसार किया जाता है। विदेशी मुद्रा संव्यवहार की स्वीकृति / समाधान से होने वाले लाभ / (हानियों) तथा विदेशी मुद्रा परिसम्पत्तियों एवं देयताओं की स्वीकृति लाभ एवं हानि विवरण में की जाती है जिसमें 31 मार्च, 2016 से पूर्व लिए गए दीर्घकालिक विदेशी मुद्रा मौद्रिक ऋणों के अंतरण से उत्पन्न ऐसी लाभ / (हानियां) शामिल नहीं होती हैं जो मूल्यह्रास योग्य सम्पति, संयंत्र तथा उपकरण के अधिग्रहण के लिए उपयोग में लाई गई हैं तथा जिनका समायोजन सम्पति, संयंत्र तथा उपकरण की लागत पर किया गया है। उपर्युक्त व्यवस्था विदेशी मुद्रा ऋण का पुनर्भुगतान कर दिए जाने तक जारी रखी गई है।

विदेशी मुद्रा के मौद्रिक ऋणों के अंतरण से उत्पन्न विदेशी मुद्रा विनिमय दर लाभ / (हानि) को निवल आधार पर लाभ एवं हानि विवरण में दर्शाया गया है। तथापि, विदेशी मुद्रा ऋण से उत्पन्न मुद्रा विनिमय अंतर को उनकी वित्त लागतों के दायरे में लाभ एवं हानि विवरण में ऋण लागतों को समायोजित करते हुए दर्शाया गया है।

(iii) उचित मूल्य मापन

उचित मूल्य वह मूल्य होता है जो मापन की तिथि को बाजार भागियों के मध्य व्यवस्थित संव्यवहार द्वारा किसी परिसम्पत्ति की बिक्री से प्राप्त हो अथवा जो किसी देयता के अंतरण के लिए चुकता किया जा सकता हो। उचित मूल्य के मापन का आधार परिसम्पत्ति की बिक्री अथवा देयता के अंतरण से संबंधित संव्यवहार के पूर्वानुमान पर आधारित है जो निम्नलिखित में से किसी में भी किया जा सकता है:-

- परिसम्पत्ति अथवा देयता के लिए श्रेष्ठ बाजार में, अथवा
- परिसम्पत्ति अथवा देयता के लिए श्रेष्ठ बाजार उपलब्ध न होने की स्थिति में अत्यधिक लाभकारी बाजार में

श्रेष्ठ अथवा अत्यधिक लाभकारी बाजार कम्पनी के लिए / द्वारा गम्य होने आवश्यक हैं।

वित्तीय विवरणों में उचित मूल्य के साथ मापन अथवा प्रकटीकरण की गई सभी परिसम्पत्तियों तथा देयताओं का वर्गीकरण उनके उचित मूल्य के क्रम में उनके उचित मूल्य मापन के महत्वपूर्ण न्यूनतम स्तर इनपुट के आधार पर निम्नानुसार वर्णित किया गया है:-

- स्तर 1 — सक्रिय बाजार में समान परिसम्पत्तियों अथवा देयताओं का उद्धृत (गैर-समायोजित) मूल्य
- स्तर 2 — न्यूनतम स्तर इनपुट के लिए मूल्यांकन तकनीक जो उचित मूल्य मापन के लिए प्रत्यक्ष अथवा अप्रत्यक्ष रूप में विचार योग्य है।

- स्तर 3 — न्यूनतम स्तर इनपुट के लिए मूल्यांकन तकनीक जो उचित मूल्य मापन के लिए लक्षित नहीं है।

वित्तीय विवरणों में आवृत्ति आधार पर मान्य परिसम्पत्तियों एवं देयताओं के लिए कम्पनी द्वारा यह निर्धारण किया जाता है कि क्या इनके संबंध में क्रमों के स्तरों के मध्य पुन: मूल्यांकित वर्गीकरण (पूर्ण उचित मूल्य मापन के लिए महत्वपूर्ण न्यूनतम स्तर इनपुट के आधार पर) से प्रत्येक रिपोर्टिंग अवधि के अंत में अंतरण हुए हैं अथवा नहीं हुए हैं।

उचित मूल्य के प्रकटीकरण के उद्देश्य से कम्पनी द्वारा परिसम्पत्तियों एवं देयताओं के वर्गों का निर्धारण उनकी प्रकृति, विशिष्टता तथा परिसम्पत्ति अथवा देयता के जोखिम तथा ऊपर स्पष्ट क्रम बद्ध उचित मूल्यों के अनुसार किया गया है।

कम्पनी द्वारा निवेश जैसे (सहायक कम्पनियों में किए गए निवेश के अलावा) वित्तीय प्रपत्रों का मापन रिपोर्टिंग तिथि को उनके उचित मूल्य के अनुसार किया गया है। इसके अलावा वित्तीय प्रपत्रों के उचित मूल्यों का मापन परिशोधन लागत पर किया गया है।

(iv) वित्तीय प्रपत्र

किसी करार के ऐसे वित्तीय प्रपत्र जिनसे किसी एक इकाई की वित्तीय परिसम्पत्तियां तथा किसी अन्य इकाई की वित्तीय देयताएं अथवा इक्विटी प्रपत्र का उत्थान होता हो।

क) वित्तीय परिसम्पत्तियां

स्वीकृति तथा प्रारम्भिक मापन

प्रारंभिक स्वीकृति करते हुए वित्तीय परिसम्पत्तियों का प्रारंभिक मापन एवं स्वीकृति केवल उस स्थिति के अलावा उचित मूल्य पर होती है जिस स्थिति में कम्पनी द्वारा अवस्थांतरण की तिथि के पश्चात किए गए संव्यवहार के लिए उचित मूल्य का मापन भावी प्रभाव पर करने के लिए इंड ए एस 101 के पैरा डी20 में अंगीकरण किए जाने पर पहली बार दी जाने वाली छूट का प्रयोग किया है। लाभ अथवा हानि के माध्यम से उचित मूल्य पर रिकार्ड में न ली गई वित्तीय परिसम्पत्ति के मामले में उसकी संव्यवहार लागतें वित्तीय परिसम्पत्ति के अधिग्रहण से संबद्ध की गई हैं।

वर्गीकरण एवं अनुवर्ती मापन

वर्गीकरण

कम्पनी द्वारा अपनी वित्तीय परिसम्पत्तियों का वर्गीकरण नीचे उल्लिखित अनुवर्ती मापन वर्गों में किया गया है:-

- परिशोधित मूल्य पर मापन किए गए ऋण प्रपत्र
- अन्य विस्तृत आय (एफवीटीओसीआई) के माध्यम से उचित मूल्य पर मापन किए गए ऋण प्रपत्र
- लाभ एवं हानि के माध्यम से (एफवीटीपीएल) के माध्यम से उचित मूल्य पर मापन किए गए ऋण प्रपत्र, डेरिएटिव्स तथा इक्विटी प्रपत्र,
- अन्य व्यापक आय (एफवीटीओसीआई) के माध्यम से उचित मूल्य पर मापन किए गए इक्विटी प्रपत्र

यह वर्गीकरण वित्तीय परिसम्पत्तियों तथा रोकड़ प्रवाहों के संविदागत उपबंधों के प्रबंधन के लिए कम्पनी के व्यवसाय मॉडल पर निर्भर करता है। उचित मूल्य, लाभ एवं हानि पर मापन की गई परिसम्पत्तियों को लाभ एवं हानि विवरण अथवा अन्य विस्तृत आय में रिकार्ड किया जाता है। ऋण प्रपत्रों में किए गए निवेश की स्थिति में यह उस व्यवसाय मॉडल पर निर्भर है जिसमें निवेश किया गया है। इक्विटी प्रपत्र में निवेश के लिए इसकी निर्भरता कम्पनी द्वारा अन्य विस्तृत आय के माध्यम से उचित मूल्य पर किए गए इक्विटी निवेश की प्रारंभिक स्वीकृति लेखे में करते समय अप्रतिसंहरणीय का चयन किए जाने अथवा न किए जाने पर निर्भर करती है।

प्रारंभिक स्वीकृति एवं मापन

अनुवर्ती मापन

परिशोधन लागत पर वित्तीय परिसम्पत्तियों का मापन

किसी वित्तीय परिसम्पत्ति का मापन परिशोधन लागत पर तब किया जाता है जब उसका धारण ऐसे व्यावसायिक मॉडल में किया गया हो जिसका लक्ष्य संविदागत रोकड़ प्रवाहों के संग्रहण के लिए परिसम्पत्ति का धारण करना है तथा वित्तीय परिसम्पत्ति के संविदागत उपबंधों से विशिष्ट तिथियों को ऐसे रोकड़ प्रवाह उत्पन्न होते हों जो केवल मूलधन एवं मूलधन के ब्याज की बकाया राशि के भुगतान के लिए हों।

यह श्रेणी कम्पनी के लिए सर्वाधिक श्रेयस्कर है। प्रारंभिक मापन के पश्चात ऐसी वित्तीय परिसम्पत्तियों का अनुवर्ती मापन प्रभावी ब्याज दर (ईआईआर) विधि के उपयोग से परिशोधन लागत पर किया जाता है। प्रभावी ब्याज दर परिशोधन को लाभ एवं हानि विवरण की वित्तीय आय में शामिल किया जाता है। अक्षमता क्षति के कारण उत्पन्न हानियों (यदि कोई हों) की स्वीकृति लाभ एवं हानि विवरण में की जाती है। यह श्रेणी सामान्यत: कर्मचारियों को दिए गए ऋणों, व्यवसाय प्राप्यों, सुरक्षा जमा राशियों तथा अन्य प्राप्यों के लिए लागू होती है।

अन्य विस्तृत आय के माध्यम से उचित मूल्य पर मापन की गई वित्तीय परिसम्पत्तियां (एफवीटी-ओसीआई)

किसी वित्तीय परिसम्पत्ति का मापन एफवीटीओसीआई के अनुसार तब किया जाता है जब उसका धारण ऐसे व्यवसाय मॉडल में किया गया हो जिसमें उसके संविदागत रोकड़ प्रवाह तथा वित्तीय परिसम्पत्तियों की बिक्री के दोनों लक्ष्य प्राप्त किए जा चुके हों तथा उसके संविदागत उपबंधों से विशिष्ट तिथियों को ऐसे रोकड़ प्रवाह उत्पन्न होते हों जो केवल मूलधन एवं मूलधन के ब्याज की बकाया राशि के भुगतान के लिए हों।

लाभ अथवा हानि के माध्यम से उचित मूल्य पर मापन की गई वित्तीय परिसम्पत्तियां (एफवीटी-पीएल)

उपर्युक्त में से किसी भी वर्ग में शामिल न की गई परिसम्पत्ति का मापन एफवीटीपीएल के अनुसार किया जाता है।

ख) वित्तीय परिसम्पत्तियों की अक्षमता क्षति (उचित मूल्य के अलावा)

कम्पनी द्वारा लाभ अथवा हानि के माध्यम से उचित मूल्यन न की गई वित्तीय परिसम्पत्तियों के लिए संभावित क्रेडिट हानि (ईसीएल) मॉडल के उपयोग से हानि भत्ते की स्वीकृति की जाती है। किसी गैर महत्वपूर्ण वित्तीय घटक वाले व्यवसाय प्राप्यों के हानि भत्ते का मापन संभावित क्रेडिट हानि के उपयोज्यता काल की समतुल्य राशि पर किया जाता है। अन्य सभी वित्तीय परिसम्पत्तियों के लिए संभावित क्रेडिट हानियों का मापन 12 माह के संभावित क्रेडिट हानि की समतुल्य राशि पर किया गया है तथा प्रारंभिक स्वीकृति में से क्रेडिट जोखिम में महत्वपूर्ण बढ़ोतरी होने की स्थिति के मामलों में वित्तीय परिसम्पत्तियों का मापन उनकी उपयोज्यता काल की संभावित क्रेडिट हानि के लिए होता है। संभावित क्रेडिट हानि मॉडल के उपयोग से हानि भत्ते में किसी प्रकार के बदलाव (वृद्धिशील अथवा विपर्यय) की स्वीकृति लाभ एवं हानि विवरण में क्षति लाभ अथवा हानि के रूप में की जाती है।

ग) बट्टा

वित्तीय विवरण में ऐसी सकल वहन राशि को बट्टा (आंशिक अथवा पूर्ण) मान लिया जाता है जिसकी प्राप्ति की कोई उचित संभावना नहीं होती है।

घ) वित्तीय देयताएं

प्रारम्भिक स्वीकृति एवं मापन

वित्तीय देयताओं की प्रारम्भिक स्वीकृति का वर्गीकरण निम्नानुसार किया जा सकता है:-

- लाभ अथवा हानि के माध्यम से उचित मूल्य पर वित्तीय देयताएं,

- परिशोधन लागत पर मापन की गई वित्तीय देयताएं,
- ऋण एवं उधार तथा देय,

सभी वित्तीय देयताओं की प्रारंभिक स्वीकृति उनके उचित मूल्य पर तथा ऋण एवं उधार तथा देय के मामले में संव्यवहार लागतों से प्रत्यक्ष संबंद्ध मूल्य पर की जाती है।

कम्पनी की सभी वित्तीय देयताओं में सुरक्षा जमा, व्यवसाय एवं अन्य देय शामिल हैं।

अनुवर्ती मापन

परिशोधन लागत पर मापन (जो कम्पनी की एकमात्र सम्बद्ध श्रेणी है) की गई वित्तीय देयताओं का अनुवर्ती मापन प्रभावी ब्याज दर के उपयोग से परिशोधन लागत पर किया जाता है। ब्याज व्यय एवं विदेशी मुद्रा विनिमय लाभ तथा हानियों की स्वीकृति लाभ एवं हानि विवरण की जाती है।

ङ) वित्तीय प्रपत्रों की स्वीकृति समाप्त करना

कम्पनी द्वारा ऐसी वित्तीय परिसम्पत्ति की स्वीकृति समाप्त की जाती है जिस वित्तीय परिसम्पत्ति के रोकड़ प्रवाह के संविदागत अधिकारों की अवधि समाप्त हो गई होती है अथवा जिन वित्तीय परिसम्पत्तियों का अंतरण किया जाता है तथा ऐसा अंतरण इंड एएस 109 के अंतर्गत स्वीकृति समाप्ति के लिए योग्य होता है।

कम्पनी के तुलन पत्र में से किसी वित्तीय देयता (अथवा किसी वित्तीय देयता का कोई भाग) की स्वीकृति तब समाप्त की जाती है जब उसकी संविदा में निर्धारित दायित्वों का निर्वाह हो जाता है अथवा रद्द हो जाते हैं अथवा समाप्त हो जाते हैं।

च) वित्तीय प्रपत्रों की समंजन

वित्तीय परिसम्पत्तियों एवं वित्तीय देयताओं का समंजन तथा तुलन पत्र में निवल राशियों की स्वीकृति तब की जाती है जब स्वीकृत राशियों के समंजन के प्रति कोई प्रवर्तन योग्य चालू विधिक अधिकार न हो तथा ऐसा परिसम्पत्तियां निवल आधार पर धर्नाजन करके दायित्वों को चुकाने के लिए निपटाए जाने की मंशा से हो।

छ) रोकड़ अथवा रोकड़ समतुल्य

तुलन पत्र में दर्शाए गए रोकड़ तथा रोकड़ समतुल्य में बैंकों में जमा एवं उपलब्ध चैक तथा तीन माह अथवा कम अवधि की सामान्य परिपक्वता के साथ अल्प-कालिक जमा, जो मूल्य में परिवर्तन के अल्प जोखिम की शर्त पर है, शामिल हैं।

ज) सम्पत्ति, संयंत्र एवं उपकरण

स्वीकृति एवं मापन

सम्पति, संयंत्र एवं उपकरण का मापन उनकी लागत में से संचित मूल्यह्रास एवं संचित अपसामान्य क्षतियों को लागत, यदि कोई हों, को घटाकर किया गया है। लागत में वे व्यय शामिल हैं जो प्रबंधन के अभिप्रेत उद्देश्य से प्रचालन योग्य बनाने के लिए सम्पति को स्थल तथा आवश्यक स्थिति में लाए जाने के लिए प्रत्यक्ष जुड़े हुए हैं। कम्पनी द्वारा सम्पति, संयंत्र तथा प्रपत्र का मूल्यह्रास उनके अनुमानित उपयोज्य काल के लिए सीधी लाइन विधि के उपयोग से किया जाता है। किसी सम्पति, संयंत्र तथा प्रपत्र की मूल लागत की 5% राशि को अवशिष्ट मूल्य माना जाता है।

वर्ष 2015-16 के दौरान कम्पनी की एक तकनीकी समिति द्वारा गहन तकनीकी मूल्यांकन के पश्चात हेलीकॉप्टर बेड़े के अनुमानित उपयोज्य काल का पुन: मूल्यांकन किया गया था। वर्ष 2022-23 के दौरान कम्पनी ने डॉफिन एसए365एन के अनुमानित उपयोज्यता काल का पुनर्मूल्यांकन किया है तथा इसके संबंध में मूल उपकरण निर्माता (ओईएम) के साथ विचार विमर्श एवं विस्तृत चर्चा के पश्चात हेलीकॉप्टर का अनुमानित उपयोज्यता काल 35 वर्ष के स्थान पर 40 वर्ष कर दिया गया है। इसके अलावा, पट्टे पर प्राप्त सिकोरस्की एस76डी हेलीकॉप्टर का अनुमानित उपयोज्यता काल उपयोग अधिकार परिसम्पति के अंतर्गत प्राप्ति की तिथि से 7 वर्ष माना गया है। इस प्रकार इन परिसम्पत्तियों का उपयोज्य

काल कम्पनी अधिनियम, 2013 की अनुसूची II के भाग ग में निर्धारित उपयोज्य कालों से भिन्न है। भिन्न प्रकार के हेलीकॉप्टर बेड़े लिए निर्धारित किए उपयोज्य काल का विवरण नीचे दिया गया है:-

हेलीकॉप्टर का प्रकार	**अनुमानित उपयोज्य काल वर्षों में**	**अनुमानित उपयोज्य काल उड़ान घंटों में**
डॉफिन एसए 365 एन	40 वर्ष	1,00,000 उड़ान घंटे
डॉफिन एसए 365 एन3	35 वर्ष	1,00,000 उड़ान घंटे
इक्यूरेयूइल ए एस350 बी3	35 वर्ष	1,00,000 उड़ान घंटे
बेल्ल 206 एल4	35 वर्ष	35,000 उड़ान घंटे
बेल्ल 407	35 वर्ष	35,000 उड़ान घंटे
एमआई-172	30 वर्ष	18,000 उड़ान घंटे
सिकोरस्की एस76डी (पट्टाकृत)	7 वर्ष	

कम्पनी द्वारा सम्पत्ति, संयंत्र एवं उपकरण का घटक लेखांकन इंड एएस-16 के अनुसरण में उनकी स्वीकृति एवं किसी सम्पत्ति, संयंत्र एवं उपकरण के किसी महत्वपूर्ण घटक, जिसकी लागत की सम्बद्धता मद की कुल लागत पर विशिष्ट हो तथा जिसका उपयोज्य काल भिन्न हो, का अलग से मूल्यह्रास करते हुए किया गया है। कम्पनी द्वारा ऐसे घटक को विचार में लिया गया है जिनकी लागत हेलीकॉप्टर के महत्वपूर्ण घटक की कुल लागत का 8% अथवा अधिक है, तथापि, सन्निहित अनुरक्षण के रूप में प्रस्तुत हेलीकॉप्टर के प्रमुख ओवरहॉल की लागत की स्वीकृति अलग से की गई है तथा अन्य परिसम्पत्तियों के मामले में किसी महत्वपूर्ण घटक की स्वीकार्यता घटक लेखांकन के उद्देश्य से नहीं की गई है।

हेलीकॉप्टर के संदर्भ में भिन्न उपयोज्य काल वाले स्वीकृत महत्वपूर्ण घटकों का विवरण नीचे दिया गया है:-

बेड़ा प्रकार	**स्वीकृत घटक**	**घटक का उपयोज्य काल**
डॉफिन एन	इंजन	3000 घंटे / 5 वर्ष **
	एम.जी.बी.	3000 घंटे / 5 वर्ष **
	हेलीकॉप्टर की ओवरहॉल लागत	5400 घंटे / 9 वर्ष **
डॉफिन एन3	इंजन	3500 घंटे / 6 वर्ष **
	एम.जी.बी.	3000 घंटे / 5 वर्ष **
	हेलीकॉप्टर की ओवरहॉल लागत	5400 घंटे / 9 वर्ष **
इक्यूरेयूइल ए एस 350 बी3	इंजन	3500 घंटे / 6 वर्ष **
	एम.जी.बी.	3000 घंटे / 5 वर्ष **
	हेलीकॉप्टर की ओवरहॉल लागत	प्रमुख जांच- 12 वर्ष **
बेल्ल 407	इंजन	2000 घंटे / 3 वर्ष **
	ट्रांसमिशन एसेंबली	5000 घंटे / 8 वर्ष **
	हब एसेंबली	2500 घंटे / 4 वर्ष **
	हेलीकॉप्टर की ओवरहॉल लागत	कोई प्रमुख ओवरहॉल नहीं
एमआई-172	इंजन	1500 घंटे / 5 वर्ष **
	हेलीकॉप्टर की ओवरहॉल लागत	4500 घंटे / 15 वर्ष **

** एन, एन3, बी3 एवं बेल्ल 407 के संदर्भ में वर्ष का निर्धारण 600 घंटों की उड़ान तथा एमआई-172 के लिए 300 घंटों की उड़ान के आधार पर किया गया है।

किसी परिसम्पत्ति के प्रमुख पुर्जे को बदलने अथवा पुन: निर्मित किए जाने की स्थिति में पुराने पुर्जे की वहन राशि की स्वीकृति समाप्त कर दी जाती है तथा नए पुर्जे को परिसम्पत्ति में जोड़ लिया जाता है। जब किसी स्वीकृति समाप्त किए गए / बदले गए घटक का वहन मूल्य ज्ञात नहीं होता है तो चालू लागत के अनुसार उचित अनुमान निर्धारित किए जाते हैं।

अनुवर्ती लागतें

अनुवर्ती लागतों का पूंजीयन तभी किया जाता है जब विशिष्ट परिसम्पत्ति से संबद्ध इसके भावी आर्थिक लाभों में वृद्धि हो। अन्य मूर्त परिसम्पत्तियों की सभी अन्य मरम्मत एवं अनुरक्षण व्ययों की स्वीकृति लाभ एवं हानि विवरण में इनके उत्पन्न होने के समय की जाती है।

मूल्यह्रास

एयरफ्रेम तथा एयरो-इंजन प्रपत्र-रोटेबल का मूल्यह्रास एवं मध्य उपयोज्यता काल उन्नयन कार्यक्रम (टाइप प्रमाणन लागतों के साथ) / हेलीकॉप्टरों के प्रमुख पुनःसंयोजन का लागत आकलन सीधी रेखा आधार पर इस स्वरूप में किया गया है कि उनकी प्रमुख परिसम्पत्ति (हेलीकॉप्टरों के प्रकार) का शेष उपयोज्यता काल की 95% राशियों का बट्टा वह हो जिनसे वे सम्बद्ध हैं। इस उद्देश्य से हेलीकॉप्टरों के अंतिम बैच (डाफिन एन के मामले में चूंकि इसका बेड़ा आकार में बड़ा है) अथवा नवीनतम हेलीकॉप्टर (अन्य किसी बेड़े के मामले में) को विचार में लिया गया है।

पट्टे की भूमि की लागत का परिशोधन पट्टे की अवधि के अनुसार किया गया है। इसी प्रकार भारतीय विमानपत्तन प्राधिकरण के साथ संयुक्त विकास कार्यक्रम के अंतर्गत निर्मित आवासीय फ्लैटों की लागत का परिशोधन उनके करार से संबंधित शर्तों के अनुसार सम्पति के धारण अधिकार की अवधि पर किया गया है।

हेलीकॉप्टरों / अतिरिक्त एयरो इंजनों के संवर्धन अथवा विलोपन से संबंधित मूल्यह्रास आनुपातिक आधार पर अधिग्रहण की तिथि / निपटान से / तक दिनों (हेलीकॉप्टरों के लिए भारत के क्षेत्र में उड़नयोग्यता अधिकारी द्वारा उड़नयोग्यता प्रमाण पत्र पर हस्ताक्षर किए जाने की तिथि) की संख्या के अनुसार किया जाता है। अन्य प्रत्येक सम्पति, संयंत्र तथा प्रपत्र से संबंधित मूल्यह्रास दिनों की संख्या के अनुसार आनुपातिक आधार पर किया जाता है। परिसम्पत्ति का क्रय किए जाने वाले माह के अगले माह के पहले दिन को ऐसी अन्य परिसम्पत्तियों के संवर्धन की प्रभावी तिथि माना जाता है। इसी प्रकार विलोपन के मामले में पूर्व माह के अंतिम दिन को ऐसी परिसम्पत्ति से संबंधित मूल्यह्रास के लिए विचार में लिया जाता है। सक्रिय उपयोग के पश्चात सामग्रीगत मूल्य वाली हटाई गई तथा निपटान के लिए धारित परिसम्पत्तियों की प्रस्तुति उनके न्यूनतम निवल बही मूल्य अथवा निवल प्राप्य मूल्य (जहां भी उपलब्ध हो) के अनुसार की जाती है तथा लेखे में अलग से उनका प्रकटीकरण किया जाता है। ऐसी परिसम्पत्तियों (वित्तीय वर्ष 1995-96 से वैस्टलैंड हेलीकॉप्टरों तथा संबंधित मदों सहित) के लिए मूल्यह्रास प्रदान नहीं किया जाता है। परिसम्पत्तियों को हटाए जाने अथवा निपटान किए जाने से उत्पन्न लाभ अथवा हानियां लाभ एवं हानि विवरण में प्रभारित की जाती हैं।

मोबाइल हैंडसेट का अनुमानित उपयोज्यता काल तीन वर्ष माना गया है। मूल्यह्रास विधियों, उपयोज्यता काल तथा शेष मूल्य की समीक्षा प्रत्येक वित्तीय वर्ष के अंत में किए जाने के साथ साथ आवधिक रूप में भी की जाती है।

पूंजीगत कार्य प्रगति पर

रिपोर्टिंग तिथि को उस सम्पति, संयंत्र तथा उपकरण का प्रकटीकरण पूंजी कार्य प्रगति पर होने के रूप में किया जाता है जो प्रयोग के लिए तैयार नहीं हैं।

(vii) अमूर्त परिसम्पत्तियां

स्वीकृति एवं मापन

अलग अलग अधिगृहित अमूर्त परिसम्पत्तियों का

मापन उनकी प्रारंभिक स्वीकृत लागत तथा उसकी अनुवर्ती वहन लागत में से संचित परिशोधन एवं संचित क्षति हानि घटाकर, यदि कोई हो, किया जाता है।

किसी अमूर्त परिसम्पत्ति की स्वीकृति की समाप्ति उसके निपटान अथवा उसके उपयोग अथवा निपटान से किसी प्रकार के भावी आर्थिक लाभ संभावित न होने की स्थिति में की जाती है। स्वीकृति समाप्ति से उत्पन्न लाभ अथवा हानियों का निर्धारण उनसे हुए मुनाफे की तुलना वहन राशि से करके उन्हें लाभ एवं हानि विवरण में शामिल किया जाता है।

अनुवर्ती लागतें

किसी विशिष्ट परिसम्पत्ति की सन्निहित लागत में सम्बद्ध भावी आर्थिक लाभ बढ़ने पर अनुवर्ती लागतों का पूंजीयन किया जाता है । अन्य अमूर्त परिसम्पत्तियों के अन्य सभी व्ययों की स्वीकृति किए गए व्यय के अनुसार लाभ एवं हानि विवरण में की जाती है।

परिशोधन

कम्पनी द्वारा अमूर्त परिसम्पत्तियों का परिशोधन अमूर्त परिसम्पत्तियों के उपयोज्य काल पर सीधी रेखा विधि के उपयोग से परिमत उपयोज्य काल के साथ किया जाता है। अमूर्त परिसम्पत्तियों के परिशोधन व्यय की स्वीकृति लाभ एवं हानि विवरण में की जाती है। प्रबंधन द्वारा अनुमानित उपयोज्य जीवन की वार्षिक समीक्षा की जाती है तथा उनका समायोजन पूर्व प्रभाव से किया जाता है।

क्रय किए गए/आंतरिक रूप से विकसित किए गए 5 लाख रुपए प्रत्येक से अधिक मूल्य के साफ्टवेयर की लागत का परिशोधन सीधी रेखा आधार पर साफ्टवेयर की सफल कमीशनिंग की तिथि से, प्रत्येक वर्ष के अंत में उनकी समीक्षा किए जाने की शर्त के साथ, 60 माह की अवधि में किया जाता है। 5 लाख रुपए प्रत्येक लागत वाले साफ्टवेयर के लिए क्रय के वर्ष में उसे राजस्व में प्रभारित किया जाता है।

बिक्री के लिए धारित गैर-चालू परिसम्पत्तियां

गैर-चालू परिसम्पत्तियों तथा निपटान समूहों का वर्गीकरण बिक्री के लिए धारित मदों के लिए तब किया जाता है जब उनकी वहन राशि की वसूली मूलत: उनके निरंतर उपयोग के स्थान पर बिक्री संव्यवहार से की जानी हो। इस स्थिति को पूर्ण तब माना जाता है जब परिसम्पत्ति (अथवा निपटान समूह) अपनी वर्तमान स्थिति में तत्काल बिक्री के लिए केवल व्यावहारिक एवं सामान्य शर्त के साथ उपलब्ध हो तथा ऐसी परिसम्पत्ति (अथवा निपटान समूह) की बिक्री की संभावना उच्चतर हो। प्रबंधन ऐसी बिक्री के प्रति प्रतिबद्ध होता है जिसकी पूर्ण बिक्री उसके वर्गीकरण की तिथि से एक वर्ष के भीतर स्वीकृति के लिए संभावित समझी गई हो।

बिक्री के लिए धारित के तौर पर वर्गीकृत की गई गैर-चालू परिसम्पत्तियों (तथा निपटान समूहों) का मापन उनकी वहन राशि से कम तथा उचित मूल्य में से बिक्री की लागत कम करते हुए किया जाता है।

(viii) मालसूचियां

मालसूचियों (नीचे अलग से उल्लिखित मदों के अलावा) का मूल्य निर्धारण, उनके अप्रयोग एवं अन्य हानियों के प्रावधान करते हुए, जहां आवश्यक समझे जाएं, उनकी न्यूनतम लागत (गतिमान भारित औसत आधार पर) तथा निवल प्राप्य मूल्य के अनुसार किया जाता है। लागतों में माल को उसके वर्तमान स्थल तथा स्थिति पर लाने के लिए व्यय किए गए सभी प्रभार शामिल होते हैं। वर्ष के अंत में शॉप फ्लोर में रखे गए कलपूर्जो तथा भंडार की मदों को भी मालसूची के अंतशेष के भाग के रूप में विचार में लिया जाता है।

लूज औजारों / परीक्षण औजारों का परिशोधन समान रूप से 3 वित्तीय वर्षों की अवधि में किया जाता है जिसमें इनके क्रय का वर्ष शामिल होता है तथा इनका उल्लेख उसी के अनुसार किया जाता है। इन शीर्षों के अतंर्गत रद्द की गई मदों का बट्टा एफआईएफओ आधार पर किया जाता है।

भंडार एवं अतिरिक्त पूर्जों की वे मदें, जिनका प्राप्ति मूल्य 1000/- रुपए से कम है, अथवा तेल, ग्रीस एवं स्नेहकों की सभी उपभोज्य मदों के व्यय उनके क्रय वर्ष में दर्शाए जाते हैं।

लेखे में भंडार, अतिरिक्त पूर्जों तथा उपभोज्य मदों (स्थल सहायता एवं परीक्षण प्रपत्रों तथा अनुरक्षण औजारों के अलावा) की गैर गतिमान मदों, जो पिछले संव्यवहार की तिथि से तीन निरंतर वर्षों में वास्तविक उपयोग के लिए जारी नहीं की गई हैं, के संबंध में गतिमान भारित औसत आधार पर प्रावधान किए गए हैं।

(ix) अक्षमता क्षति

क) वित्तीय परिसम्पत्तियां

इंड ए एस 109 के अनुसरण में कम्पनी द्वारा अक्षमता क्षति हानियों के मापन एवं स्वीकृति के उद्देश्य से निम्नलिखित वित्तीय परिसम्पत्तियों एवं क्रेडिट जोखिम विवरण के लिए संभावित क्रेडिट हानि (ईसीएल) मॉडल का उपयोग किया गया है:-

i. वित्तीय परिसम्पत्तियां, जो ऋण प्रपत्र हैं तथा जिनका मापन परिशोधन लागत अर्थात ऋण, जमा इत्यादि पर किया गया है।

ii. व्यवसाय प्राप्य – कम्पनी द्वारा व्यवसाय प्राप्यों का मापन, यदि संव्यवहार में महत्वपूर्ण वित्तीय घटक शामिल नहीं है, उनके संव्यवहार मूल्य पर तथा किया जाता है तथा अक्षमता क्षति हानि भत्ते की स्वीकृति के उद्देश्य से कम्पनी द्वारा व्यवसाय प्राप्य के लिए इंड ए एस -109 वित्तीय प्रपत्र में दी गई सरलीकृत विधि का उपयोग किया जाता है। सरलीकृत विधि के उपयोग से कम्पनी को क्रेडिट जोखिम में होने वाले ट्रैक परिवर्तनों का अनुगमन नहीं करना होता है। इसकी अपेक्षा इसमें अक्षमता क्षति हानि भत्ते की स्वीकृति उनके उपयोज्यता काल की प्रत्येक रिपोर्टिंग तिथि को संभावित क्रेडिट पर की गई प्रारंभिक स्वीकृति पर आधारित है।

कम्पनी द्वारा संभावित क्रेडिट हानियों का मापन केवल उन मामलों में किया गया है जिनके लिए रिपोर्टिंग तिथि के लिए औचित्यपरक एवं समर्थनकारी सूचना किसी अदेय लागत अथवा पूर्व कार्यों, चालू स्थितियों एवं भावी आर्थिक स्थिति के पूर्वानुमान के प्रयासों के बिना उपलब्ध होती है।

किसी औचित्यपरक सूचना प्राप्त न होने की स्थिति में कम्पनी द्वारा सामान्यत: केन्द्रीय सरकार/ राज्य सरकार /संघ शासित प्रदेश से सात वर्षों से अधिक अवधि के प्राप्य बकाया को संदेहास्पद मानकर प्रभारित किया जाता है। केन्द्रीय सरकार/राज्य सरकार/ संघ शासित प्रदेशों के अलावा अन्य पार्टियों से तीन वर्ष से अधिक अवधि के प्राप्य बकाया को संदेहास्पद माना जाता है तथा इस अवधि से पूर्व उनके संदेहास्पद न होने का विशिष्ट संज्ञान होने की स्थिति के अलावा स्थिति में उसे प्रभारित किया जाता है।

iii. व्यवसाय देय – बाह्य पार्टियों के दावा न किए गए क्रेडिट शेष तथा तीन वर्षों से अधिक बकाया को लेखे में लेकर आय मान लिया जाता है।

iv. सरकार / सरकारी विभागों/ सरकारी कम्पनियों से कालातीत देयताओं को सामान्यत: ऐसी वित्तीय परिसम्पत्ति के ऋण जोखिम में वृद्धि के रूप में विचार में नहीं लिया जाता है।

v. विधिक प्रक्रिया में विवादित देयताओं के संबंध में कम्पनी के प्रति प्रतिकूल निर्णय होने के विचार से प्रावधान किए जाते हैं भले ही इसके प्रति उच्च प्राधिकरणों / न्यायालयों में अपील की गई हो।

vi. लम्बे समय से बकाया देयताओं की समीक्षा की जाती है तथा मामलावार आधार पर प्रावधान किए जाते हैं।

vii. लाभ एवं हानि विवरण में क्षति हानि भत्ते (अथवा विपर्यय) की स्वीकृति व्यय / आय के रूप में की जाती है।

ख) गैर-वित्तीय परिसम्पत्तियां

सम्पति, संयंत्र तथा प्रपत्र एवं नियत उपयोज्य काल वाली अमूर्त परिसम्पत्तियों के संबंध में उनकी वहन

राशि की वसूली न हो पाने का कोई लक्षण होने की स्थिति में उनका मूल्य निर्धारण उनकी वसूली योग्यता के अनुसार किया जाता है। लाभ एवं हानि विवरण में उस राशि के लिए क्षति हानि की स्वीकृति की जाती है जिस राशि से परिसम्पत्ति का वहन मूल्य उसकी वसूली योग्य राशि से अधिक होता है। किसी परिसम्पत्ति से यदि ऐसे रोकड़ प्रवाह उत्पन्न नही होते हैं, मुख्यत: जो अन्य परिसम्पत्तियों से अलग हो, तो उसकी वसूली योग्य राशि (उचित मूल्य का उच्चतर घटा बिक्री लागत एवं उपयोग मूल्य) का निर्धारण किसी एकल परिसम्पत्ति के आधार पर किया जाता है। ऐसे मामलों में वसूली योग्य राशि का निर्धारण उसकी उस रोकड़ उत्पत्ति यूनिट (सीजीयू) के लिए होता है जिससे ऐसी परिसम्पत्ति सम्बद्ध होती है।

(x) कर्मचारी हितलाभ

क) अल्पकालिक कर्मचारी हितलाभ

रिपोर्टिंग अवधि के अंत में उस बारह माह की अवधि, जिस अवधि में कर्मचारियों द्वारा संबद्ध सेवाएं प्रदान की गई हैं, के दौरान देय वेतन, मजदूरी, बोनस इत्यादि के सभी कर्मचारी हितलाभों की देयताओं की स्वीकृति रिपोर्टिंग अवधि के अंत तक की गई है तथा उनका मापन गैर छूट प्राप्त राशि पर देयताओं के निपटान के भुगतान की संभाव्यता के साथ किया गया है।

ख) सेवानिवृत्ति उपरांत हितलाभ योजनाएं

कर्मचारी हितलाभों में भविष्य निधि अंशदान, पेंशन, सेवानिवृत्ति पश्च चिकित्सा हितलाभ, उपदान निधि, प्रतिपूरक अनुपस्थिति तथा सेवानिवृत्ति के समय दिया जाने वाला सामान भत्ता इत्यादि शामिल है।

परिभाषित अंशदायी योजनाएं

पात्र कर्मचारियों के लिए परिभाषित अंशदायी सेवानिवृत्ति हितलाभ योजना के भुगतान देय होने पर व्यय में प्रभारित किए जाते हैं। ऐसे हितलाभ परिभाषित अंशदायी योजनाओं के रूप में वर्गीकृत किए गए हैं क्योंकि अंशदान दिए जाने के अलावा कम्पनी के अन्य कोई दायित्व नहीं होते हैं।

भविष्य निधि

कम्पनी द्वारा भविष्य निधि में अंशदान के तात्पर्य से योग्य कर्मचारियों के लिए सेवानिवृत्ति हितलाभ योजना के अंतर्गत परिभाषित अंशदान दिया जाता है। योजना के अंतर्गत कम्पनी से हितलाभों में निधियन के लिए मूल वेतन के विशिष्ट प्रतिशत का अंशदान किया जाना अपेक्षित किया गया है। यह अंशदान विधि द्वारा निर्दिष्ट है तथा इसका भुगतान कम्पनी द्वारा स्थापित भविष्य निधि ट्रस्ट को किया जाता है। कम्पनी से मासिक अंशदान किया जाना अपेक्षित किया गया है तथा निधि परिसम्पत्ति में किसी प्रकार की न्यूनता भारत सरकार द्वारा विनिर्दिष्ट न्यूनतम दरों पर आधारित होती है। ऐसे अंशदान एवं न्यूनताओं, यदि कोई हों, को भुगतान के वर्ष में प्रभारित किया जाता है।

पेंशन निधि

कम्पनी की पेंशन योजना परिभाषित अंशदान योजना है जिसमें कम्पनी की देयताएं प्रत्येक माह में किए गए अंशदान पर उस वेतन के 11% के समतुल्य हैं जिस पर भविष्य निधि अंशदान किया गया है। कम्पनी द्वारा नागर विमानन मंत्रालय से अनुमोदन के पश्चात भारतीय जीवन बीमा निगम के साथ पेंशन योजना को अंतिम रूप दिया गया है।

परिभाषित हितलाभ योजनाएं

कम्पनी द्वारा नीचे प्रस्तुत प्रमुख परिभाषित हितलाभ योजनाएं प्रदान की गई हैं:-

उपदान

कम्पनी में परिभाषित हितलाभ उपदान योजना लागू की गई है। पांच वर्ष अथवा अधिक काल की अनवरत सेवाएं प्रदान करने वाला प्रत्येक कर्मचारी अपनी सेवानिवृत्ति, त्याग-पत्र, सेवा मुक्ति, अक्षमता अथवा मृत्यु होने पर 20.00 लाख रुपए की अधिकतम सीमा तक उपदान का पात्र होता है। उपदान योजना के लिए निधियन कम्पनी द्वारा किया जाता है तथा इसका प्रबंधन अलग ट्रस्ट द्वारा किया जाता है।

सेवानिवृत्ति उपरांत चिकित्सा हितलाभ योजना (पीआरएमबीएस)

कम्पनी में सेवानिवृत्ति पश्चात चिकित्सा हितलाभ योजना लागू है जिसके अंतर्गत सेवानिवृत्त कर्मचारी तथा उसकी पत्नी/ उसके पति को कम्पनी द्वारा निर्धारित अधिकतम सीमा की शर्त के साथ पैनलबद्ध अस्पतालों के माध्यम से चिकित्सा सुविधाएं उपलब्ध कराई जाती हैं।

सेवानिवृत्ति के समय सामान भत्ता

सामान भत्ते के अंतर्गत सेवानिवृत्ति के पश्चात भारत में किसी भी ऐसे स्थान के लिए, जहां कर्मचारी अपनी सेवानिवृत्ति के पश्चात अपना निवास स्थापित करना चाहता है, कर्मचारी/ परिवार के सदस्यों की यात्रा तथा सामान की शिफ्टिंग के लिए पुनर्भुगतान करने की व्यवस्था की गई है।

कम्पनी की परिभाषित हितलाभ योजनाओं के संबंध में देयताओं अथवा परिसम्पत्तियों की स्वीकृति तुलन पत्र में परिभाषित हितलाभ दायित्व के विद्यमान मूल्य पर रिपोर्टिंग अवधि के अंत में योजना परिसम्पत्तियों में से उचित मूल्य घटाकर की जाती है। परिभाषित हितलाभ दायित्व का आकलन वार्षिक तौर पर बीमांकक द्वारा अनुमानित यूनिट क्रेडिट विधि के उपयोग से किया जाता है।

उक्त दायित्व के विद्यमान मूल्य का निर्धारण सरकारी बांडों, जो संबद्ध दायित्व के काल की लगभग समान अवधि के अवधि के होते हैं, के बाजार प्रतिफल के उपयोग से अनुमानित भावी रोकड़ बर्हिप्रवाह में न्यूनता करके किया जाता है।

ब्याज आय / (व्यय) का आकलन सकल परिभाषित देयता अथवा परिसम्पत्ति पर छूट दर के उपयोग से किया जाता है। निवल परिभाषित हितलाभ दायित्व अथवा परिसम्पत्ति पर निवल ब्याज आय / (व्यय) की स्वीकृति लाभ एवं हानि विवरण में की जाती है।

अनुभव समायोजनों से उत्पन्न पुन:मापन लाभों तथा हानियों एवं बीमांकिक अनुमानों की स्वीकृति उनके उत्पन्न होने के वर्ष में सीधे अन्य विस्तृत आय में की जाती है। इन्हें इक्विटी परिवर्तन विवरण एवं तुलन पत्र में धारित आय में शामिल किया जाता है।

योजना संशोधनों अथवा संक्षेपन से उत्पन्न परिभाषित हितलाभ दायित्व के वर्तमान मूल्य के परिवर्तन पूर्व सेवा लागत पर लाभ एवं हानि विवरण में तत्काल स्वीकृत किए जाते हैं।

छुट्टी (अर्जित छुट्टी/अर्ध वेतन छुट्टी)

कम्पनी द्वारा अपने कर्मचारियों को अर्जित छुट्टी हितलाभ (प्रतिपूरक अनुपस्थिति सहित) तथा अर्ध वेतन छुट्टी लाभ प्रदान किए जाते हैं जिनकी उत्पत्ति वर्ष में क्रमश: 30 दिन एवं 20 दिन की होती है। सेवा के दौरान 75% अर्जित छुट्टियों का नकदीकरण किया जा सकता है। अर्ध-वेतन छुट्टी का नकदीकरण केवल 50 वर्ष की आयु के पश्चात कम्पनी से कार्यमुक्त होते समय अधिकतम 480 दिनों के लिए किया जा सकता है तथा अर्ध वेतन छुट्टी के विनिमय की अनुमति नहीं है। लोक उद्यम विभाग के दिशानिर्देशों के अनुसार अर्जित छुट्टी तथा अर्ध-वेतन छुट्टी का एक साथ नकदीकरण अधिकतम 300 दिनों के लिए किया जा सकता है। इसके दायित्व की स्वीकृति बीमांकिक मूल्यांकन के आधार पर की जाती है।

(xi) प्रावधान

प्रावधानों की स्वीकृति तब की जाती है जब कम्पनी के समक्ष किसी पूर्व घटना के परिणामस्वरूप (विधिक अथवा तर्कसाध्य) विद्यमान दायित्व हो तथा जिसमें आर्थिक लाभों के बर्हिप्रवाह की अपेक्षा ऐसे दायित्व के निपटान के लिए किए जाने की संभावना की गई हो तथा जिसकी राशि के विश्वसनीय अनुमान लगाए जा सकते हों। 5000/- रुपए से कम मूल्य के संव्यवहार के संबंध में व्यय /दायित्वों के प्रावधान लेखे में नहीं किए जाते हैं।

तुलन पत्र की तिथि को प्रत्येक ज्ञात दायित्वों के लिए लेखे में प्रावधान किए गए हैं। ऐसे दायित्वों को लेखे में नहीं लिया गया है जिन दायित्वों की जानकारी नहीं है अथवा जिन दायित्वों की राशि का निर्धारण औचित्यपरक सटीकता के साथ नहीं किया

जा सकता है। इसके अलावा, माल तथा मरम्मत / ओवरहॉल प्रभारों के दायित्व आपूर्तिकर्ता द्वारा प्रत्येक वर्ष 31 मार्च तक किए गए ऐसे माल के प्रेषण के संबंध में किए गए हैं जिनकी डिलीवरी कम्पनी को वर्ष के अंत तक प्राप्त नहीं हुई है तथा इन्हें निर्माता से प्राप्त सूचना / इंजीनियरिंग अनुमानों के आधार पर लेखे में प्रभारित किए गए हैं।

किसी दुर्भर अनुबंध के प्रति प्रावधान की स्वीकृति तब की जाती है जब कम्पनी को किसी अनुबंध से प्राप्त होने वाले लाभ अनुबंध के अंतर्गत निर्वाह किए जाने वाले दायित्वों की अपहिरार्य लागतों से कम हों। प्रावधान का मापन अनुबंध को समाप्त किए जाने की न्यूनतर प्रत्याशित लागत तथा अनुबंध को जारी रखे जाने की प्रत्याशित शुद्ध लागत के अनुसार किया जाता है। किसी प्रावधान को स्थापित करने से पूर्व कम्पनी द्वारा अनुबंध से सम्बद्ध क्षति हानि के प्रति स्वीकृति प्रदान की जाती है।

किसी प्रावधान से संबंधित किसी पुनर्भुगतान के व्यय लाभ एवं हानि विवरण में प्रस्तुत किए गए हैं। धन का समय मूल्य सामग्रीगत होने की स्थिति में दायित्व से संबद्ध जोखिम के समरूप चालू कर पूर्व दर के उपयोग, जहां उचित हो, से प्रावधानों में न्यूनता की जाती है। न्यूनता का उपयोग किए जाने की स्थिति में समय के साथ साथ प्रावधान में होने वाली बढ़त की स्वीकृति वित्त लागतों के रूप में की जाती है।

(xii) आकस्मिक देयताएं / आकस्मिक परिसम्पत्तियां

आकस्मिक देयताएं संभावित दायित्व होते हैं जो पूर्व घटनाओं के फलस्वरूप उत्पन्न होते हैं तथा जिनके अस्तित्व की पुष्टि भविष्य में उनके एक अथवा अधिक अवसरों पर घटित होने अथवा न होने से होती है जो कि कम्पनी के नियंत्रण से परे होते है अथवा जिनकी स्वीकृति दायित्वों के निपटान के लिए संसाधनों का बर्हिप्रवाह अपेक्षित न होने की संभावना से नहीं की गई थी । कम्पनी द्वारा किसी आकस्मिक देयता की स्वीकृति नहीं की गई है परन्तु वित्तीय विवरणों में उनके विद्यमान होने का प्रकटीकरण किया गया है। ऐसे संभावित दायित्व अथवा किसी ऐसे विद्यमान दायित्व, जिससे संसाधनों के बर्हिप्रवाह की संभावना अत्यधिक कम है, के संबंध में प्रकटीकरण नहीं किया गया है।

आकस्मिक परिसम्पत्तियां संभावित परिसम्पत्तियां होती हैं जो पूर्व घटनाओं के फलस्वरूप उत्पन्न होती हैं तथा जिनके अस्तित्व की पुष्टि भविष्य में उनके एक अथवा अधिक अवसरों पर घटित होने अथवा न होने से होती है जो कि कम्पनी के नियंत्रण से परे होते है।

(xiii) राजस्व स्वीकृति

ग्राहकों के साथ किए गए अनुबंध से राजस्व

i. राजस्व स्वीकृति (अथवा के रूप में) तब प्रदान की जाती है जब कम्पनी किसी ग्राहक को प्रतिबद्ध माल एवं सेवाओं (अर्थात परिसम्पत्ति) के अंतरण के निष्पादन के प्रति संतुष्ट हो।

ii. समय बिंदु पर दायित्वों का संतोषजनक निष्पादन

क. माल अथवा सेवाओं के नियंत्रण के अंतरण के निष्पादित दायित्व की प्रगति के प्रति पूर्ण संतुष्टि होने का मापन करने के समय बिंदु पर निम्नलिखित में से किसी एक मापदंड को पूरा किए जाने की स्थिति में राजस्व मान्यता प्रदान की जाती है:-

- जब कम्पनी के निष्पादन के परिणामस्वरूप ग्राहक को कम्पनी के निष्पादन के साथ साथ लाभ प्राप्त करने एवं उपयोग का अधिकार होता है।
- जब कम्पनी द्वारा किए जाने वाले निष्पादन से उस परिसम्पत्ति की उत्पत्ति अथवा संवर्धन होता हो जिसका परिसम्पत्ति की उत्पत्ति एवं संवर्धन के साथ साथ नियंत्रण ग्राहक द्वारा किया गया हो।
- जब कम्पनी के निष्पादन से कम्पनी द्वारा किए जाने वाले वैकल्पिक उपयोग वाली किसी परिसम्पत्ति की उत्पत्ति न हो तथा अब तक प्रदान किए गए निष्पादन के संबंध में कम्पनी को भुगतान के प्रवर्तनीय अधिकार प्राप्त हों।

ख. किसी निष्पादन दायित्व की प्रगति के संतोषजनक निर्वाह का मूल्यांकन अनुबंध को पूरा किए जाने की संभावित अनुमानित लागत की रिपोर्टिंग तिथि तक व्यय की गई वास्तविक लागतों के अनुपात के आधार पर किया जाता है। यदि किसी निष्पादन दायित्व के प्रतिफल के विश्वसनीय अनुमान लगाए जाने संभव नहीं होते तथा जब लागतों की वसूली संभाव्य हो तो व्यय की गई लागतों के लिए राजस्व स्वीकृति की जाती है।

ग. एएमसी अनुबंधों के ऐसे मामलों में, जिनमें निष्पादन दायित्व के प्रति संतुष्टि के मापदंड समय पर आधारित होते हैं, राजस्व स्वीकृति आउटपुट विधि के उपयोग से की जाती है।

iii. समय बिन्दु पर निष्पादन दायित्व के प्रति संतुष्टि

क. ऐसे मामलों के संबंध में जब नियंत्रण का अंतरण समय बिंदु पर न किया गया हो तो कम्पनी द्वारा राजस्व के प्रति प्रदान की जाने वाली स्वीकृति निष्पादन दायित्वों के प्रति संतुष्टि के समय बिन्दु पर की जाती है।

ख. ग्राहक द्वारा परिसम्पत्ति का नियंत्रण प्राप्त किए जाने पर निष्पादन दायित्व पूरा हो जाते हैं। नियंत्रण अंतरण के सूचकों में निम्नलिखित शामिल है:-

- कम्पनी द्वारा परिसम्पत्ति का भौतिक धारण अंतरित किया जाना
- ग्राहक के पास परिसम्पत्ति का विधिक शीर्ष होना
- ग्राहक द्वारा परिसम्पत्ति की स्वीकृति किया जाना
- कम्पनी के पास परिसम्पत्ति के लिए भुगतान करने के अधिकार विद्यमान होना
- परिसम्पत्ति के महत्वपूर्ण जोखिम एवं स्वामित्व प्रतिफल ग्राहक का होना। अनुबंध से सम्बद्ध दायित्वों के मूल्यांकन के आधार पर महत्वपूर्ण जोखिमों एवं स्वामित्व प्रतिफल का अंतरण किया जाता है।.

iv. मापन

1. निष्पादन दायित्व के लिए निर्धारित संव्यवहार मूल्य की राशि पर राजस्व स्वीकृति की जाती है।

2. संव्यवहार मूल्य वह राशि है जिसकी प्रत्याशित पात्रता कम्पनी द्वारा किसी ग्राहक को प्रतिबद्ध माल एवं सेवाओं के विनिमय, तृतीय पक्षकारों की ओर से संग्रहित राशि के अलावा, के फलस्वरूप की जाती है।

3. मूल्य संवर्धन के मामले में, जिसमें ग्राहक द्वारा अतिरिक्त प्रतिफल का निर्धारण एवं अनुमोदन दिया जाता है, अतिरिक्त राजस्व के प्रति दी जाने वाली स्वीकृति ग्राहक (ग्राहकों) से प्राप्ति की पुष्टि के पश्चात की जाती है।

4. राजस्व का मापन प्राप्त अथवा प्राप्य उचित मूल्य पर होता है। राजस्व स्वीकृति से पूर्व नीचे प्रस्तुत विशिष्ट स्वीकृति मापदंड भी पूरे किए जाने चाहिए:

क) हैलीकॉप्टरों के प्रचालन से राजस्व की स्वीकृति उपचय आधार पर अनुबंध की शर्तों के अनुसार की जाती है।

ख) इंजीनियरिंग तथा अन्य सेवाओं से सम्बद्ध राजस्व की स्वीकृति संव्यवहार की पूर्णता के स्तर के संदर्भ में रिपोर्टिंग तिथि के अंत में तब की जाती है जब सेवाओं की प्रस्तुति के संबंध में प्रतिफल के विश्वसनीय अनुमान लगाए जा सकते हों।

ग) अपशिष्ट परिसम्पत्तियों / भंडार की बिक्री से प्राप्त राजस्व की स्वीकृति वास्तविक प्राप्तियों के अनुसार की जानी है।

घ) वित्तीय परिसम्पत्तियों से ब्याज आय की स्वीकृति तब की जानी है जब ऐसी संभावना हो कि इससे कम्पनी के लिए आर्थिक लाभ प्रवाहित होगें तथा आय की राशि का मापन विश्वसनीयता से किया जा सकेगा। मूल बकाया के संदर्भ में समय आनुपातिक आधार पर लागू ब्याज दर पर उत्पन्न ब्याज की दर वह होती है जो उस परिसम्पत्ति की प्रारंभिक स्वीकृति के समय की निवल वहन राशि के अनुसार

वित्तीय परिसम्पत्तियों के संभावित उपयोज्यता काल के माध्यम से अनुमानित भावी रोकड़ प्राप्तियों में सटिक न्यूनता करती है।

v. स्टैंड-एलोन विक्रय मूल्य उपलब्ध न होने की स्थिति में कम्पनी द्वारा स्टैंड-एलोन विक्रय मूल्य के अनुमान लगाए जाते हैं।

vi. दंड

किसी अनुबंध में निर्दिष्ट दंड (विलम्बित देरी के निर्णित हर्जानों पर लेवी सहित) संव्यवहार मूल्य का अंतर्निहित भाग नहीं माना जाता है यदि उसकी पुनरीक्षा ग्राहक द्वारा की जानी अपेक्षित है।

(xiv) शेयरधारकों को लाभांश

इक्विटी शेयरधारक के लाभांश की स्वीकृति दायित्व के रूप में की जाती है तथा शेयरधारक की इक्विटी में से इसकी कटौती उस अवधि में की जाती है जिस अवधि के दौरान आम बैठक में शेयरधारक द्वारा लाभांश अनुमोदित किया गया है। अंतरिम लाभांश, यदि कोई हो, कम्पनी के निदेशक मंडल द्वारा की गई घोषणा की तिथि के लिए दायित्व के तौर पर रिकार्ड में लिया जाता है।

(xv) पूर्व चुकता व्यय

5,000/- रुपए की राशि से कम के एकल पूर्व चुकता व्यय का लेखांकन नहीं किया जाता है।

(xvi) ऋण लागतें

किसी ऐसी योग्य परिसम्पति, जिसके आशित उपयोग अथवा बिक्री के लिए निर्माण अथवा अधिग्रहण में काफी समय लगना अपेक्षित हो , से सीधे सम्बद्ध ऋण लागतों का पूंजीयन परिसम्पतियों के भाग के रूप में उस समय तक किया जाता है जब तक ऐसी परिसम्पतियां आशित उद्देश्य अथवा बिक्री के लिए तैयार होती है। सामान्यत: ऋण लागतों का पूंजीयन ऐसी परिसम्पत्ति के व्यय पर पूंजीयन दर के उपयोग से योग्य परिसम्पत्तियों के रूप में किया जाता है। विशिष्ट ऋणों के अलावा सामान्य ऋण बकायों पर लागू ऋण लागतों की भारित औसत पूंजीयन दर होती है। अन्य सभी ऋण लागतों को व्यय किए जाने की अवधि में प्रभारित किया जाता है। ऋण लागतों में ब्याज तथा वे अन्य लागतें भी शामिल होती हैं जो इकाई द्वारा निधियों के ऋण के लिए व्यय की गई हों। ऋण लागत में ऋण लागतों पर समायोजन के लिए उपयोग में लाया गया ऋण अंतर भी शामिल होता है। अन्य ऋण लागतों की व्यय के रूप में स्वीकृति उनके व्यय किए जाने के वर्ष में की जाती है।

(xvii) कमीशन

बिक्री पर चुकता / देय कमीशन की स्वीकृति टिकटों की बिक्री के लिए तथा एजेंटों (ग्राहकों) के साथ किए गए अनुबंध के उपबंधों के अनुसार की जाती है। कम्पनी इसमें चूंकि प्रधान के कार्य करती है अत: लाभ एवं हानि विवरण में इस व्यय की स्वीकृति कमीशन के रूप में की जाती है।

(xviii) व्यय

व्ययों का लेखांकन उपचय आधार पर किया जाता है तथा प्रत्येक ज्ञात हानियों एवं देयताओं के लिए प्रावधान किए जाते हैं।

(xix) हेलीकॉप्टर मरम्मत एवं अनुरक्षण लागत

कम्पनी द्वारा हेलीकॉप्टर मरम्मत एवं अनुरक्षण लागत (प्रमुख ओवरहॉल लागत के अलावा) को व्यय के आधार पर लाभ एवं हानि विवरण में प्रभारित किया जाता है।

(xx) हेलीकॉप्टर ईंधन व्यय

हेलीकॉप्टर ईंधन व्ययों की स्वीकृति लाभ एवं हानि विवरण में किसी प्रकार की छूट काटकर भराई एवं खपत के अनुसार की जाती है।

(xxi) आय कर

आय कर व्यय में चालू एवं आस्थगित आय कर शामिल है। लाभ एवं हानि विवरण में आय कर व्ययों की स्वीकृति, इक्विटी से प्रत्यक्ष स्वीकृत मदों के अलावा जिन्हें अन्य विस्तृत आय में स्वीकृत किया जाता है, के अलावा की जाती है।

चालू कर

चालू एवं पूर्वावधियों के चालू आय कर की स्वीकृति कर प्राधिकरणों को देय संभावित राशि अथवा वसूल की जाने वाली राशि के अनुसार उन कर दरों एवं कर विधियों के उपयोग से की जाती है जिनका सम्पादन अथवा अनुवर्ती सम्पादन तुलन पत्र तिथि के लिए किया गया है। इक्विटी में प्रत्यक्ष स्वीकृत मदों से सम्बद्ध चालू कर की स्वीकृति लाभ एवं हानि विवरण के स्थान पर अन्य व्यापक आय में की जाती है।

निर्धारण के अनुसार की गई अतिरिक्त आय कर मांग की स्वीकृति अंतिम निर्धारण तय होने के वर्ष में की जाती है। तदनुसार आय कर धनवापसी पर ब्याज का लेखांकन निर्धारण तय होने के वर्ष अथवा वास्तविक प्राप्ति, जो भी बाद में हो, के अनुसार किया जाता है।

कम्पनी द्वारा उन चालू कर परिसम्पत्तियों तथा चालू कर दायित्वों का समंजन किया जाता है जिनके संबंध में स्वीकृत मात्रा के अनुसार समंजन के लिए विधिक प्रवर्तन अधिकार उपलब्ध हैं तथा जो सकल आधार पर इनका निपटान करने अथवा परिसम्पत्ति से धन प्राप्त करने अथवा साथ साथ दायित्व का निपटान करने की मंशा से हो। संबंधित वर्ष के लिए आय कर प्रावधान वित्तीय वर्ष के लिए लागू संभावित वार्षिक कर दर पर किए जाते हैं।

(xxii) आस्थगित कर

आस्थगित आय कर परिसम्पत्तियों एवं दायित्वों की स्वीकृति परिसम्पत्तियों एवं दायित्वों के कर आधार एवं वित्तीय विवरणों में उनकी वहन राशि के कर आधार के मध्य उत्पन्न सभी अस्थाई अंतरों के अनुसार की जाती है। आस्थगित कर की वहन राशि की समीक्षा प्रत्येक रिपोर्टिंग तिथि के अंत में होती है तथा इसे उस सीमा तक न्यून किया जाता है जहां तक उपयोग की जाने वाली आस्थगित कर परिसम्पत्ति के प्रत्येक अथवा किसी भाग पर पर्याप्त कर योग्य लाभ प्राप्त होने की संभावना न हो।

आस्थगित कर परिसम्पत्तियों एवं दायित्वों का मापन तुलन पत्र तिथि के सम्पादन अथवा अनुवर्ती सम्पादन के लिए उपयोग में लाई गई कर दरों तथा कर विधियों के अनुसार किया जाता है तथा जिनके उपयोग की संभावना उन वर्षों की कर योग्य आय के लिए होती है जिन वर्षों में इनके अस्थाई अंतरों की वसूली अथवा निपटान संभावित हैं। आस्थगित कर परिसम्पत्तियों तथा दायित्वों की कर दरों में परिवर्तन के प्रभाव उनके अधिनियमन अथवा विधिवत प्रस्तावित अधिनियमन की तिथि के साथ वर्ष की आय अथवा व्यय में स्वीकृत किए जाते हैं। आस्थगित कर आय परिसम्पत्ति की स्वीकृति उस सीमा तक की जाती है जिसके प्रति उनसे ऐसे भावी कर योग्य लाभों की प्राप्ति की संभावना हो जिससे कटौती योग्य अस्थाई अंतरों तथा कर हानियों का उपयोग किया जा सकेगा।

स्वीकृत न किए गए आस्थगित कर का पुन:मूल्यांकन प्रत्येक रिपोर्टिंग तिथि को किया जाता है तथा उनकी स्वीकृति उस सीमा तक की जाती है जिसमें उन कर योग्य लाभों की प्राप्ति की संभावना हो जिन्हें इनके प्रति उपयोग में लाया जा सकेगा।

आस्थगित कर परिसम्पत्तियों एवं दायित्वों का संमजन केवल तभी किया जाता है जब कम्पनी के पास चालू कर दायित्वों के प्रति चालू कर परिसम्पत्तियों के समंजन के लिए प्रवर्तन योग्य विधिक अधिकार उपलब्ध हो तथा आस्थगित कर परिसम्पत्तियां एवं आस्थगित कर दायित्व उन्हीं कराधान प्राधिकरण द्वारा समान कर योग्य इकाई के लिए अधिरोपित आय कर से संबंधित हों।

लाभ एवं हानि से बाहर की मदों से संबंधित स्वीकृत आस्थगित कर की स्वीकृति लाभ एवं हानि के बाहर (अन्य विस्तृत आय में अथवा इक्विटी में) की जाती है।

आय कर अधिनियम, 1961 के प्रावधानों के अंतर्गत उपलब्ध न्यूनतम वैकल्पिक कर की स्वीकृति लाभ एवं हानि विवरण में की जाती है। चुकता किए गए न्यूनतम वैकल्पिक कर के संबंध में अधिनियम के अंतर्गत प्रयुक्त क्रेडिट की स्वीकृति परिसम्पत्ति के रूप में केवल तभी की जाती है जब ऐसा स्वीकार्य

प्रमाण उपलब्ध हो कि कम्पनी द्वारा उस अवधि के लिए सामान्य आय कर चुकता कर दिया जाएगा जिस अवधि के लिए सामान्य कर दायित्वों का समंजन न्यूनतम वैकल्पिक कर को अग्रेषित करके किया जा सकता है। परिसम्पत्ति के तौर पर स्वीकृत न्यूनतम वैकल्पिक कर की समीक्षा प्रत्येक रिपोर्टिंग तिथि में की जाती है तथा उपर्युक्तानुसार स्वीकार्य प्रमाण विद्यमान न होने की स्थिति में इन्हें संबंधित सीमा तक प्रभारित कर लिया जाता है।

(xxiii) प्रति इक्विटी शेयर आय

प्रति इक्विटी शेयर मूल आय का आकलन कम्पनी के इक्विटी शेयरधारकों के शुद्ध लाभ अथवा हानि को वित्तीय वर्ष के दौरान बकाया इक्विटी शेयरों की भारित औसत संख्या से विभाजित करके किया जाता है। प्रति शेयर विरल की गई राशि सामान्य इक्विटी शेयरों के लाभ एवं हानि तथा भारित औसत इक्विटी शेयरों से समायोजित करके आकलित करते हुए सम्बद्ध की जाती है जिससे विरल किए गए शेयरों की संख्या के प्रभाव उत्पन्न हो सकें।

(xxiv) सेगमेंट रिपोर्टिंग

प्रचालनात्मक सेगमेंट की रिपोर्टिंग आंतरिक रिपोर्टिंग से संगत पद्धति के अनुसार मुख्य प्रचालन निर्णय निर्धारक को की जाती है। मुख्य प्रचालन निर्णय निर्धारक निदेशक मंडल होता है जिसके द्वारा रणनीतिक निर्णय लिए जाते हैं तथा जो प्रचालनात्मक सेगमेंट के संसाधनों एवं निष्पादन मूल्यांकन के निर्धारण के प्रति उत्तरदायी है।

(xxv) बीमा/ बीमा दावे

क) हैलीकॉप्टरों तथा मालसूची से भिन्न बीमा दावों का लेखांकन रोकड़ आधार पर किया जाता है तथा आय के रूप में इनकी स्वीकृति तब की जाती है जब ये किसी तृतीय पक्षकार को देय हों।

ख) पूर्ण हानि के अलावा वसूली योग्य हेलीकॉप्टर एवं मालसूची से संबंधित दावों का लेखांकन अनुमानित / अंतिम मूल्यांकित मूल्य पर बीमा सर्वेक्षक / बीमा कम्पनी द्वारा दावे की स्वीकृति के प्रति यथार्थ निश्चितता स्थापित होने के संबंध में संबंधित वित्तीय वर्ष की लेखा बहियों के समापन से पूर्व जानकारी प्राप्त होने पर अंतिम दावा किए जाने के वर्ष की लेखा बहियों में किया जाता है अथवा इनका लेखांकन दावा स्वीकृति के वर्ष में किया जाता है। मरम्मत के वास्तविक व्यय तथा कुल बीमा दावे की स्वीकृति लाभ एवं हानि विवरण में की जाती है तथा परिसम्पत्तियों को उनके बही मूल्य पर अग्रेषित किया जाता है।

ग) हेलीकॉप्टर की पूर्ण क्षति के मामले में घटना घटित होने के वर्ष में सम्पत्ति, संयंत्र एवं उपकरण में से हेलीकॉप्टर के बही मूल्य को घटाकर समायोजन किए जाते हैं तथा ''बीमा दावा प्राप्य लेखा'' में इसका उल्लेख किया जाता है तथा बीमा कम्पनी द्वारा दावे के मूल्य की स्वीकृति / निपटान किए जाने पर ''परिसम्पत्ति के भंजन पर प्राप्त बीमा दावे'' के लिए लाभ / हानि के उचित समायोजन किए जाते हैं।

(xxvi) रिपोर्टिंग अवधि के पश्चात घटित घटनाएं

समायोजन स्थितियां वे स्थितियां हैं जिनमें उन परिस्थितियों के संबंध में प्रमाण प्राप्त होते हैं जो रिपोर्टिंग अवधि के अंत में विद्यमान थे। ऐसी स्थितियों के लिए वित्तीय विवरणों का समायोजन जारी किए जाने के प्राधिकार से पूर्व किया गया है।

गैर-समायोजन स्थितियां वे स्थितियां हैं जो उन परिस्थितियों की सूचक हैं जो रिपोर्टिंग अवधि के पश्चात उत्पन्न हुई थी। रिपोर्टिंग अवधि के पश्चात गैर-समायोजन स्थितियों का लेखांकन नहीं किया गया है, अपितु उनका प्रकटीकरण किया गया है।

(xxvii) पट्टे

पट्टेदार के रूप में कम्पनी

ऐसे तृतीय पक्ष पट्टों, जिनसे कम्पनी को परिसम्पत्ति के संबंध में उपयोग अधिकार प्राप्त होता है, का लेखांकन, यदि लेखांकन मानक में निर्दिष्ट स्वीकृति मानक पूरे किए गए होते हैं, इंड एएस 116 – पट्टे के प्रावधानों के अनुसरण में किया जाता है।

अल्पकालिक पट्टों तथा न्यून मूल्य की परिसम्पत्तियों से संबंधित पट्टा भुगतान पट्टा काल के दौरान सीधी रेखा आधार पर व्यय प्रभारित किए जाते हैं अथवा अन्य व्यवस्थित आधार पर किए जाते हैं, जो भी लागू हो।

प्रारंभ तिथि को ''उपयोग अधिकार'' मूल्य का पूंजीयन, उनके बकाया पट्टा भुगतान जमा प्रारंभिक प्रत्यक्ष लागत एवं संबंधित परिसम्पत्ति के विखंडन तथा हटाए जाने की अनुमानित लागत,यदि कोई हो, पर किया जाता है तथा इसे संयंत्र, संपति एवं उपकरण में शामिल किया जाता है।

पट्टे के प्रति बकाया पट्टा भुगतानों के वर्तमान मूल्य के समान राशि की देयता निर्मित की जाती है तथा इसे ऋण के रूप में प्रस्तुत किया जाता है। लागत मॉडल के उपयोग से अनुवर्ती मापन, यदि कोई हो, किया जाता है।

सभी पट्टा भुगतान निर्मित दायित्व एवं वित्त लागत के मध्य नियत किए जाते हैं। प्रत्येक अवधि के लिए शेष बकाया की सतत आवधिक ब्याज दर प्राप्त करने के लिए वित्त लागत को पट्टा अवधि के दौरान लाभ एवं हानि विवरण में प्रभारित किए जाता है।

उपयोग अधिकार वाली परिसम्पत्ति का मूल्यह्रास परिसम्पत्ति की उपयोज्यता से कम काल में तथा पट्टा काल में सीधी रेखा आधार पर किया जाता है।

पट्टा भुगतानों का मितीकाटा पट्टे में निहित ब्याज दर, यदि ऐसी ब्याज निर्धारण योग्य है, अथवा कम्पनी की वृद्धिशील ऋण दर के उपयोग से किया जाता है।

पट्टा संशोधनों, यदि कोई हों, का लेखांकन अलग पट्टे के रूप में तब किया जाता है जब मानक के निर्दिष्ट मापदंड पूरे होते हैं।

पट्टाकार के रूप में कम्पनी

क) वित्त पट्टा :

प्रारंभ तिथि को 'पट्टे में निवल निवेश' की समतुल्य राशि की प्रस्तुति प्राप्य के तौर पर की जाती है। निहित ब्याज दर का उपयोग 'पट्टे में निवल निवेश' के मापन के लिए किया जाता है।

निर्मित प्राप्य एवं वित्तीय आय के मध्य सभी पट्टा भुगतान नियत किए जाते हैं। पट्टे में निवल निवेश पर नियत आवधिक दर के प्रतिफल को दर्शाने के लिए पट्टा काल के दौरान वित्त आय की स्वीकृति लाभ एवं हानि विवरण में की जाती है।

इंड एएस 109 – वित्तीय प्रपत्र के अनुसार स्वीकृति समाप्त करने तथा अक्षमता हानि अपेक्षाओं के लिए परिसम्पत्ति का परीक्षण किया जाता है।

पट्टा संशोधन, यदि कोई, का लेखांकन अलग पट्टे के रूप में तब किया जाता है जब निर्दिष्ट मापदंडों के अनुसार मानक पूरे कर लिए जाते हैं।

ख) प्रचालन पट्टे :

कम्पनी द्वारा प्रचालन पट्टों से प्राप्त पट्टा भुगतानों की स्वीकृति सीधी रेखा आधार पर अथवा आवश्यकतानुसार अन्य किसी व्यवस्थित आधार पर की जाती है।

पट्टा संशोधनों, यदि कोई हों, का लेखांकन मानक के निर्दिष्ट स्वीकृति मानकों को पूरा कर लिए जाने की स्थिति में अलग पट्टे के रूप में किया जाता है।

पवन हंस लिमिटेड
31 मार्च, 2023 को समाप्त वर्ष के वित्तीय विवरणों के नोट

3 सम्पति, संयंत्र एवं उपकरण
3.1 सक्रिय प्रयोग की जा रही परिसम्पतियां

(रुपए लाख में)

विवरण	उपयोग अधिकार परिसम्पतियां हेलीकॉप्टर एस 76डी	हेलीकॉप्टर/एयरो इंजन एवं अन्य सम्बद्ध घटक	भवन	संयंत्र एवं उपकरण	फर्नीचर एवं जुड़नार	वाहन	कार्यालय उपकरण	कम्प्यूटर तथा संबद्ध उपकरण	उपयोग अधिकार परिसम्पत्तियां	योग	पूंजी कार्य प्रगति पर
1 अप्रैल, 2021 की स्थिति के अनुसार सकल वहन मूल्य	**-**	**106,253.20**	**2,483.87**	**2,873.77**	**321.62**	**80.70**	**186.05**	**223.77**	**2,416.79**	**114,839.75**	**97.41**
आवर्धन	19,892.75	7,460.33	2.88	209.71	0.53	-	12.17	18.12	532.05	28,128.54	896.10
अक्षमता हानि		54.43							(80.04)	(25.61)	-
समाप्त परिचालनों में अंतरण			-	-	-	-	-	-	-	-	-
निपटान / समायोजन	-	(2,304.98)	-	(2.96)	-	-	(0.69)	(0.41)	-	(2,309.04)	-
31 मार्च, 2022 की स्थिति के अनुसार सकल वहन मूल्य	**19,892.75**	**111,462.98**	**2,486.75**	**3,080.52**	**322.15**	**80.70**	**197.53**	**241.48**	**2,868.80**	**140,633.64**	**993.51**
आवर्धन	-	5,093.70	-	246.54	0.73	-	19.80	28.13	-	5,388.90	71.43
निपटान / समायोजन	(3,046.14)	(2,566.83)	-	(14.06)	(0.16)	(10.27)	(0.58)	(13.53)	44.29	(5,607.28)	(887.60)
अक्षमता हानि	-	-							-	-	
समाप्त परिचालनों में अंतरण		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31 मार्च, 2023 की स्थिति के अनुसार सकल वहन मूल्य	**16,846.61**	**113,989.85**	**2,486.75**	**3,312.99**	**322.72**	**70.43**	**216.75**	**256.07**	**2,913.09**	**140,415.26**	**177.34**
मूल्यह्रास एवं अक्षमता हानि											
1 अप्रैल, 2021 की स्थिति के अनुसार संचित मूल्य ह्रास	**-**	**34,218.99**	**747.60**	**1,418.27**	**263.79**	**66.07**	**120.77**	**188.58**	**1,539.07**	**38,563.14**	**-**
वर्ष के लिए प्रभारित मूल्य ह्रास - जारी प्रचालन	1,665.26	6,765.09	115.51	214.74	7.24	2.21	9.76	5.39	592.04	9,377.24	-
वर्ष के लिए प्रभारित मूल्य ह्रास - समाप्त प्रचालन			264.74	-	11.13	0.10	75.46	-	-	351.43	-
समाप्त किए गए प्रचालनों में अंतरित			(264.74)	-	(11.13)	(0.10)	(75.46)	-	-	(351.43)	-
अक्षमता हानि	-	(151.88)	-	-	-	-	-	-	-	(151.88)	-
धारित आय में समायोजित राशि	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
निपटान	-	(2,038.19)	-	(2.55)	-	-	(0.54)	(0.23)	-	(2,041.51)	-
31 मार्च, 2022 की स्थिति के अनुसार संचित मूल्य ह्रास	**1,665.26**	**38,794.01**	**863.11**	**1,630.46**	**271.03**	**68.28**	**129.99**	**193.74**	**2,131.11**	**45,746.99**	**-**
वर्ष के लिए प्रभारित मूल्य ह्रास - जारी प्रचालन	2,225.14	6,577.36	113.91	219.41	5.15	2.08	10.41	11.24	640.47	9,805.16	-
वर्ष के लिए प्रभारित मूल्य ह्रास - समाप्त प्रचालन	-	-	-	-	-	-	-	-		-	
समाप्त किए गए प्रचालनों में अंतरित	-	-	-	-	-	-	-	-		-	

विवरण	उपयोग अधिकार परिसम्पतियां हेलीकॉप्टर एस 76डी	हेलीकॉप्टर/एयरो इंजन एवं अन्य सम्बद्ध घटक	भवन	संयंत्र एवं उपकरण	फर्नीचर एवं जुड़नार	वाहन	कार्यालय उपकरण	कम्प्यूटर तथा संबद्ध उपकरण	उपयोग अधिकार परिसम्पत्तियां	योग	पूंजी कार्य प्रगति पर
अक्षमता हानि	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
धारित आय में समायोजित राशि	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
निपटान	-	(2,230.56)	-	(7.25)	(0.12)	(8.63)	(0.47)	(10.65)		(2,257.69)	-
31 मार्च, 2023 की स्थिति के अनुसार संचित मूल्य ह्रास	**3,890.40**	**43,140.81**	**977.02**	**1,842.62**	**276.06**	**61.73**	**139.93**	**194.33**	**2,771.58**	**53,294.47**	**-**
निवल बही मूल्य											
31 मार्च, 2023 की स्थिति के अनुसार	12,956.21	70,849.04	1,509.72	1,470.38	46.66	8.71	76.82	61.75	141.51	87,120.79	177.34
31 मार्च, 2022 की स्थिति के अनुसार	18,227.49	72,668.97	1,623.64	1,450.06	51.12	12.42	67.54	47.74	737.69	94,886.65	993.51
1 अप्रैल, 2021 की स्थिति	-	72,034.21	1,736.27	1,455.50	57.83	14.63	65.28	35.19	877.72	76,276.61	97.41

	31 मार्च, 2023 की स्थिति	**31 मार्च, 2022 की स्थिति**	**31 मार्च, 2021 की स्थिति**
संम्पति संयंत्र एवं उपकरण	87,120.80	94,886.65	76,276.61
घटाएं: उपयोग न की जा रही परिसम्पत्तियों के लिए प्रावधान	-	-	-
	87,120.80	94,886.65	76,276.61
पूंजी कार्य प्रगति पर	177.34	993.51	97.41
घटाएं: पूंजी कार्य प्रगति पर के प्रति प्रावधान	(64.59)	(64.59)	(64.58)
	112.75	928.92	32.83

नोट सं. 4
अमूर्त परिसम्पत्तियां

(रुपए लाख में)

विवरण	कम्प्यूटर साफ्टवेयर	योग
1 अप्रैल, 2021की स्थिति के अनुसार सकल मूल्य	**207.30**	**207.30**
आवर्धन/ (विलोपन / समायोजन)	-	-
31 मार्च, 2022 की स्थिति के अनुसार सकल मूल्य	**207.30**	**207.30**
आवर्धन/ विलोपन / समायोजन)	-	-
31 मार्च,2023 की स्थिति के अनुसार सकल मूल्य	**207.30**	**207.30**
परिशोधन एवं अक्षमता हानि		
31 मार्च, 2021 की स्थिति के अनुसार संचित मूल्यह्रास	**207.30**	**207.30**
परिशोधन	-	-
अक्षमता हानि	-	-
31 मार्च, 2022 की स्थिति के अनुसार संचित मूल्यह्रास	**207.30**	**207.30**
परिशोधन	-	-
अक्षमता हानि	-	-
31 मार्च, 2023 की स्थिति के अनुसार संचित मूल्यह्रास	**207.30**	**207.30**
शुद्ध बही मूल्य		
31 मार्च, 2023 की स्थिति	-	-
31 मार्च, 2022 की स्थिति	-	-
1 अप्रैल, 2021 की स्थिति	-	-

नोट सं. 5
निवेश

(रुपए लाख में)

विवरण	निम्नानुसार स्थिति		
	मार्च 31, 2023	मार्च 31, 2022	अप्रैल 1, 2021
गैर चालू			
गैर-उदृधृत इक्विटी उपकरण			
अन्य व्यापक आय (पूर्ण चुकता) के माध्यम से उचित मूल्य पर निवेश			
नेशनल फ्लाइंग ट्रेनिंग इंस्टीट्यूट प्रा.लि.	289.34	289.34	289.34
28,93,353 (पि.व.28,93,353) 10/रुपए मूल्य प्रत्येक के पूर्ण चुकता इक्विटी शेयर)			
घटाएं: निवेश के मूल्य पर घटत के प्रावधान	(289.34)	(289.34)	(289.34)
योग	-	-	-
गैर-उद्धृत निवेश का औसत वहन मूल्य	289.34	289.34	289.34
गैर-उद्धृत निवेश का औसत बाजार मूल्य			-
निवेश के मूल्य की औसत अक्षमता हानि राशि	289.34	289.34	289.34

नोट सं. 6
ऋण*

(रुपए लाख में)

विवरण	निम्नानुसार स्थिति		
	मार्च 31, 2023	मार्च 31, 2022	अप्रैल 1, 2021
गैर चालू			
सम्बद्ध पार्टियों को ऋण			-
अन्य ऋण			
(i) कर्मचारियों को ऋण			
प्रत्याभूत, अच्छा माना गया	51.44	87.47	94.20
अप्रत्याभूत, अच्छा माना गया	3.16	3.95	4.15
अप्रत्याभूत, संदेहास्पद माना गया	22.55	21.75	21.75
	77.15	113.17	120.10
घटाएं: संदेहास्पद ऋण के प्रावधान	(22.55)	(21.75)	(21.75)
	54.60	91.42	98.35
(ii) पूर्व चुकता व्यय - प्रतिभूत अच्छा माना गया	0.06	1.66	2.48
(iii) सार्वजनिक क्षेत्र उपक्रमों को ऋण, संदेहास्पद माना गया	725.00	725.00	725.00
घटाएं: संदेहास्पद ऋण के प्रावधान	(725.00)	(725.00)	(725.00)
	-	-	-
योग	**54.66**	**93.08**	**100.83**

*निदेशक, कम्पनी के अन्य अधिकारियों अथवा फर्मों जिनमें निदेशक साझीदार हैं अथवा ऐसी निजी कम्पनियों जिनमें कोई निदेशक रिपोर्टिंग अवधि के किसी समय के दौरान निदेशक अथवा सदस्य रहा है, से कोई राशि देय नहीं है।

नोट सं. 7
अन्य वित्तीय परिसम्पत्तियां

(रुपए लाख में)

विवरण	निम्नानुसार स्थिति		
	मार्च 31, 2023	मार्च 31, 2022	अप्रैल 1, 2021
(अप्रत्याभूत, यदि अन्य उल्लेख नहीं है तो अच्छा माना गया)			
गैर चालू			
प्रतिभूति जमा			
अप्रत्याभूत – अच्छा समझा गया	423.53	429.93	411.21
अप्रत्याभूत- संदेहास्पद समझा गया	13.72	13.72	13.72
	437.25	443.65	424.93
घटाएं: संदेहास्पद जमा के प्रावधान	(13.72)	(13.72)	(13.72)
	423.53	429.93	411.21
उपार्जित ब्याज			
-कर्मचारी ऋण			
प्रत्याभूत, अच्छा समझा गया	52.17	84.88	109.31
अप्रत्याभूत – अच्छा समझा गया	-	-	-
अप्रत्याभूत- संदेहास्पद समझा गया	22.78	22.78	22.78
	74.95	107.66	132.09
घटाएं: कर्मचारी ऋणों पर संदेहास्पद ब्याज उपार्जन के प्रावधान	(22.78)	(22.78)	(22.78)
	52.17	84.88	109.31
सम्बद्ध पार्टी से उपार्जित ब्याज			-
	475.70	**514.81**	**520.52**
चालू			
उपार्जित ब्याज :			
- सावधि जमा	135.66	107.55	249.64
- कर्मचारी ऋण			
प्रत्याभूत, अच्छा समझा गया	28.24	17.94	27.09
अप्रत्याभूत – अच्छा समझा गया	-	-	-
	28.24	17.94	27.09
सम्बद्ध पार्टी से उपार्जित ब्याज			-
प्राप्य बीमा दावा	2,069.15	1,348.81	896.27
घटाएं: संदेहास्पद अग्रिम प्रावधान	(52.75)	(52.75)	(52.75)
	2,016.40	1,296.06	843.52
बैंकों में सावधि जमा खाते / चालू खाते	71.11	68.09	65.37
(ना.वि.महानिदेशालय से परियोजना के लिए राशि उपार्जित ब्याज सहित)			
संविदा परिसम्पत्तियां	1,057.09	1,079.24	1,208.89
घटाएं : संभावित क्रेडिट हानियों के प्रावधान	(947.50)	(947.50)	(947.50)
	109.59	131.74	261.39
अन्य	196.58	230.60	303.73
घटाएं : अन्यों से संदेहास्पद के प्रावधान	(9.97)	(9.97)	(9.97)
	186.61	220.63	293.76
	2,547.62	**1,842.01**	**1,740.78**
	3,023.32	**2,356.82**	**2,261.30**

नोट सं. 8
अन्य परिसम्पत्तियां*

(रुपए लाख में)

विवरण	निम्नानुसार स्थिति		
	मार्च 31, 2023	मार्च 31, 2022	अप्रैल 1, 2021
गैर-चालू			
पूंजी अग्रिम		-	-
अन्यों को अग्रिम			
अप्रत्याभूत, अच्छा समझा गया	27.41	221.39	22.47
अप्रत्याभूत - संदेहास्पद समझा गया	65.18	65.18	65.24
	92.59	286.57	87.71
घटाएं: संदेहास्पद अग्रिम प्रावधान	(65.18)	(65.18)	(65.24)
	27.41	221.39	22.47
अग्रिम आयकर प्रावधान (निवल प्रावधान)	7,232.68	6,809.45	6,526.33
घटाएं: संदेहास्पद अग्रिम प्रावधान	(95.53)	(95.53)	(95.53)
	7,137.15	6,713.92	6,430.79
पूर्व चुकता व्यय	-	-	0.01
अन्य प्राप्य	194.60	144.15	50.16
घटाएं: संदेहास्पद प्राप्य के लिए प्रावधान	(2.92)	(2.92)	(2.92)
	191.68	141.23	47.24
योग	**7,356.24**	**7,076.54**	**6,500.51**
चालू			
अन्यों को अग्रिम			
अप्रत्याभूत, अच्छा समझा गया	1,363.77	1,754.38	1,938.79
अप्रत्याभूत - संदेहास्पद समझा गया	127.83	127.83	127.83
	1,491.60	1,882.21	2,066.62
घटाएं: संदेहास्पद अग्रिम प्रावधान	(127.83)	(127.83)	(127.83)
	1,363.77	1,754.38	1,938.79
अप्रत्याभूत, अच्छा समझा गया			
'सांविधिक प्राधिकरणों के पास शेष	3,865.62	2,219.55	2,342.20
घटाएं: संदेहास्पद अग्रिम प्रावधान	(49.99)	(49.99)	(32.65)
	3,815.63	2,169.56	2,309.55
एमएटी क्रेडिट पात्रता			-
घटाएं: प्रयुक्त एमएटी क्रेडिट	-	-	-
पूर्व चुकता व्यय	660.97	578.15	655.11
रोहिणी हेलीपोर्ट लिमिटेड	356.68	-	-
अन्य	2.03	1.48	1.48
योग	**6,199.07**	**4,503.57**	**4,904.93**

*निदेशक, कम्पनी के अन्य अधिकारियों अथवा फर्मों जिनमें निदेशक साझीदार हैं अथवा ऐसी निजी कम्पनियों जिनमें कोई निदेशक रिपोर्टिंग अवधि के किसी समय के दौरान निदेशक अथवा सदस्य रहा है, से कोई राशि देय नहीं है।

नोट सं. 9
मालसूचियां

(रुपए लाख में)

विवरण	निम्नानुसार स्थिति		
	मार्च 31, 2023	मार्च 31, 2022	अप्रैल 1, 2021
(प्रमाणित तथा प्रबंधन द्वारा मूल्यांकित)			
भंडार एवं कलपूर्जे	9,842.49	9,499.68	8,946.99
जांच किया जा रहा माल	124.38	1,008.04	26.09
घटाएं: (i) नान मूविंग भंडार एवं कलपूर्जों के लिए प्रावधान	(4,018.55)	(3,805.74)	(3,687.78)
(ii) मालसूची में न्यूनता के लिए प्रावधान	(173.69)	(169.01)	(72.46)
(iii) मूल्य में न्यूनता के लिए प्रावधान	(453.14)	(453.14)	(453.13)
	5,321.49	6,079.83	4,759.71
मरम्मत योग्य तथा रोटेब्ल कलपूर्जे	1,575.57	1,575.57	1,575.57
घटाएं: (i) अप्रचलित रिजर्व	(1,436.26)	(1,436.26)	(1,436.26)
(ii)मूल्य में अक्षमता हानि के प्रावधान	(139.31)	(139.31)	(139.31)
	-	-	-
टैस्ट टूल उपकरण (लागत पर)	147.81	125.49	26.28
घटाएं : अक्षमता हानि के प्रावधान	(2.38)	(0.96)	(0.37)
	145.43	124.53	25.91
जीईईएम मॉड्यूल	501.37	501.37	501.37
घटाएं: (i) अप्रचलित रिजर्व	(447.21)	(447.21)	(447.21)
(ii) मूल्य में अक्षमता हानि के प्रावधान	(54.16)	(54.16)	(54.16)
	-	-	-
मार्गस्थ माल (लागत पर)	4.52	4.35	119.32
एविएशन टर्बाइन फ्यूल (लागत पर)	26.19	22.78	19.30
योग	**5,497.63**	**6,231.49**	**4,924.24**

नोट सं. 10
व्यवसाय प्राप्य

(रुपए लाख में)

विवरण	निम्नानुसार स्थिति		
	मार्च 31, 2023	मार्च 31, 2022	अप्रैल 1, 2021
अप्रत्याभूत, अच्छा समझा गया	16,225.70	19,225.11	17,296.38
संदेहास्पद	9,808.18	9,369.92	9,675.20
	26,033.88	28,595.03	26,971.58
घटाएं: संदेहास्पद नामे / संभावित क्रेडिट हानि के लिए प्रावधान	(9,808.18)	(9,369.92)	(9,675.20)
योग	**16,225.70**	**19,225.11**	**17,296.38**

(i) व्यवसाय प्राप्य सामान्यत: ब्याज मुक्त होते हैं तथा सामान्यत: इनकी अवधि 30 से 90 दिन होती है।

(ii) कम्पनी के किसी भी निदेशक अथवा अन्य अधिकारी से अलग अलग अथवा किसी अन्य व्यक्ति के साथ संयुक्त रूप से कोई व्यवसाय अथवा अन्य प्राप्य बकाया नहीं है। ऐसी किसी फर्म अथवा निजी कम्पनियों से भी क्रमशः कोई व्यवसाय अथवा अन्य प्राप्य बकाया नहीं है जिसमें कोई निदेशक, निदेशक, साझीदार अथवा सदस्य है।

(iii) किसी नए ग्राहक की स्वीकृति से पूर्व कम्पनी द्वारा संभावित ग्राहक की क्रेडिट गुणवता का मूल्यांकन किया जाता है जिससे ग्राहक की क्रेडिट सीमा निर्धारित होती है। ग्राहकों से सम्बद्ध सीमाओं की आवधिक समीक्षा की जाती है।

(iv) 31 मार्च, 2023 की स्थिति के अनुसार 16291.02 लाख रुपए के व्यवसाय प्राप्य सात ग्राहकों से शेष हैं (31 मार्च, 2022 की स्थिति के अनुसार छः ग्राहकों से 17297.49 लाख रुपए, 1 अप्रैल, 2021 की स्थिति के अनुसार 18123.54 लाख रुपए छः ग्राहकों से शेष थे)। ऐसे कोई अन्य ग्राहक नहीं हैं जिनसे योग शेष का 5% से अधिक व्यवसाय प्राप्य हो।

नोट सं. 11
रोकड़ तथा रोकड़ समतुल्य

(रुपए लाख में)

विवरण	निम्नानुसार स्थिति		
	मार्च 31, 2023	मार्च 31, 2022	अप्रैल 1, 2021
11.1 बैंकों में शेष:			
- चालू खाते में	1,045.28	609.56	3,585.15
- विदेशी मुद्रा खाते से निर्यात आय	3.05	438.18	-
- फ्लैक्सी जमा खाते	2,903.14	2,016.41	1,644.98
- 3 माह से कम मूल परिपक्वता वाले सावधि जमा खाते	-	-	-
घटाएं : अस्थाई बैंक ओवरड्राफ्ट	-	(413.11)	-
उपलब्ध रोकड़	4.69	5.91	3.98
योग	**3,956.17**	**2,656.95**	**5,234.11**
11.2 अन्य बैंक शेष			
- सावधि जमा खाते (3 माह से अधिक मूल परिपक्वता वाले)	2,646.64	989.97	3,854.23
चालू खाता *	650.00	-	-
- बैंकों में मार्जिन धन	2,916.39	4,210.86	4,895.83
योग अन्य बैंक शेष	**6,213.03**	**5,200.83**	**8,750.06**
योग	**10,169.20**	**7,857.78**	**13,984.17**

* संदर्भ नोट संख्या 32(घ)

नोट सं. 12
ऋण

(रुपए लाख में)

विवरण	निम्नानुसार स्थिति		
	मार्च 31, 2023	मार्च 31, 2022	अप्रैल 1, 2021
चालू			
सम्बद्ध पार्टियों को ऋण	1.17	-	-
अन्य			
- कर्मचारियों को ऋण तथा अग्रिम			
प्रत्याभूत, अच्छा समझा गया	144.81	76.17	63.59
अप्रत्याभूत - अच्छा समझा गया	189.67	254.81	195.29
अप्रत्याभूत - संदेहास्पद समझा गया	14.46	14.46	14.46
	348.94	345.43	273.34
घटाएं: संदेहास्पद ऋण एवं अग्रिम प्रावधान	(14.46)	(14.46)	(14.46)
	334.48	330.98	258.88
योग	**335.65**	**330.98**	**258.88**

*निदेशक, कम्पनी के अन्य अधिकारियों अथवा फर्मों जिनमें निदेशक साझीदार हैं अथवा ऐसी निजी कम्पनियों जिनमें कोई निदेशक रिपोर्टिंग अवधि के किसी समय के दौरान निदेशक अथवा सदस्य रहा है, से 1.17 लाख रुपए (पिछले वर्ष शून्य) की राशि कम्पनी के मुख्य प्रबंधन कार्मिक से प्राप्य राशि के अलावा कोई राशि देय नहीं है।

नोट सं. 13
चालू कर परिसम्पत्तियां एवं देयताएं

(रुपए लाख में)

विवरण	निम्नानुसार स्थिति		
	मार्च 31, 2023	मार्च 31, 2022	अप्रैल 1, 2021
चालू कर परिसम्पत्तियां (निवल)	2073.97	1,340.27	2,440.39
चालू कर देयताएं (निवल)	-	-	(90.00)
योग	**2,073.97**	**1,340.27**	**2,350.39**

(क) 31 मार्च, 2023 तथा 31 मार्च, 2022 को समाप्त वर्ष तथा 1 अप्रैल, 2021 की स्थिति के लिए आय कर व्यय के प्रमुख घटक निम्नानुसार हैं:-

लाभ एवं हानि खंड:

(रुपए लाख में)

विवरण	निम्नानुसार स्थिति		
	मार्च 31, 2023	मार्च 31, 2022	अप्रैल 1, 2021
चालू आय कर :			
चालू आय कर प्रभार	-	-	90.00
पूर्व वर्ष के चालू आय कर के संबंध में समायोजन	-	-	-
आस्थगित कर:			
अस्थाई अंतरों की व्युत्पति तथा व्युतक्रमण से सम्बद्ध	1,709.22	885.13	(1,074.26)
	1,709.22	**885.13**	**(984.26)**

अन्य व्यापक आय खंड:

(रुपए लाख में)

विवरण	निम्नानुसार स्थिति		
	मार्च 31, 2023	**मार्च 31, 2022**	**अप्रैल 1, 2021**
एफवीटीओसीआई इक्विटी सिक्योरिटिज पर अप्रयुक्त लाभ/(हानि)	-	-	-
निवेश के मूल्य में घटत से निवल हानि /(लाभ)	-	-	-
परिभाषित हितलाभ योजनाओं के पुन:मापन से निवल हानि/(लाभ)	56.40	(25.00)	(181.63)
अन्य व्यापक आय पर प्रभारित आय कर	**56.40**	**(25.00)**	**(181.63)**

(ख) कर व्ययों का समाधान तथा 31 मार्च, 2022तथा 31 मार्च, 2021 तथा 1 अप्रैल, 2020 भारतीय घरेलू कर दर से गुणक करके लाभ का लेखांकन

(रुपए लाख में)

विवरण	निम्नानुसार स्थिति		
	मार्च 31, 2023	**मार्च 31, 2022**	**अप्रैल 1, 2021**
कर पूर्व लेखांकन लाभ	(647.16)	(389.28)	(5,022.76)
उपर्युक्त पर आयकर (31 मार्च, 2023: 15.60 %)	-	-	-
जोड़ें: बही लाभ के निर्धारण के लिए कटौती न किए जाने वाले व्ययों का कर प्रभाव	-	-	-
कर उद्देश्यों से गैर-कटौती योग्य व्यय :			
- संदेहास्पद ऋण / ऋण एवं अग्रिम के प्रावधान	-	-	-
- नॉन मूविंग / न्यून मालसूचियों के लिए प्रावधान	-	-	-
- अन्य व्यापक आय के अनुसार परिभाषित हितलाभ दायित्वों का पुन: मापन	-	-	-
- आयकर के प्रावधानों के अंतर्गत गैर अनुमत्त व्यय / प्रावधान	-	-	-
- इंड एएस प्रभाव तथा घटक लेखांकन के कारण वित्तीय वर्ष 2015-16 के कर पूर्व लाभ में परिवर्तन	-	-	-
- धारित आय में प्रभारित पूर्वावधि मदों का कर प्रभाव	-	-	-
- आय कर अधिनियम,1961 की धारा 234(बी)एवं234(सी) के अंतर्गत आय कर पर ब्याज	-	-	-
लाभ एवं हानि विवरण में रिपोर्ट किए गए व्यय पर आय कर	-	-	-

नोट सं. 14.1
इक्विटी शेयर पूंजी

(यदि अन्यथा उल्लेख नहीं है तो रुपए लाख में)

विवरण	निम्नानुसार स्थिति		
	मार्च 31, 2023	मार्च 31, 2022	अप्रैल 1, 2021
शेयर पूंजी			
(क) प्राधिकृत,जारी, अभिदत्त एवं चुकता शेयर पूंजी तथा प्रति शेयर सम मूल्य			
प्राधिकृत पूंजी			
5,60,000 (पि. व. 5,60,,000)10,000/- रुपए मूल्य प्रत्येक के इक्विटी शेयर	56,000.00	56,000.00	56,000.00
जारी पूंजी, अभिदत्त तथा पूर्ण चुकता			
5,57,482 (पि.व.5,57,482) 10,000/- रुपए मूल्य प्रत्येक के इक्विटी शेयर	55,748.20	55,748.20	55,748.20
पूर्व चुकता पूंजी			
5,57,482 (पि.व. 5,57,482) 10,000/- रुपए मूल्य प्रत्येक के इक्विटी शेयर	55,748.20	55,748.20	55,748.20
	55,748.20	**55,748.20**	**55,748.20**

(ख) वर्ष के प्रारम्भ तथा अंत में बकाया इक्विटी शेयरों की संख्या का समाधान

(यदि अन्यथा उल्लेख नहीं है तो रुपए लाख में)

विवरण	31 मार्च 2023 की स्थिति		31 मार्च, 2022 की स्थिति		1 अप्रैल, 2021 की स्थिति	
	शेयरों की संख्या	राशि	शेयरों की संख्या	राशि	शेयरों की संख्या	राशि
अवधि के प्रारम्भ में बकाया इक्विटी शेयरों की संख्या	557,482	55,748.20	557,482	55,748.20	557,482	55,748.20
अवधि के अंत में बकाया इक्विटी शेयरों की संख्या	557,482	55,748.20	557,482	55,748.20	557,482	55,748.20
वर्ष के दौरान परिवर्तन	-	-	-	-	-	-

(ग) विभिन्न वर्गों के शेयरों से सम्बद्ध राइट, अधिमान तथा प्रतिबंध

शेयरों का वर्ग	इक्विटी शेयरों से सम्बद्ध शर्तें तथा अधिकार
इक्विटी	कम्पनी के 10,000 रुपए प्रति सम मूल्य के साधारण शेयर के साथ सम्बद्ध राइट, अधिमान एवं प्रतिबंध तथा शेयरों के वर्ग सहित उनके समरूप वितरण के प्रतिबंधों में वोटिंग अधिकार एवं लाभांश की पात्रता तथा पूंजी का पुन:भुगतान शामिल है।

(घ) 5% से अधिक शेयरधारिता वाले शेयरधारकों का विवरण

विवरण	31 मार्च 2023 की स्थिति		31 मार्च, 2022 की स्थिति		1 अप्रैल, 2021 की स्थिति	
	शेयरों की संख्या	%धारण	शेयरों की संख्या	%धारण	शेयरों की संख्या	%धारण
भारत के राष्ट्रपति	284,316	51%	284,316	51%	284,316	51%
ओएनजीसी लिमिटेड	273,166	49%	273,166	49%	273,166	49%

नोट सं. 14.2
अन्य इक्विटी

(रुपए लाख में)

विवरण	निम्नानुसार स्थिति		
	मार्च 31, 2023	मार्च 31, 2022	अप्रैल 1, 2021
सामान्य आरक्षित	2,050.00	2,050.00	2,050.00
धारित आय	33,221.40	40,489.80	42,261.48
अन्य व्यापक आय के माध्यम से इक्विटी उपकरणों के लिए आरक्षित	(95.65)	(95.65)	(95.65)
अन्य व्यापक आय के माध्यम से ऋण उपकरणों के लिए आरक्षित	-	-	-
आबंटन से पूर्व प्राप्त शेयर आवेदन राशि	-	-	-
अन्य आरक्षित	(668.57)	(792.95)	(737.82)
योग	**34,507.18**	**41,651.20**	**43,478.01**

नोट सं. 15
ऋण

(रुपए लाख में)

विवरण	परिपक्वता	निम्नानुसार स्थिति		
		मार्च 31, 2023	मार्च 31, 2022	अप्रैल 1, 2021
गैर-चालू देयताएं				
प्रत्याभूत आवधिक ऋण				
- एनटीपीसी लिमिटेड	अप्रैल ,2022	-	-	67.60
योग		**-**	**-**	**67.60**
ऋण की परिपक्वता का संक्षेप नीचे प्रस्तुत है:				
-एक वर्ष से अधिक नहीं		-	67.60	785.49
		-	**67.60**	**785.49**
दीर्घकालिक नामे की चालू परिपक्वता				
-एक वर्ष से अधिक परन्तु पांच वर्ष से अधिक नहीं		-	-	67.60
-पांच वर्ष से अधिक नहीं		**-**	**-**	**67.60**

नोट सं. 16
प्रावधान

(रुपए लाख में)

विवरण	निम्नानुसार स्थिति		
	मार्च 31, 2023	मार्च 31, 2022	अप्रैल 1, 2021
गैर-चालू			
कर्मचारी हितलाभ के प्रावधान			
- सेवानिवृत्ति उपरांत चिकित्सा हितलाभ योजना	2,755.88	2,476.58	2,089.46
- अर्जित छुट्टी	1,125.44	1,125.10	1,418.24
- अर्ध वेतन अवकाश	798.47	773.04	776.63
- अन्य	15.73	16.84	18.57
योग	**4,695.52**	**4,391.56**	**4,302.90**

नोट सं. 17
आस्थगित कर देयताएं

(रुपए लाख में)

विवरण	निम्नानुसार स्थिति		
	मार्च 31, 2023	मार्च 31, 2022	अप्रैल 1, 2021
आस्थगित कर देयताएं (निवल)	10,699.59	8,933.97	8,073.84
	10,699.59	**8,933.97**	**8,073.84**

(क) आस्थगित आय कर परिसम्पत्तियों तथा देयताओं से उत्पन्न कर प्रभाव का महत्वपूर्ण अस्थाई अंतर निम्नानुसार है:-

(रुपए लाख में)

विवरण	निम्नानुसार स्थिति		
	मार्च 31, 2023	मार्च 31, 2022	अप्रैल 1, 2021
आस्थगित आय कर देयताएं:-			
- कर उद्देश्यों से त्वरित मूल्यह्रास	23,623.81	24,897.00	19,490.34
योग आस्थगित कर देयताएं	**23,623.81**	**24,897.00**	**19,490.34**
आस्थगित आय कर परिसम्पत्तियां :			
- कर्मचारी हितलाभ	2,367.76	2,890.96	3,014.71
- नॉन मूविंग मालसूची	2,097.36	2,029.81	1,962.69
- निवेश के मूल्य में घटत के लिए प्रावधान	90.27	90.27	90.27
- अनावशोषित मूल्यह्रास का अग्रेषण	544.10	1,699.98	2,591.63
- संदेहास्पद नामे/ अग्रिम	3,504.81	3,367.82	3,457.36
- अवस्थांतरण वर्ष में संज्ञान में लिए गए पूर्वावधि समायोजन	-	-	-
- पट्टा दायित्व	4,291.48	5,856.02	271.67
- लक्षद्वीप एवं अन्य में क्षति के प्रावधान	28.43	28.17	28.17
योग आस्थगित आय कर परिसम्पत्तियां	**12,924.21**	**15,963.03**	**11,416.50**
समंजन के पश्चात आस्थगित आय कर परिसम्पत्तियां	**-**	**-**	**-**
समंजन के पश्चात आस्थगित आय कर देयताएं	**10,699.59**	**8,933.97**	**8,073.84**

(ख) आस्थगित कर देयताओं का समाधान (निवल)

(रुपए लाख में)

विवरण	निम्नानुसार स्थिति		
	मार्च 31, 2023	मार्च 31, 2022	अप्रैल 1, 2021
1 अप्रैल को अथ शेष			
लाभ एवं हानि में स्वीकृत अवधि के दौरान कर(आय)/व्यय	1,709.22	885.13	(1,074.26)
अन्य व्यापक आय में स्वीकृत अवधि के दौरान कर(आय)/व्यय	56.40	(25.00)	(181.63)
31 मार्च को अंत शेष	**1,765.62**	**860.13**	**(1,255.89)**

नोट सं. 18
अन्य वित्तीय देयताएं

(रुपए लाख में)

विवरण	निम्नानुसार स्थिति		
	मार्च 31, 2023	**मार्च 31, 2022**	**अप्रैल 1, 2021**
गैर-चालू			
सुरक्षा जमा / बयाना जमा	102.65	45.51	47.04
पट्टा दायित्व	10,965.22	18,118.70	708.85
	11,067.87	18,164.21	755.89
चालू			
दीर्घकालिक नामे की चालू परिपक्वता	-	67.60	785.49
स्थिर परिसम्पत्तियों की खरीद पर देय	866.79	1,002.10	108.55
पूंजी व्यय के लिए देय	19.05	19.05	19.05
कर्मचारियों को देय*	3,019.19	3,407.90	3,293.21
देय उपदान	859.94	842.49	1,227.28
सुरक्षा / बयाना जमा	103.89	105.68	111.83
पट्टा दायित्व	2,789.51	650.59	161.88
ना.वि.महानिदेशालय से परियोजना के प्रति अग्रिम (ब्याज सहित)	1,232.60	1,229.20	1,226.18
घटाएं : परियोजना पर व्यय की गई राशि	(1,160.77)	(1,160.77)	(1,160.77)
	71.82	68.43	65.40
	7,730.19	6,163.84	5,772.70
योग	**18,798.05**	**24,328.05**	**6,528.59**

*कर्मचारियों को देय में 7.15 लाख रुपए (पिछले वर्ष 3.52 लाख रुपए) कम्पनी के प्रमुख प्रबंधन कार्मिकों को देय हैं।

नोट सं. 19
व्यवसाय देय*

(रुपए लाख में)

विवरण	निम्नानुसार स्थिति		
	मार्च 31, 2023	**मार्च 31, 2022**	**अप्रैल 1, 2021**
चालू			
सूक्ष्म एवं लघु उद्यमों के बकाया देय	104.66	91.86	26.26
सूक्ष्म एवं लघु उद्यमों के अलावा अन्यों को बकाया देय	6,634.83	6,093.96	5,619.40
योग	**6,739.49**	**6,185.82**	**5,645.66**

*व्यवसाय प्राप्य ब्याज मुक्त हैं तथा सामान्यत: 120 दिनों में इनका समाधान होता है।

नोट सं. 20
अन्य देयताएं

(रुपए लाख में)

विवरण	निम्नानुसार स्थिति		
	मार्च 31, 2023	मार्च 31, 2022	अप्रैल 1, 2021
गैर चालू			
	-	-	-
	-	-	-
चालू			
सुरक्षा / बयाना जमा	115.20	129.96	111.38
संविदा देयताएं	137.66	63.89	56.23
सांविधिक देयताएं	3,058.96	1,359.77	1,466.86
अन्य देय	1,336.91	2,624.06	2,899.96
	4,648.73	4,177.68	4,534.43
योग	**4,648.73**	**4,177.68**	**4,534.43**

नोट सं. 21
प्रावधान

(रुपए लाख में)

विवरण	निम्नानुसार स्थिति		
	मार्च 31, 2023	मार्च 31, 2022	अप्रैल 1, 2021
चालू			
कर्मचारी हितलाभ			
-सेवानिवृत्ति उपरांत चिकित्सा हितलाभ योजना	6.08	6.97	4.82
-अर्जित छुट्टी	230.82	263.79	234.36
-अर्ध वेतन छुट्टी	94.85	149.35	137.49
- अन्य	1,706.39	3,611.74	3,762.78
	2,038.14	4,031.85	4,139.45
लक्षद्वीप में हानि के प्रावधान	89.12	89.12	89.12
कॉर्पोरेट सामाजिक दायित्व	204.62	204.62	204.62
दमन में हुई हानि के लिए प्रावधान	1.99	1.16	1.16
योग	**2,333.86**	**4,326.75**	**4,434.35**

नोट सं. 22
प्रचालन से राजस्व

(रुपए लाख में)

विवरण	निम्नानुसार समाप्त वर्ष के लिए	
	मार्च 31 , 2023	मार्च 31 , 2022
सेवाएं प्रदान करना		
हेलीकॉप्टर किराया प्रभार	40,966.21	39,045.76
घटाएं: हेलीकॉप्टर के प्रावधान न होने पर कटौती (एओजी)	(886.18)	(822.56)
	40,080.03	38,223.20
अन्य प्रचालन राजस्व		
प्रचालन एवं अनुरक्षण अनुबंधों से आय	7.15	3.00
रोहिणी हेलीपोर्ट प्रचालन से राजस्व	-	-
प्रशिक्षण शुल्क एवं अन्य वसूलियां	110.69	145.95
हेलीपोर्ट विकास परामर्श	1,318.09	141.20
	1,435.93	290.15
योग	**41,515.96**	**38,513.35**

नोट सं. 23
अन्य आय

(रुपए लाख में)

विवरण	निम्नानुसार समाप्त वर्ष के लिए	
	मार्च 31 , 2023	मार्च 31 , 2022
ब्याज आय :		
-बैंकों में जमा	340.40	363.22
-कर्मचारियों को ऋण	10.38	8.44
-अन्य	-	41.49
	350.78	413.16
-प्रावधान जो अब अपेक्षित नहीं – प्रतिलेखित	2,221.64	1,367.32
-बीमा दावों के समाधान से अतिरेक	17.14	-
-निर्णित हर्जाना (क्रय)	-	22.97
-स्थिर परिसम्पत्तियों की बिक्री पर लाभ	6.67	-
-विनिमय दर उतार चढ़ाव (निवल)		
-विनिमय दर उतार चढ़ाव (निवल)	-	663.93
-विविध आय	92.52	240.88
योग	**2,688.76**	**2,708.26**

नोट सं. 24
हेलीकॉप्टर प्रचालन एवं अनुरक्षण व्यय

(रुपए लाख में)

विवरण	निम्नानुसार समाप्त वर्ष के लिए	
	मार्च 31 , 2023	मार्च 31 , 2022
हेलीकॉप्टर अनुरक्षण व्यय	6,279.62	5,313.74
ईंधन व्यय	2,760.56	1,705.77
बीमा व्यय	2,913.34	3,733.95
लैंडिंग, पार्किंग एवं अन्य व्यय	168.24	252.85
हेलीकॉप्टर पट्टा प्रभार	480.28	318.93
निर्णित हर्जाने	190.66	267.67
श्राइन बोर्ड को रायल्टी/कमीशन	8.32	0.08
नॉन मूविंग मालसूची/कालातीत मदों के लिए प्रावधान	212.82	117.97
स्थिर परिसम्पत्तियों की अक्षमता हानि के लिए प्रावधान	580.49	-
प्रतिलेखित स्थिर परिसम्पत्तियां	343.28	267.27
भंडारण, संचलन एवं विलंब शुल्क प्रभार	108.45	64.83
मालभाड़ा, परिवहन एव ढुलाई	88.94	123.79
मालसूची की कमी / अधिकेय के लिए प्रावधान	4.68	96.56
अन्य प्रचालन व्यय	72.45	69.76
योग	**14,212.13**	**12,333.17**

नोट सं. 25
कर्मचारी हितलाभ व्यय

(रुपए लाख में)

विवरण	निम्नानुसार समाप्त वर्ष के लिए	
	मार्च 31 , 2023	मार्च 31 , 2022
वेतन, मजदूरी एवं अन्य हितलाभ	14,171.28	14,404.51
भविष्य निधि, पेंशन एवं उपदान निधि में अंशदान	1,411.07	1,245.43
कर्मचारी कल्याण	36.27	31.11
अन्य कर्मचारी व्यय	139.57	127.46
योग	**15,758.19**	**15,808.51**

नोट सं. 26
वित्त लागतें

(रुपए लाख में)

विवरण	निम्नानुसार समाप्त वर्ष के लिए	
	मार्च 31 , 2023	मार्च 31 , 2022
ब्याज	158.29	33.62
पट्टा दायित्वों पर ब्याज	645.50	511.75
योग	**803.80**	**545.38**

नोट सं. 27
मूल्यह्रास एवं परिशोधन व्यय

(रुपए लाख में)

विवरण	निम्नानुसार समाप्त वर्ष के लिए	
	मार्च 31 , 2023	मार्च 31 , 2022
मूर्त परिसम्पत्तियों का मूल्यह्रास	6,939.55	7,119.94
अमूर्त परिसम्पत्तियों का परिशोधन	-	-
उपयोग अधिकारी वाली परिसम्पत्तियों का परिशोधन	2,865.61	2,257.30
योग	**9,805.16**	**9,377.24**

नोट सं. 28
अन्य व्यय

(रुपए लाख में)

विवरण	निम्नानुसार समाप्त वर्ष के लिए	
	मार्च 31 , 2023	मार्च 31 , 2022
मरम्मत एवं अनुरक्षण		
-भवन	51.48	43.65
-उपकरण	50.21	44.08
-अन्य	79.07	85.87
	180.76	173.59
किराया	130.07	340.64
पट्टा संशोधन पर हानि	-	0.43
यात्रा एवं परिवहन व्यय	1,255.61	1,148.58
कर्मीदल एवं कर्मचारी प्रशिक्षण	360.54	406.60
बैंक प्रभार	37.84	83.78
बिजली एवं जल व्यय	192.69	151.62
टेलीफोन, फैक्स एवं डाक व्यय	89.64	64.47
विज्ञापन एवं प्रचार	15.95	39.71
मुद्रण एवं लेखन सामग्री	45.38	49.08
वाहन चालन एवं अनुरक्षण	23.44	23.57
हेलीपोर्ट विकास व्यय (क्षेत्रीय सम्पर्कता योजना)	833.49	93.47
प्रशिक्षण संस्थान व्यय	0.47	4.77
लेखापरीक्षक पारिश्रमिक		
-सांविधिक लेखापरीक्षा शुल्क	7.68	14.74
-अन्य मामलों के लिए	-	-
-व्ययों की धनवापसी	0.34	0.34
	8.02	15.08
दरें, शुल्क एवं कर	253.42	250.49
नामें एवं अग्रिमों की अक्षमता हानि	-	-
संभावित क्रेडिट हानि के लिए प्रावधान	476.57	241.08

विवरण	निम्नानुसार समाप्त वर्ष के लिए	
	मार्च 31 , 2023	मार्च 31 , 2022
डिटेचमेंट पर हानि के लिए प्रावधान	0.83	-
परिसम्पत्तियों की बिक्री से हानि	2.01	0.24
बीमा व्यय	59.79	51.53
अन्य व्यय	306.08	407.86
योग	**4,272.59**	**3,546.59**

नोट सं. 29
अपरिहार्य मदें

(रुपए लाख में)

विवरण	निम्नानुसार समाप्त वर्ष के लिए	
	मार्च 31 , 2023	मार्च 31 , 2022
	-	-
योग	**-**	**-**

नोट सं. 30
अन्य व्यापक आय

(रुपए लाख में)

विवरण	निम्नानुसार समाप्त वर्ष के लिए	
	मार्च 31 , 2023	मार्च 31 , 2022
कर्मचारी हितलाभ व्यय	180.78	(80.12)
निवेश मूल्यों में ह्रास के प्रावधान	-	-
योग	**180.78**	**(80.12)**

नोट सं. 31
कर्मचारी हितलाभ व्यय
निवेश मूल्यों में ह्रास के प्रावधान

(रुपए लाख में)

विवरण	निम्नानुसार समाप्त वर्ष के लिए	
	मार्च 31 , 2023	मार्च 31 , 2022
अनवरत प्रचालनों पर इक्विटी धारकों से सम्बद्ध लाभ/(हानि)	(2,232.00)	(1,329.54)
मूल ईपीएस (रुपए)	(400)	(238)
डाय्ल्युटिड ईपीएस (रुपए)	(400)	(238)
समाप्त प्रचालनों पर इक्विटी धारकों से सम्बद्ध लाभ/(हानि)	-	(498.27)
मूल ईपीएस (रुपए)	-	(89)
डाय्ल्युटिड ईपीएस (रुपए)	-	(89)

32. वित्तीय विवरणियों से संबंधित अतिरिक्त नोट

(31 मार्च, 2023 को समाप्त वर्ष के वार्षिक लेखों का पूरक एवं अभिन्न भाग)

I. पूंजी तथा अन्य प्रतिबद्धताएं

पूंजी लेखा / निवेशों (चुकता अग्रिम का निवल) में निष्पादन के लिए शेष तथा प्रावधान न किए गए अनुबंधों की अनुमानित राशि:

(रुपए लाख में)

विवरण	31 मार्च, 2023	31 मार्च, 2022
पूंजी प्रतिबद्धताएं	445.07	470.29

II. आकस्मिक देयताएं

1. दी गई गारंटी

(रुपए लाख में)

विवरण	31 मार्च, 2023	31 मार्च, 2022
बैंकों को दी गई काउंटर गारंटी	1371.41	1706.59

2. साख पत्र

(रुपए लाख में)

विवरण	31 मार्च, 2023	31 मार्च, 2022
साख पत्र	1544.98	2504.27

3. कर आकस्मिकताएं

राजस्व प्राधिकरणों द्वारा कम्पनी पर आय कर के संबंध में मांग की गई विवादाधीन राशियां नीचे तालिका में दर्शाई गई हैं:-

i. आय कर

(रुपए लाख में)

विवरण	31 मार्च, 2023	31 मार्च, 2022
कम्पनी द्वारा आयकर अपीलिय ट्रिब्यूनल /आय कर आयुक्त (अपील) के सम्मुख आयकर मांगों का प्रतिवाद	4003.06	3374.35

कम्पनी द्वारा विभिन्न वर्षों में जमा करवाई गई मांग / धनवापसी की राशियों के प्रति आय कर विभाग द्वारा उक्त राशियों को अपने पास रखा गया है। अनेक मामलों में मूल्यांकन अधिकारी द्वारा प्रारंभिक मूल्यांकन करते समय की गई आय कर मांग को अपीलिय ट्रिब्यूनल समाप्त कर देता है। अधिकांश कर मांगे भारत सरकार ऋण के प्रति देय ब्याज से संबंधित हैं जो आय कर अपीलिय ट्रिब्यूनल में लम्बित पड़ी हैं। इस संबंध में नोट संख्या III की ओर ध्यान आकर्षित किया जाता है। इसके अलावा, चालू वर्ष 2022-23 के दौरान सीपीसी आयकर विभाग द्वारा धारा 143(1)/154 के अंतर्गत निर्धारण वर्ष 2021-22 की कुछ अस्वीकृतियों के संबंध में दिनांक 28.12.2022 और 24.02.2023 के माध्यम से 628.71 लाख रुपये की मांग की गई थी जिसके प्रति कंपनी द्वारा सीआईटी (अपील) के सम्मुख अपील की गई है। इस कारण से आकस्मिक देनदारी पिछले वर्ष के 3374.35 लाख रुपये से बढ़कर 4003.06 लाख रुपये हुई हैं।

ii. मूल्य संवर्धित कर

(रुपए लाख में)

विवरण	31 मार्च, 2023	31 मार्च, 2022
मूल्य संवर्धित कर के जुर्माने एवं ब्याज के साथ भुगतान के संबंध में वर्ष 2006-07 से 2009-10 की अवधि के मांग नोटिस	43254.92	55558.06

यह हेलीकॉप्टरों के उपयोग का प्राधिकार ग्राहकों को अंतरित किए जाने के संबंध में दिल्ली बिक्री कर विभाग द्वारा की गई वित्तीय वर्ष 2006-07 से 2009-10 की अवधि की मांग से संबंधित है।

कम्पनी द्वारा यह उत्तर दिया गया है कि चूंकि कम्पनी द्वारा ऐसे संव्यवहारों के प्रति कर का भुगतान किया गया है अत: मूल्य संवर्धन कर की मांग उचित नहीं है। वैट ट्रिब्यूनल द्वारा लिए निर्णय के प्रति पवन हंस लिमिटेड द्वारा दायर अपील पर, माननीय दिल्ली उच्च न्यायालय ने विवादित आदेश पर रोक लगा दी है और प्रतिवादियों को मांग की वसूली के लिए कोई भी कठोर कदम नहीं उठाने का निर्देश दिया है। मामला 12.01.2024 को अंतिम सुनवाई के लिए सूचीबद्ध है।

iii. सेवा कर / वस्तु एवं सेवा कर

(रुपए लाख में)

विवरण	31 मार्च, 2023	31 मार्च, 2022
सेवा कर विभाग से अप्रैल, 2009 से जून, 2017 की अवधि के लिए प्राप्त कारण बताओ नोटिस	7435.07	7435.07
वस्तु एवं सेवा कर विभाग से जुलाई, 2017 से मार्च, 2022 की अवधि के लिए प्राप्त कारण बताओ नोटिस	4021.13	शून्य

यह सेवा कर विभाग से अप्रैल, 2009 से जून, 2017 की अवधि के लिए प्राप्त कारण बताओ नोटिस से सम्बद्ध है। कम्पनी इस कारण बताओ नोटिस के संबंध में 18.59 लाख रुपए की मांग के लिए सेवा कर आयुक्त, सेवा कर विभाग के सम्मुख, 2431.09 लाख रुपए की मांग के लिए ट्रिब्यूनल के सम्मुख प्रतिवाद, 364.40 लाख रुपए के मांग नोटिस के प्रति सीजीएसटी एवं सीएक्स (अपील) आयुक्त के सम्मुख, कर रही है तथा 265.15 लाख रुपए के मांग नोटिस का न्याय निर्णय प्रतीक्षित है। पूर्वोत्तर राज्यों को 2014-15 से 2016-17 के दौरान पट्टे पर प्रदान किए गए हेलीकॉप्टरों के संबंध में जुर्माने एवं ब्याज सहित 4355.84 लाख रुपए की सेवा कर की राशि का भुगतान न किए जाने का मूल आदेश दिनांक 6.7.2021 को प्राप्त हुआ था। इसके अलावा, अतिरिक्त आयुक्त, सीजीएसटी से प्राप्त दिनांक 07 जून 2023 के कारण बताओ नोटिस में उत्तर पूर्व राज्यों को प्रदान किए गए हेलीकॉप्टर के खिलाफ जीएसटी का भुगतान न करने के लिए जुलाई'2017 से मार्च'2022 तक की अवधि से संबंधित मांग के रूप में ब्याज और दंड ब्याज सहित 4021.13 लाख रुपए की मांग की गई है। रुपये का मांग नोटिस प्राप्त हुआ है। तथापि, एक परामर्शदाता से प्राप्त मत के आधार पर कम्पनी का ऐसा मानना है कि इससे प्रचालन अथवा रोकड़ प्रवाह के परिणामों पर किसी प्रकार का महत्वपूर्ण प्रभाव नहीं होगा।

इसके अलावा, प्रबंधन का यह मत है कि कम्पनी के संबंध में सीजीएसटी अधिनियम के अंतर्गत मेगा छूट अधिसूचना संख्या 12/2017 लागू है, इस प्रकार कम्पनी से असम सरकार, ऑयल इंडिया इत्यादि के किए गए अनुबंधों के अलावा पूर्वोत्तर में किए जाने वाले इसके प्रचालनों के लिए जीएसटी प्रभारित नहीं की जा रही है।

4. कानूनी विवाद

(रुपए लाख में)

	विवरण	31 मार्च, 2023	31 मार्च, 2022
i)	कानूनी मामले / विवाचन के अधीन मामले	2425.93	3224.37
ii)	अन्य मामले	114.99	109.54

उपरोक्त राशि में पवन हंस लिमिटेड बनाम एविएशन कर्मचारी संगठन के संबंध में दायर की गई 2022 की बम्बई उच्च न्यायालय की रिट याचिका रिट याचिका (एल) नंबर 34184 के अनुसार 650.00 लाख रुपये की राशि शामिल हैं, जो आरएलसी (सी) द्वारा आई डी अधिनियम की धारा 33सी(1) के अंतर्गत 0% वार्षिक ब्याज के साथ 580.76 लाख रुपये की राशि का वसूली प्रमाणपत्र (आरसी) जारी करने के संबंध में पारित दिनांक 27.6.2022 के आदेश के प्रति पवन हंस लिमिटेड द्वारा दायर की गई है तथा जिसके परिणामस्वरूप कलेक्टर, मुंबई उपनगरीय जिला द्वारा दिनांक 12.10.2022 को उक्त राशि की सीमा तक पवन हंस लिमिटेड का बैंक खाते का कुर्की आदेश जारी किया गया है। यह वसूली प्रमाणपत्र (आरसी) नियमित कर्मचारियों के साथ संविदा कर्मचारियों के वेतन और भत्ते में समानता के दावे के लिए जारी की गई है। माननीय बम्बई उच्च न्यायालय ने अपने आदेश दिनांक 15.11.2022 द्वारा निर्देश दिया है कि बैंक खाते को पूरी तरह से फ्रीज करने के स्थान पर बैंक को याचिकाकर्ता (पीएचएल) को 650 लाख रुपए की राशि रोककर बैंक खाता संचालित करने की अनुमति देने का निर्देश दिया जा सकता है। सुनवाई की अगली तारीख 30/10/2023 है।

5. कम्पनी के लम्बित कानूनी विवादों में कम्पनी के खिलाफ किए गए दावे तथा कर/सांविधिक/सरकारी प्राधिकरणों में लम्बित कानूनी प्रक्रियाएं शामिल हैं। कम्पनी द्वारा अपने सभी कानूनी विवादों तथा प्रक्रियाओं की समीक्षा की गई है तथा अपेक्षित प्रावधान करते हुए आवश्यकतानुसार अपने वित्तीय विवरणों में आकस्मिक देयताओं के संबंध में प्रकटीकरण, यथा लागू, किया गया है। कम्पनी को इन प्रक्रियाओं के परिणामस्वरूप अपनी वित्तीय स्थिति पर कोई वस्तुगत प्रभाव होता प्रतीत नहीं हो रहा है। उपर्युक्त के संबंध में भावी रोकड़ प्रवाह का निर्धारण न्यायनिर्णय / विभिन्न मंचों / प्राधिकरण के निर्णय की प्राप्ति पर ही किया जा सकेगा।

III. भारत सरकार द्वारा किया गया दावा

वर्ष 1986 में कम्पनी ने 25090.00 लाख रुपए की परियोजना लागत से 21 डॉफिन तथा 21 वेस्टलेंड हेलीकॉप्टरों को अपने बेड़े में शामिल किया था जिसका निधियन भारत सरकार द्वारा अपने अंशदान के रूप में कम्पनी में किए गए इक्विटी निवेश के रूप में किया जाना था। तथापि, कम्पनी को केवल 11376.00 लाख रुपए की राशि की इक्विटी ही प्राप्त हुई थी जिसमें ओएनजीसी द्वारा की गई इक्विटी अंशदान की 2450.00 लाख रुपए की राशि भी सम्मिलित है । कम्पनी द्वारा 13091.03 लाख रुपए की राशि के शेष को अलग छोड़कर परियोजना लागत के लिए इस पूंजी अंशदान का उपयोग आंतरिक स्रोतों से एकत्र की गई 622.97 लाख रुपए की राशि के साथ किया गया था । शेष 13091.03 लाख रुपए की राशि का भुगतान भारत सरकार द्वारा हेलीकॉप्टरों के आपूर्तिकर्ताओं को किया गया तथा इसे भारत सरकार को देय बकाया राशि के तौर पर स्वीकृति दी गई थी। वित्त मंत्रालय द्वारा कम्पनी से 31.03.2016 तक बकाया मूल राशि 13091.03 लाख रुपए तथा ब्याज के रूप में 33931.19 लाख रुपए अर्थात कुल राशि 47022.22 लाख रुपए होने की पुष्टि को विचार में लेकर कम्पनी ने 31.03.2001 तक इन बकायों / देयताओं के ब्याज के तौर पर 33931.19 लाख रुपए का लेखांकन कर लिया था तथा 31.3.2001 के पश्चात से ब्याज के प्रावधान नहीं किए थे। कम्पनी द्वारा नागर विमानन मंत्रालय के माध्यम से समय समय पर भारत सरकार के सम्मुख इस आधार पर इन देयताओं और इसके ब्याज से छूट प्राप्ति के लिए इस आधार पर प्रतिवेदन प्रस्तुत किए गए हैं कि यह परियोजना उन 42 हेलीकॉप्टरों के आयात के लिए थी जिसका पूर्ण निधियन भारत सरकार द्वारा इक्विटी अंशदान के माध्यम से किया जाना था। इस

संबंध में कम्पनी ने एक बार फिर से जनवरी, 2016 में यह मामला वित्त मंत्रालय के सम्मुख प्रस्तुत किए जाने के लिए नागर विमानन मंत्रालय को प्रस्तुत किया था। इसके संबंध में, नागर विमानन मंत्रालय ने मामले पर मंत्रिमंडल द्वारा विचार किए जाने के लिए एक मंत्रिमंडलीय नोट प्रस्तुत किया था।

अंतत: काफी लम्बी प्रतीक्षा के पश्चात वित्तीय वर्ष 2016-17 के दौरान निर्णय प्राप्त हुआ जिसकी सूचना नागर विमानन मंत्रालय द्वारा अपने दिनांक 1.12.2016 के पत्र के माध्यम से इस उल्लेख के साथ भिजवाई गई कि वेस्टलैंड हेलीकॉप्टरों के संबंध में वित्त मंत्रालय द्वारा किए गए दावे के निपटान का अनुमोदन मंत्रिमंडल द्वारा पवन हंस लिमिटेड के लिए 13091.03 लाख रुपए का बजट प्रावधान उपलब्ध के साथ कर दिया गया है जो सरकार को 13091.03 लाख रुपए के पुनर्भुगतान के लिए उपयोग में लाए जाने हैं तथा साथ ही ब्याज के स्तर को 1.4.2001 की स्थिति के अनुसार फ्रिज करके पवन हंस लिमिटेड द्वारा वित्त मंत्रालय को देय 33,931.19 लाख रुपए की मांग समाप्त कर दी गई है। तदनुसार, नागर विमानन मंत्रालय द्वारा दिनांक 18.1.2017 के स्वीकृति आदेश के माध्यम से पवन हंस लिमिटेड में वर्ष 2016-17 के दौरान 13091.03 लाख रुपए के इक्विटी निवेश के बजट प्रावधान की स्वीकृति भिजवाई गई थी। पवन हंस लिमिटेड द्वारा इस राशि के उपयोग से 13091.03 की मूल राशि का भुगतान भारतीय रिजर्व बैंक के सीएएए खाते में कर दिया गया है। नागर विमानन मंत्रालय द्वारा उक्त राशि का अंतरण पवन हंस लिमिटेड को दिनांक 20.1.2017 को किया गया था। तदनुसार, वित्त मंत्रालय के निपटान के लिए 13091.03 लाख रुपए की राशि दिनांक 4.2.2017 को भारतीय रिजर्व बैंक के सीएएए खाते में जमा करवा दी गई थी।

IV. वैस्टलैंड परिसम्पत्तियों का निपटान

क) वेस्टलैंड बेड़े को ग्रांउड किए जाने के पश्चात भारत सरकार द्वारा दिनांक 18 जनवरी,1993 को समग्र वेस्टलैंड बेड़े तथा उससे संबंधित माल सूची को वैश्विक निविदा के माध्यम से बेचे जाने तथा इसकी बिक्री से प्राप्त होने वाली राशि का उपयोग भारत सरकार तथा ब्रिटेन सरकार के मध्य आपसी परामर्श से गरीबी उन्मूलन के लिए उपलब्ध करवाए जाने के निर्णय से अवगत करवाया गया था । तथापि, इसकी वैश्विक निविदा की प्रतिक्रिया अनुकूल न होने के परिणामस्वरूप सरकार द्वारा दिनांक 12 मई, 1994 को कम्पनी को वेस्टलैंड परिसम्पत्तियों का निपटान इसकी खरीद के प्रति इच्छुक पार्टियों के साथ परक्रामण के माध्यम से किए जाने की अनुमति प्रदान की गई थी । भारत सरकार द्वारा वेस्टलैंड परिसम्पत्तियों के निपटान की देख रेख के लिए एक संचलन समिति का गठन भी किया गया था ।

ख) वेस्टलैंड हेलीकॉप्टरों (एक क्षतिग्रस्त हेलीकॉप्टर सहित) तथा उससे संबद्ध मालसूची के रूप में ये परिसम्पत्तियां निपटान किए जाने तक के लिए 2239.00 लाख रुपए के औसत बही मूल्य पर दर्शाई गई हैं । कम्पनी द्वारा पिछले वर्षों में पूर्व विचार करते हुए वेस्टलैंड परिसम्पत्तियों से होने वाली संभावित हानियों का बही मूल्य के समरूप 100% प्रावधान किया गया था । वर्ष 1999-2000 में इन परिसम्पत्तियों के निपटान से संबंधित 723.00 लाख रुपए को बही मूल्य में समायोजित करने के पश्चात 1516.00 लाख रुपए के बकाया प्रावधान को अग्रेनित किया गया है।

ग) वर्ष 1999-2000 के दौरान सरकार से अनुमोदन प्राप्त करके कम्पनी द्वारा वेस्टलैंड की परिसम्पत्तियों की बिक्री पांउड स्टर्लिंग 9,00,000 की एकमुश्त राशि की एक पैकेज डील के अंतर्गत ब्रिटेन की एक फर्म मैसर्स एईएस एयरोस्पेस लिमिटेड को किए जाने के लिए करार किया गया था । यह सहमति हुई थी समग्र पैकेज अधिकाधिक दो परेषणों में तथा प्रत्येक परेषण के अनुमानित मूल्य का भुगतान करते हुए किया जाएगा । पहला परेषण दिसम्बर, 1999 में भेजा गया था तथा कम्पनी को बिक्री के तौर पर पांउड स्टर्लिंग 4,50,000 (322.00 लाख रुपए) की राशि जनवरी, 2000 में प्राप्त हुई थी जिसे प्रशासनिक मंत्रालय के निदेशानुसार तत्काल भारत सरकार के पास जमा करवा दिया गया था । क्रेता द्वारा विवाद खड़ा किए जाने के कारण दूसरा परेषण

नहीं भेजा जा सका । कम्पनी द्वारा करार के अंतर्गत सहमत विभिन्न दायित्वों को पूरा न किए जाने के प्रति क्रेता के विरुद्ध विशिष्ट निष्पादन न किए जाने एवं नुकसानों की भरपाई के लिए दावा किया गया है । तथापि, क्रेता की वित्तीय स्थिति को देखते हुए माननीय सर्वोच्च न्यायालय द्वारा दिनांक 13 अगस्त, 2012 को इस मामले को मध्यस्थता द्वारा निपटाने के लिए कहा गया है ।

घ) वित्तीय वर्ष 1999-2000 के दौरान बेची गई वेस्टलैंड परिसम्पत्तियों (लागत 5146.00 लाख रुपए बट्टा मूल्य 723.00 लाख रुपए) से संबंधित आवश्यक समायोजन पहले परेषण के अंतर्गत किए गए लेन देन को पूर्ण बिक्री मानते हुए उस वर्ष की लेखा पुस्तिकाओं में किया गया है । बेची गई तथा मुम्बई के मालगोदाम से एकत्र की गई मालसूचियों का पूर्ण प्रमात्रा विवरण उपलब्ध न होने के कारण इससे संबंधित आंकड़ों को अस्थाई आधार पर विचार में लिया गया है । वेस्टलैंड परिसम्पत्तियों की बिक्री से संबंधित करार चूंकि एकमुश्त मूल्य पर आधारित था अतः इससे संबंधित मदों के निपटान पर हुई हानि का निर्धारण पहले परेषण के अंतर्गत पांउड स्टर्लिंग 4,50,000 (322.00 लाख रुपए) की राशि से बेचे गए 9 हेलीकॉप्टरों, टेस्ट बैड, माल सूची की मदों से संबंधित उनका मदवार बिक्री मूल्य उपलबध न होने के कारण औसत बही मूल्य से कम करते हुए किया गया है । इनका लेखांकन वित्तीय वर्ष 1999-2000 के दौरान कर लिया गया था।

ङ) वैस्टलैंड हेलीकॉप्टर के शेष भाग पवन हंस लिमिटेड, पश्चिमी क्षेत्र के परिसर में रखे हुए हैं तथा वित्तीय वर्ष 1999-2000 के दौरान कम्पनी के दिल्ली कार्यालय से मुम्बई कार्यालय में ले जाई जाने वाली इसकी माल सूची की मदों का मार्ग परिवर्तन खरीददार के नियुक्त परिवाहक द्वारा खरीददार के निदेश पर किया गया था तथा ये मदें मुम्बई के मालगोदाम में रखी हुई हैं । वैस्टलैंड माल सूची तथा पूंजीगत मदों की अनुमानित प्रारंभिक अधिग्रहण लागत 3250.00 लाख रुपए (बट्टा मूल्य - 450.00 लाख रुपए) है । मालगोदाम कम्पनी तथा मालवाहक द्वारा दायर की गई विशेष रिट याचिका सर्वोच्च न्यायालय द्वारा वर्ष 2012 में निरस्त कर दी गई थी। तदनुसार, सागर वेयरहाउसिंग कम्पनी के मालगोदाम में से वैस्टलैंड की मालसूची की मदों को कम्पनी के पश्चिमी क्षेत्र में स्थानांतरित किया गया था। ये हेलीकॉप्टर तथा उनकी शेष मालसूची मदें कम्पनी के पास रखी हुई हैं (इन्हें बॉक्स में रखा गया है परन्तु वर्ष के दौरान इनका भौतिक सत्यापन नहीं किया गया है) तथा दूसरी शिपमेंट के इस भाग का बही मूल्य 647.00 लाख रुपए है जिसे ऊपर पैरा IV-बी) में दर्शाया गया है। इनके निपटान के लिए नागर विमानन मंत्रालय से संचलन समिति के पुनर्गठन का अनुरोध किया गया था । मंत्रालय द्वारा शेष वैस्टलैंड परिसम्पत्तियों के मूल्य निर्धारण की रिपोर्ट तैयार करने के निदेश दिए गए थे तथा मूल्य निर्धारणकर्ता ने इसका मूल्य 25.73 लाख रुपए निर्धारित किया था । तथापि मंत्रालय द्वारा अपने दिनांक 7.11.2014 के पत्र के माध्यम से एक बार फिर से किसी अन्य मूल्य निर्धारणकर्ता से इनका पुनः मूल्यांकन करवाए जाने के निदेश दिए गए थे । अन्य मूल्यांकन कर्ता की रिपोर्ट में इसका मूल्यांकन 26.53 लाख रुपए किया गया है तथा इसे नागर विमानन मंत्रालय को इनके निपटान के लिए संचलन समिति का पुनर्गठन करने के लिए भिजवा दिया गया है । नागर विमानन मंत्रालय द्वारा दिनांक 27.9.2017 के आदेश के माध्यम से वैस्टलैंड हैलीकॉप्टर परिसम्पतियों के निपटान के लिए कार्य संचालन समिति का गठन किया गया है।

नागर विमानन मंत्रालय ने दिनांक 27.09.2017 के आदेश के माध्यम से वेस्टलैंड हेलीकॉप्टर संपत्तियों के निपटान के लिए संचालन समिति का पुनर्गठन किया है और पुनर्गठित समिति में पवन हंस लिमिटेड के अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक, संयुक्त सचिव (प्रशासन पवन हंस) -नागर विमानन मंत्रालय, संयुक्त सचिव एवं वित्तीय सलाहकार-नागर विमानन मंत्रालय , निदेशक (ईईसी)-आर्थिक कार्य विभाग, संयुक्त सचिव (ईडी एवं एमईआर), विदेश मंत्रालय तथा एई(एम)- पश्चिम कमांड, भारतीय वायु सेना सदस्य के रूप में शामिल हैं। इसके अलावा, दिनांक 26.6.2020 के पत्र के माध्यम से यह सूचित किया गया था कि विदेश मंत्रालय

से संचालन समिति के सदस्य, जो पहले संयुक्त सचिव (ईडी एवं एमईआर), विदेश मंत्रालय सूचित किए गए थे उन्हें अपर सचिव (ईआर), विदेश मंत्रालय पढ़ा जाना है।

7) निपटान के लिए निर्धारित वेस्टलैंड हेलीकॉप्टर की परिसम्पतियां एवं मालसूचियां जुहू, मुंबई में पवन हंस लिमिटेड के परिसर में पड़ी है और इसके लिए 1340.88 वर्ग मीटर का स्थल घिरा हुआ है, जिसके लिए भारतीय विमानपत्तन प्राधिकरण द्वारा पवन हंस लिमिटेड से किराया वसूल किया जा रहा है। इन परिसम्पतियों का निपटान संचालन समिति के पर्यवेक्षण में किया जाना है।

8) पवन हंस लिमिटेड द्वारा नागर विमानन मंत्रालय के सम्मुख यह प्रस्तुति की गई है कि वेस्टलैंड हेलीकॉप्टर स्क्रैप के कब्जे वाले क्षेत्र के लिए पवन हंस से किराया वसूल करना उचित नहीं है तथा इससे पवन हंस पर प्रति वर्ष 85 लाख रुपये जमा जीएसटी का अतिरिक्त बोझ पड़ रहा है। तदनुसार, नागर विमानन मंत्रालय द्वारा यह निर्णय लिया गया था कि पवन हंस और भाविप्रा के बीच 1.4.2015 से हस्ताक्षरित अम्ब्रेला समझौते में जुहू एयरपोर्ट कॉम्प्लेक्स में वेस्टलैंड हेलीकॉप्टरों के कब्जे वाले 1340.88 वर्गमीटर के क्षेत्र को शामिल नहीं किया जाए। 1.4.2020। पवन हंस और भाविप्रा के सहयोग से स्क्रैप के मुद्दे को हल करने का भी निर्णय लिया गया ताकि भाविप्रा द्वारा भूमि का उत्पादक उपयोग किया जा सके। यह निर्णय नागर विमानन मंत्रालय द्वारा दिनांक 17.8.2021 के पत्र द्वारा सूचित किया गया था।

V. आवासीय फ्लैट / क्वार्टर्स

क) कम्पनी द्वारा वर्ष 2002-03 में भारतीय विमानपत्तन प्राधिकरण से 25 वर्ष की अवधि के लिए जुहू हवाईअड्डे पर आबंटित की गई 35,490 वर्ग मीटर भूमि पर 2270.68 लाख रुपए की लागत से 242 फ्लैटों का निर्माण एवं पूंजीयन किया गया था । कम्पनी द्वारा संयुक्त विकास करार के अंतर्गत उक्त भूमि के पट्टा किराए तथा परियोजना आर्किटैक्ट द्वारा अनुमानित इन फ्लैटों की निर्माण लागत की 595.00 लाख रुपए की राशि के स्थान पर 242 फ्लैटों में से 50 फ्लैट भारतीय विमानपत्तन प्राधिकरण को आबंटित किए गए थे।

ख) कम्पनी द्वारा अपने कर्मचारियों के लिए वर्ष 1998 में एमएचएडीए, मुम्बई से 6 आवासीय फ्लैट खरीदे गए थे तथा इन फ्लैटों का कब्जा आबंटन पत्र के आधार पर प्राप्त कर लिया गया है तो भी ये स्टाम्प ड्यूटी देकर पंजीकरण करवा लिए जाने एवं अंतिम भुगतान किए जाने पर ये फ्लैट सोसायटी के पक्ष में उचित हस्तांतरण करार तैयार किए जाने की शर्त पर है। कुछ सोसायटियों द्वारा मुम्बई उच्च न्यायालय में एमएचएडीए के खिलाफ मूल्य में भिन्नता का दावा किया गया है। इस प्रकार ये फ्लैट पवन हंस लिमिटेड के नाम से पंजीकृत नहीं हैं। तथापि, इंड एएस 37 की अपेक्षाओं के अनुसार कम्पनी द्वारा अपनी बहियों में स्टाम्प ड्यूटी का वर्तमान मूल्य नहीं दर्शाया गया है। 31.3.2023 की स्थिति के अनुसार कम्पनी द्वारा मुख्य संग्राहक, एमएचएडीए के कार्यालय को स्टाम्प ड्यूटी का वर्तमान मूल्य ज्ञात करने के लिए लिखा गया है। मुख्य संग्राहक से अभी कोई उत्तर प्राप्त नहीं हुआ है। जब कभी भी उत्तर की प्राप्ति के पश्चात लेखा बहियों में राशि में बढ़ोतरी किए जाने की आवश्यकता पड़ेगी तो उसे संबंधित वर्ष के लिए शामिल कर लिया जाएगा।

VI. सम्पत्ति, संयंत्र तथा उपकरण

क. 31.3.2022 की स्थिति के अनुसार विदेशी उपकरण आपूर्तिकर्ता के पास 7982.72 लाख रुपए (31 मार्च, 2022 को 5706.67 लाख रुपए) के रोटेब्ल्स एवं मरम्मतयोग्य तथा 5690.41 लाख रुपए (31 मार्च, 2022 को 3926.50 लाख रुपए) के डब्ल्यूडीवी मरम्मत के लिए रखे गए हैं। इनमें से 2014.60 लाख रुपए (31 मार्च, 2022 को 1410.78 लाख रुपए के सकल मूल्य के रोटेब्ल्स तथा 1561.74 लाख रुपए (31 मार्च, 2022 को 902.45 लाख रुपए) के डब्ल्यूडीवी 31 मार्च, 2023 के पश्चात वापस प्राप्त हो गए हैं। संबंधित पार्टियों से शेष रोटेब्ल्स अपने पास अभी भी विदेश में रखे जाने के संबंध में संबंधित पक्षकारों से पुष्टि प्राप्त कर ली गई है। मदों को विधिवत मरम्मत / ओवरहॉल के साथ मूल उपकरण निर्माता से वापस प्राप्त करने के प्रयास किए जा रहे हैं।

ख. कम्पनी द्वारा सभी स्थिर परिसम्पत्तियों की मदों का भौतिक सत्यापन तीन वर्ष की अवधि में पूरा करने के लिए चरणबद्ध स्वरूप में प्रक्रिया की जा रही है। स्थिर परिसम्पत्तियों का भौतिक सत्यापन विचाराधीन वित्तीय वर्ष में स्वतंत्र एजेंसी द्वारा किया गया था तथा स्थिर परिसम्पत्ति रजिस्टर से इनका समाधान किए जाने की प्रक्रिया की जा रही है।

ग. कम्पनी की यह मत है कि कम्पनी के स्वामित्व वाले हेलीकॉप्टर नागर विमानन महानिदेशालय से आवधिक / वार्षिक आधार पर उड़नयोग्यता के लिए प्रमाणित किए गए हैं तथा इनसे वर्ष के दौरान राजस्व का अर्जन किया गया है अतः हेलीकॉप्टरों की क्षमता हानि नहीं हुई है ।

घ. कम्पनी का यह मत है कि इसकी परिसम्पत्तियों का वहन मूल्य चूंकि वसूलीयोग्य मूल्य से अधिक नहीं होता है अतः परिसम्पत्तियों के संबंध में अक्षमता हानि का परीक्षण किया जाना अपेक्षित नहीं है।

VII. मालसूचियां

1) वर्ष के दौरान मालसूचियों का भौतिक सत्यापन किए जाने पर नीचे उल्लिखित कमियां / बढ़ोतियां देखने में आई हैं :

(रुपए लाख में)

2022-2023		2021-2022	
कमियां	बढ़ोतियां	कमियां	बढ़ोतियां
4.68	शून्य	96.56	शून्य

उक्त राशियों के संबंध में वित्तीय विवरणों में उचित समायोजन कर लिए गए हैं। तथापि, भौतिक शेष एवं बही रिकार्ड का समाधान किया जा रहा है।

2) अनुमोदित लेखांकन नीति का अनुसरण करते हुए विचाराधीन वर्ष के दौरान स्थिर भंडार, कलपूर्जो एवं उपभोज्य वस्तुओं की समीक्षा करने पर वर्ष के दौरान 212.82 लाख रुपए (31 मार्च,2021: 117.97 लाख रुपए) के प्रावधान किए गए हैं।

3) विमानन क्षेत्र के मूल्य प्रवाह अन्य उद्योगों के मूल्य प्रवाह से भिन्न होते हैं जिससे पूर्व स्वामित्व वाले हेलीकॉप्टरों, कलपूर्जों, उपयोज्यताओं की उपलब्धि खुले बाजार में नहीं हो पाती है। इसके अलावा, विमानन क्षेत्र का विकास काफी तेजी से हो रहा है जबकि बाजार में इसके विक्रेता काफी कम हैं। तदनुसार, मालसूचियों का मूल्यांकन उनके प्रचलित भारित औसत मूल्य पर किया गया है।

VIII. प्रतिभूत ऋण

(रुपए लाख में)

क्र.स.	कहां से ऋण	स्वीकृत सीमा / तिथि	31.3.2023 तक निकासी	31.3.2023 तक पुनर्भुगतान	ब्याज दर (मासिक शेष)	भुगतान अनुसूची	प्रत्याभूत माध्यम
1	एन.टी.पी.सी. लिमिटेड	5430.00 29/04/2010	5283.63	5283.63	18.6.2019 तक 6% प्रतिवर्ष तथा 19.6.2019 से 27.11.2019 तक 12.20% प्रतिवर्ष तथा 1.12.2019 से 6% प्रतिवर्ष	अप्रैल, 2022 तक देय राशि का पूर्ण पुनर्भुगतान किया गया है	डॉफिन एन3 हेलीकॉप्टरों के प्रति रेहन समाप्ति की प्रक्रिया की जा रही है

IX. 31 मार्च, 2023 की स्थिति के अनुसार व्यवसाय प्राप्य, व्यवसाय देय एवं ऋण तथा अग्रिम / जमा के शेष की पुष्टि मांगी गई थी परन्तु इसकी कोई प्रतिक्रिया प्राप्त नहीं हुई है।

X. प्रबंधन द्वारा जी.एस.टी. विवरणों में दी गई सूचना के अनुसार सेवा / बिक्रियों तथा प्राप्त / क्रय की गई सेवा के आंकड़ों का समाधान लेखा बहियों जीएसटीआर-2ए में दिए गए आंकड़ों से किया जा रहा है।

XI. कर्मचारी पारिश्रमिक एवं अन्य हितलाभ

निदेशक मंडल द्वारा अपनी 154वीं बैठक में पॉयलटों तथा विमान अनुरक्षण अभियंताओं के लिए दिनांक 1.4.2016 से लाइसेंस सम्बद्ध भत्ता अनुमोदित कर दिया गया है तथा तदनुसार वित्तीय 2016-17 के लिए 1147.39 लाख रुपए के प्रावधान किए गए हैं। वर्ष 2017-18 के दौरान पॉयलटों तथा विमान अनुरक्षण अभियंताओं के लिए 1.1.2017 से लोक उद्यम विभाग के अनुसार वेतन संशोधन में समय फ्रिक्वेंसी के साथ प्रभावी किए जाने वाले अतिरिक्त लाइसेंस सम्बद्ध भत्ते से संबंधित एक मंत्रिमंडलीय नोट नागर विमानन मंत्रालय को अनुमोदन के लिए प्रस्तुत किया गया था। वित्तीय वर्ष 2021-22 तक के लिए लाइसेंस संबंधी भत्ते के संबंध में 3602.00 लाख रुपए के प्रावधान किए गए थे। प्रबंधन ने वित्त वर्ष 2022 23 के दौरान इस प्रावधान की समीक्षा की और प्रत्येक संबंधित वर्ष में नियमित पायलटों / एएमई की वास्तविक संख्या, जो 31.3.2023 की स्थिति के अनुसासर कम्पनी की वेतनसूची में कार्यरत थे, के आधार पर प्रावधान को संशोधित किया था तथा वित्तीय वर्ष 2022 23 में 2175.00 लाख रुपये के अतिरिक्त प्रावधान को रिवर्स कर दिया गया है और वित्तीय वर्ष 2022 23 के लिए 272.00 लाख रुपये का प्रावधान लेखा बहियों में किया गया है। पायलटों और एएमई को मार्च 2023 तक लाइसेंस संबंधी अतिरिक्त भत्तों के लिए किए गए कुल प्रावधान 1699.00 लाख रुपए के हैं।

1) सेवानिवृत्ति हितलाभ योजनाएं

1) नीचे दी गई तालिका में वित्तीय विवरणों में स्वीकृत सेवानिवृत्ति हितलाभ योजनाओं की स्थिति दर्शाई गई है:-

(रुपए लाख में)

विवरण	2022-23			2021-22		
	अथ शेष देयताएं	वर्ष के दौरान निर्मित / समायोजित	अंत शेष देयताएं	अथ शेष देयताएं	वर्ष के दौरान निर्मित / समायोजित	अंत शेष देयताएं
अर्जित छुट्टी	1388.88	(32.63)	1356.25	1652.60	(263.72)	1388.88
अर्ध वेतन छुट्टी	922.39	(29.07)	893.32	914.13	8.26	922.39
सेवानिवृत्ति उपरांत चिकित्सा हितलाभ योजना	2483.55	278.41	2761.96	2094.27	389.28	2483.55
सेवानिवृत्ति पर सामान प्रेषण भत्ता	19.99	(1.49)	18.50	21.26	(1.27)	19.99
उपदान	842.49	17.44	859.94	1227.28	(384.79)	842.49
योग	**5657.30**	**232.66**	**5888.37**	**5909.54**	**(252.24)**	**5657.30**

2) उपदान

i. परिभाषित हितलाभ दायित्वों के वर्तमान मूल्य में निम्नानुसार परिवर्तन हुए हैं:-

(रुपए लाख में)

विवरण	31 मार्च, 2023	31 मार्च, 2022
वर्ष के प्रारम्भ में परिभाषित हितलाभ दायित्व	5137.39	5494.62
उपार्जन समायोजन आईएन	-	3.92
चालू सेवा लागत	241.33	269.57
ब्याज लागत	367.84	366.49
बीमांकिक लाभ / (हानि)	(296.99)	(121.74)
चुकता हितलाभ	(692.06)	(875.47)
वर्ष के अंत में परिभाषित हितलाभ दायित्व	4757.51	5137.39

ii. योजना परिसम्पत्तियों के उचित मूल्य में परिवर्तन निम्नानुसार है:-

(रुपए लाख में)

विवरण	31 मार्च, 2023	31 मार्च, 2022
वर्ष के प्रारम्भ में योजना परिसम्पत्तियों का उचित मूल्य	4295.36	4267.79
योजना परिसम्पत्तियों पर वास्तविक लाभ	293.45	321.64
नियोक्ता / स्थानांतरण के लिए अन्य नियोजकों द्वारा अंशदान	2.41	581.41
चुकता हितलाभ	(692.06)	(875.47)
वर्ष के अंत में योजना परिसम्पत्तियों का उचित मूल्य	3899.16	4295.36

iii. कुल योजना परिसम्पत्तियों में से प्रमुख वर्गों की योजना परिसम्पत्तियों के उचित मूल्य का प्रतिशत निम्नानुसार है:-

विवरण	31 मार्च, 2023 (%)	31 मार्च, 2022 (%)
सरकारी प्रतिभूतियां / भा.रि.बैं. में विशेष जमा	68.52	56.36
उच्च गुणवत्ता वाले कॉर्पोरेट बांड	26.31	27.19
बीमा कम्पनियां	शून्य	शून्य
रोकड़ एवं रोकड़ समतुल्य, बैंक शेष	4.85	16.17
सावधि जमा	शून्य	शून्य
इक्विटी (म्यूचुअल फंड)	0.32	0.28

iv. परिभाषित हितलाभ दायित्व का विवरण

(रुपए लाख में)

विवरण	31 मार्च, 2023	31 मार्च, 2022
परिभाषित हितलाभ दायित्व का वर्तमान मूल्य	4757.51	5137.39
योजना परिसम्पत्तियों का उचित मूल्य	3899.16	4295.36
हितलाभ देयताएं	(858.34)	(842.02)

v. लाभ एवं हानि विवरण में स्वीकृत व्यय :

(रुपए लाख में)

विवरण	31 मार्च, 2023	31 मार्च, 2022
चालू सेवा लागत	241.33	269.57
हितलाभ दायित्व की ब्याज लागत	60.29	81.83
अवधि के दौरान निवल व्यय	301.62	351.40

vi. अन्य व्यापक आय में स्वीकृत व्यय:

(रुपए लाख में)

विवरण	31 मार्च, 2023	31 मार्च, 2022
अवधि से सम्बद्ध दायित्वों पर बीमांकिक लाभ/ (हानि)	296.99	121.74
योजना परिसम्पत्तियों पर बीमांकिक लाभ/ (हानि)	(14.10)	36.98
निवल संचयी गैर-स्वीकृत बीमांकिक लाभ/ (हानि) अथ शेष	-	-
अवधि के दौरान स्वीकृत अन्य व्यापक आय पर बीमांकिक लाभ/ (हानि)	282.89	154.80

vii. कर्मचारी हितलाभ के निर्धारण के लिए प्रयुक्त प्रमुख अनुमान :-

विवरण	31 मार्च, 2023	31 मार्च, 2022
छूट दर	7.31%	7.16%
भावी लागत वृद्धि/वेतन संवर्धन दर	6.00%	6.00%
सेवानिवृत्ति आयु	60	60
संघर्षण दर		
आयु (वर्ष)		
30 वर्ष तक	3.00%	3.00%
31 से 44 वर्ष तक	2.00%	2.00%
44 वर्ष से अधिक	1.00%	1.00%

उक्त सूचना का प्रमाणन बीमांकक द्वारा किया गया है तथा इसे लेखा परीक्षकों द्वारा विश्वसनीय मानकर उपयोग किया गया है।

बीमांकिक मूल्यांकन के लिए विचार में लाई गई अनुमानित भावी वेतन वृद्धि में मंहगाई दर, वरिष्ठता, पदोन्नति एवं रोजगार बाजार में आपूर्ति एवं मांग जैसे अन्य सम्बद्ध घटकों की ओर ध्यान दिया गया है। योजना परिसम्पत्तियों के प्रतिफल की समग्र प्रत्याशित दर का निर्धारण तुलन पत्र तिथि को प्रचलित बाजार मूल्यों के आधार पर किया गया है जो दायित्व का समाधान किए जाने की अवधि के लिए लागू हैं।

viii. संवेदी विश्लेषण

(रुपए लाख में)

विवरण	31 मार्च, 2023	31 मार्च, 2022
चालू पूर्वानुमानों पर अनुमानित हितलाभ दायित्व		
डिस्काउंटिंग दर में +0.50% परिवर्तन से डेल्टा प्रभाव	(166.92)	(108.96)
डिस्काउंटिंग दर में -0.50% परिवर्तन से डेल्टा प्रभाव	176.56	114.45
वेतन वृद्धि की दर में +0.50% परिवर्तन से डेल्टा प्रभाव	175.80	115.18
वेतन कमी की दर में - 0.50% परिवर्तन से डेल्टा प्रभाव	(168.47)	(110.63)

ix. अनुमानित हितलाभ दायित्वों का परिपक्वता विश्लेषण

(रुपए लाख में)

विवरण	31 मार्च, 2023	31 मार्च, 2022
रिपोर्टिंग तिथि में से भावी वर्षों में देय अनुमानित हितलाभ		
पहले अनुगामी वर्ष	810.20	800.23
दूसरे अनुगामी वर्ष	891.76	573.56
तीसरे अनुगामी वर्ष	842.67	863.67
चौथे अनुगामी वर्ष	481.16	804.33
पांचवे अनुगामी वर्ष	317.49	451.85
छठे अनुगामी वर्ष	348.94	291.21
6 वर्षों के पश्चात	891.18	1352.53

x. **चालू एवं पूर्व अवधियों की राशियां निम्नानुसार हैं :-**

(रुपए लाख में)

विवरण	31 मार्च, 2023	31 मार्च, 2022
परिभाषित हितलाभ दायित्व	4757.50	5137.39
योजना परिसम्पत्तियां	3899.16	4295.36
अधिशेष / (न्यूनता)	(858.34)	(842.02)

3) सेवानिवृत्ति उपरांत हितलाभ योजना

i. **हितलाभ दायित्व के वर्तमान मूल्य में हुआ परिवर्तन निम्नानुसार है:-**

(रुपए लाख में)

विवरण	31 मार्च, 2023	31 मार्च, 2022
वर्ष के प्रारंभ में दायित्व का वर्तमान मूल्य	2483.55	2094.27
चालू सेवा लागत	48.74	62.58
ब्याज लागत	177.82	139.69
बीमांकिक लाभ / (हानि)	105.36	236.14
पूर्व सेवा लागत	-	
चुकता हितलाभ	(53.51)	(49.12)
वर्ष के अंत में दायित्व का वर्तमान मूल्य	2761.96	2483.55

ii. **तुलन पत्र तथा सम्बद्ध विश्लेषण :-**

(रुपए लाख में)

विवरण	31 मार्च, 2023	31 मार्च, 2022
अंत में दायित्व का वर्तमान मूल्य	2761.96	2483.55
योजना परिसम्पत्तियों का उचित मूल्य	-	-
गैर-निधियन देयताएं/ तुलन पत्र में प्रावधान	(2761.96)	(2483.55)
तुलन पत्र में स्वीकृत गैर-निधियन दायित्व	(2761.96)	(2483.55)

iii. **लाभ एवं हानि विवरण में स्वीकृत व्यय :-**

(रुपए लाख में)

विवरण	31 मार्च, 2023	31 मार्च, 2022
चालू सेवा लागत	48.74	62.58
हितलाभ दायित्व पर ब्याज लागत	177.82	139.69
अवधि के दौरान निवल व्यय	226.56	202.26

iv. **अन्य व्यापक आय में स्वीकृत व्यय :-**

(रुपए लाख में)

विवरण	31 मार्च, 2023	31 मार्च, 2022
अवधि के दौरान दायित्व पर बीमांकिक हानियां	(105.36)	(236.14)
निवल गैर-स्वीकृत बीमांकिक लाभ/(हानि) अथ शेष	-	-
अवधि के दौरान परिसम्पत्तियों पर बीमांकिक लाभ/(हानि)	-	-
अन्य व्यापक आय में स्वीकृत अवधिक में निवल व्यय	(105.36)	(236.14)

v. कर्मचारी हितलाभों के निर्धारण के लिए उपयोग में लाए गए प्रमुख अनुमान निम्नानुसार हैं:-

विवरण	31 मार्च, 2023	31 मार्च, 2022
छूट दर	7.31%	7.16%
भावी लागत वृद्धि / वेतन संवर्धन दर	6.00%	6.00%
सेवानिवृत्ति आयु	60	60
संघर्षण दर		
आयु (वर्ष)		
30 वर्ष तक	3.00	3.00
31 से 44 वर्ष तक	2.00	2.00
44 वर्ष से अधिक	1.00	1.00

उक्त सूचना का प्रमाणन बीमांकक द्वारा किया गया है तथा इसे लेखा परीक्षकों द्वारा विश्वसनीय मानकर उपयोग किया गया है।

बीमांकिक मूल्यांकन के लिए विचार में लाई गई अनुमानित भावी वेतन वृद्धि में मंहगाई दर, वरिष्ठता, पदोन्नति एवं रोजगार बाजार में आपूर्ति एवं मांग जैसे अन्य सम्बद्ध घटकों की ओर ध्यान दिया गया है।

vi. संवेदी विश्लेषण

(रुपए लाख में)

विवरण	31 मार्च, 2023	31 मार्च, 2022
चालू अनुमानों पर संभावित हितलाभ दायित्व		
डिस्काउंटिंग दर में +0.50%परिवर्तन से डेल्टा प्रभाव	(86.53)	(84.48)
डिस्काउंटिंग दर में -0.50% परिवर्तन से डेल्टा प्रभाव	86.41	84.59

4) अर्जित छुट्टी देयता

i. हितलाभ दायित्व के वर्तमान मूल्य में परिवर्तन निम्नानुसार है :-

(रुपए लाख में)

विवरण	31 मार्च, 2023	31 मार्च, 2022
वर्ष के प्रारंभ में दायित्व का वर्तमान मूल्य	1388.88	1652.60
अधिग्रहण समायोजन	3.17	1.26
चालू सेवा लागत	107.58	115.29
ब्याज लागत	99.44	110.23
बीमांकिक लाभ / (हानि)	453.75	169.09
चुकता हितलाभ	(696.58)	(659.59)
वर्ष के अंत में दायित्व का वर्तमान मूल्य	1356.25	1388.88

ii. तुलन पत्र तथा सम्बद्ध विश्लेषण

(रुपए लाख में)

विवरण	31 मार्च, 2023	31 मार्च, 2022
अंत में दायित्व का वर्तमान मूल्य	1356.27	1388.88
योजना परिसम्पत्तियों का उचित मूल्य	-	-
गैर-निधियन देयताएं/तुलन पत्र में प्रावधान	(1356.27)	(1388.88)

iii. लाभ एवं हानि विवरण में स्वीकृत व्यय :-

(रुपए लाख में)

विवरण	31 मार्च, 2023	31 मार्च, 2022
चालू सेवा लागत	107.58	115.29
हितलाभ दायित्व पर ब्याज लागत	99.44	110.23
अवधि के दौरान स्वीकृत निवल बीमांकिक (हानि)/ लाभ	453.75	169.09
अवधि के दौरान निवल व्यय	660.78	394.61

iv. कर्मचारी हितलाभ के निर्धारण के लिए प्रयुक्त प्रमुख अनुमान निम्नानुसार हैं:-

विवरण	31 मार्च, 2023	31 मार्च, 2022
छूट दर	7.31%	7.16%
भावी लागत वृद्धि/वेतन संवर्धन दर	6.00%	6.00%
सेवानिवृत्ति आयु	60	60
संघर्षण दर		
आयु (वर्ष)		
30 वर्ष तक	3.00	3.00
31 से 44 वर्ष तक	2.00	2.00
44 वर्ष से अधिक	1.00	1.00

उक्त सूचना का प्रमाणन बीमांकक द्वारा किया गया है तथा इसे लेखा परीक्षकों द्वारा विश्वसनीय मानकर उपयोग किया गया है।

बीमांकिक मूल्यांकन के लिए विचार में लाई गई अनुमानित भावी वेतन वृद्धि में मंहगाई दर, वरिष्ठता, पदोन्नति एवं रोजगार बाजार में आपूर्ति एवं मांग जैसे अन्य सम्बद्ध घटकों की ओर ध्यान दिया गया है।

v. संवेदी विश्लेषण

(रुपए लाख में)

विवरण	31 मार्च, 2023	31 मार्च, 2022
चालू पूर्वानुमानों पर अनुमानित हितलाभ दायित्व		
डिस्काउंटिंग दर में +0.50% परिवर्तन से डेल्टा प्रभाव	(81.29)	(35.90)
डिस्काउंटिंग दर में -0.50% परिवर्तन से डेल्टा प्रभाव	84.28	34.32
वेतन वृद्धि में +0.50% परिवर्तन से डेल्टा प्रभाव	84.05	34.58
वेतन कमी में - 0.50% परिवर्तन से डेल्टा प्रभाव	(81.76)	(36.50)

vi. अनुमानित हितलाभ दायित्व का परिपक्वता विश्लेषण : नियोक्ता की ओर से

(रुपए लाख में)

विवरण	31 मार्च, 2023	31 मार्च, 2022
पहले अनुगामी वर्ष	299.44	263.79
दूसरे अनुगामी वर्ष	212.97	132.75
तीसरे अनुगामी वर्ष	231.52	205.96
चौथे अनुगामी वर्ष	128.01	189.56
पांचवे अनुगामी वर्ष	78.78	108.16
छठे अनुगामी वर्ष	85.91	57.82
6 वर्षों के पश्चात	206.09	393.96

5) सामान प्रेषण भत्ता

i. हितलाभ दायित्व के वर्तमान मूल्य में परिवर्तन निम्नानुसार है:-

(रुपए लाख में)

विवरण	31 मार्च, 2023	31 मार्च, 2022
वर्ष के प्रारंभ में दायित्व का वर्तमान मूल्य	199.99	21.26
चालू सेवा लागत	.68	0.76
ब्याज लागत	1.43	1.42
बीमांकिक लाभ / (हानि)	(3.25)	(1.22)
चुकता हितलाभ	(0.35)	(2.22)
वर्ष के अंत में दायित्व का वर्तमान मूल्य	18.51	19.99

ii. तुलन पत्र तथा सम्बद्ध विश्लेषण :-

(रुपए लाख में)

विवरण	31 मार्च, 2023	31 मार्च, 2022
अंत में दायित्व का वर्तमान मूल्य	18.51	19.99
योजना परिसम्पत्तियों का उचित मूल्य	-	-
गैर-निधियन देयताएं/तुलन पत्र में प्रावधान	(18.51)	(19.99)
गैर-निधियन देयताएं/तुलन पत्र में स्वीकृत	(18.51)	(19.99)

iii. लाभ एवं हानि विवरण में स्वीकृत व्यय

(रुपए लाख में)

विवरण	31 मार्च, 2023	31 मार्च, 2022
चालू सेवा लागत	0.68	0.76
हितलाभ दायित्व पर ब्याज लागत	1.43	1.42
अवधि के दौरान निवल व्यय	2.12	2.18

iv. अन्य व्यापक आय में स्वीकृत व्यय :

(रुपए लाख में)

विवरण	31 मार्च, 2023	31 मार्च, 2022
अवधि के दौरान दायित्व पर बीमांकिक लाभ/ (हानियां)	3.25	1.22
निवल संचयी गैर-स्वीकृत बीमांकिक लाभ/(हानि) अथ शेष	-	-
अवधि के दौरान परिसम्पत्तियों पर बीमांकिक लाभ/(हानि)	-	-
अन्य व्यापक आय में स्वीकृत अवधि में निवल व्यय	(3.25)	(1.22)

v. कर्मचारी हितलाभ के निर्धारण के लिए प्रयुक्त प्रमुख अनुमान निम्नानुसार हैं:-

विवरण	31 मार्च, 2023	31 मार्च, 2022
छूट दर	7.31%	7.16%
भावी लागत वृद्धि/वेतन संवर्धन दर	6.00%	6.00%
सेवानिवृत्ति आयु	60	60
संघर्षण दर		
आयु (वर्ष)		
30 वर्ष तक	3.00	3.00
31 से 44 वर्ष तक	2.00	2.00
44 वर्ष से अधिक	1.00	1.00

उक्त सूचना का प्रमाणन बीमांकक द्वारा किया गया है तथा इसे लेखा परीक्षकों द्वारा विश्वसनीय मानकर उपयोग किया गया है।

बीमांकिक मूल्यांकन के लिए विचार में लाई गई अनुमानित भावी वेतन वृद्धि में मंहगाई दर, वरिष्ठता, पदोन्नति एवं रोजगार बाजार में आपूर्ति एवं मांग जैसे अन्य सम्बद्ध घटकों की ओर ध्यान दिया गया है।

vi. संवेदी विश्लेषण

(रुपए लाख में)

विवरण	31 मार्च, 2023	31 मार्च, 2022
चालू पूर्वानुमानों पर अनुमानित हितलाभ दायित्व		
डिस्काउंटिंग दर में+0.50%परिवर्तन से डेल्टा प्रभाव	(0.71)	(0.73)
डिस्काउंटिंग दर में -0.50%परिवर्तन से डेल्टा प्रभाव	0.71	0.74

6) अर्ध-वेतन छुट्टी देयता

i. हितलाभ दायित्व में परिवर्तन का वर्तमान मूल्य निम्नानुसार है :-

(रुपए लाख में)

विवरण	31 मार्च, 2023	31 मार्च, 2022
वर्ष के प्रारम्भ में दायित्व का वर्तमान मूल्य	922.39	914.13
अधिग्रहण समायोजन	-	1.73
चालू सेवा लागत	45.69	48.99
ब्याज लागत	66.04	60.97
बीमांकिक लाभ / (हानि)	(33.79)	15.39
चुकता हितलाभ	(107.01)	(118.83)
वर्ष के अंत में परिभाषित हितलाभ दायित्व	893.32	922.39

ii. तुलन पत्र तथा सम्बद्ध विश्लेषण :-

(रुपए लाख में)

विवरण	31 मार्च, 2023	31 मार्च, 2022
परिभाषित हितलाभ दायित्व का वर्तमान मूल्य	893.32	922.39
योजना परिसम्पत्तियों का उचित मूल्य	-	-
गैर निधियन देयता / तुलन पत्र में प्रावधान	(893.32)	(922.39)

iii. लाभ एवं हानि विवरण में स्वीकृत व्यय :-

(रुपए लाख में)

विवरण	31 मार्च, 2023	31 मार्च, 2022
चालू सेवा लागत	45.69	48.99
हितलाभ दायित्व की ब्याज लागत	66.04	60.97
अवधि के दौरान स्वीकृत बीमांकिक लाभ / (हानि)	(33.79)	15.39
अवधि के दौरान निवल व्यय	77.95	125.35

iv. कर्मचारी हितलाभ के निर्धारण के लिए प्रयुक्त प्रमुख अनुमान निम्नानुसार हैं:-

विवरण	31 मार्च, 2023	31 मार्च, 2022
छूट दर	7.31%	7.16%
भावी लागत वृद्धि/वेतन संवर्धन दर	6.00%	6.00%
सेवानिवृत्ति आयु	60	60
संघर्षण दर		
आयु (वर्ष)		
30 वर्ष तक	3.00	3.00
31 से 44 वर्ष तक	2.00	2.00
44 वर्ष से अधिक	1.00	1.00

उक्त सूचना का प्रमाणन बीमांकक द्वारा किया गया है तथा इसे लेखा परीक्षकों द्वारा विश्वसनीय मानकर उपयोग किया गया है।

बीमांकिक मूल्यांकन के लिए विचार में लाई गई अनुमानित भावी वेतन वृद्धि में मंहगाई दर, वरिष्ठता, पदोन्नति एवं रोजगार बाजार में आपूर्ति एवं मांग जैसे अन्य सम्बद्ध घटकों की ओर ध्यान दिया गया है।

v. संवेदी विश्लेषण

(रुपए लाख में)

विवरण	**31 मार्च, 2023**	**31 मार्च, 2022**
चालू अनुमानों पर संभावित हितलाभ दायित्व		
डिस्काउंटिंग दर में +0.50%परिवर्तन से डेल्टा प्रभाव	(22.62)	(20.11)
डिस्काउंटिंग दर में -0.50% परिवर्तन से डेल्टा प्रभाव	19.75	19.98
वेतन वृद्धि में +0.50%परिवर्तन से डेल्टा प्रभाव	19.88	19.09
वेतन कमी में - 0.50% परिवर्तन से डेल्टा प्रभाव	(22.89)	(20.38)

vi. अनुमानित हितलाभ दायित्वों का परिपक्वता विश्लेषण : नियोक्ता की ओर से

(रुपए लाख में)

विवरण	**31 मार्च, 2023**	**31 मार्च, 2022**
पहले अनुगामी वर्ष	95.56	149.35
दूसरे अनुगामी वर्ष	71.70	77.91
तीसरे अनुगामी वर्ष	53.78	182.84
चौथे अनुगामी वर्ष	79.69	182.15
पांचवे अनुगामी वर्ष	165.58	61.80
छठे अनुगामी वर्ष	206.17	42.15
6 वर्षों के पश्चात	214.11	223.77

XII. इक्विटी शेयरों (गैर-सूचीबद्ध) में लागत पर निवेश – (स्तर 3 निवेश)

कम्पनी द्वारा वित्तीय वर्ष 2009-10 के दौरान नेशनल फ्लाइंग ट्रेनिंग इंस्टीट्यूट प्राइवेट लिमिटेड, गोंदिया, महाराष्ट्र में 289.34 लाख रुपए का इक्विटी अंशदान (गैर-सूचीबद्ध) किया गया था। निवेशी कम्पनी को 31.3.2023 की स्थिति के अनुसार 8368.40 लाख रुपए की चुकता शेयर पूंजी में से 8368.40 लाख रुपए की हानियां (अस्थाई अलेखापरीक्षित लेखा) हुई हैं । कम्पनी द्वारा एनएफटीआई की चुकता पूंजी पर हुई लगभग 105.83% की इन संचयी हानियों (31 मार्च, 2022 : 96.13%) को विचार में लेकर 31.3.2023 की स्थिति के अनुसार हानि के मूल्य के लिए 289.34 लाख रुपए (31 मार्च,2022: 289.34 लाख रुपए) के प्रावधान किए गए हैं।

XIII. बीमा दावे

1) दिनांक 28 जून, 2013 को उत्तराखंड में मातेली से हार्शिल के एक बचाव मिशन के दौरान एन3 हेलीकॉप्टर पंजीकरण संख्या वीटी-पीएचजैड दुर्घटनाग्रस्त हो गया था। हेलीकॉप्टर की मरम्मत के पश्चात 1086.76 लाख रुपए की राशि का वित्तीय दावा मैसर्स न्यू इंडिया एश्यूरेंस कम्पनी लिमिटेड को मूल्यांकन तथा अग्रेतर कार्रवाई के लिए प्रस्तुत किया गया था। इसके पश्चात दिनांक 10 सितम्बर, 2015 को सर्वेयर से प्राप्त ई-मेल के अनुसार दावे का मूल्यांकन 733.45 लाख रुपए के लिए हुआ था जो कि बीमा कम्पनी द्वारा समाधान किए जाने की शर्त के अध्याधीन था। बीमा कम्पनी द्वारा हमारा दावा नागर विमानन महानिदेशालय की दुर्घटना रिपोर्ट के आधार पर निरस्त कर दिया गया है। कम्पनी द्वारा अपने दिनांक 13 अगस्त, 2018 के माध्यम से दुर्घटना के कारणों के बारे में विस्तार में स्पष्टीकरण प्रस्तुत किए

गए हैं तथा बीमा कम्पनी को एक बार फिर से इस मामले पर पुनर्विचार करने और दावे का निपटान करने का अनुरोध किया गया है। कम्पनी द्वारा मैसर्स न्यू इंडिया एश्यूरेंस कम्पनी लिमिटेड के खिलाफ माननीय दिल्ली उच्च न्यायालय में बीमा कम्पनी को 812.74 लाख रुपए का भुगतान का निदेश देने की प्रार्थना के साथ याचिका दायर की गई है। इस मामले पर अंतिम सुनवाई दिनांक 13.1.2023 को हुई थी। याचना के निपटान के लिए सुनवाई की अगली तिथि 31.1.2024 है।

2) दिनांक 3.10.2018 को बेल्ल 206एल4 हेलीकॉप्टर वीटी-पीएचडी (बीमा मूल्य 875.00 लाख रुपए) द्वारा पदौम से उड़ान भरी गई थी तथा इसने लेह से आगे जांसकर में स्थित कारगियाक में आपात लैंडिंग की थी। दावे का आकलन रचनात्मक कुल नुकसान के रूप में किया गया है और कंपनी को 19.1.2021 (वित्तीय वर्ष 2020-21) को कुल प्राप्य 835.00 लाख (कटौती योग्य-. 40 लाख रुपए का शुद्ध)रुपये में से 780.06 लाख रुपए (क्षति मूल्य का शुद्ध) प्राप्त हुए हैं। निस्तारण के निपटान से संबंधित बीमाकर्ता से बकाया प्राप्य 55 लाख रुपए की राशि का शेष भुगतान (निस्तारण मूल्य) दिनांक 20.7.2023 को प्राप्त हो गया है।

3) कंपनी ने $12,700,00 की राशि के सुनिश्चित बीमा मूल्य का एक सिकोरस्की हेलीकॉप्टर वीटी-पीडब्ल्यूआई (एमएसएन 761060) पट्टे पर दिया था जो 28/06/2022 को तेल एवं प्राकृतिक गैस निगम (ओएनजीसी) के लिए उड़ान कार्य के दौरान मुंबई हाई अपतटीय क्षेत्र में दुर्घटनाग्रस्त हो गया था। पवन हंस लिमिटेड ने दुर्घटना की सूचना बीमा कंपनी को दे दी। इस विमान को ''पूर्ण क्षतिग्रस्त'' घोषित किया गया है। तदनुसार, बीमा कम्पनी ने $ 12,600,000 (निवल कटौती रू $100,000) की निवल राशि पर दावे का निपटान किया है तथा इसका भुगतान सीधे ही पट्टा करार के अनुसार पट्टाकार को जारी कर दिया गया है। पट्टा करार के अनुसार $100,000 की कटौती की गई राशि का भुगतान पवन हंस लिमिटेड द्वारा सीधे ही पट्टाकार को किया गया है। यात्री देयता दावों के संबंध में मृतकों के परिवार के सदस्यों / ओएनजीसी के साथ स्वैच्छिक निपटान के लिए सर्वेक्षक द्वारा मूल्यांकन किए जा रहे हैं।

XIV. कराधान

1) 31.03.2007 से 31.03.2017 को समाप्त वित्तीय वर्षों में हुई कर योग्य हानि के प्रति कंपनी ने आयकर अधिनियम, 1961 की धारा 115जेबी के अंतर्गत न्यूनतम वैकल्पिक कर (एमएटी) का भुगतान किया था, जो कि 13,343.44 लाख रुपए (31 मार्च, 2022 : 13,343.44 लाख) था जिसमें निर्धारण वर्ष 2017-18 के प्रति 4669.72 लाख रुपए का एमएटी शामिल है। तथापि, निर्धारण वर्ष 2017-18 के लिए मूल्यांकन अधिकारी द्वारा किए गए कुछ अस्वीकरणों के कारण निर्धारण सामान्य कर के अंतर्गत किया गया है और निर्धारण वर्ष 2017-18 के लिए एमएटी के तहत भुगतान किए गए 4669.72 लाख रुपए के समायोजन के पश्चात 5752.66 लाख रुपये की अतिरिक्त मांग की गई है। इसके पश्चात, मूल्यांकन अधिकारी द्वारा दिनांक 02/02/ 2021 के संशोधन आदेश संख्या आईटीबीए/आरईसी/एस/154_1/2020-21/1030290334 (1) के माध्यम से निर्धारण वर्ष 2016-17 तक उपलब्ध 8673.72 लाख रुपए के एमएटी क्रेडिट का समायोजन उपर्युक्त मांग के प्रति किया गया है तथा 31.3.2017 की स्थिति को 4529.64 लाख रुपए के शेष को छोड़ कर उपलब्ध एमएटी क्रेडिट में से 4144.08 लाख रुपए का समायोजन किया गया है, कम्पनी ने इस अस्वीकरण एवं मूल्यांकन अधिकारी द्वारा की गई 5752.60 लाख रुपए की मांग के प्रति पहले से ही अपील की है। इसके अलावा, आयकर विभाग ने कर की मांग के प्रति 4028.06 लाख रुपये के उपलब्ध एमएटी क्रेडिट का निर्धारण वर्ष 2018-19 की कर मांग के प्रति समायोजन किया है।, जिसके लिए कंपनी ने पहले ही सीआईटी (ए) के समक्ष अपील दायर कर दी थी। तदनुसार, वर्तमान में कंपनी के पास 501.58 लाख रुपए का एमएटी क्रेडिट उपलब्ध है जिसका समायोजन भावी करों के प्रति सामान्य प्रावधानों के अंतर्गत किया जा सकता है। तथापि, इसे विवेक के आधार पर लेखाबद्ध नहीं किया गया है क्योंकि प्रबंधन को उपलब्ध न्यूनतम वैकल्पिक कर क्रेडिट के समायोजन के

लिए भावी करयोग्य लाभ उत्पत्ति के प्रति निश्चितता नहीं है। इसके अलावा, यह उल्लेख किया जाता है कि विचाराधीन वर्ष के दौरान कम्पनी को सामान्य प्रावधानों एवं आयकर अधिनियम, 1961 के एमएटी 115जेबी के अंतर्गत करयोग्य हानि हुई है।

2) अग्रिम कर के 9,306.65 लाख रुपए (पिछले वर्ष 8,149.72 लाख रुपए) के निवल कर प्रावधानों का ब्यौरा 7232.68 लाख रुपए (पिछले वर्ष 6809.45 लाख रुपए) के गैर चालू अग्रिम कर के अंतर्गत दर्शाया गया है जिनमें 95.53 लाख रुपए (पिछले वर्ष : 95.53 लाख रुपए) के अमान्य स्रोत कर कटौती प्रमाण पत्र शामिल नहीं है जो निम्नानुसार चालू अग्रिम कर के 2073.97 लाख रुपए (पिछले वर्ष 1,340.27 लाख रुपए) एवं शून्य रुपए (पिछले वर्ष शून्य रुपए) की चालू देयताओं के अंतर्गत मूल्यांकन वर्ष 2004-05, 2005-06, 2006-07,2009-10 तथा 2010-11 से संबंधित हैं:-

(रुपए लाख में)

विवरण	**31 मार्च, 2023**	**31 मार्च, 2022**
स्रोत पर कर कटौती सहित अग्रिम कर	43,731.14	42,574.21
आय कर के लिए प्रावधान	34,424.49	34,424.49
अग्रिम चुकता आय कर की निवल राशि	**9,305.65**	**8,149.72**

3) अग्रिम कर की राशि में मूल्यांकन वर्ष 2021-22 तक के पूर्ण मूल्यांकनों से संबंधित 7,478.78 लाख रुपए (31 मार्च, 2022: 6,968.89 लाख रुपए) एवं मूल्यांकन वर्ष 2022-23, मूल्यांकन वर्ष 2020-21 से संबंधित 740.32 लाख रुपए की वह राशि शामिल है जिसके मूल्यांकन अभी नहीं हुए हैं तथा शेष 1087.55 लाख रुपए का अग्रिम कर चालू वित्तीय वर्ष से संबंधित है।

31 मार्च, 2023 की स्थिति के अनुसार उपर्युक्त अग्रिम कर में से 7478.78 लाख रुपए की राशि मूल्यांकन वर्ष 2021-22 (31 मार्च,2022: 6,968.89 लाख रुपए) तक की वह धनवापसी योग्य राशि है जो वर्तमान स्तर पर सीआईटी/ आय कर अपीलिय ट्रिब्यूनल के सम्मुख इनके मामले लम्बित होने के कारण स्वीकृति योग्य नहीं है। इस प्रकार आय कर विभाग से धनवापसी के रूप में प्राप्य / समायोजन योग्य 7,232.68 लाख रुपए (31 मार्च, 2022: 6,809.45 लाख रुपए) की राशि को 'गैर चालू परिसम्पत्तियों' के अंतर्गत दर्शाया गया है तथा 7,232.68 लाख रुपए (31 मार्च,2022: 1,340.07 लाख रुपए) की बकाया राशि को 'चालू कर परिसम्पत्तियों' के अंतर्गत दर्शाया गया है तथा शेष 2,073.97 लाख रुपए (31 मार्च, 2022: 1,340.07) को ''चालू कर परिसम्पतियों'' के अंतर्गत दर्शाया गया है।

कम्पनी ने मूल्यांकन अधिकारी द्वारा दी गई अस्वीकृति एवं आय कर आयुक्त (अपील) द्वारा की गई पुष्टि के प्रति आय कर अपीलिय ट्रिब्यूनल के सम्मुख अपीलें दायर की गई है। ये अपीलें मुख्यत: कम्पनी द्वारा केन्द्र सरकार को देय ब्याज के दावों / वित्तीय वर्ष 1996-97 से 2001-02 के कर मुक्त बांडों के ब्याज से संबंधित हैं।

XV. हेलीपोर्ट परियोजना

सरकार द्वारा कम्पनी के लिए रोहिणी, नई दिल्ली में 6400 लाख रुपए (1907 लाख रुपए की भूमि लागत सहित जो नागर विमानन मंत्रालय के नाम है) की अनुमानित लागत से हेलीपोर्ट के निर्माण की परियोजना का अनुमोदन दिया गया था जिसे नागर विमानन मंत्रालय द्वारा दिनांक 7.6.2016 को अनिवार्य सुरक्षा, संरक्षा तथा प्रचालनात्मक अवसंरचना लागत के लिए अतिरिक्त मदों एवं आकस्मिकताओं को विचार में लेकर 9925.00 लाख रुपए कर दिया गया था। इस परियोजना के लिए निधियन निम्नानुसार किया गया है:-

1) अनुमानित मूल्य अवसंरचना विकास की 80% लागत के लिए सरकारी इक्विटी के तौर पर लगभग 6414.00 लाख रुपए का योगदान

2) कम्पनी द्वारा परियोजना लागत 20% भाग के तौर पर 1604 लाख रुपए का योगदान

कम्पनी को हेलीपोर्ट परियोजना की लागत के लिए भारत सरकार से 6414.00 लाख रुपए के इक्विटी अंशदान (जिसमें भारत सरकार (नागर विमानन मंत्रालय) से मार्च, 2017 में इक्विटी पूंजी के रूप में प्राप्त 2814.00 लाख रुपए शामिल हैं) मार्च 2017 तक प्राप्त हो गया था।

इस परियोजना पर 31.3.2022 तक किए गए व्यय का संक्षिप्त विवरण नीचे दिया गया है:-

(रुपए लाख में)

विवरण	**31 मार्च, 2022**	**31 मार्च, 2021**
भूमि की लागत-भारत सरकार द्वारा निधियन नहीं	7.01	7.01
परामर्शदाताओं को डिजाइनिंग तथा परियोजना योजना के लिए भुगतान	178.68	178.68
चारदीवारी तथा ठेकेदारों, बिजली लोड स्वीकृति फीस इत्यादि के आर/ए बिलों के भुगतान के लिए।	5948.26	5948.26
योग	**6133.95**	**6133.95**

वित्तीय वर्ष 2016-17 में दिनांक 28.2.2017 से रोहिणी स्थित हेलीपोर्ट से प्रचालन प्रारम्भ हो गए थे। तदनुसार, दिनांक 28.2.2017 को घटक एप्रोच का अनुसरण करते हुए विभिन्न स्वीकृत घटकों के अंतर्गत 6133.95 लाख रुपए का अस्थाई पूंजीयन कर लिया गया था। इसके अलावा, चूंकि रोहिणी हेलीपोर्ट के संबंध में कम्पनी एवं नागर विमानन मंत्रालय के बीच किसी प्रकार का पट्टा करार किए जाने की आवश्यकता थी अत: कम्पनी अधिनियम के अंतर्गत उल्लिखित उपयोज्यता काल को संबंधित स्वीकृत घटकों के लिए विचार में लिया गया है।

इसके अलावा, कम्पनी के विनिवेश की प्रक्रिया जारी होने को विचार में लेते हुए पवन हंस लिमिटेड के निदेशक मंडल द्वारा दिनांक 31 अक्तूबर, 2019 को आयोजित निदेशक मंडल की बैठक में रोहिणी हेलीपोर्ट से अलग होने का अनुमोदन दिया गया है। 1 अप्रैल, 2022 से प्रभावी विलय समाप्ति का अनुमोदन कॉर्पोरेट कार्य मंत्रालय द्वारा दिनांक 29.8.2022 के आदेश संख्या 24/2/2022-सीएल-III के माध्यम से जारी किया गया है। तदनुसार, विलय समाप्ति की अनुमोदित योजना के अनुसरण में 1.4.2022 की स्थिति के अनुसार रोहिणी हेलीपोर्ट की अंतरण की गई परिसम्पतियों एवं देयताओं का विवरण निम्नलिखित है:-

(रुपए लाख में)

विवरण	**1.4.2022**
परिसम्पत्तियां	
सम्पत्ति,संयंत्र तथा उपकरण	4070.56
व्यवसाय प्राप्य	38.54
रोकड़ तथा रोकड़ समतुल्य	55.24
अन्य चालू परिसम्पत्तियां	1363.93
योग	**5528.27**
देयताएं	
अन्य गैर चालू वित्तीय देयताएं	0.06
व्यवसाय देय	13.98
अन्य चालू देयताएं	602.21
योग	**616.25**
धारित आय के प्रति अंतरित / समायोजित राशि में भिन्नता	4912.02

इसके अलावा, विलय समाप्ति की अनुमोदित योजना के अनुसार 1156.66 लाख रुपए की व्यापार हानि एवं 2721.32 लाख रुपए की राशि का आयकर अधिनियम के अनुसार अनावशोषित मूल्यह्रास एवं उससे संबंधित 31.3.2022 तक की आस्थगित कर परिसम्पतियों का अंतरण रोहिणी हेलीपोर्ट लिमिटेड को किया गया है।

XVI. हडप्सर, पुणे में हेलीकॉप्टर प्रशिक्षण अकादमी एवं हेलीपोर्ट

कम्पनी को हडप्सर , पुणे में स्थित नागर विमानन महानिदेशालय के स्वामित्व एवं नियंत्रणाधीन विद्यमान ग्लाइडिंग सेन्टर में हेलीकॉप्टर प्रशिक्षण अकादमी एवं हेलीपोर्ट के निर्माण का उत्तरदायित्व सौंपा गया था। नागर विमानन मंत्रालय द्वारा विस्तृत परियोजना रिपोर्ट को अनुमोदन दे दिया गया है। नागर विमानन महानिदेशालय द्वारा इस उद्देश्य से अप्रैल, 2010 में 1000.00 लाख रुपए की राशि जारी कर दी गई है। उक्त अग्रिम में से 31.3.2023 तक निम्नानुसार व्यय किए गए हैं:-

(रुपए लाख में)

	विवरण	**31 मार्च,2023**	**31 मार्च, 2022**
क	-नागर विमानन महानिदेशालय से अप्रैल, 2010 में प्राप्त अग्रिम	1000.00	1000.00
	-कुल उपार्जित एवं अर्जित ब्याज	232.60	229.20
	कुल निधि	**1232.60**	**1229.20**
ख	- एनबीसीसी को दी गई राशि	1134.09	1134.09
	- कम्पनी द्वारा परियोजना पर व्यय की गई राशि	26.68	26.68
	योग वितरण / व्यय	**1160.77**	**1160.77**
ग	**बैंक में उपलब्ध रोकड़**		
	- चालू खाते में	4.92	4.92
	- सावधि जमा में	65.55	62.70
	- ब्याज उपार्जित एवं अन्य	0.64	0.46
	योग	**71.11**	**68.08**

XVII. कॉर्पोरेट सामाजिक उत्तरदायित्व एवं संवहनीय विकास निधि

कम्पनी अधिनियम, 2013 की धारा 135 के अनुसार 1 अप्रैल, 2014 से कम्पनी से पूर्व तीन वर्षों में कम्पनी द्वारा उपार्जित शुद्ध लाभ के औसत का प्रत्येक वर्ष कम से कम 2% सीएसआर नीति के अंतर्गत व्यय किया जाना अपेक्षित किया गया है । इसके आधार पर सीएसआर में वित्तीय वर्ष 2022-23 के लिए शून्य लाख रुपए (31 मार्च, 2022: शून्य लाख रुपए) की राशि के व्यय की अपेक्षा की गई है । इसके अलावा, पूर्व वर्षों के लिए 200.92 लाख रुपए (31 मार्च, 2022: 200.92 लाख रुपए) के प्रावधान अग्रेषित किए गए हैं । चालू वित्त वर्ष के दौरान कम्पनी द्वारा सीएसआर क्रियाकलापों पर निम्नलिखित शीर्ष के अंतर्गत शून्य लाख रुपए (31 मार्च,2022: शून्य रुपए) व्यय किए गए हैं :

(रुपए लाख में)

विवरण	**31 मार्च, 2023**	**31 मार्च, 2022**
स्वच्छ भारत अभियान	शून्य	शून्य
शिक्षा प्रोत्साहन **	शून्य	शून्य
स्वास्थ्य सेवा	शून्य	शून्य
प्राकृतिक संसाधनों का संरक्षण	शून्य	शून्य
प्रशिक्षण एवं कौशल विकास	शून्य	शून्य
योग	**शून्य**	**शून्य**

** शिक्षा प्रोत्साहन के लिए मैसर्स कलिंगा इंस्टीट्यूट ऑफ सोशल साइंस के साथ 6.75 लाख रुपए के कुल मूल्य का अनुबंध किया गया था जिसमें से 31.3.2019 तक 5.06 लाख रुपए का व्यय किया जा चुका है तथा शेष 1.69 लाख रुपए निगमित सामाजिक उत्तरदायित्व की प्रतिबद्ध देयता के अंतर्गत लेखा बहियों में अग्रेनित किए गए हैं।

31.3.2023 की स्थिति के अनुसार व्यय न की गई 204.62 लाख रुपए की राशि के शेष का विधिवत उपयोग लोक उपक्रम विभाग के दिनांक 23.9.2011 के दिशानिर्देशों तथा समय समय पर जारी दिशानिर्देशों के अनुसार किया जाएगा ।

XVIII. प्रचालन पट्टे के प्रति दायित्व :-

निरस्त किए गए प्रचालन पट्टों के संबंध में 1376.09 लाख रुपए (31 मार्च, 2022: 1345.08 लाख रुपए) का किराया व्यय / हेलीकॉप्टर पट्टा प्रभार लाभ एवं हानि विवरणी में प्रभारित किए गए है । कम्पनी द्वारा वर्टिकल एविएशन नम्बर 1 लिमिटेड के साथ सात वर्ष के लिए एस76डी हेली के संबंध गैर-निरस्त प्रचालन पट्टे किए गए हैं तथा विचाराधीन वर्ष के दौरान हेलीकॉप्टर पट्टा प्रभार के प्रति 2816.60 लाख रुपए (31 मार्च, 2022- 1055.67 लाख रुपए) चुकता किए गए हैं।

हिन्दुस्तान एयरोनॉटिक्स लिमिटेड के साथ प्रचालन पट्टे का प्रकटीकरण *:-

(रुपए लाख में)

विवरण	**एक वर्ष से अधिक नहीं**	**एक वर्ष से अधिक परन्तु पांच वर्ष से अधिक नहीं**	**पांच वर्ष से अधिक**
हि.ए.लि. से ड्राई लीज पर ध्रुव हेलीकॉप्टर (वीटी-एचएक्यू तथा वीटी-एचएआर)	684.00	667.13	-

*वित्तीय वर्ष 2022-23 के दौरान 567.24 लाख रुपए (पिछले वर्ष – 313.59 लाख रुपए) लाभ एवं हानि विवरण में प्रभारित किए गए हैं।

XIX पट्टे :-

वर्ष के दौरान कम्पनी द्वारा संशोधित पूर्वव्यापी अभिमुखता के साथ इंड एएस 116 का उपयोग किया गया है जिसके अंतर्गत 1 अप्रैल, 2019 की स्थिति के अनुसार प्रारंभिक उपयोज्यता से 1.81 लाख रुपए (आस्थगित कर का निवल) के संचयी प्रभाव की स्वीकृति धारित आय में की गई है।

1 अप्रैल, 2019 की स्थिति के अनुसार 1711.15 लाख रुपए मूल्य की उपयोग अधिकार वाली परिसम्पत्तियां तथा 1713.77 लाख रुपए की पट्टा देयताओं की स्वीकृति की गई है।

क. रिपोर्टिंग अवधि के अंत में वर्ग वार उपयोग अधिकार वाली परिसम्पत्तियों का वहन मूल्य निम्नलिखित है:-

विवरण	**2022-23**	**2021-22**
वर्ष के प्रारंभ में	18965.17	877.72
अवधि के दौरान आवर्धन	-	20424.80
वर्ष के दौरान विलोपन	(3001.85)	80.04
मूल्यह्रास	(2865.61)	2257.31
अंत शेष	13097.71	18965.17

* वर्टिकल एविएशन के साथ 7 वर्ष के पट्टे के लिए पट्टे पर प्राप्त एस76डी हेलीकॉप्टर क्र.सं.761060 का पट्टा दिनांक 27 जून, 2022 को घटित दुर्घटना के कारण समाप्त हो गया था। इस प्रकार, पट्टे वाले हेलीकॉप्टर के संबंध में 27 जून, 2022 की स्थिति के अनुसार उपयोग अधिकार परिसम्पति का शेष (3046.14 लाख रुपए) तथा पट्टा देयता शेष (3388.52 लाख रुपए) का 342.38 लाख रुपए के निवल लाभ प्रभाव के साथ लाभ एवं हानि विवरण में बट्टा / प्रतिलेखन किया गया है।

ख. पट्टा देयताओं का परिपक्वता विश्लेषण :

परिपक्वता विश्लेषण – संविदागत गैर-छूट प्राप्त रोकड़ प्रवाह	**31 मार्च, 2023 की स्थिति**	**31 मार्च, 2022 की स्थिति**
एक वर्ष से कम	3483.86	3844.39
एक से पांच वर्ष	15310.20	17333.08
पांच वर्ष से अधिक	13.74	32.75
कुल गैर-छूट प्राप्त पट्टा देयताएं	18807.80	21210.22
31 मार्च, 2023 की स्थिति के अनुसार वित्तीय विवरणों में शामिल पट्टा देयताएं	13754.74	18769.29
चालू	2789.52	650.59
गैर – चालू	10965.22	18118.70

ग. लाभ अथवा हानि में स्वीकृत राशियां:

विवरण	**31 मार्च, 2023 की स्थिति**	**31 मार्च, 2022 की स्थिति**
पट्टा देयताओं पर ब्याज	645.50	511.75
उपयोग अधिकार वाली सम्पत्तियों का परिशोधन	2865.61	2257.31

घ. रोकड़ प्रवाह विवरण में स्वीकृत राशियां :

विवरण	**31 मार्च, 2023 की स्थिति**	**31 मार्च, 2022 की स्थिति**
पट्टे के लिए कुल रोकड़ प्रवाह	3311.16	1527.47

XX. घटक लेखांकन

वित्तीय वर्ष 2016-17 से हेलीकॉप्टर के कलपुर्जों के लिए घटक लेखांकन की प्रक्रिया अपनाई गई थी तथा घटक लेखांकन के लिए निम्नलिखित कलपुर्जे विचार में लिए गए थे:-

1 इंजन
2 मुख्य गियर बॉक्स
3 हब एसेम्बली
4 ट्रांसमिशन एसेम्बली
5 सन्निहित लागत
6 हल्ल

वित्तीय वर्ष 2022-23 के दौरान हेलीकॉप्टरों तथा घटकों के मूल्यह्रास की कुल राशि 6394.32 लाख रुपए (31 मार्च,2022: 6522.20 लाख रुपए) है। ओवरहॉल प्रभार / जी निरीक्षण व्यय की राशि 3995.28 लाख रुपए (31 मार्च, 2021: 6971.37 लाख रुपए) की राशि का वित्तीय वर्ष 2022-23 के दौरान पूंजीयन किया गया है।

XXI. क) वित्तीय वर्ष 2014-15 के दौरान लक्षद्वीप डिटैचमेंट में एक वित्तीय अनियमितता पाई गई थी। सतर्कता विभाग द्वारा जांच करके अपनी रिपोर्ट प्रबंधन को प्रस्तुत की गई थी। सतर्कता विभाग द्वारा सूचित 129.21 लाख रुपए की अनुमानित वित्त हानि में से वित्तीय वर्ष 2014-15 के दौरान 89.12 लाख रुपए के प्रावधान किए गए थे। इस 89.12 लाख रुपए की राशि का निर्धारण 129.21 लाख रुपए की अनुमानित लागत के अनुसार किया गया था जिसमें से कर्मचारियों को देय यात्रा बिल/क्रेडिट/ सहायक कार्यों/बीजकों इत्यादि के लिए देय 40.09 लाख रुपए का संज्ञान कर लिया गया था। पिछले वित्तीय वर्ष के दौरान लक्षद्वीप प्रशासन से अप्रैल2008 से मार्च, 2011के यात्री बिलों के लिए 59.29 लाख रुपए की राशि प्राप्त हुई थी। मानव संसाधन विभाग से प्राप्त जानकारी के अनुसार जांच कार्रवाई पूरी हो चुकी है तथा दिए गए सुझाव के अनुसार सक्षम प्राधिकारी द्वारा कार्रवाई प्रारंभ कर दी गई है।

ख) विचाराधीन वर्ष के दौरान दमन डिटेचमेंट के बेस सहायक द्वारा दमन एवं दीव प्रशासन की ओर से टिकटें जारी करने के लिए संग्रहित की गई 3.56 लाख रुपए (अनुमानित) का दुरूपयोग किया गया था । राशि की वसूली के लिए उचित कार्रवाई की गई है तथा उससे 2.40 लाख रुपए की वसूली कर ली गई है और 1.16 लाख रुपए की शेष राशि की वसूली एवं अन्य उचित कार्रवाई करने के लिए उचित कदम उठाए जा रहे हैं। इस राशि को वित्तीय वर्ष 2018-19 के लेखों में शामिल किया गया है।

ग) वित्तीय वर्ष 2022-23 के दौरान पोर्टब्लेयर डिटेचमेंट की लेखा बहियों के अंत शेष में उपलब्ध नकदी एवं शेष नकदी में 0.83 लाख रुपए (लगभग) का दुरूपयोग प्रकाश में आया था। इस मामले पर जांच प्रारंभ की गई तथा इससे संबंधित विस्तृत रिपोर्ट प्रतीक्षित है। रिपोर्ट के आधार पर कम्पनी नियमों के अनुसार आवश्यक कार्रवाई की जाएगी। लेखा बहियों में इसके लिए आवश्यक प्रावधान कर लिए गए हैं।

XXII. प्रावधान

31.3.2023 की स्थिति के अनुसार बहियों में किए गए विभिन्न प्रावधान नीचे दिए गए हैं:-

(रुपए लाख में)

विवरण	31 मार्च, 2021 की स्थिति	वर्ष के दौरान निर्मित/ प्रयुक्त/ अन्य समायोजन	31 मार्च, 2022 की स्थिति	वर्ष के दौरान निर्मित/ प्रयुक्त/ अन्य समायोजन	31 मार्च, 2023 की स्थिति
परिसम्पत्तियों की अक्षमता क्षति के प्रावधान	2212.62	(206.31)	2006.31	-	2006.31
पॉयलटों तथा इंजीनियरों के लिए लाइसेंस सम्बद्ध भत्ते के प्रावधान	3753.00	(151.00)	3602.00	(1903.00)	1699.00
संदेहास्पद ऋण/अग्रिम /संभावित क्रेडिट हानि	11082.31	(288.02)	10794.29	439.08	11233.37
स्थिर मालसूचियां/ कालातीत मदें इत्यादि	3760.24	214.52	3974.76	217.49	4192.24
लक्षद्वीप डिटैचमेंट में क्षति के लिए प्रावधान	90.28	-	90.28	0.83	91.11
निवेश के मूल्य के प्रति घटाव के लिए प्रावधान	289.34	-	289.34	-	289.34

XXIII. (क) संविदागत परिसम्पत्तियों एवं संविदागत देयताओं का संचलन

(रुपए लाख में)

विवरण	2022-23		2021-22	
	संविदागत परिसम्पत्तियां	संविदागत देयताएं	संविदागत परिसम्पत्तियां	संविदागत देयताएं
अथ शेष (क)	**131.74**	**63.90**	**261.39**	**56.23**
आवर्धन				
वर्ष के दौरान स्वीकृत बिक्री के प्रति	109.59		131.74	-
वर्ष के दौरान ग्राहकों से प्राप्त अग्रिम		202.03	-	16.13
वर्ष के दौरान स्वीकृत संव्यवहार मूल्य में परिवर्तन			-	-
अन्य (यदि कोई हों)		12.43	-	12.94
योग – ख	**109.59**	**214.46**	**131.74**	**29.07**
कटौतियां				
वर्ष के दौरान स्वीकृत राजस्व के प्रति समायोजित संविदागत देयता – अथ	-	18.76	-	-
वर्ष के दौरान स्वीकृत राजस्व के प्रति समायोजित संविदागता देयता – चालू	-	121.94	-	-
संविदा परिसम्पत्तियों का व्यवसाय प्राप्य में परिवर्तन	131.74	-	261.39	11.73
अनुबंधों की अक्षमता हानि (यदि कोई हो)	-	-	-	-
अनुबंध देयता का प्रतिलेखन	-	-	-	-
संव्यवहार मूल्य में परिवर्तन	-	-	-	-
अन्य (यदि कोई हों)	-	-	-	9.67
योग – ग	**131.74**	**140.70**	**261.39**	**21.40**
कुल योग (अंत शेष)-घ (क+ख+ग)	**109.59**	**137.66**	**131.74**	**63.90**

(ख) व्यवसाय प्राप्यों का संचलन

विवरण	2022-23	2021-22
व्यवसाय प्राप्य (निवल) का अथ शेष (क)	**19225.11**	**17300.10**
आवर्धन		
वर्ष के दौरान स्वीकृत बिक्री के प्रति	42310.70	40356.74
संविदागत परिसम्पतियों का व्यवसाय प्राप्यों में परिवर्तन	131.74	261.39
पिछले वर्ष के दौरान स्वीकृत संव्यवहार मूल्य में परिवर्तन	-	-
अन्य (यदि कोई हों)	6345.55	8487.92
उप योग (ख)	**48787.99**	**49106.05**
कटौतियां		
वर्ष के दौरान की गई वसूलियां	50614.83	42888.49
स्वीकृत राजस्व में से वर्ष के दौरान समायोजित अग्रिम	113.33	-
देनदारों की अक्षमता हानि - संदेहास्पद नामे के लिए प्रावधान	475.98	2770.42
पिछले वर्ष के दौरान स्वीकृत संव्यवहार मूल्य में परिवर्तन		-
अन्य (यदि कोई हो)	583.26	1522.14
उप योग (ग)	**51787.40**	**47181.05**
कुल योग (अंत शेष) घ= क+ख-ग	**16225.70**	**19225.11**

XXIV. क) नागर विमानन मंत्रालय द्वारा 15.6.2017 के पत्र संख्या एवी.30020/365/2015-जी के माध्यम से आम सभा में शेयरधारकों से अनुमोदन प्राप्त करने की शर्त के साथ कम्पनी की प्राधिकृत शेयर पूंजी 25,000 लाख रुपए से बढ़ाकर 56,000 लाख रुपए अर्थात 31,000 लाख रुपए की वृद्धि करने के लिए सैद्धांतिक अनुमोदन प्रदान किया गया है। इसके पश्चात दिनांक 22.6.2017 को कम्पनी के शेयरधारकों के साथ आयोजित असाधारण आम सभा में शेयरधारकों से 25,000 लाख रुपए की प्राधिकृत पूंजी को बढ़ाकर 56,000 लाख रुपए करने के लिए नागर विमानन मंत्रालय से प्राप्त 15,905 लाख रुपए (दिनांक 20.1.2017 को 13,091 लाख रुपए तथा दिनांक 31.3.2017 को 2,814 लाख रुपए प्राप्त) एवं ओएनजीसी लिमिटेड से प्राप्त 15,281.60 लाख रुपए (दिनांक 6.7.2017 को प्राप्त) के उपयोग से भारत के राष्ट्रपति के नाम राइट इश्यू जारी किए जाने का अनुमोदन प्राप्त कर लिया गया है। निदेशक मंडल की दिनांक 10.7.2017 को आयोजित 159वीं बैठक में राइट इश्यू के लिए अनुमोदन दिया गया था तथा भारत के राष्ट्रपति के नाम 10,000 रुपए के अंकित मूल्य प्रत्येक के 1,59,050 इक्विटी शेयर तथा ओएनजीसी लिमिटेड के नाम 1,52,816 इक्विटी शेयर जारी किए गए थे। तदनुसार कम्पनी की इक्विटी संरचना 10.7.2017 की स्थिति के अनुसार निम्नानुसार है:-

(रुपए लाख में)

पवन हंस लिमिटेड के इक्विटी शेयरधारक	**10.7.2017 से पूर्व शेयरधारिता**	**10.7.2017 को आबंटित राइट इश्यू के इक्विटी शेयर**	**31.03.2023 की स्थिति के अनुसार कुल शेयरधारिता (प्राधिकृत पूंजी 56,000 लाख रुपए)**	**% शेयर धारिता**
ना.वि.मंत्रालय के माध्यम से भारत के राष्ट्रपति (भारत सरकार)	12,526.60	15,905.00	28,431.60	51%
ओएनजीसी लि.	12,035.00	15,281.60	27,316.60	49%
कुल चुकता पूंजी	**24,561.60**	**31,186.60**	**55,748.20**	**100%**

XXV. वर्तमान में पवन हंस लिमिटेड में भारत सरकार की हिस्सेदारी (51%) का रणनीतिक विनिवेश की प्रक्रिया की जा रही है, जिसके लिए दिनांक 8 दिसम्बर, 2020 को पीआईएम/रुचि अभिव्यक्ति के लिए अनुरोध (ईओआई) जारी किया गया था। नियत तिथि (05 मार्च, 2021) तक प्राप्त ईओआई के मूल्यांकन तथा आईएमजी निर्देशों के अनुसार शॉर्टलिस्ट किए गए बोलीदाताओं को वीडीआर, सिम, आरएफपी और ड्राफ्ट शेयर खरीद समझौते तक पहुंच प्रदान की गई थी। शॉर्टलिस्ट किए गए बोलीदाताओं ने विभिन्न उचित अपेक्षित गतिविधियां करके अपनी बोलियां प्रस्तुत कीं जिनका तकनीकी रूप से मूल्यांकन किया गया। वित्तीय बोलियाँ 23 अप्रैल, 2022 को खोली गईं थी। 3 सदस्यों के एक कंसोर्टियम (अर्थात् स्टार9 मोबिलिटी प्राइवेट लिमिटेड) को 29 अप्रैल, 2022 को उच्चतम बोली लगाने वाला घोषित किया गया था। भारत सरकार द्वारा यह निर्णय लिया गया था सफल बोलीदाता कंर्सोटियम मैसर्स स्टार9 मोबिलिटी प्राइवेट को पीआईएम एवं आरएफएम के प्रावधानों के अनुसरण में पवन हंस लिमिटेड में रणनीतिक विनिवेश की प्रक्रिया के संबंध में अयोग्य घोषित किया गया है। इसके अलावा, रणनीतिक विनिवेश के लिए वर्तमान ईओआई प्रक्रिया 3 जुलाई 2023 को रद्द कर दी गई है।

XXVI. पूर्वावधि चूकें

कम्पनी से वित्तीय विवरणों को तैयार किए जाने के दौरान सुधार की गई निम्नलिखित चूकों के संबंध में प्रकटीकरण किए जाने की अपेक्षा की गई है:-

(क) पूर्वावधि चूक का स्वरूप

(ख) प्रत्येक प्रस्तुत पूर्वावधि के संबंध में राशि में यथासंभव व्यवहार्य सुधार निम्नानुसार है:-

- प्रत्येक प्रभावित वित्तीय विवरण प्रविष्टि मद; तथा
- प्रति शेयर मूल एवं डाय्ल्युटिड आय के संबंध में;

(ग) निकटतम पूर्वावधि के प्रारम्भ के संबंध में की राशि में सुधार की प्रस्तुति;

वित्तीय वर्ष 2022-23 के दौरान निम्नलिखित पूर्वावधि समायोजन किए गए हैं:-

(रुपए लाख में)

विवरण	**राशि**
वित्तीय वर्ष 2022-23 के दौरान वित्तीय वर्ष 2020-21 के संबंध में संज्ञान में ली गई पूर्वावधियों के अथ रिजर्व एवं अधिशेष में से किया गया समायोजन	**360.30**
नामे	
हेलीकॉप्टर प्रचालन एवं अनुरक्षण व्यय	9.89
मूल्यह्रास एवं परिशोधन व्यय	-
अन्य व्यय	23.09
प्रचालनों से राजस्व	65.97
बट्टा लेखित स्थिर परिसम्पत्तियां	-
अन्य आय	0.67
योग	**99.62**
क्रेडिट	
प्रचालनों से राजस्व	62.24
अन्य आय	-
हेलीकॉप्टर परिचालन एवं अनुरक्षण व्यय	364.11
अन्य व्यय	33.57
मूल्यह्रास एवं परिशोधन व्यय	-
योग	**459.92**
वित्तीय वर्ष 2022-23 में वित्तीय वर्ष 2021-22 से संबंधित संज्ञान में ली गई पूर्वावधियां का वित्तीय वर्ष 2021-22 की संबंधित प्रविष्टि के अंतर्गत किया गया समायोजन	**(38.46)**
नामे	
हेलीकॉप्टर प्रचालन एवं अनुरक्षण व्यय	23.09
मूल्यह्रास एवं परिशोधन व्यय	93.28
अन्य व्यय	6.78
अन्य आय	0.37
योग	**123.52**
क्रेडिट	
कर्मचारी लागत	20.50
हेलीकॉप्टर प्रचालन एवं अनुरक्षण व्यय	62.24
मूल्यह्रास एवं परिशोधन व्यय	54.12
प्रचालनों से राजस्व	23.89
अन्य आय	0.85
अन्य व्यय	0.38
योग	**161.98**

XXVII. सम्बद्ध पार्टी प्रकटीकरण

भारतीय लेखांकन मानक-24 के अंतर्गत अपेक्षित सम्बद्ध पार्टी प्रकटीकरण नीचे दिए गए हैं:-

क) नियंत्रण प्रभाव वाले व्यक्ति

भारत के राष्ट्रपति, भारत सरकार - 51% शेयरधारिता

तेल एवं प्राकृतिक गैस कम्पनी लिमिटेड - 49% शेयरधारिता

ख) प्रमुख प्रबंधन कार्मिक

i. श्री संजीव राजदान, अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक

ii. श्री अजय गुप्ता, मुख्य वित्त अधिकारी

iii. श्री रंजीत सिंह चौहान, कम्पनी सचिव

ग) संव्यवहारों का विवरण (प्रमुख प्रबंधन कार्मिक)

(रुपए लाख में)

विवरण	**2022-23**	**2021-22**
अल्पकालिक कर्मचारी हितलाभ	92.67	81.14
परिभाषित सेवानिवृत्ति हितलाभ में अंशदान	7.22	3.51
सेवानिवृत्ति उपरांत हितलाभ	7.88	7.02
अन्य दीर्घकालिक हितलाभ	शून्य	शून्य
सेवा समाप्ति हितलाभ	5.00 लाख रुपए का मेडीक्लेम बीमा	5.00 लाख रुपए का मेडीक्लेम बीमा
शेयर आधारित भुगतान	शून्य	शून्य
निदेशकों की सीटिंग फीस	3.90	3.95
प्राप्य राशि	1.17	शून्य
देय राशि	7.15	2.87

घ) अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक सहित निदेशकों को चुकता पारिश्रमिक -

(रुपए लाख में)

विवरण	**2022-23**	**2021-22**
अल्पकालिक कर्मचारी हितलाभ	43.64	40.42
परिभाषित सेवानिवृत्ति हितलाभ में अंशदान	7.22	3.51
सेवानिवृत्ति उपरांत हितलाभ	7.88	7.02
अन्य दीर्घकालिक हितलाभ	शून्य	शून्य
सेवा समाप्ति हितलाभ	5.00 लाख रुपए का मेडीक्लेम बीमा	5.00 लाख रुपए का मेडीक्लेम बीमा
शेयर आधारित भुगतान	शून्य	शून्य

ङ) महत्वपूर्ण प्रभाव प्राप्त उद्यम -

ओएनजीसी लिमिटेड- इक्विटी शेयरधारिता - 49% जिसकी राशि 27316.60 लाख रुपए है।

(रुपए लाख में)

संव्यवहार :-	**2022-23**	**2021-22**
हेलीकॉप्टर किराया प्रभार (ए.ओ.जी./निर्णित हर्जाने का निवल)	11584.09	12457.63
वर्ष के अंत में व्यवसाय प्राप्य (नामे)	1644.99	2895.44
निष्पादन बैंक गारंटी को भुनाना	92.42	शून्य

च) ट्रस्ट जिनमें कम्पनी का महत्वपूर्ण प्रभाव है:-

(रुपए लाख में)

ट्रस्ट का नाम	**2022-23**			**2021-22**		
	चुकता	**देय**	**प्राप्य**	**चुकता**	**देय**	**प्राप्य**
पवन हंस कर्मचारी भविष्य निधि ट्रस्ट	2202.12	162.95	शून्य	2253.33	179.38	शून्य
पवन हंस हैलीकॉप्टर्स लि. कर्मचारी उपदान ट्रस्ट	शून्य	859.94	शून्य	581.41	842.49	शून्य
पवन हंस लिमिटेड कर्मचारी परिभाषित अंशदान सेवानिवृत्ति ट्रस्ट	462.50	39.72	शून्य	315.44	26.54	शून्य

XXVIII. मूल एवं डाय्ल्यूटिड शेयरों की संख्या के मध्य समाधान निम्नानुसार है:-

विवरण	**शेयरों की संख्या**	
	2022-23	**2021-22**
वर्ष के प्रारंभ में शेयरों की संख्या	5,57,482	5,57,482
जोड़ें: वर्ष के दौरान	शून्य	शून्य
वर्ष के अंत में डाय्ल्यूटिड शेयरों की कुल संख्या	5,57,482	5,57,482

XXIX. वित्तीय अनुपात

अनुपात	**2022-23**	**2021-22**	**भिन्नता**	**भिन्नता के कारण**
चालू अनुपात (समय में)	2.01	2.21	-0.20	मुख्यत: आपूर्तिकर्ताओं को भुगतान के लिए ग्राहकों से वसूल की गई निधियों के उपयोग के कारण
नामें इक्विटी अनुपात (समय में)	0.00	0.00	0.00	
नामे सेवा कवरेज अनुपात (समय में)	33.52	9.16	24.36	एनटीपीसी से प्राप्त आवधिक ऋण को समाप्त करने के कारण हुई वृद्धि
इक्विटी पर लाभ (% में)	-4.01%	-3.35%	0.66%	रोहिणी हेलीपोर्ट लिमिटेड का विलय समाप्त होने के कारण हुई आस्थगित कर परिसम्पतियों में हुई कमी से हुए घटो में वृद्धि के कारण
मालसूची टर्नओवर अनुपात (समय में)	7.08	6.90	0.18	हेलीकॉप्टर एस76डी पट्टे के लिए मालसूची के प्रापण से हुई वृद्धि के कारण
व्यापार प्राप्य टर्नओवर अनुपात	2.34	2.11	0.23	व्यापार प्राप्य टर्नओवर अनुपात में वृद्धि ग्राहकों के साथ नियमित अनुवर्ती कार्रवाई से वसूली में हुई बढ़ोतरी के कारण है
व्यापार प्राप्य टर्नओवर अनुपात (समय में)	1.51	1.14	0.38	ओईएम से ओवरहॉल/प्रापण में हुई वृद्धि के परिणामस्वरूप बढ़ोतरी
निवल पूंजी टर्नओवर अनुपात (समय में)	1.93	1.50	0.43	कार्यशील पूंजी के बेहतर उपयोग के कारण
निवल लाभ अनुपात (% में)	-5.38%	-4.85%	0.53%	विलय योजना के अंतर्गत रोहिणी हेलीपोर्ट लिमिटेड की आस्थगित कर परिसम्पतियों का अंतरण होने से घाटे में हुई बढ़ोतरी के कारण
नियोजित पूंजी पर लाभ (% में)	0.33%	-0.43%	0.76%	हानियों, आवधिक ऋण के पुनर्भुगतान में कमी के कारण

XXX. तुलन पत्र तिथि को सूक्ष्म एवं लघु उद्यमों के प्रति कम्पनी द्वारा 45 दिन की अवधि से अधिक कुछ बकाया नहीं है। सूक्ष्म, लघु एवं मध्यम व्यवसाय देयताओं के संबंध में ब्याज एवं मूलधन राशि का विवरण नीचे दिया गया है:-

विवरण	**31 मार्च, 2023 की स्थिति**	**31 मार्च, 2022 की स्थिति**
सूक्ष्म एवं लघु उद्यमों को देय		
-मूलधन	104.66	91.86
-ब्याज	शून्य	शून्य
सूक्ष्म, लघु एवं मध्यम उद्यम विकास अधिनियम,2006 (एमएसएमईडी अधिनियम,2006) के अंतर्गत क्रेता द्वारा चुकता की गई ब्याज की राशि	शून्य	शून्य
प्रत्येक लेखांकन वर्ष के दौरान नियत तिथि के पश्चात सूक्ष्म एवं लघु आपूर्तिकर्ता को भुगतान की गई राशियां	शून्य	शून्य
भुगतान में देरी के कारण चुकता एवं देय ब्याज की राशि (जो वर्ष के दौरान नियत तिथि के पश्चात एमएसएमईडी अधिनियम, 2006 में निर्दिष्ट ब्याज को जोड़े बिना चुकता की गई है)	शून्य	शून्य
उपार्जित ब्याज की राशि जो प्रत्येक लेखांकन वर्ष में चुकता नहीं की गई है।	शून्य	शून्य
आगे देय और भुगतान योग्य ब्याज की राशि, जो नियत तिथि से लघु उद्यमी को किए गए भुगतान पर अगले वर्षों के लिए सूक्ष्म, लघु एवं मध्यम उद्यम विकास अधिनियम, 2006 के अंतर्गत, व्यवकलनीय व्यय के रूप में अस्वीकृति के उद्देश्य से देय है।	शून्य	शून्य

यह सूचना ऐसे सेवा प्रदात्ताओं के संबंध में दी गई है जिन्हें कम्पनी को प्राप्त सूचना के अनुसार सूक्ष्म एवं लघु उद्यम के रूप में संज्ञान में लिया जा सका है तथा तदनुसार, इसका उपयोग लेखापरीक्षकों द्वारा किया गया है।

XXXI. सामान्य प्रचालन क्रम को 12 माह की संकल्पित अवधि माना गया है तथा कम्पनी अधिनियम,2013 की अनुसूची II के उद्देश्य से परिसम्पत्तियों देयताओं का वर्गीकरण दीर्घकालिक एवं अल्पकालिक आधार पर किया गया है ।

XXXII. घटक रिपोर्टिंग

कम्पनी द्वारा मुख्यत: भारत में हेलीकॉप्टर सेवाएं प्रदान करने का व्यवसाय किया जा रहा है जो कि ''प्रचालन सेगमेंट'' के संदर्भ में भारतीय लेखांकन मानक – 108 के अंतर्गत मुख्य प्रचालन निर्णय निर्धारक (''सीओडीएम'') को आंतरिक रिपोर्टिंग के अनुरूप रिपोर्ट किए जाने योग्य केवल एक ही व्यवसाय सेगमेंट माना गया है। निदेशक मंडल को मुख्य प्रचालन निर्णय निर्धारक माना गया है क्योंकि इसके द्वारा कार्यनीतिक निर्णय लिए जाते हैं तथा यह प्रचालन सेगमेंट के संबंध में संसाधनों के निर्धारण तथा निष्पादन का मूल्यांकन करने के प्रति उत्तरदायी है। कम्पनी अपने प्रचालन भारत में करती है जो कि समान प्रकार के जोखिम होने के कारण एक ही भौगोलिक सेगमेंट माना गया है।

क) प्रमुख ग्राहक

कम्पनी के प्रमुख ग्राहक निम्नानुसार हैं:-

i. तेल एवं प्राकृतिक गैस कम्पनी लिमिटेड

ii. अंडमान एवं निकोबार प्रशासन

iii. लक्षद्वीप प्रशासन

iv. दमन एवं दीव प्रशासन

v. त्रिपुरा सरकार

vi. मिजोरम सरकार

vii. महाराष्ट्र पुलिस

XXXIII. कंपनी और ऑयल एंड नेचुरल गैस कॉर्पोरेशन (ओएनजीसी) के मध्य दिनांक 19 जुलाई, 2022 को 3 डॉफिन 365एन3 प्रोडक्शन टास्क हेलीकॉप्टरों का चार्टर किराया प्रदान करने के लिए अनुबंध किया था तथा इसके अलावा दिनांक 15 फरवरी, 2022 को ओएनजीसी के ऑफशोर परिचालनों के संबंध में अनुबंध में उल्लिखित अपेक्षाओं के अनुरूप 02 सिकोरस्की एस76डी क्रू परिवर्तन हेलीकॉप्टर के लिए अनुबंध किया गया था । इसके अलावा 02 प्रोडक्शन टास्क हेलीकॉप्टरों के अनुबंध का नवीकरण दिनांक 13 अक्तूबर के अनुबंध संख्या एमयूएम/ऑफ-लॉजिस्टिक्स/एमएम /2022/पीटीएचएचएलजीआरपीए/1067720/ पी76AL2204/ 90100357-5 के माध्यम से किया गया था तथा क्रू परिवर्तन हेलीकॉप्टरों से संबंधित अनुबंध को ऑफशोर परिचालनों के लिए 03 प्रोडक्शन टॉस्क को किराए पर प्राप्त करने के अनुबंध में दिनांक 13 अक्तूबर, 2022 के अनुबंध संख्या एमयूएम/ऑफ-लॉजिस्टिक्स/एमएम /2022/प्रोडक्शन /1027876/P76AL22004/9010035403 में परिवर्तित किया गया था। उपरोक्त सेवाओं के लिए कंपनी को निश्चित मासिक शुल्क और फ्लाइंग मासिक शुल्क प्राप्त होता है। यदि कंपनी ओएनजीसी को हेलीकॉप्टर उपलब्ध कराने में सक्षम नहीं होती है तो हेलीकॉप्टर उपलब्ध नहीं होने की अवधि के लिए कंपनी को निश्चित मासिक शुल्क देय नहीं होगा। इसके अलावा, परिसमापन क्षति के लिए ग्राउंडिंग के पूरे दिन के लिए निश्चित मासिक शुल्क के 5% के बराबर राशि और ग्राउंडिंग के आधे दिन के लिए निश्चित मासिक शुल्क के 2.5% (अर्थात, 5% का 50%) के बराबर राशि का भुगतान किए जाने की व्यवस्था है। वर्ष के दौरान 113.36 लाख रुपये (पिछले वर्ष 31.78 लाख रुपये) की कटौती की गई है। इसके परिणामस्वरूप एक गैर-परिचालन दिवस के परिणामस्वरूप निश्चित मासिक शुल्क के साथ-साथ परिसमापन क्षति का नुकसान हुआ, जो देय भुगतान से काट लिया गया।

XXXIV. एटीएफ के लिए बिलिंग एवं लेखांकन की प्रक्रिया ग्राहक के साथ किए गए अनुबंध के अनुसार की जाती है।

XXXV. कम्पनी द्वारा बेल्ल हेलीकॉप्टर टैक्सट्रान आईएनसी से 16 फरवरी, 2017 को 201.87 लाख यूएस डालर मूल्य के दो बेल्ल मॉडल 412 ईपी सिविल हेलीकॉप्टर आयात किए गए थे तथा इसके लिए 359.29 लाख रुपए का सीमाशुल्क एवं 13.83 लाख रुपए के चुंगी प्रभार चुकता किए थे। ये आयातित हेलीकॉप्टर कम्पनी द्वारा तकनीकी विनिर्देशों / निर्माण तिथि की अपेक्षाएं पूरी न किए जाने के कारण अस्वीकृत कर दिए गए थे। बैठक में चर्चा और विचार विमर्श के पश्चात कम्पनी द्वारा दिनांक 18 जनवरी, 2019 को मैसर्स बेल्ल हेलीकॉप्टर टैक्सट्रान आईएनसी (यूएसए) के साथ समझौता ज्ञापन किया गया तथा नियम एवं शर्तों के अनुसार हेलीकॉप्टरों के पुनः निर्यात के लिए 8 फरवरी, 2019 को एस्क्रो अनुबंध भी किया गया। दो वर्ष की समय सीमा के पश्चात की पुनः निर्यात की समयावधि में विस्तार के लिए प्राधिकरण के निदेशों पर मुख्य सीमा शुल्क आयुक्त के सम्मुख एक आवेदन भी प्रस्तुत किया गया था। प्राधिकरण द्वारा अवधि को आगे एक वर्ष के लिए विस्तारित करने की जानकारी दी गई थी। इसके पश्चात शुल्क वापस प्राप्त करने के दावे के लिए प्राधिकरण द्वारा दो बेल्ल हेलीकॉप्टरों के पुनः निर्यात के संबंध में 16 दिनों (3 अप्रैल, 2019 तक) की अवधि का विस्तार किया गया था। ये दो हेलीकॉप्टर बेल्ल टैक्सट्रान यूएसए को दिनांक 23.3.2019 के शिपिंग बिल तथा दिनांक 2.4.2019 की उड़ान से पुनः निर्यात कर दिए गए थे। शुल्क वापस प्राप्त करने के लिए उपायुक्त सीमा शुल्क के सम्मुख दिनांक 1.7.2019 को एक आवेदन प्रस्तुत किया गया था तथा कस्टम हाउस एजेंट इस मामले के संबंध में प्राधिकरण के साथ अनुगमन कर रहा है। कम्पनी को हेलीकॉप्टरों के आयात के लिए सीमा शुल्क तथा चुंगी शुल्क की राशि प्राप्ति नहीं हुई है तथा 349.09 लाख रुपए की राशि को वित्तीय वर्ष 2021-22 में बकाया दर्शाया गया है।

XXXVI. वित्तीय उपकरण

i. मूल्यांकन

सभी वित्तीय उपकरणों की प्रारंभिक स्वीकृति एवं अनुवर्ती पुनःमापन उनके उचित मूल्य पर किया जाता है जो कि ऐसे मामलों में नहीं किया जाता जिनके संबंध में इंड एएस 101 के पैरा डी20 के अंतर्गत इंड एएस में पारगमन के दौरान निम्नानुसार प्राप्त छूट का उपयोग किया गया है:-

क) कर्मचारियों को दिए गए ऋण का उचित मूल्यांकन

पूर्व सामान्यतः स्वीकृत लेखांकन व्यवहारों (जीएएपी) के अंतर्गत कर्मचारियों को रियायती दर (जिनकी वसूली ऋण की शर्तों के अनुसार नकद की जाती है) पर दिए जाने वाले ऋण संव्यवहार के मूल्य पर रिकार्ड में लिए जाते थे। इंड एएस के अतर्गत सभी वित्तीय परिसम्पत्तियों की स्वीकृति उनके उचित मूल्य पर किए जाने की अपेक्षा की गई है। तदनुसार, कम्पनी द्वारा अवस्थातंरण की तिथि को विद्यमान ऋणों के अलावा इंड एएस के अंतर्गत ऐसे ऋणों का उचित मूल्य निर्धारण किया गया है ऋणों के उचित मूल्य एवं संव्यवहार मूल्य के बीच के अंतर को वर्ष से संबंधित लाभ एवं हानि विवरण में व्यय के रूप में स्वीकृति दी गई है।

ख) सुरक्षा जमा

इंड एएस के अंतर्गत सभी वित्तीय परिसम्पत्तियों की स्वीकृति उनके उचित मूल्य पर किए जाने की अपेक्षा की गई है। तदनुसार, कम्पनी द्वारा सुरक्षा जमा के संबंध में इंड एएस के अंतर्गत उचित मूल्य आंके गए हैं। सुरक्षा जमा के उचित मूल्य एवं संव्यवहार मूल्य के बीच के अंतर को आस्थगित कर के रूप में स्वीकृति दी गई है। तथापि, सुरक्षा जमा की राशि सामग्रीगत न होने के कारण कम्पनी द्वारा सुरक्षा जमा को उचित मूल्य पर स्वीकृति प्रदान नहीं की गई है।

ग) जहां कहीं लागू होता है वहां वित्तीय उपकरणों के उचित मूल्य का निर्धारण बट्टाकृत रोकड़ प्रवाह के विश्लेषण से किया जाता है।

i. वित्तीय उपकरणों का वर्गीकरण

(रुपए लाख में)

विवरण	**31 मार्च, 2023 की स्थिति**	**31 मार्च, 2022 की स्थिति**
वित्तीय परिसम्पत्तियां		
परिशोधन लागत पर मापन		
गैर – चालू परिसम्पत्तियां		
1) ऋण	54.66	93.08
2) अन्य वित्तीय परिसम्पत्तियां	475.70	514.81
चालू परिसम्पत्तियां		
1) व्यवसाय प्राप्य	16225.70	19225.11
2) रोकड़ एवं रोकड़ समतुल्य	3956.17	2656.95
3) अन्य बैंक शेष	6213.03	5200.83
4) ऋण	335.65	330.98
5) अन्य वित्तीय परिसम्पत्तियां	2547.62	1842.01

विवरण	31 मार्च, 2023 की स्थिति	31 मार्च, 2022 की स्थिति
अन्य व्यापक आय के माध्यम से उचित मूल्य पर मापन		
1) इक्विटी उपकरणों में निवेश	-	-
लाभ एवं हानि के माध्यम से उचित मूल्य पर मापन		-
वित्तीय देयताएं		
परिशोधन लागत पर मापन		
गैर चालू देयताएं		
1) ऋण	-	-
2) अन्य वित्तीय देयताएं	11067.87	18164.21
चालू देयताएं		
क) ऋण	-	-
2) व्यवसाय प्राप्य	6739.49	6185.82
3) अन्य वित्तीय देयताएं	7730.19	6163.84

ii. उचित मूल्य तारतम्यता

नीचे दी गई तालिका में कम्पनी की उन वित्तीय परिसम्पत्तियों एवं देयताओं का ब्यौरा दिया गया है जो उचित मूल्य पर मापन की गई हैं अथवा जिनका उचित मूल्य प्रकटीकरण 31 मार्च, 2023 की स्थिति के अनुसार अपेक्षित किया गया है:

विवरण	योग	निम्नलिखित के उपयोग से किया गया उचित मापन		
		सक्रिय बाजार में उद्धृत मूल्य (स्तर1)	महत्वपूर्ण विचारणीय इनपुट (स्तर 2)	महत्वपूर्ण अलक्ष्य इनपुट (स्तर 3)
एफवीटीओसीआई वित्तीय परिसम्पत्तियां /देयताएं	शून्य	शून्य	शून्य	शून्य
एफवीटीपीएल वित्तीय परिसम्पत्तियां /देयताएं	शून्य	शून्य	शून्य	शून्य
परिशोधन लागत वित्तीय परिसम्पत्तियां /देयताएं	शून्य	शून्य	शून्य	शून्य

नीचे दी गई तालिका में कम्पनी की उन वित्तीय परिसम्पत्तियों एवं देयताओं का ब्यौरा दिया गया है जो उचित मूल्य पर मापन की गई हैं अथवा जिनका उचित मूल्य प्रकटीकरण 31 मार्च, 2022 की स्थिति के अनुसार अपेक्षित किया गया है:

विवरण	योग	निम्नलिखित के उपयोग से किया गया उचित मापन		
		सक्रिय बाजार में उद्धृत मूल्य (स्तर 1)	महत्वपूर्ण विचारणीय इनपुट (स्तर 2)	महत्वपूर्ण अलक्ष्य इनपुट (स्तर 3)
एफवीटीओसीआई वित्तीय परिसम्पत्तियां /देयताएं	शून्य	शून्य	शून्य	शून्य
एफवीटीपीएल वित्तीय परिसम्पत्तियां /देयताएं	शून्य	शून्य	शून्य	शून्य
परिशोधन लागत वित्तीय परिसम्पत्तियां /देयताएं	शून्य	शून्य	शून्य	शून्य

iii. विदेशी मुद्रा जोखिम प्रबंधन :-

कम्पनी द्वारा विदेशी मुद्राओं के मूल्य वर्ग में संव्यवहार किए जाते हैं; जिसके कारण विनिमय दर में उतार चढ़ाव के प्रति जोखिम होता है।

31 मार्च, 2023 की स्थिति के अनुसार कम्पनी की विदेशी मुद्रा मूल्यवर्ग की परिसम्पत्तियां तथा देयताओं की वहन राशि का वर्णन निम्नानुसार है :-

(रुपए लाख में)

विवरण	अमेरिकी डालर		यूरो		अन्य मुद्राएं	
	विदेशी मुद्रा	भारतीय रुपए	विदेशी मुद्रा	भारतीय रुपए	विदेशी मुद्रा	भारतीय रुपए
रोकड़ एवं रोकड़ समतुल्य	0.04	3.05	-	-	-	-
व्यवसाय प्राप्य	-	-	-	-	-	-
अन्य वित्तीय परिसम्पत्तियां	0.01	0.50	-	-	0.05	5.30
व्यवसाय देय	3.85	318.52	2.97	269.27	0.04	4.51
अन्य वित्तीय देयताएं	0.09	6.84	24.92	2256.72	-	-
आकस्मिक देयताएं	0.29	23.78	-	-	-	-

31 मार्च, 2022 की स्थिति के अनुसार कम्पनी की विदेशी मुद्रा मूल्यवर्ग की परिसम्पत्तियां तथा देयताओं की वहन राशि का वर्णन निम्नानुसार है :-

(रुपए लाख में)

विवरण	अमेरिकी डालर		यूरो		अन्य मुद्राएं	
	विदेशी मुद्रा	भारतीय रुपए	विदेशी मुद्रा	भारतीय रुपए	विदेशी मुद्रा	भारतीय रुपए
रोकड़ एवं रोकड़ समतुल्य	5.73	437.25	0.01	0.93	-	-
व्यवसाय प्राप्य	10.18	766.77	-	-	-	-
अन्य वित्तीय परिसम्पत्तियां	1.16	88.58	1.22	104.46	0.24	23.85
व्यवसाय देय	4.11	313.93	22.16	1895.05	0.04	4.41
अन्य वित्तीय देयताएं	0.09	6.84	-	-	-	-
आकस्मिक देयताएं	3.79	288.88	-	-		-

iv. विदेशी मुद्रा संवेदी विश्लेषण :-

कम्पनी के सम्मुख मुख्यत: अमेरिकी डालर तथा यूरोपियन यूरो मुद्रा के प्रति जोखिम होता है;

नीचे दी गई तालिका में सम्बद्ध विदेशी मुद्राओं के प्रति रुपए में 5 % बढ़त अथवा घटत की संवेदनशीलता दर्शाई गई है। 5% की संवेदनशील दर का उपयोग तब किया जाता है जब प्रमुख प्रबंधन कार्मिक को विदेशी मुद्रा जोखिम की आंतरिक रिपोर्टिंग की जाती है तथा जिससे प्रबंधन के मूल्यांकन में विदेशी मुद्रा दरों से औचित्यपरक संभावित परिवर्तन होते हैं। मुख्यत: यह रिपोर्टिंग अवधि के अंत में समूह में प्राप्य अथवा बकाया जोखिम से सम्बद्ध है। संवेदी विश्लेषण में केवल बकाया विदेशी मुद्रा मूल्यवर्ग की मदें शामिल होती हैं तथा उनके अंतरण का समायोजन अवधि के अंत में विदेशी मुद्रा पर 5% प्रभारित करके किया जाता है। नीचे प्रस्तुत सकारात्मक संख्या से सम्बद्ध मुद्रा के प्रति 5% मजबूती आने से लाभ अथवा इक्विटी में बढ़त दर्शाई गई है। रुपए की सम्बद्ध मुद्रा के प्रति 5% कमजोरी होने से लाभ अथवा इक्विटी पर तुलनात्मक प्रभाव होता है तथा नीचे प्रस्तुत शेष नकारात्मक होंगे।

(रुपए लाख में)

विवरण	अमेरिकी डालर प्रभाव	
	31 मार्च, 2023 की स्थिति	31 मार्च, 2022 की स्थिति
विनिमय दर में 5% की बढ़त	(14.90)	64.05
विनिमय दर में 5% की घटत	14.90	(64.05)

विवरण	यूरो प्रभाव	
	31 मार्च, 2023 की स्थिति	31 मार्च, 2022 की स्थिति
विनिमय दर में 5% की बढ़त	(97.78)	(79.66)
विनिमय दर में 5% की घटत	97.78	79.66

विवरण	अन्य मुद्रा प्रभाव	
	31 मार्च, 2023 की स्थिति	31 मार्च, 2022 की स्थिति
विनिमय दर में 5% की बढ़त	(0.04)	0.03
विनिमय दर में 5% की घटत	0.04	(0.03)

v. ब्याज जोखिम

कम्पनी की वित्तीय देयताओं से सम्बद्ध किसी प्रकार का ब्याज जोखिम नहीं है।

vi. ऋण जोखिम

ऋण जोखिम का संदर्भ उस जोखिम से है जो प्रतिपक्षी पार्टी द्वारा अपने संविदागत दायित्वों के निर्वाह में की गई चूक के कारण कम्पनी के लिए वित्तीय हानि में परिवर्तित होता है। ऋण जोखिम चलनिधि परिसम्पत्तियों, गैर-चालू वित्तीय परिसम्पत्तियों, डेरियेटिव परिसम्पत्तियों, व्यवसाय एवं अन्य प्राप्यों के प्रति उत्पन्न होता है। कम्पनी के पास किसी प्रकार की डेरियेटिव परिसम्पत्तियां नहीं हैं तथा रोकड़ एवं रोकड़ समतुल्य के संबंध में उक्त राशि अनुसूचित बैंक के चालू खाते में जमा है जहां चूक होने के अवसर न्यूनतम हैं। ऋण जोखिम के प्रति अधिकतम जोखिम वहन की जा रही राशि के प्रति है जो कम्पनी की अन्य वित्तीय परिसम्पत्तियों के समान है।

vii. क्रेडिट जोखिम प्रबंधन:

क. व्यवसाय प्राप्य

कम्पनी वित्तीयन, बाजार आसूचना तथा ग्राहक साख के मूल्यांकन के माध्यम से समूह द्वारा क्रेडिट जोखिम का प्रबंधन सदैव किया जाता है। कम्पनी द्वारा प्राप्यों की वसूली के निर्धारण के उद्देश्य से सम्बद्ध भूगोल, ग्राहक के पूर्ववृत्त तथा समान प्रकार की परियोजना की तुलनात्मकता के प्रति ऐतिहासिक प्रवाह सहित काल प्रभाव की सम्बद्धता से किए जाने वाले जोखिम मूल्यांकन के आधार देनदारों के प्रति प्रावधान किए जाते हैं।

ख. अन्य वित्तीय परिसम्पत्तियां

कम्पनी परिसम्पत्ति के प्रारंभिक मूल्यांकन के प्रति चूक की संभावना को विचार में लेकर यह ज्ञात करती है कि क्या प्रत्येक रिपोर्टिंग अवधि के पूरे काल के दौरान आनगोइंग आधार पर क्रेडिट जोखिम में काफी अधिक वृद्धि होने के कोई आसार हैं अथवा नहीं हैं। किसी परिसम्पत्ति के संबंध में क्रेडिट जोखिम में अधिक बढ़ोतरी होने अथवा न होने के मूल्यांकन के उद्देश्य से कम्पनी रिपोर्टिंग अवधि के अनुसार चूक के जोखिम की तुलना प्रारंभिक स्वीकृति के चूक के जोखिम के साथ करती है। इसके लिए उपलब्ध औचित्यपरक सूचना एवं अग्र दृष्टिकोण से युक्त समर्थकारी सूचना को विचार में लिया जाता है।

viii. क्रेडिट ऋण जोखिम :

क. व्यवसाय प्राप्य

परामर्शदाताओं द्वारा किए गए प्रमाणन के अनुसार उपयोज्यता काल में संभावित क्रेडिट हानि भत्ते का आकलन मैट्रिक्स के आधार पर किया गया है जिसके लिए ऐतिहासिक क्रेडिट हानि अनुभव उपयोग करके अग्र विचार सूचना के अनुसार इनका समायोजन किया गया है।

व्यवसाय प्राप्यों की वहन राशि से ग्राहक के अधिकतम क्रेडिट जोखिम की प्रस्तुति होती है। किसी रिपोर्टिंग तिथि को क्रेडिट जोखिम की अधिकतम व्यापकता मुख्यत: 26040.49 लाख रुपए (पिछले वर्ष 28595.03 लाख रुपए) के व्यवसाय प्राप्यों से है।

हानि भत्ते के प्रावधान का समाधान – व्यवसाय प्राप्य :

(रुपए लाख में)

विवरण	**2022-23**	**2021-22**
वर्ष के प्रारंभ में शेष	9369.92	9675.20
स्वीकृत / रद्द की गई अक्षमता हानि	475.96	(305.28)
प्रतिलेखित राशि	(37.70)	शून्य
वर्ष के अंत में शेष	**9808.18**	**9369.92**

क. अन्य वित्तीय परिसम्पत्तियां

अन्य वित्तीय परिसम्पत्तियों की वहन राशि से कर्मचारी ऋणों, बीमा दावों, प्राप्य दावों, बिल न किए गए राजस्व इत्यादि सहित बकाया आय की प्रस्तुति होती है। क्रेडिट जोखिम के प्रति अधिकतम व्यापकता 4070.04 लाख रुपए (पिछले वर्ष 3403.54 लाख रुपए) है। इन वित्तीय परिसम्पत्तियों के लिए विचाराधीन वर्ष में 12 माह की संभावित क्रेडिट हानि / उपयोज्यता काल संभावित क्रेडिट हानि 1046.72 लाख रुपए (पिछले वर्ष 1046.72 लाख रुपए) है।

हानि भत्ते के प्रावधान का समाधान – अन्य वित्तीय परिसम्पत्तियां:

(रुपए लाख में)

विवरण	**2022-23**		**2021-22**	
	12 माह की संभावित हानियां	**उपयोज्यता काल की संभावित हानियां**	**12 माह की संभावित हानियां**	**उपयोज्यता काल की संभावित हानियां**
वर्ष के प्रारंभ में शेष	शून्य	1046.72	शून्य	911.60
जोड़ें/(घटाएं): जोखिम मापदंडों में बदलाव के कारण हानि भत्तों में परिवर्तन	शून्य	शून्य	शून्य	135.12
वर्ष के अंत में शेष	शून्य	1046.72	शून्य	1046.72

ix. चलनिधि जोखिम –

चलनिधि जोखिम वह जोखिम है जिसमें कम्पनी के सम्मुख अपनी वित्तीय देयताओं से सम्बद्ध दायित्वों को पूरा करने में कठिनाई होती है तथा जिसका समाधान रोकड़ अथवा अन्य वित्तीय परिसम्पत्तियों की आपूर्ति से किया जाता है। कम्पनी का ऐसा मानना है कि इसकी कार्यशील पूंजी अपनी वर्तमान अपेक्षाओं की पूर्ति के लिए पर्याप्त है। तदनुसार, किसी चलनिधि जोखिम की संभावना नहीं है।

31 मार्च, 2023 की स्थिति के अनुसार महत्वपूर्ण वित्तीय देयताओं की संविदागत परिपक्वता से संबंधित विवरण नीचे दिया गया है:-

(रुपए लाख में)

विवरण	1 वर्ष से कम	1-5 वर्ष	5+ वर्ष	योग	वहन राशि
ऋण	-	-	-	-	-
व्यवसाय प्राप्य	6739.49	-	-	6739.49	6739.49
अन्य वित्तीय देयताएं	4948.73	102.65	-	5051.38	5051.38

31 मार्च, 2022 की स्थिति के अनुसार महत्वपूर्ण वित्तीय देयताओं की संविदागत परिपक्वता से संबंधित विवरण नीचे दिया गया है:-

(रुपए लाख में)

विवरण	1 वर्ष से कम	1-5 वर्ष	5+ वर्ष	योग	वहन राशि
ऋण	67.60			67.60	67.60
व्यवसाय प्राप्य	6185.82			6185.82	6185.82
अन्य वित्तीय देयताएं	5445.65	45.51		5491.16	5491.16

XXXVII. पूंजी प्रबंधन

कम्पनी द्वारा अपनी पूंजी का प्रबंधन ऋण एवं इक्विटी शेष के माध्यम से भागीदारों को इष्टतम लाभ प्रदान करने के साथ साथ गोइंग कंसर्न के सुनिश्चय के लिए किया जाता है।

कम्पनी की पूंजी संरचना में निवल ऋण तथा कम्पनी की कुल इक्विटी है।

कम्पनी किन्हीं बाह्य प्रत्यारोपित पूंजी अपेक्षाओं के अध्याधीन नहीं है।

(रुपए लाख में)

विवरण	31 मार्च, 2023 की स्थिति	31 मार्च, 2022 की स्थिति
ऋण	-	67.60
व्यवसाय प्राप्य	6739.49	6185.84
अन्य वित्तीय देयताएं	5051.38	5491.16
निवल ऋण	**11790.87**	**11744.60**
इक्विटी शेयर पूंजी	55748.20	55748.20
अन्य इक्विटी	34505.94	41651.20
कुल पूंजी	**90254.14**	**97399.40**
पूंजी एवं ऋण	**102045.01**	**109076.38**
गियरिंग अनुपात	0.13	0.12

XXXVIII. उपयोज्यता काल विश्लेषण :

(क) व्यापार प्राप्य

क. व्यापार प्राप्य उपयोज्यता काल अनुसूची: 31 मार्च, 2023 की स्थिति के अनुसार

विवरण	भुगतान की देय तिथि से निम्नलिखित अवधियों को बकाया					
	6 माह से कम	6 माह - 1 वर्ष	1 से 2 वर्ष	2 से 3 वर्ष	3 वर्ष से अधिक	योग
(i) अविवादित व्यापार प्राप्य -अच्छा समझा गया	11155.65	2038.61	1553.36	1132.51	10153.76	26033.88
(ii) अविवादित व्यापार प्राप्य - जिनका क्रेडिट जोखिम पर कोई महत्वपूर्ण प्रभाव नहीं है	शून्य	शून्य	शून्य	शून्य	शून्य	शून्य
(iii) अविवादित व्यापार प्राप्य - क्रेडिट क्षमता हानि	शून्य	शून्य	शून्य	शून्य	शून्य	शून्य
(iv) विवादित व्यापार प्राप्य-अच्छा समझा गया	शून्य	शून्य	शून्य	शून्य	शून्य	शून्य
(v) विवादित व्यापार प्राप्य - जिनका क्रेडिट जोखिम पर कोई महत्वपूर्ण प्रभाव नहीं है	शून्य	शून्य	शून्य	शून्य	शून्य	शून्य
(vi) विवादित व्यापार प्राप्य - क्रेडिट क्षमता हानि	शून्य	शून्य	शून्य	शून्य	शून्य	शून्य

(ख) व्यापार प्राप्य उपयोज्यता काल अनुसूची: 31 मार्च, 2022 की स्थिति के अनुसार

विवरण	भुगतान की देय तिथि से निम्नलिखित अवधियों को बकाया					
	6 माह से कम	6 माह - 1 वर्ष	1 से 2 वर्ष	2 से 3 वर्ष	3 वर्ष से अधिक	योग
(i) अविवादित व्यापार प्राप्य -अच्छा समझा गया	12,926.14	1984.75	2303.46	2154.74	9225.94	28595.03
(ii) अविवादित व्यापार प्राप्य - जिनका क्रेडिट जोखिम पर कोई महत्वपूर्ण प्रभाव नहीं है	शून्य	शून्य	शून्य	शून्य	शून्य	शून्य
(iii) अविवादित व्यापार प्राप्य - क्रेडिट क्षमता हानि	शून्य	शून्य	शून्य	शून्य	शून्य	शून्य
(iv) विवादित व्यापार प्राप्य-अच्छा समझा गया	शून्य	शून्य	शून्य	शून्य	शून्य	शून्य
(v) विवादित व्यापार प्राप्य - जिनका क्रेडिट जोखिम पर कोई महत्वपूर्ण प्रभाव नहीं है	शून्य	शून्य	शून्य	शून्य	शून्य	शून्य
(vi) विवादित व्यापार प्राप्य - क्रेडिट क्षमता हानि	शून्य	शून्य	शून्य	शून्य	शून्य	शून्य

(ख) व्यापार देय

(क) व्यापार देय काल अनुसूची: 31 मार्च, 2023 की स्थिति के अनुसार

विवरण	भुगतान की देय तिथि से निम्नलिखित अवधियों को बकाया				
	एक वर्ष से कम	1 से 2 वर्ष	2 से 3 वर्ष	3 वर्ष से अधिक	योग
(i) सूक्ष्म लघु एवं मध्यम उद्यम	104.65	शून्य	शून्य	शून्य	104.66
(ii) अन्य	3525.20	2272.37	134.89	702.37	6634.83
(iii) विवादित देय- एमएसएमई	शून्य	शून्य	शून्य	शून्य	शून्य
(iv) विवादित देय - अन्य	शून्य	शून्य	शून्य	शून्य	शून्य

(ख) व्यापार देय काल अनुसूची: 31 मार्च, 2022 की स्थिति के अनुसार

विवरण	भुगतान की देय तिथि से निम्नलिखित अवधियों को बकाया				
	1 वर्ष से कम	1 से 2 वर्ष	2 से 3 वर्ष	3 वर्ष से अधिक	योग
(i) सूक्ष्म लघु एवं मध्यम उद्यम	91.86	शून्य	शून्य	शून्य	91.86
(ii) अन्य	3995.55	990.79	887.55	220.07	6093.96
(iii) विवादित देय- एमएसएमई	शून्य	शून्य	शून्य	शून्य	शून्य
(iv) विवादित देय - अन्य	शून्य	शून्य	शून्य	शून्य	शून्य

(ग) पूंजी कार्य प्रगति पर

पूंजी कार्य प्रगति पर उपयोज्यता काल अनुसूची : 31 मार्च 2023 की स्थिति के अनुसार

(रुपए लाख में)

पूंजी कार्य प्रगति पर	निम्नलिखित अवधियों के पूंजी कार्य प्रगति पर की राशि				योग
	1 वर्ष से कम	1 से 2 वर्ष	2 से 3 वर्ष	3 वर्ष से अधिक	
परियोजना प्रगति पर	83.73	24.95	शून्य	4.07	112.76
अस्थाई रूप से बंद परियोजनाएं	शून्य	शून्य	शून्य	64.59	64.59

(ख) पूंजी कार्य प्रगति पर उपयोज्यता काल अनुसूची : 31 मार्च 2022 की स्थिति के अनुसार (रुपए लाख में)

पूंजी कार्य प्रगति पर	निम्नलिखित अवधियों के पूंजी कार्य प्रगति पर की राशि				योग
	1 वर्ष से कम	1 से 2 वर्ष	2 से 3 वर्ष	3 वर्ष से अधिक	
परियोजना प्रगति पर	924.85	शून्य	4.07	शून्य	928.93
अस्थाई रूप से बंद परियोजनाएं	शून्य	शून्य	शून्य	64.59	64.59

XXXIX. चालू वर्ष के आंकड़ों की अनुरूपता के लिए जहां आवश्यक समझा गया है वहां पूर्व वर्ष के आंकड़ों का पुनः समूहन किया गया है।

XL. वर्ष के दौरान कम्पनी ने वर्ष 2021-22 से पूर्व के वर्षों के लिए पूर्वावधि सामग्री समायोजन संज्ञान में लिए हैं जिसके कारण तुलन पत्र के तीसरे कॉलम अर्थात आंकड़े 1 अप्रैल, 2021 की स्थिति के अनुसार दर्शाए गए हैं।

XLI. बंद कंपनियों के साथ संबंध

क्षेत्र द्वारा कंपनी अधिनियम, 2013 की धारा 248 अथवा कंपनी अधिनियम, 1956 की धारा 560 के अंतर्गत चालू वर्ष के दौरान और पिछले वर्ष के दौरान बंद कंपनियों के साथ कोई लेन-देन संव्यवहार नहीं है।

XLII. धारित बेनामी संपत्ति का विवरण

कंपनी के पास कोई बेनामी संपत्ति नहीं है, तथा न ही बेनामी संपत्ति के धारण के लिए कंपनी के खिलाफ कोई कार्यवाही शुरू की गई है अथवा लंबित है

XLIII. अघोषित आय

कंपनी ने ऐसा कोई भी लेन-देन नहीं किया है जो आयकर अधिनियम, 1961 (सर्च अथवा सर्वे अथवा आय कर अधिनियम, 1961 के अन्य कोई प्रावधान) के अंतर्गत कर निर्धारण में वर्ष के दौरान आय के रूप में सरेंडर अथवा लेखा बहियों में रिकार्डबद्ध नहीं है।

XLIV. क्रिप्टो करेंसी या वर्चुअल करेंसी का विवरण

कंपनी ने चालू वर्ष और पिछले वर्ष के दौरान क्रिप्टो करेंसी या वर्चुअल करेंसी में न तो निवेश किया है और न ही व्यापार किया है।

XLV. जहां कहीं लागू है वहां हमने सभी श्रम कानूनों का अनुपालन किया है तथा सभी ज्ञात श्रम उप-कर, व्यावसायिक कर, जीएसटी, न्यूनतम मजदूरी, भविष्य निधि, कर्मचारी राज्य बीमा के दायित्वों के पालन के संबंध में विधिवत प्रकटीकरण कर दिया गया है तथा अन्य कोई ऐसा ज्ञात सांविधिक अनुपालन नहीं है जो लेखा बहियों में रिकार्ड में न लिया गया हो।

XLVI. कोविड – 19 का प्रभाव

वैश्विक महामारी के परिणामस्वरूप कम्पनी द्वारा प्राप्यों, मालसूचियों, सम्पत्ति, संयंत्र तथा उपकरण की वहन राशियों पर होने वाले प्रभावों को विचार में लिया गया है। इस महामारी के कारण वैश्विक आर्थिक स्थितियों के संबंध में व्याप्त संभावित भावी अनिश्चितता के पूर्वानुमानों का निर्धारण करते हुए कम्पनी ने इन वित्तीय विवरणों के अनुमोदन की तिथि तक आंतरिक एवं बाह्य स्रोतों का उपयोग किया है। कम्पनी के चालू अनुमानों के आधार पर इन परिसम्पत्तियों से वहन मूल्य की वसूली की जा सकती है। इसके अलावा, इस महामारी ने आर्थिक क्रियाकलापों सहित प्रत्येक क्रियाओं में बड़े व्यवधान उत्पन्न कर दिए हैं जिनसे कम्पनी भी अछूती नहीं रही है। तथापि, प्रबंधन ने कोविड-19 से होने वाले प्रभाव को न्यूनतम करने के लिए प्रत्येक उचित उपाय कर लिए हैं। भारत सरकार द्वारा 25 मार्च, 2020 से राष्ट्रीय लॉकडाउन घोषित किया गया था। कम्पनी के प्रचालनों में तेल एवं गैस सेक्टर तथा राज्य सरकारों को अनिवार्य सेवाएं प्रदान करने की प्रक्रियाएं शामिल हैं जिससे 31 मार्च,2023 तक की अवधि के लिए राजस्व पर कोई महत्वपूर्ण प्रभाव नहीं हुआ है। तथापि, उड़ानों में कमी, राज्य सरकारों / संघ शासित प्रदेशों/ सार्वजनिक क्षेत्र के उपक्रमों से प्राप्यों की वसूली में देरी होने के कारण इसके महत्वपूर्ण प्रभाव अगले वर्ष होंगे। प्रबंधन द्वारा ऐसे प्रभावों के मापन की प्रक्रिया की जा रही है।

नोट 1 से 32 वित्तीय विवरणों के अभिन्न भाग हैं।.

यह हमारी समान तिथि की रिपोर्ट में संदर्भित लेखांकन नोट है।

कृते एवं निदेशक मंडल की ओर से

ह/-

कृते एस.एस. पेरिवाल एंड कम्पनी
सनदी लेखाकार
फर्म पंजीकरण संख्या 001021एन

संजीव राजदान
अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक
डीआईएन सं. 08711596

ह/-

आनन्द ग्रोवर
साझेदार
सदस्यता सं. 097954

स्थान : नई दिल्ली
दिनांक : 23.01.2024
यूडीआईएन : 24097954BKBLAS8324

ह/-

रंजीत सिंह चौहान
कम्पनी सचिव
सदस्यता सं. एफ8785

स्थान : नोएडा
दिनाक : 07.11.2023

ह/-

अजय गुप्ता
मुख्य वित्त अधिकारी
सदस्यता संख्या 079580

भारत के नियंत्रक एवं महालेखापरीक्षक द्वारा कम्पनी अधिनियम, 2013 की धारा143(6)(ख) के अंतर्गत 31 मार्च, 2023 को समाप्त वर्ष के पवन हंस लिमिटेड के वित्तीय विवरणों पर की टिप्पणियां

कम्पनी अधिनियम, 2013 (अधिनियम) के अंतर्गत निर्धारित वित्तीय रिपोर्टिंग फ्रेमवर्क अनुसार 31 मार्च, 2023 को समाप्त वर्ष के पवन हंस लिमिटेड के वित्तीय विवरण तैयार करने का दायित्व कम्पनी के प्रबंधन का है। भारत के नियंत्रक एवं महालेखापरीक्षक द्वारा अधिनियम की धारा 139(5) के अंतर्गत नियुक्त सांविधिक लेखापरीक्षक अधिनियम धारा 143(10) के अंतर्गत निर्धारित लेखापरीक्षण मानकों के आधार पर इन वित्तीय विवरणों पर अपने विचार धारा 143 के अंतर्गत व्यक्त करने के लिए उत्तरदायी हैं। यहां यह उल्लेखनीय है कि उन्होंने दिनांक 23 जनवरी, 2024 की अपनी पिछली रिपोर्ट के अधिक्रमण में उनके द्वारा अपनी दिनांक 16 मई, 2024 की रिपोर्ट के माध्यम से ऐसा कर लिया है।

मैंने, भारत के नियंत्रक एवं महालेखापरीक्षक की ओर से अधिनियम की धारा 143(6) (क) के अंतर्गत 31 मार्च, 2023 को समाप्त वर्ष के लिए पवन हंस लिमिटेड के वित्तीय विवरणों की अनुपूरक लेखापरीक्षा की है। यह अनुपूरक लेखापरीक्षा सांविधिक लेखापरीक्षकों के कार्य दस्तावेजों पर पहुंच के बिना स्वतंत्र रूप से की गई है तथा यह सांविधिक लेखापरीक्षकों व कम्पनी के कार्मिकों की जांच तथा कुछ लेखांकन रिकार्डों की चुनिंदा जांच तक ही सीमित है।

इसके अलावा, मैं यहां यह उल्लेख करना चाहूंगा कि मेरे संज्ञान में अधिनियम की धारा 143(6)(ख) के अंतर्गत निम्नलिखित महत्वपूर्ण मामले आए हैं जो मेरे मतानुसार वित्तीय विवरणों की उत्तम अनुकूलता के लिए आवश्यक हैं तथा लेखापरीक्षा रिपोर्ट से संबंधित हैं।

क. लाभप्रदत्ता के संबंध में टिप्पणियां

लाभ एवं हानि लेखा

अन्य व्ययः 4,272.59 लाख रुपए (नोट सं. 28)

वित्तीय वर्ष 2022-23 के दौरान हिन्दुस्तान एयरोनॉटिक्स लिमिटेड (एचएएल) द्वारा 681.35 लाख रुपए मूल्य के इनवॉयस पवन हंस लिमिटेड के नाम मासिक ड्राई लीज प्रभारों तथा प्रशिक्षण प्रभारों के संबंध में जारी किए गए थे। तथापि, उपर्युक्त इनवॉयस में से पवन हंस लिमिटेड ने केवल 550.07 रुपए की ही स्वीकृति अन्य व्यय के रूप में की है तथा 131.28 लाख रुपए के अलेखित शेष को छोड़ दिया है। इसके परिणामस्वरूप ''अन्य व्यय'' तथा ''चालू देयता'' की न्यूनोक्ति और इसके परिणामस्वरूप वर्ष के संबंध में 131.28 लाख रुपए की हानियों की न्यूनोक्ति हुई है।

ख. गैर चालू परिसम्पतियों की वित्तीय स्थिति पर टिप्पणियां

पूंजी कार्य प्रगति पर - 112.75 लाख रुपए (नोट 3.1).

उपर्युक्त में पवन हंस लिमिटेड, जुहू एयरोड्राम तथा मुम्बई में भवनों की छतों पर वाटर प्रूफिंग उपचार के प्रति किए गए मरम्मत कार्य पर 37.25 लाख रुपए की व्यय की गई राशि शामिल है। उपरोक्त कार्य का स्वरूप मरम्मत एवं अनुरक्षण होने के कारण, इस पर हुए व्यय को अन्य व्यय में प्रभारित किया जाना चाहिए था। इसके परिणामस्वरूप, पूंजी कार्य प्रगति पर में 37.25 लाख रुपए का अतिकथन तथा अन्य व्यय में समान राशि की न्यूनोक्ति हुई है। इसके परिणामस्वरूप, वर्ष के दौरान हुई हानि में भी 37.25 लाख रुपए की न्यूनोक्ति हुई है।

इस मामले की ओर वर्ष 2021-22 में भी ध्यान आकर्षित किया गया था, तथापि, प्रबंधन द्वारा कोई सुधार कार्रवाई नहीं की गई है।

ग. नकदी प्रवाह विवरण के संबंध में टिप्पणियां

पवन हंस लिमिटेड ने अपनी लेखा बहियों में 340.40 रुपए की ब्याज आय का लेखांकन सावधि जमा पर ब्याज उपचय के रूप में किया है जिसमें 135.64 लाख रुपए की सावधि जमा पर प्राप्त ब्याज उपचय की राशि शामिल है। इसके संबंध में पवन हंस लिमिटेड परिचालन क्रियाकलापों से नकदी प्रवाह का आकलन किए जाने के दौरान अन्य वित्तीय परिसम्पतियों में 'बढ़त/घटत' के अंतर्गत 135.64 लाख के प्रभाव को विचार में लिया है। इसके अलावा, 135.64 लाख रुपए के ब्याज उपचय सहित 340.40 लाख रुपए की कुल ब्याज आय को भी निवेश क्रियाकलापों से प्राप्त नकदी प्रवाह का आकलन किए जाने के दौरान विचार में लिया गया है।

इंड एएस 7 के अनुसार नकदी से प्राप्त ब्याज को ही केवल निवेश क्रियाकलापों में शामिल किया जाना अपेक्षित है, तथापि प्रबंधन ने निवेश क्रियाकलापों से 135.64 लाख रुपए के ब्याज उपचय के प्रभाव को विचार में लिया है जो इंड एएस 7 के अनुपालन में नहीं है। इसके परिणामस्वरूप निवेश क्रियाकलापों से नकदी प्रवाह में 135.64 लाख रुपए का अतिकथन तथा परिचालन क्रियाकलापों से नकदी प्रवाह में समान राशि की न्यूनोक्ति हुई है।

घ. लेखापरीक्षकों की रिपोर्ट के संबंध में टिप्पणियां

1. इंड एएस 36 में किसी इकाई से प्रत्येक रिपोर्टिंग अवधि के अंत में यह ज्ञात करने के लिए मूल्यांकन करने की अपेक्षा की गई है कि क्या किसी परिसम्पति में क्षमता हानि के संकेत हैं अथवा नहीं हैं। यदि ऐसे कोई संकेत होते हैं तो इकाई से परिसम्पति से वसूलीय राशि के अनुमान आंकने की अपेक्षा की गई है। तथापि, कम्पनी ने ऐसे क्षमता हानि परीक्षण नहीं किए हैं। सांविधिक लेखापरीक्षकों ने अपनी रिपोर्ट में इस न्यूनता की ओर ध्यान आकर्षित किया है।

सांविधिक लेखापरीक्षकों ने अपनी संशोधित रिपोर्ट में "प्रतिकूल मत के आधार" के पैरा 1क में यह उल्लेख किया है कि '' 51 % शेयरधारिता का मूल्य 199.92 करोड़ रुपए होने के मूल्यांकन को ध्यान में लेते हुए कम्पनी का कुल मूल्यांकन मूल्य 399.84 करोड़ रुपए है। 31 मार्च, 2023 को समाप्त वर्ष के वित्तीय विवरणों के अनुसार कम्पनी की निवल सम्पति 902.55 करोड़ रुपए है। वित्त मंत्रालय द्वारा किए गए मूल्यांकन के अनुसार निवल सम्पति तथा कम्पनी के मूल्यांकन में भिन्नता के कारण क्षमता हानि 502.71 करोड़ रुपए है।'' सांविधिक लेखापरीक्षक ने क्षमता हानि का मूल्यांकन पवन हंस लिमिटेड में 51 प्रतिशत स्टेकधारिता के आधार पर किया है। तथापि, सांविधिक लेखापरीक्षक का कम्पनी के मूल्यांकन के संबंध में किया गया प्रेक्षण, निम्नलिखित कारणों से, किसी भी आधार पर क्षमता हानि के आकलन का आधार नहीं माना जा सकता है:-

क) कम्पनी के संबंध में किया गया मूल्यांकन सम्पूर्ण कम्पनी के लिए तथा कम्पनी के विनिवेश के उद्देश्य से किया गया है, जबकि अक्षमता हानि की प्रक्रिया केवल कुछ परिसम्पतियों के वर्ग के लिए की जाती है तथा यह सम्पूर्ण कम्पनी के लिए नहीं की जाती है। इंड एएस 36 (परिसम्पतियों की क्षमता हानि से संबंधित) मालसूची, निर्माण अनुबंधों से उत्पन्न परिसम्पतियों, आस्थगित कर परिसम्पतियों, वित्तीय परिसम्पतियों, बिक्री के धारित के रूप में वर्गीकृत गैर-चालू परिसम्पतियों के मामले में लागू नहीं है।

ख) विनिवेश के उद्देश्य से किए गए कम्पनी के मूल्यांकन तथा वर्ष 2022-23 के वित्तीय विवरणों के अनुमोदन में विचारणीय समय अंतराल है क्योंकि मूल्यांकन से संबंधित कार्य दिसम्बर, 2020 से पूर्व किया गया था। इसके अलावा, विनिवेश की प्रक्रिया अब चूंकि समाप्त हो चुकी थी अतः किए गए मूल्यांकन का उद्देश्य भी समाप्त हो चुका था। उपरोक्त को विचार में रखते हुए, कम्पनी के विनिवेश के उद्देश्य से किया गया यह मूल्यांकन रिपोर्टिंग अवधि अर्थात वर्ष 2022-23 के अंत में स्थिर परिसम्पतियों की अक्षमता हानि के निर्धारण का आधार नहीं हो सकता है। इसके अलावा, यह इंड एएस 36 के पैराग्राफ 9 के अनुपालन में भी नहीं है जिसमें यह उल्लेख है कि ''इकाई को प्रत्येक रिपोर्टिंग अवधि के अंत में मूल्यांकन करके यह ज्ञात करना चाहिए कि क्या किसी परिसम्पति

में अक्षमता के संकेत हैं अथवा नहीं हैं। यदि ऐसे कोई संकेत होते हैं तो इकाई द्वारा परिसम्पतियों से वसूलीय राशि के अनुमान आंकने चाहिए।''

ग) इंड एएस 36 के अनुसार अक्षमता के आकलन की एक निर्दिष्ट विधि है जिसके अंतर्गत वसूलीय राशि का निर्धारण करना होता है, तथापि, विशेषज्ञ मूल्यांकन समिति की रिपोर्ट उपलब्ध न होने के कारण से यह निष्कर्ष नहीं किया जा सकता है कि क्या परिसम्पतियों का मूल्यांकन इंड एएस 36 के अनुसरण में किया गया है अथवा नहीं किया गया है।

उपर्युक्त को ध्यान में रखते हुए सांविधिक लेखापरीक्षक द्वारा अक्षमता हानि के संबंध में की गई प्रक्रिया प्रतिकूल मत के निर्धारण के आधार के रूप में पर्याप्त नहीं है।

2. प्रतिकूल मत के आधार के रूप में स्वतंत्र निदेशक की रिपोर्ट के पैरा 10(ग)(iii) में यह उल्लेख है कि ''उत्तरी क्षेत्र में 6676.55 लाख रुपए की राशि के ईसीएल प्रावधान बहियों में प्रभारित किए गए हैं, तथापि, परामर्शदाता द्वारा जारी दिनांक 13.10.2023 के ईसीएल प्रमाणपत्र के अनुसार 6695.94 लाख रुपए की राशि के ईसीएल प्रावधान किए जाने चाहिए थे''। इसके अलावा, स्वतंत्र लेखापरीक्षकों की ''अन्य'विधिक एवं विनियामक अपेक्षाओं की रिपोर्ट'' के पैरा 2(ख) में उत्तरी क्षेत्र के लेखों की लेखापरीक्षा सांविधिक लेखापरीक्षकों द्वारा किए जाने का उल्लेख है।

उपरोक्त तथ्य को विचार में लेते हुए, सांविधिक लेखापरीक्षकों को उत्तरी क्षेत्र के लेखों के नोट संख्या 32 (प्रावधान मूवमेंट) में शामिल प्रकटीकरण को विचार में लेना चाहिए था जिसमें यह स्पष्ट दर्शाया गया है कि रोहिणी हेलीपोर्ट से संबंधित 19.39 लाख रुपए की ईसीएल की राशि का समायोजन बहियों में किया गया है। उपर्युक्त पर विचार न किए जाने से, इसके संबंध में सांविधिक लेखापरीक्षकों की रिपोर्ट अपूर्ण है।

ङ. अन्य टिप्पणी

इक्विटी एवं देयताएं

चालू देयताएं

व्यापार देय 6,739.49 लाख रुपए (नोट सं. 19)

सूक्ष्म, लघु एवं मध्यम उद्यमों से संबंधि 104.66 लाख रुपए के व्यापार देय की तुलन पत्र में अलग से प्रस्तुति नहीं की गई है जो कि कॉर्पोरेट कार्य मंत्रालय द्वारा अधिसूचित कम्पनी अधिनियम, 2013 की अनुसूची III के संशोधित प्रारूप के अनुसार नहीं है।

भारत के नियंत्रक एवं महालेखापरीक्षक
के निमित्त और उनकी ओर से

ह/-
(राजीव कुमार पांडे)
महानिदेशक लेखापरीक्षा (अवसंरचना)
नई दिल्ली

स्थान : नई दिल्ली
दिनांक : 02.07.2024

पवन हंस की राष्ट्रव्यापी उपस्थिति
Pawan Hans Nation Wide Presence

(स्केल अनुसार नहीं है)
(NOT TO THE SCALE)

पवन हंस लिमिटेड PAWAN HANS LIMITED

REGISTERED & CORPORATE OFFICE
Pawan Hans Tower, C-14,
Sector-1, Noida-201301,
Distt. Gautam Budh Napar, (U.P.)
Tel: 0120-2476700
E-mail: corp.affairs@pawanhans.co.in

NORTHERN REGION
Rohini Heliport,
Sector-36, Rohini,
New Delhi-110085
Email: gm_nr@pawanhans.co.in

WESTERN REGION
Juhu Aerodrome, S.V. Road,
Vile Parle (West), Mumbai-400056
Tel: 022-26142614, 26146211
Email: gm_wr@pawanhans.co.in

Pawan-Hans-Ltd @PawanHansLtd

www.pawanhans.co.in

Printed by Nutech Print Services - India