

लेखापरीक्षित खातों से संबंधित लेखापरीक्षक की रिपोर्ट

धारा 33 और 34 की उपधारा (2) के अंतर्गत एवं

बॉम्बे पब्लिक ट्रस्ट अधिनियम का नियम 19

पंजीकरण संख्या: ई-2251

सार्वजनिक ट्रस्ट का नाम: एनईआईए ट्रस्ट

31/03/2023 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए

क	क्या खाते नियमित रूप से और अधिनियम और नियमों के प्रावधानों के अनुसार बनाए रखे जाते हैं.	हाँ
ख	क्या प्राप्ति और संवितरण खातों में ठीक से और सही ढंग से दिखाए गए हैं.	हाँ
ग	क्या ऑडिट की तारीख पर प्रबंधक या ट्रस्टी की हिरासत में नकद शेष और वाउचर खातों के अनुरूप थे.	हाँ
घ	क्या ऑडिटर द्वारा अपेक्षित सभी किताबें, कार्य, खाते, वाउचर या अन्य दस्तावेज या रिकॉर्ड उसके सामने प्रस्तुत किए गए थे	हाँ
च	क्या चल और अचल संपत्तियों का रजिस्टर ठीक से बनाए रखा गया है, उसमें होने वाले बदलावों के बारे में समय-समय पर क्षेत्रीय कार्यालय को सूचित किया जाता है, और पिछली ऑडिट रिपोर्ट में उल्लिखित दोषों और अशुद्धियों का विधिवत अनुपालन किया गया है.	लागू नहीं चूंकि कोई अचल संपत्ति नहीं है
छ		
ज	क्या प्रबंधक या ट्रस्टी या किसी अन्य व्यक्ति को ऑडिटर द्वारा उसके सामने उपस्थित होने के लिए कहा गया था, उसने ऐसा किया और उसके द्वारा अपेक्षित आवश्यक जानकारी प्रस्तुत की.	हाँ
झ		
ट	क्या ट्रस्ट की किसी संपत्ति या निधि का उपयोग ट्रस्ट के उद्देश्य या उद्देश्य के अलावा किसी अन्य उद्देश्य या उद्देश्य के लिए किया गया था.	नहीं
ठ	एक वर्ष से अधिक के लिए बकाया राशि और बट्टे खाते में डाली गई राशि, यदि कोई हो.	लागू नहीं
ड	क्या 5000/- रुपये से अधिक व्यय वाले मरम्मत या निर्माण के लिए निविदाएं आमंत्रित की गई थीं.	लागू नहीं
ढ	क्या सार्वजनिक ट्रस्ट की कोई धनराशि धारा 35 के प्रावधानों के विपरीत निवेश किया गया है.	नहीं
ण	धारा 36 के प्रावधानों के विपरीत अचल संपत्ति का हस्तांतरण, यदि कोई हो, जो लेखापरीक्षक के ध्यान में आया है.	लागू नहीं
त	अनियमित, अवैध या अनुचित व्यय, या सार्वजनिक ट्रस्ट से संबंधित धन या अन्य संपत्ति की वसूली में विफलता या चूक या धन या उसकी अन्य संपत्ति की हानि या बर्बादी के सभी मामले, और क्या ऐसा व्यय, विफलता, चूक, हानि या बर्बादी थी ट्रस्ट के प्रबंधन के दौरान ट्रस्टियों या किसी अन्य व्यक्ति की ओर से विश्वास के उल्लंघन या दुरुपयोग या किसी अन्य कदाचार के परिणामस्वरूप हुआ.	लागू नहीं
थ	क्या बजट नियम 16ए द्वारा प्रदान किए गए फॉर्म में दाखिल किया गया है.	नहीं
द	क्या ट्रस्टियों की अधिकतम और न्यूनतम संख्या कायम है.	हाँ
ध	क्या बैठकें नियमित रूप से आयोजित की जाती हैं जैसा कि ऐसे दस्तावेज में दिया गया है.	हाँ
न	क्या बैठक की कार्यवाही की विवरण पुस्तिकाएं रखी गई हैं.	हाँ
प	क्या किसी ट्रस्टी की ट्रस्ट के निवेश में कोई रुचि है.	नहीं
फ	क्या ट्रस्टियों में से कोई ट्रस्ट का देनदार या लेनदार है.	नहीं
ब	क्या पिछले वर्ष के खातों में लेखा परीक्षकों द्वारा बताई गई अनियमितताओं का लेखा परीक्षा की अवधि के दौरान ट्रस्टियों द्वारा विधिवत अनुपालन किया गया है.	कार्य किया जा रहा है
भ	कोई विशेष मामला जिसे लेखा परीक्षक उप या सहायक चैरिटी आयुक्त के ध्यान में लाना उचित या आवश्यक समझे।	शून्य

जगदीश बी शाह और सहयोगियों के लिए

सनदी लेखाकार्य

हस्ताक्षरित

उर्वी शाह

हिस्सेदार

एफआरएन 109648एस

एमईएम संख्या 114316

दिनांक 31/08/2023

स्थान: मुंबई





# Jagdish B. Shah & Associates

CHARTERED ACCOUNTANTS

2, Adarsh Peace Land, 125, Prabhat Colony, 7th Road, Santacruz (East), Mumbai - 400 055.  
Tel :- 26103445 • Email : idt@cajbsahassociates.com / Incometax@cajbsahassociates.com

**CA. J.B. SHAH**  
B. Com., F.C.A.

**CA. (Mrs) U. M. SHAH**  
B. Com, F.C.A., L.L.B. (Gen), D.I.S.A.

Report of an auditor relating to accounts audited  
under sub-section (2) of section 33 & 34 and  
rule 19 of the Bombay Public Trusts Act.

Registration No: E-23382 (MUMBAI)  
Name of the Public Trust: NEIA Trust  
For the year ending 31/03/2023

(a) Whether accounts are maintained regularly and in accordance with the provisions of the Act and the rules;	YES
(b) Whether receipts and disbursements are properly and correctly shown in the accounts;	YES
(c) Whether the cash balance and vouchers in the custody of the manager or trustee on the date of audit were in agreement with the accounts;	YES
(d) Whether all books, deeds, accounts, vouchers or other documents or records required by the auditor were produced before him;	YES
(e) Whether a register of movable and immovable properties is properly maintained, the changes therein are communicated from time to time to the regional office, and the defects and inaccuracies mentioned in the previous audit report have been duly complied with;	N.A AS THERE ARE NO FIXED ASSETS
(f) Whether the manager or trustee or any other person required by the auditor to appear before him did so and furnished the necessary information required by him;	YES
(g) Whether any property or funds of the Trust were applied for any object or purpose other than the object or purpose of the Trust;	NO
(h) The amounts of outstandings for more than one year and the amounts written off, if any;	NA
(i) Whether tenders were invited for repairs or construction involving expenditure exceeding Rs. 5000/-;	NA
(j) Whether any money of the public trust has been invested contrary to the provisions of Section 35;	NO
(k) Alienations, if any, of the immovable property contrary to the provisions of Section 36 which have come to the notice of the auditor;	NA
(l) All cases of irregular, illegal or improper expenditure, or failure or omission to recover monies or other property belonging to the public trust or of loss or waste of money or other property thereof, and whether such expenditure, failure, omission, loss or waste was caused in consequence of breach of trust or misapplication or any other misconduct on the part of the trustees or any other person while in the management of the trust;	NA
(m) Whether the budget has been filed in the form provided by rule 16A;	NO
(n) Whether the maximum and minimum number of the trustees is maintained;	YES
(o) Whether the meetings are held regularly as provided in such instrument;	YES
(p) Whether the minute books of the proceedings of the meeting is maintained;	YES
(q) Whether any of the trustees has any interest in the investment of the trust;	NO
(r) Whether any of the trustees is a debtor or creditor of the trust;	NO
(s) Whether the irregularities pointed out by the auditors in the accounts of the previous year have been duly complied with by the trustees during the period of audit;	Being attended to
(t) Any special matter which the auditor may think fit or necessary to bring to the notice of the Deputy or Assistant Charity Commissioner.	NIL

FOR JAGDISH B SHAH AND ASSOCIATES  
Chartered Accountants

*Urvi Shah*

Urvi Shah  
Partner

FRN 109648S  
Mem No. 114316

Date: 31/08/2023  
Place: Mumbai  
UDIN: 23114316BGVZUI4359



न्यासी मण्डल द्वारा दिनांक 31 अक्टूबर 2023 को वित्तीय वर्ष 2022-23 के लिए एन ई आई ए ट्रस्ट की संचित आय को अपनाने के लिए परिचालन द्वारा पारित संकल्प

विषय : पाँच वर्षों की अवधि यथा मार्च 2028 तक ट्रस्ट के विशिष्ट उद्देश्य की पूर्ति के लिए उपयोग हेतु ट्रस्ट के आय का संचयन एवं निर्धारण

संकल्प :

“संकल्प किया जाता है कि निम्नलिखित उद्देश्य के लिए 31 मार्च 2023 को समाप्त वर्ष हेतु ट्रस्ट की आय में से दिनांक 31.03.2028 तक “423,59,61,472/-“ राशि को संचयन एवं निर्धारण हेतु अलग रखा जाएगा :

1. राष्ट्रीय हित के लिए मध्यम एवं दीर्घावधि निर्यातकों के लाभ के लिए एन ई आई ए योजना के कार्यान्वयन हेतु;
2. समय समय पर भारत सरकार द्वारा मध्यम एवं दीर्घावधि निर्यातकों के लाभ के लिए निर्धारित एवं ट्रस्ट को निर्देशित ऐसी अन्य योजनाओं के कार्यान्वयन हेतु;
3. समय समय पर भारत सरकार द्वारा लघु निर्यातकों के लाभ के लिए निर्धारित एवं ट्रस्ट को निर्देशित ऐसी अन्य योजनाओं के कार्यान्वयन हेतु; “

“ आगे संकल्प किया जाता है कि उक्त अनुसार संचित एवं निर्धारित आय “423,59,61,472/-“ राशि को धारा 11(5) के अधीन निर्धारित अनुसूचित बैंकों में मियादी जमाओं के रूप में निवेश किया जाएगा। “

आगे संकल्प किया जाता है कि ट्रस्ट इस प्रकार अर्जित रुपये “423,59,61,472/-“ राशि को अनुसूचित बैंकों में पाँच साल तक के मियादी जमाओं के रूप में निवेश करता है जो की अधिनियम की धारा 11(5) के तहत निवेश का अनुमित प्रकार है।

श्री सुनील जोशी - प्रबंध न्यासी

हस्ताक्षरित

श्री विपुल बंसल - न्यासी

हस्ताक्षरित

सुश्री हर्षा बंगारी - न्यासी

हस्ताक्षरित



Revised Resolution by circulation for the Accumulation of income of the NEIA Trust in terms of applicable provisions of Section 11(2) of the Income Tax Act, 1961 (the Act) for the FY 2022-23 by the Board of Trustees on 31st October 2023

Subject: Accumulation of income of the NEIA Trust for a period of five years, i.e. upto March, 2028 for utilization towards the specified objects of the Trust in terms of applicable provisions of Section 11(2) of the Income Tax Act, 1961 (the Act) for the FY 2022-23 by the Board of Trustees on 31st October 2023.

Resolution:

“RESOLVED THAT a sum of Rs.423,59,61,472/- to be accumulated and set apart for utilization towards the specified objects of the Trust in terms of applicable provisions of Section 11(2) of the Income Tax Act, 1961 (the Act) upto 31/03/2028 out of the income of the NEIA Trust (“The Trust”) for the year ended 31<sup>st</sup> March 2023 for the Objects of the Trust in terms of applicable provisions of Section 11(2) of the Income Tax Act, 1961 (the Act).

“RESOLVED FURTHER THAT the Trust do invest the income so accumulated of Rs.423,59,61,472/- in Fixed Deposits with the Scheduled Banks being the permissible mode of investment u/s. 11(5) of the Act for a period not exceeding 5 years”

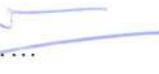
Shri Vipul Bansal, Trustee



Smt. Harsha Bangari, Trustee



Shri Sunil Joshi, Managing Trustee





23 अगस्त 2023 को न्यासी बोर्ड द्वारा वित्त वर्ष 2022-23 के लिए एनईआईए ट्रस्ट के वार्षिक खातों को अपनाने के लिए संचलन द्वारा संकल्प।

संकल्प:

"यह संकल्प लिया गया है कि 31 मार्च 2023 को समाप्त वर्ष के लिए एनईआईए ट्रस्ट के वार्षिक खातों में 31 मार्च 2023 को समाप्त अवधि के लिए आय और व्यय खाते और 31 मार्च 2023 को बैलेंस शीट शामिल है, और इसके द्वारा न्यासी बोर्ड द्वारा अपनाया जाएगा।"

हस्ताक्षरित

श्री सुनील जोशी - प्रबंध न्यासी

.....

हस्ताक्षरित

श्री विपुल बंसल - न्यासी

.....

हस्ताक्षरित

सुश्री हर्षा बंगारी - न्यासी

.....



Resolution by circulation for the adoption of annual accounts of NEIA Trust for the FY 2022-23, by the Board of Trustees on 31<sup>st</sup> August 2023

Resolution:

“RESOLVED THAT the annual accounts of the NEIA Trust for the year ended 31st March 2023 consisting of income & Expenditure Accounts for the period ended 31st March 2023 and Balance Sheet as on 31st March 2023, be and hereby adopted by the Board of Trustees.”

Shri Vipul Bansal, Trustee

.....

Smt. Harsha Bangari, Trustee

.....

Shri Sunil Joshi, Managing Trustee

.....



अनुसूची - VIII  
[Vide Rule 17 (1)]

सार्वजनिक ट्रस्ट का नाम: एनईआईए ट्रस्ट  
तुलन पत्र : 31/03/2023

Registration No. : E 23382

निधि एवं देनदारियाँ	Amounts in Rs	Amounts in Rs	संपत्ति एवं संपत्ति	Amounts in Rs	Amounts in Rs
<b>ट्रस्ट फंड या कॉर्पस:-</b> अंतिम बैलेंस शीट के अनुसार शेष जोड़े वर्ष के दौरान प्राप्त निधि	38,350,000,000	47,410,000,000	<b>अचल संपत्तियाँ:-</b> अंतिम बैलेंस शीट के अनुसार शेष वर्ष के दौरान परिवर्धन कम : वर्ष के दौरान बिक्री आज तक मूल्यहास		
<b>अन्य निर्धारित निधि :-</b> (ट्रस्ट के प्रावधानों के तहत बनाया गया विलेख या योजना या आय से बाहर) मूल्यहास निधि ऋण शोधन निधि सुरक्षित कोष कोई अन्य निधि - विशेष आरक्षित निधि		17,958,239,721	<b>निवेश :-</b> <b>फर्नीचर एवं फिक्सचर :-</b> अंतिम बैलेंस शीट के अनुसार शेष वर्ष के दौरान परिवर्धन कम : वर्ष के दौरान बिक्री आज तक मूल्यहास		
<b>ऋण (सुरक्षित या असुरक्षित) :-</b> ट्रस्टियों से दूसरों से			<b>ऋण (सुरक्षित या असुरक्षित): अच्छा/संदिग्ध</b> ऋण छात्रवृत्ति अन्य ऋण		
<b>देनदारियाँ:-</b> खर्चों के लिए सार्वजनिक न्यास प्रशासन निधि के कारण योगदान लंबित दावों के लिए प्रावधान अग्रिम के लिए ईसीजीसी से गारंटी शुल्क दूसरों से गारंटी शुल्क गारंटी शुल्क अग्रिम रूप से प्राप्त हुआ लेकिन आवंटित नहीं किया गया अतिरिक्त गारंटी शुल्क की वापसी का प्रावधान अग्रिम प्रीमियम किराये एवं अन्य जमाओं के लिए विविध क्रेडिट शेष के लिए टीडीएस देय विविध लेनदार ईसीजीसी को देय	896,689,641 33,674,375,763 52,696,561 2,523,600,585 156,676,325 1,752,246 239,996 1,151,753,618	38,457,784,736	<b>अग्रिम :-</b> ट्रस्टियों को कर्मचारियों के लिए ठेकेदारों को वकीलों को अन्य के लिए  पूर्वदत्त कर पूर्वदत्त खर्च	7,460,273,354 128,814,858	7,589,088,212
<b>आय एवं व्यय खाता :-</b> अंतिम बैलेंस शीट के अनुसार शेष घटाए : विनियोजन, यदि कोई हो	2,949,213,683 (73,614,944,054)	(70,665,730,371)	<b>आय वकाला</b> कर अन्य आय  <b>नकद और बैंक शेष :-</b> (a) पूंजियन बैंक ऑफ इंडिया के चालू खाते में विभिन्न बैंकों में सावधि जमा खाते में (b) ट्रस्टी के साथ (c) प्रबन्धक के साथ		982,361,558 1,244,315 24,587,600,000
<b>कुल</b>		<b>33,160,294,086</b>	<b>कुल</b>		<b>33,160,294,086</b>

हमारे सर्वोत्तम विश्वास के अनुसार उपरोक्त बैलेंस शीट में ट्रस्ट की निधियों और देनदारियों और संपत्ति और परिसंपत्तियों का सही लेखा-जोखा शामिल है।

एनईआईए ट्रस्ट के लिए

सम दिनांक की हमारी रिपोर्ट के अनुसार,  
कृते जगदीश वी शाह एवं एसोसिएट्स  
संनदी लेखाकार  
फर्म पंजीकरण सं. 109648S

**हस्ताक्षरित**

(सुनील जोशी)  
प्रबंध न्यासी

**हस्ताक्षरित**

(विपुल बंसल)  
ट्रस्टी

**हस्ताक्षरित**

(हर्ष बंगारी)  
ट्रस्टी

**हस्ताक्षरित**

उर्वी शाह  
भागीदार - एम.सं. 114316

तारीख : 31/08/2023  
स्थान : मुंबई



**SCHEDULE - VIII**  
**[Vide Rule 17 (D)]**

Name of the Public Trust: NEIA Trust  
Balance Sheet As At : 31/03/2023

Registration No. : E 23382

FUNDS & LIABILITIES	Amounts in Rs	Amounts in Rs	PROPERTY & ASSETS	Amounts in Rs	Amounts in Rs
<b>Trusts Funds or Corpus :-</b>			<b>Immovable Properties :-</b>		
Balance as per last Balance Sheet	38,350,000,000	47,410,000,000	Balance as per last Balance Sheet		
Add: Fund received during the year	9,060,000,000		Additions during the year		
<b>Other Earmarked Funds :-</b>			Less : Sales during the year		
(Created under the provisions of the trust deed or scheme or out of the Income)			Depreciation up to date		
Depreciation Fund		17,958,239,721	<b>Investments :-</b>		
Sinking Fund			<b>Furniture &amp; Fixtures :-</b>		
Reserve Fund			Balance as per last Balance Sheet		
Any Other Fund- Special Reserve			Additions during the year		
<b>Loans (Secured or Unsecured) :-</b>			Less : Sales during the year		
From Trustees			Depreciation up to date		
From Others			<b>Loans (Secured or Unsecured) : Good/doubtful</b>		
<b>Liabilities :-</b>			Loans Scholarships		
For Expenses			Other Loans		
Contribution Due to Public Trust Administration Fun	896,689,641		<b>Advances :-</b>		
Provision for Pending Claim	33,674,375,763		To Trustees		
For Advances			To Employees		
Guarantee Fees from ECGC	52,696,561		To Contractors		
Guarantee Fees from Others	2,523,600,585		To Lawyers		
Guarantee Fees received in advance but not allocated			To Others		
Provision for refund of Excess Guarantee Fee			Prepaid Taxes	7,460,273,354	
Advance Premium	156,676,325		Prepaid expenses	128,814,858	7,589,088,212
For Rent & Other Deposits			<b>Income Outstanding :-</b>		
For Sundry Credit Balances			Rent		982,361,558
TDS Payable	1,752,246	38,457,784,736	Interest		
Sundry Creditors	239,996		Other Income		
Payable to ECGC	1,151,753,618		<b>Cash and Bank Balances :-</b>		
<b>Income and Expenditure Account :-</b>			(a) In Current Account with Union Bank of India		1,244,315
Balance as per last Balance Sheet	2,949,213,683		In Fixed Deposit Account with various banks		24,587,600,000
Less : Appropriation, if any			(b) With the Trustee		
Add : Surplus (Deficit) as per Income and Expenditure Account	(73,614,944,054)	(70,665,730,371)	(c) With the Manager		
<b>Total</b>		<b>33,160,294,086</b>	<b>Total</b>		<b>33,160,294,086</b>

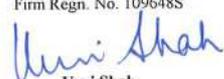
The above Balance Sheet to the best of our belief contains a true account of the Funds and Liabilities and of the Property and Assets of the Trust.

For NEIA TRUST

  
(Sunil Joshi)  
Managing Trustee

  
(Vipul Bansal)  
Trustee

  
(Harsha Bangari)  
Trustee

As per our report of even date,  
FOR Jagdish B Shah & Associates  
Chartered Accountants  
Firm Regn. No. 109648S  
  
Urvi Shah  
Partner - M. No. 114316

Date: 31/08/2023  
Place: Mumbai



UDLN-2311481684VZU14359

अनुसूची - IX  
[ 17 (1) के अनुसार ]

सावधानिक ट्रस्ट का नाम: एनईआईए ट्रस्ट  
31 मार्च 2023 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए आय और व्यय खाता

पंजीकरण संख्या. - E 23382

व्यय	राशि रुपये में	राशि रुपये में	आय	राशि रुपये में	राशि रुपये में
<b>संपात्तियों के सबंध में व्यय:-</b> दर, कर, उपकर मरम्मत और रखरखाव वतन बोमा मूल्यहास अन्य खर्चा स्थापना व्यय हेतु ट्रस्टियों का पारिश्रमिक हेतु पारिश्रमिक के लिए (गाणत के मामले में) परामर्श शुल्क के लिए <b>प्रशासनिक खर्चा के लिए :</b> प्रशासन शुल्क सावधानिक न्यास प्रशासन बोध में योगदान	81,993,144 119,488,141	1,155,606 201,481,285	<b>किराय सं</b> उपार्जित प्राप्त  <b>ब्याज द्वारा</b> आजत सावधि जमा  वसूली द्वारा सावधि जमा सावधि जमा पर टीडीएस आयकर वापसी	982,361,558 1,837,654,666 332,923,775 -	3,152,940,000
कानूनी खर्चा के लिए दावा भूगतान और लांबत दावा के लिए प्रावधान ऑडिट फॉस के लिए बैंक शुल्क के लिए योगदान और शुल्क हेतु		9,863,045 79,408,274,392 82,600 68	ऋण पर बैंक खात पर लाभाश द्वारा नकद या वस्तु रूप में दान द्वारा अनुदान द्वारा		
<b>बट्टे खाते में डाली गई राशि हेतु-</b> अशुद्ध कर्ज छात्रवृत्त ऋण अपरिवर्तनीय किराया अन्य सामग्री निवोध खर्चा हेतु मूल्यहास हेतु आरक्षित या विशिष्ट निधियों में हस्तांतरित रकम हेतु		23,486	अन्य स्रोत से आय द्वारा (जहाँ तक संभव हो विवरण में) रिजर्व से स्थानांतरण द्वारा  <b>गारटी शुल्क प्राप्त द्वारा</b> इंसांजोसी अन्य	23,393,841 1,554,457,393	1,577,851,234
<b>ट्रस्ट की वस्तु पर व्यय करने के लिए:-</b> धार्मिक शिक्षात्मक चिकित्सा राहत गरीबी से राहत अन्य धार्मिक वस्तुएँ			दावा वसूली द्वारा दावों के लिए प्रावधान की वापसी से  <b>घाटे को तुलन पत्र में ले जाना</b>	252,692,851 1,022,452,344	73,614,944,054
<b>कुल</b>		<b>79,620,880,482</b>	<b>कुल</b>		<b>79,620,880,482</b>

एनईआईए ट्रस्ट के लिए

सम दिनांक की हमारी रिपोर्ट के अनुसार,  
कृते जगदीश बी शाह एवं एसोसिएट्स  
सनदी लेखाकार  
फर्म पंजीकरण सं. 1096488

हस्ताक्षरित

(सुनील जोशी)  
प्रबंध न्यासी

हस्ताक्षरित

(विपुल बंसल)  
ट्रस्टी

हस्ताक्षरित

(हर्ष बंगारी)  
ट्रस्टी

हस्ताक्षरित

उर्वी शाह  
भागीदार - एम. सं. 114316

तारीख : 31:08:2023  
स्थान : मुंबई



**SCHEDULE - IX**  
[ Vide Rule 17 (1) ]

Name of the Public Trust : NEIA Trust  
Income and Expenditure Account for the year ending 31st March 2023

Registration No. - E 23382

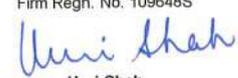
EXPENDITURE	Amounts in Rs	Amounts in Rs	INCOME	Amounts in Rs	Amounts in Rs
<b>To Expenditure in respect of properties :-</b>			<b>By Rent</b>		
Rates, Taxes, Cesses			Accrued		
Repairs and maintenance			Realised		
Salaries					
Insurance			<b>By Interest</b>		
Depreciation			Accrued On		
Other Expenses			Fixed Deposits	982,361,558	
To Establishment Expenses					
To Remuneration to Trustees			Realised On		
To Remuneration( In the case of a math)		1,155,606	Fixed Deposits	1,837,654,666	
To Consultancy Charges			TDS on Fixed Deposits	332,923,775	
<b>To Administrative expenses :</b>			Income Tax Refund	-	3,152,940,000
Administration Charges	81,993,144				
Contribution to Public Trust Administration Fund	119,488,141	201,481,285	On Loans		
			On Bank account		
To Legal Expenses		9,863,045	By Dividend		
To Claim Paid and Provision for Claims		79,408,274,392	By Donation in Cash or Kind		
To Audit Fees		82,600	By Grants		
To Bank Charges		68	By Income From Other Source (In details as far as possible)		
To Contribution and Fees			By Transfer from Reserve		
<b>To Amount Written Off-</b>			<b>By Guarantee Fees Received</b>		
Bad Debts			ECGC	23,393,841	
Loan Scholarships			Others	1,554,457,393	1,577,851,234
Irrecoverable Rents					
Other Items			By Claim Recovery		252,692,851
To Miscellaneous Expenses		23,486	By Reversal of Provision for claims		1,022,452,344
To Depreciations					
To Amounts Transferred to Reserve or Specific Funds			<b>To Deficit carried over to Balance Sheet</b>		<b>73,614,944,054</b>
<b>TOTAL</b>		<b>79,620,880,482</b>	<b>TOTAL</b>		<b>79,620,880,482</b>

For NEIA TRUST

  
(Sunil Joshi)  
Managing Trustee

  
(Vipul Bansal)  
Trustee

  
(Harsha Bangani)  
Trustee

As per our report of even date,  
**FOR Jagdish B Shah & Associates**  
Chartered Accountants  
Firm Regn. No. 109648S  
  
**Urvi Shah**  
Partner - M. No. 114316

Date : 31/08/2023  
Place : Mumbai



VDIN-23114316BG-VZU14359

अनुसूची IX -C

दिनांक 31/03/2023 को समाप्त वर्ष के लिए योगदान हेतु सार्वजनिक ट्रस्ट की आय का विवरण

सार्वजनिक ट्रस्ट का नाम एवं पंजीकरण संख्या : एन ई आई ए ट्रस्ट

पंजीकरण सं. :- ई 23382

		रु.	रु.
I	आय को आय एवं व्यय खाते में प्रदर्शित किया गया है (अनुसूची IX)		6,005,936,429
II	धारा 58 एवं नियम 32 के अंतर्गत योगदान के लिए प्रभार्य नहीं होने वाली वस्तुएं		
	(i) अन्य सार्वजनिक ट्रस्टों एवं धर्माडों से प्राप्त दान		
	(ii) सरकार एवं स्थानीय प्राधिकरणों से प्राप्त अनुदान		
	(iii) ऋण शोधन अथवा मूल्यहास निधि पर ब्याज		
	(iv) धर्मनिरपेक्ष शिक्षा के प्रयोजन हेतु व्यय की गई राशि		
	(v) चिकित्सा राहत हेतु व्यय की गई राशि		
	(vi) पशु चिकित्सा हेतु व्यय की गई राशि		
	(vii) अभाव से उत्पन्न संकट के निवारण हेतु दान के माध्यम से किया गया व्यय। सूखा, बाढ़, आग अथवा अन्य प्राकृतिक आपदा		
	(viii) कृषि प्रयोजन के लिए उपयोग की जाने वाली भूमि से प्राप्त आय में कटौती -		
	(क) भू-राजस्व एवं स्थानीय निधि उपकर		
	(ख) वरिष्ठ मकान मालिक को देय किराया		
	(ग) यदि भूमि पर ट्रस्ट द्वारा खेती की जाती है, तो उत्पादन की लागत		
	(ix) गैर-कृषि प्रयोजनों के लिए उपयोग की गई भूमि से प्राप्त आय में कटौती -		
	(क) मूल्यांकन, उपकर एवं अन्य सरकारी अथवा नगरपालिका कर		
	(ख) वरिष्ठ मकान मालिक को देय भूमि किराया		
	(ग) बीमा प्रीमियम		
	(घ) भवनों के सकल किराये का 10 प्रतिशत पर मरम्मत व्यय		
	(ङ) किराये पर दी गई इमारत के सकल किराये का 4 प्रतिशत संग्रहण की लागत		
(x)	इस प्रकार के आय के एक प्रतिशत पर प्रतिभूतियों, स्टॉक आदि से आय के संग्रह अथवा प्राप्तियों की लागत रुपये की ब्याज आय का 1%.	31,529,400	
(xi)	किराए पर नहीं दी गई एवं आय प्रदान करने वाली इमारतों के संबंध में मरम्मत के कारण अनुमानित सकल वार्षिक किराए के 10 प्रतिशत की कटौती		31,529,400
	योगदान के लिए प्रभार्य सकल वार्षिक आय		5,974,407,029
	अशदान का राश, धारा 58 का उपधारा (1) क अंतर्गत नधारत दर पर गणना का जाता है एवं अशदान क लिए सकल वार्षिक आय का 2% देय होता है		119,488,141

"प्रमाणित किया जाता है कि उपरोक्त अनुसूची के अंतर्गत स्वीकार्य कटौती का दावा करते समय, हमारे द्वारा किसी भी राशि का पूर्ण अथवा आंशिक रूप से दो बार दावा नहीं किया गया है, जिससे अनुसूची में उल्लिखित किसी भी मद पर दोहरी कटौती का प्रभाव पड़ता है।"

कृते एन ई आई ए ट्रस्ट

सम दिनांक की हमारी रिपोर्ट के अनुसार,  
कृते जगदीश बी शाह एवं एसोसिएट्स  
सनदी लेखाकार  
फ़र्म पंजीकरण सं. 109648S

हस्ताक्षरित

(सुनील जोशी)  
प्रबंध ट्रस्टी

हस्ताक्षरित

(विपुल बंसल)  
ट्रस्टी

हस्ताक्षरित

(हर्षा बंगारी)  
ट्रस्टी

हस्ताक्षरित

उर्वी शाह  
भागीदार - एम. सं. 114316

दिनांक : 31/08/2023

स्थान : मुंबई



**SCHEDULE IX -C**

Statement of income of the public trust liable to contribution for the year ended 31/03/2023

Name and Registered No of Public Trust : **NEIA TRUST**

Regn. No.:- **E 23382**

		Rs.	Rs.
I	Income is shown in the Income and Expenditure Account (Schedule IX)		6,005,936,429
II	Items not chargeable to contribution under section 58 and rule 32		
	(i) Donations received from other public trust and Dharmads		
	(ii) Grant received from Government and local authorities		
	(iii) Interest on Sinking or Depreciation Fund		
	(iv) Amount spent for the purpose of secular education		
	(v) Amount spent for the purpose of medical relief		
	(vi) Amount spent for the purpose of veterinary treatment of animals		
	(vii) Expenditure incurred from donations for relief of distress caused by scarcity, drought, flood, fire or other natural calamity		
	(viii) Deduction out of income from lands used for agricultural purpose -		
	(a) Land revenue and Local Fund Cess		
	(b) Rent payable to superior landlord		
	(c) Cost of production if lands are cultivated by the trust		
	(ix) Deductions out of income from lands used from non agricultural purpose -		
	(a) Assessment, cesses and other Government or municipal taxes		
	(b) Ground rent payable to the superior landlord		
	(c) Insurance premia		
	(d) Repairs at 10 per cent of gross rent of buildings		
	(e) Cost of collection at 4 per cent of gross rent of building let out		
	(x) Cost of collection of income or receipt from securities, stocks etc. at one percent of such income 1% of Interest Income of Rs. 3,152,940,000	31,529,400	
	(xi) Deductions on account of repairs in respect of buildings not rented and yielding to income, at 10 per cent of the estimated gross annual rent		31,529,400
	Gross annual income chargeable to contribution		5,974,407,029
	Amount of contribution computed at the rate fixed under the sub-section (1) of section 58 and payable 2% of Gross annual income chargeable to contribution		119,488,141

"Certified that while claiming deductions admissible under the above Schedule, we have not claimed any amount twice, either wholly or partly against any of the items mentioned in the Schedule which have the effect of double deduction."

As per our report of even date,  
**FOR Jagdish B Shah & Associates**  
Chartered Accountants  
Firm Regn. No. 109648S

*Urvi Shah*  
**Urvi Shah**  
Partner - M. No. 114316

For NEIA TRUST

*Sunil Joshi*  
(Sunil Joshi)  
**Managing Trustee**

*Vipul Bansal*  
(Vipul Bansal)  
**Trustee**

*Harsha Bangari*  
(Harsha Bangari)  
**Trustee**

Date : 31/08/2023  
Place : Mumbai



UDIN - 23114316BQVZV14559

एन ई आई ए ट्रस्ट

31 मार्च 2023 को समाप्त वर्ष के लिए

क. पृष्ठभूमि

1. इस ट्रस्ट का निर्माण मध्यम एवं दीर्घआवधिक उच्च मूल्य की वाणिज्यिक रूप से व्यवहार्य एवं राष्ट्रीय हित वाली परियोजनाओं, जिन पर पुनर्बीमा रक्षा उपलब्ध नहीं हो अथवा जिसकी लागत अत्यंत अधिक हो एवं जो अल्पावधि निर्यातों के लिए लाभकारी हो, के लिए ऋण जोखिम रक्षा की उपलब्धता को सुनिश्चित करने के लिए किया गया है। ट्रस्ट के समझौते के अनुसार, ट्रस्ट को समय समय पर भारत सरकार द्वारा जारी अन्य निर्देशों का अनुपालन करना होगा। तदनुसार भारत सरकार ( भा स ) द्वारा दिनांक 12.02.2009 को जारी संकल्प सं 616/2009- E&MDA के जरिये इसके लिए एक से अधिक उद्देश्यों का समावेशन किया गया जिसके अनुसार (1) माइक्रो , लघु एवं मध्यम उपक्रम ( एम एस एम ई ) निर्यातकों एवं कुछ विशेष व्यापार से जुड़े निर्यातकों जैसे टेक्सटाइल, आभूषण आदि जिन पर ईसीजीसी द्वारा बीमांकन किया गया है, के लिए 5% की अतिरिक्त रक्षा (2) ईसीजीसी लिमिटेड द्वारा बीमांकन किये गये बैंकों के लिए निर्यात ऋण बीमा रक्षा ( ई सी आई बी ) के अधीन रक्षा प्राप्त बैंकों के लिए 10 प्रतिशत की अतिरिक्त रक्षा।
2. एन ई आई ए का सार्वजनिक ट्रस्ट पंजीकरण कार्यालय , ग्रेटर मुंबई क्षेत्र में सार्वजनिक ट्रस्ट के रूप में दिनांक 8 मई 2006 को 21 मार्च 2006 के ट्रस्ट समझौते एवं दिनांक 29 मार्च 2006 को संयुक्त सचिव , वाणिज्य विभाग , वाणिज्य व उद्योग मंत्रालय , भारत सरकार, के जरिये भारत के राष्ट्रपति एवं ईसीजीसी लिमिटेड के बीच हुए संशोधित ट्रस्ट समझौते के जरिये पंजीकरण किया गया जिसकी पंजीकरण सं ई 23382 है। आगे , योजना आवेदन सं



7/2010 में सहा. आयुक्त, चैरिटेबल ट्रस्ट के आदेश के अनुसार बॉम्बे पब्लिक ट्रस्ट अधिनियम की धारा 50ए के अधीन अल्पावधि निर्यातों की सुविधा के लिए एक योजना निर्मित की गयी।

3. ट्रस्ट कार्यालय की स्थापना, कंप्यूटर हार्डवेयर, सॉफ्टवेयर एवं अन्य संबन्धित संरचना सहित आरंभिक स्थापना के सभी लागत का व्यय ईसीजीसी लिमिटेड द्वारा वहन किया गया।

ख. महत्वपूर्ण लेखा नीतियाँ :

1. मूलभूत लेखा नीति :- वित्तीय विवरणों को प्रचलित लागत प्रथा तथा उपचयित आधार पर एवं भारत में स्वीकृत लेखा सिद्धांतों के महत्वपूर्ण पहलुओं के अनुपालन में तैयार किया गया है।

2. अनुमानों का उपयोग :

वित्तीय विवरणों को तैयार करते समय अनुमान व पूर्वानुमान करने होते हैं जिनका प्रभाव, रिपोर्ट की गयी परिसंपत्तियों तथा देयताओं की राशि तथा वित्तीय विवरणों की तारीख तक आकस्मिक देयताओं से संबन्धित प्रकटनों व रिपोर्ट अवधि के दौरान, रिपोर्ट किए गए राजस्व व व्ययों की राशि पर पड़ेगा। वास्तविक परिणाम इन अनुमानों से भिन्न भी हो सकते हैं। वास्तविक परिणाम तथा अनुमानों के बीच के अंतर का पता तब चलेगा जब इनका परिणाम जात होंगे / सामने आयेंगे ।

3. राजस्व मान्यता :

आयकर पर ब्याज के अलावा , ब्याज एवं अन्य आय की उपचयित आधार पर गणना की गयी है।

4. गारंटी शुल्क ( अन्य ) लेखांकन

भारतीय एक्विजिभ बैंक से ईसीजीसी लिमिटेड को समर्थन प्रदान करने के लिए वर्ष के दौरान प्राप्त गारंटी शुल्क को रक्षा की शेष अवधि के लिए आनुपातिक तौर विभाजित किया गया।



5. गारंटी शुल्क ( ईसीजीसी ) लेखांकन

ईसीजीसी लिमिटेड को समर्थन प्रदान करने के लिए वर्ष के दौरान प्राप्त गारंटी शुल्क को रक्षा की शेष आवधि के लिए आनुपातिक तौर विभाजित किया गया।

6. दावों के कारण उत्पन्न देयता :

वर्ष के अंत तक बकाया दावों के लिए देयता का निर्धारण , ईसीजीसी लिमिटेड द्वारा अधिकतम जोखिम सीमा तक प्रदान किए दावों के आधार पर किया गया।

7. कर निर्धारण के लिए प्रावधान

आयकर अधिनियम 1961 के अनुकरण में चालू लेखांकन अवधि के लिए कर योग्य लाभ की गणना के आधार पर कर हेतु प्रावधान किए गए। तथापि इसके लिए कृपया भाग ग के नोट 4 एवं 5 का संदर्भ लें।

8. प्रशासनिक प्रभार

ट्रस्ट के प्रशासनिक एवं स्थापना लागत एवं इसकी योजनाओं से संबन्धित लागतों पर होने वाले व्ययों का वहन ईसीजीसी लिमिटेड द्वारा किया जाता है जिस पर वह सकल गारंटी शुल्क के 5% तक सेवा प्रभार प्राप्त करने के हकदार है। ईसीजीसी लिमिटेड को अदा किए जाने वाले ये प्रभार रक्षा की सम्पूर्ण अवधि के दौरान मान्य होंगे।

ग. लेखों के भाग बनाने वाले नोट :

1. यह ट्रस्ट भारतीय बीमा विनियामक एवं विकास प्राधिकरण ( आई आर डी ए आई ) के पास पंजीकृत नहीं है। ट्रस्ट द्वारा पंजीकरण के संबंध में आई आर डी ए आई को



संप्रेषित किया गया है परंतु अभी तक इस संबंध में ट्रस्ट को कोई पत्र प्राप्त नहीं हुआ है।

2. ट्रस्ट ने गारंटी शुल्क की प्राप्ति पर ईसीजीसी लिमिटेड को कुछ बीमा रक्षाओं पर गारंटी प्रदान की है। इस संबंध में इस व्यवस्था के विषय में आई आर डी ए आई को सूचित किया गया है। वर्ष के दौरान, ट्रस्ट को ईसीजीसी लिमिटेड की ओर से 16,49,117/- करोड़ रु का गारंटी शुल्क प्राप्त हुआ है जिसमें से 7,81,411/- करोड़ रु चालू वर्ष के लिए है एवं भविष्य में गारंटी रक्षा की वैध अवधि के लिए 8,67,707/- करोड़ रु की शेष राशि का आबंटन किया गया है। चालू वर्ष के लिए कुल गारंटी शुल्क आय 2,33,93,841/- करोड़ रु रही जिसमें पिछले वर्षों के दौरान प्राप्त अग्रिम गारंटी शुल्क में से चालू वर्ष के लिए आबंटित 2,26,12,430/- करोड़ रु भी शामिल हैं। इस राशि का उल्लेख आय एवं व्यय खाते में अलग से किया गया है।
3. बॉम्बे पब्लिक ट्रस्ट अधिनियम 1950, की धारा 58 के प्रावधानों के अधीन , ट्रस्ट को अधिनियम की अनुसूची IXC के अधीन दर्शाई गई आय के 2% को सार्वजनिक ट्रस्ट प्रशासन निधि में अंशदान करना होगा। किसी अन्य ट्रस्ट द्वारा इस कथित प्रावधान को चुनौती दी गयी एवं माननीय उच्चतम न्यायालय द्वारा संबन्धित ट्रस्ट के पक्ष में इस पर रोक लगाने के आदेश दिये गए। जहां तक एन ई आई ए ट्रस्ट का सवाल है , 31 मार्च 2023 को इसके द्वारा सार्वजनिक ट्रस्ट प्रशासन निधि को देय कुल 89,66,89,641/- की राशि ( चालू वर्ष में 11,94,88,141 /- रु सहित ) का प्रावधान किया गया है एवं अब तक इस संबंध में लंबित अंतिम निर्णय को देखते हुए कोई अंशदान नहीं किया गया है।
4. क) ट्रस्ट के आय कर मूल्यांकन , मूल्यांकन वर्ष 2009-2010 तक आय में बिना किसी समायोजन / परिवर्धन के पूरे कर लिए गए हैं। तत्पश्चात, कर विभाग द्वारा, अधिनियम



की धारा 2(15) के संशोधन के उपरांत, जिसके अधीन चैरिटेबल उद्देश्य की परिभाषा में संशोधन किया गया है, मूल्यांकन वर्ष 2010-2011 से लेकर 2017-18 एवं 2019-2020 तक आय कर अधिनियम 1961 की धारा 11 ( अधिनियम ) के अधीन ट्रस्ट द्वारा मूल्यांकन वर्ष 2009-2010 से छूट के अनुरोध को अस्वीकार कर दिया गया है , अतः इसकी गतिविधियों को “सार्वजनिक उपयोग के किसी अन्य उद्देश्य के विस्तार “के रूप में नहीं लिया जाएगा। मूल्यांकन वर्ष 2018-19 के लिए मूल्यांकन अधिकारी द्वारा प्रस्तुति को स्वीकार कर लिया गया है एवं उनके द्वारा दिनांक 19.04.2021 के आदेश के माध्यम से वापसी हेतु आदेश जारी किया गया है। मूल्यांकन वर्ष 2020-21 के लिए मूल्यांकन के लिए कोई नोटिस प्राप्त नहीं हुआ है। मूल्यांकन वर्ष 2022-23 के लिए धारण 142/1 के अधीन प्रक्रिया आरंभ कर दी गयी है।

(ख) अत्यंत सावधानी के विषय के रूप में “साधारण सार्वजनिक उपयोग के उद्देश्य को पूरा करने की गतिविधि” के कारण यह विवाद संबंधी किसी भी प्रकार के पक्षपात के, ट्रस्ट अधिनियम की धारा 11 के अधीन लाभ के लिए पात्र है: -

- (i) इसके द्वारा मूल्यांकन वर्ष 2012-2013 से लेकर मूल्यांकन वर्ष 2014-2015 तक के लिए ट्रस्ट द्वारा 138.72 करोड़ रु (ब्याज सहित) की अदायगी की गयी। अधिनियम की धारा 271(1)(ग) के अधीन विरोध के साथ ट्रस्ट द्वारा मूल्यांकन वर्ष 2010-11 के संबंध में आय कर अपीलिय प्राधिकरण (आई टी ए टी) के समक्ष लंबित अपील के लिए 72 करोड़ रु की अदायगी भी की गयी।



- (ii) इसके द्वारा मूल्यांकन वर्ष 2012-2013 से लेकर मूल्यांकन वर्ष 2014-2015 तक के लिए लागू कर व ब्याज की स्वगणना की गयी एवं उसकी अदायगी की गयी है।
- (iii) मूल्यांकन वर्ष 2015-2016 से लेकर मूल्यांकन वर्ष 2022-23 तक ट्रस्ट द्वारा संगत वर्षों के लिए आय की गणना के आधार पर अग्रिम कर के किस्तों की अदायगी की जा रही है।

ग ) दिनांक 08.09.2022 तक ट्रस्ट के पास मूल्यांकन वर्ष 2019-20 के संबंध में 203.72 करोड़ रु की शुद्ध बकाया मांग थी। ट्रस्ट द्वारा ऊपर उल्लिखित अनुसार 203.72 करोड़ रु के शुद्ध बकाया मांग के लिए किसी प्रकार का प्रावधान नहीं किया गया क्यों कि उसे सलाह दी गयी है कि ट्रस्ट धारा 2(5) के अधीन " चैरिटेबल उद्देश्य " के अधीन आता है तथा अतः वह अधिनियम की धारा 11 के अधीन सुविधा प्राप्त करने के लिए पात्र है। मूल्यांकन वर्ष 2010-2011 एवं मूल्यांकन वर्ष 2011-2012 एवं 2012-2013 के संबंध में आई टी ए टी द्वारा एन ई आई ए ट्रस्ट के पक्ष में क्रमशः 18.01.2019 एवं 24.12.2019 को आदेश पारित किए गए हैं। इसी प्रकार सी आई टी ( ए ) द्वारा भी मूल्यांकन वर्ष 2014-2015 एवं 2015-2016 के संबंध में दिनांक 01.03.2019 के जरिये आदेश पारित किए गए हैं। जिसे आई टी ए टी द्वारा दिनांक 11.01.2021 को पारित आदेश के माध्यम से स्वीकार किया गया है। आगे सी आई टी ( ए ) द्वारा मूल्यांकन वर्ष 2013-14, 2016-17 एवं 2017-18 के संबंध में 30.06.2022 के आदेश के माध्यम से एन ई आई ए ट्रस्ट के पक्ष में निर्णय दिया गया। आई टी ए टी द्वारा पारित आदेश में उल्लेख किया गया कि ट्रस्ट का उद्देश्य चैरिटेबल ट्रस्ट से है। 31 मार्च 2018 को समाप्त वर्ष के लिए मूल्यांकन अधिकारी द्वारा दिनांक 19.04.2021 की प्रस्तुति को स्वीकार कर लिया गया है। उक्त आदेशों



के अनुकरण में एन ई आई ए ट्रस्ट को 559.18 करोड़ रु की आय कर वापसी प्राप्त हुई है जिसमें मूल्यांकन वर्ष 2010-11, 2011-12, 2012-13, 2014-15, 2015-16, 2018-19 एवं 2020-21 के संबंध में मूलधन पर 109.71 करोड़ रु का ब्याज भी शामिल है। मूल्यांकन वर्ष 2010-11 से आय कर मूल्यांकन निम्नानुसार है :-

मूल्यांकन वर्ष	स्थिति
2010-11	आई टी ए टी द्वारा दिनांक 18.01.2019 एवं 11.09.2019 के आदेश के माध्यम से एन ई आई ए ट्रस्ट के पक्ष में निर्णय दिया गया। उक्त आदेशों के के अनुकरण में दिनांक 11.06.2020 को 139.90 करोड़ रु की वापसी प्राप्त हुई है। आयकर विभाग द्वारा आई टी ए टी द्वारा एन ई आई ए ट्रस्ट के पक्ष में दिये गए निर्णय को उच्च न्यायालय में चुनौती दी गयी है।
2011-12	आई टी ए टी द्वारा दिनांक 24.12.2019 के आदेश के माध्यम से एन
2012-13	ई आई ए ट्रस्ट के पक्ष में निर्णय दिया गया। उक्त आदेशों के के अनुकरण में दिनांक 11.06.2020 को 43.30 करोड़ रु की वापसी प्राप्त हुई है। आय कर विभाग द्वारा आई टी ए टी द्वारा एन ई आई ए ट्रस्ट के पक्ष में दिये गए निर्णय को उच्च न्यायालय में चुनौती दी गयी है।
2013-14	आई टी ए टी ( अपील ) द्वारा दिनांक 15.11.2022 के आदेश के माध्यम से एन ई आई ए ट्रस्ट के पक्ष में निर्णय दिया गया।
2014-15	आईटीएटी ने दिनांक 11.01.2021 के आदेश के तहत एनईआईए ट्रस्ट
2015-16	के पक्ष में अपील पर फैसला सुनाया है । इन आदेशों के अनुकरण में दिनांक 11.06.2020 को 68.13 करोड़ रु एवं 56.92 करोड़ रु की वापसी प्राप्त हुई। आय कर विभाग द्वारा आई टी ए टी द्वारा एन ई



	आई ए ट्रस्ट के पक्ष में दिये गए निर्णय को उच्च न्यायालय में चुनौती दी गयी है।
2016-17	आई टी ए टी ( अपील ) द्वारा दिनांक 15.11.2022 के आदेश के माध्यम से एन ई आई ए ट्रस्ट के पक्ष में निर्णय दिया गया।
2017-18	आई टी ए टी ( अपील ) द्वारा दिनांक 15.11.2022 के आदेश के माध्यम से एन ई आई ए ट्रस्ट के पक्ष में निर्णय दिया गया।
2018-19	मूल्यांकन अधिकारी ( मू अ ) द्वारा हमारी प्रस्तुति को स्वीकार कर लिया गया है एवं वित्तीय वर्ष 2021-22 के दौरान दिनांक 19.04.2021 के आदेश के माध्यम से 120.56 करोड़ रु की वापसी प्रदान की गई।
2019-20	आईटीएटी ने दिनांक 02.05.2023 के आदेश के तहत एनईआईए ट्रस्ट के पक्ष में अपील पर फैसला सुनाया है।
2020-21	01.10.2021 को 1.81 करोड़ रुपये की वापसी प्राप्त हुई। रिफंड के संबंध में विस्तृत सूचना अभी प्राप्त नहीं हुई है।
2021-22	किसी प्रकार के जांच मूल्यांकन नहीं किया गया।
2022-23	धारा 142/(1) दिनांक 26.07.2023 को नोटिस प्राप्त हुआ एवं उस पर कार्यवाही कर दी गयी है।

5. ट्रस्टियों की राय में , दिनांक 31.03.2018 तक रु 28,290.78 करोड़ , दिनांक 31.03.2019 तक 27,598.43 करोड़, दिनांक 31.03.2020 तक रु 29,555.28 करोड़ , दिनांक 31.03.2021 तक रु . 28,090.68 करोड़ एवं दिनांक 31.03.2022 तक रु



33,820.73 करोड़ रु एवं दिनांक 31.03.2023 तक 25,375 करोड़ रु के ट्रस्ट द्वारा जारी कुल रक्षाओं को ध्यान में रखते हुए आयकर अधिनियम 1961 की धारा 11 के प्रावधानों के अनुसार, अधिनियम की धारा 11(3) के प्रावधानों के अनुसार , 1,51,37,53,835 /- रु के संचय ( जिसे अगले 5 वर्षों के दौरान उपयोग के लिए वित्तीय वर्ष 2016-17 के दौरान अलग रखा गया था एवं जिसे 5 वर्षों के दौरान उपयोग न किए जाने पर, संभावित आय माना जाएगा ) को वित्त वर्ष 2022-23 के दौरान आय नहीं माना गया है क्यों कि इस संचित आय को उपयोग किया जा चुका माना गया है एवं अधिनियम की धारा 11(3) के प्रावधान इस पर लागू नहीं होते हैं।

6. लेखा परीक्षकों की परिलब्धियों में 55,000 रु की लेखा परीक्षा शुल्क एवं 15,000 रु की कर लेखा परीक्षा शुल्क ( जी एस टी को छोड़ कर ) शामिल है। इसी प्रकार लेखा परीक्षा शुल्क एवं कर लेखा परीक्षा शुल्क में भी क्रमशः 1,00,000 एवं 25,000 ( जी एस टी के अलावा ) की वृद्धि की गयी है।
7. ट्रस्ट के लिए विशेष रूप से किए गए व्यय जैसे परामर्श प्रभार, विधि प्रभार, विविध व्यय, प्रिंटिंग व स्टेशनरी व्यय , जिनके लिए ट्रस्ट के नाम पर इन्वाइस भी प्राप्त हो चुके हैं, को आय एवं व्यय खाते में नामे कर दिया गया है।
8. चालू वर्ष के दौरान आय एवं व्यय खाते में 315.29 करोड़ रु के आय ब्याज की गणना उपचयित आधार पर की गयी है, हालांकि ट्रेसस ( टी डी एस मिलान विश्लेषण सुधार सक्षम प्रणाली ) ( TDS Reconciliation Analysis a Correction Enabling System) के 26 एएस के अनुसार 312.28 करोड़ रु की आय ब्याज की गणना हुई है। ऐसा स्रोत पर कर कटौती ( टी डी एस ) की राशि कि गणना के लिए प्रत्येक बैंक द्वारा अपनाई जाने वाली पृथक पद्धति के कारण हुआ है।



बैंक का नाम	ब्याज प्रमाणपत्र के अनुसार ब्याज की राशि	26 ए एस के अनुसार ब्याज राशि	अंतर	टिप्पणियाँ
बंधन बैंक	रु 13.59 करोड़	रु 8.63 करोड़	रु 4.95 करोड़	बैंक के सिस्टम में तकनीकी खराबी
केनरा बैंक	रु 52.96 करोड़	रु 58.16 करोड़	रु (5.20) करोड़	मियादी जमा को समय पूर्व बंद किए जाने के कारण ब्याज आय में अंतर
भारतीय स्टेट बैंक	रु 65.08 करोड़	रु 61.39 करोड़	Rs 3.68 crore	अंतर के कारण: क. वह आय जिस पर स्रोत पर कर कटौती नहीं की गयी। ख. 26 ए एस में उपचित आय को कम दिखाया गया। ग. ब्याज प्रमाणपत्र में विविध कर प्रविष्टियों के लिए आय को कम दर्शाया गया है।
जम्मू एंड कश्मीर बैंक	रु 1.92 करोड़	रु 2.35 करोड़	Rs (0.43) crore	बैंक के सिस्टम में तकनीकी खराबी



9. वित्तीय वर्ष 2022-23 के दौरान ट्रस्ट द्वारा ईरान श्रीलंका, ज़ाम्बिया एवं सूरीनाम के लिए खरीदार ऋण व्यवस्था - एन ई आई ए सुविधाओं के लिए कुल 4,462.64 करोड़ रु के 8 दावों की अदायगी की गयी है।
10. ट्रस्ट द्वारा 3,367.44 करोड़ रु के निम्न प्रकार के लंबित दावों के लिए प्रावधान भी किया गया है :-
- (क) वर्ष के दौरान एक्विम बैंक को प्रदत्त खरीदार ऋण रक्षाओं के अधीन प्रदत्त दावों के अंतर हेतु प्रावधान।
- (ख) जोखिम साझेदारी व्यवस्था के अंतर्गत एम एल टी योजना के अधीन ईसीजीसी द्वारा अदा किए गए दावों की हिस्सेदारी हेतु।
- (ग) खरीदार ऋण व्यवस्था के लिए एक्विम बैंक के दावे के अभिनिश्चयन के पश्चात।
11. चैरिटी आयुक्त के कार्यालय , मुंबई ट्रस्ट द्वारा वित्तीय वर्ष 2015-2016 से लेकर वित्तीय वर्ष 2021-22 तक के वित्तीय विवरणों की विधिवत प्रस्तुति की गयी है।
12. प्रबंधन द्वारा उसके आपूर्तिकर्ताओं से माइक्रो , लघु एवं मध्यम उपक्रम विकास अधिनियम , 2006 ( एम एस एम ई डी ) के अधीन सक्षम प्राधिकारियों के पास उनके पंजीकरण के संबंध में पुष्टि प्राप्त की गयी है। तथापि , किसी भी पार्टी द्वारा अधिनियम के अधीन उनके पंजीकरण की पुष्टि नहीं की गयी है। तदनुसार , इस संबंध में कोई अन्य जानकारी प्रस्तुत नहीं की गयी। लेखापरीक्षकों द्वारा प्रबंधन के कथित प्रस्तुति पर विश्वास किया गया है।
13. दिनांक 31 मार्च 2023 को आकस्मिक देयता 26,370.20 करोड़ रु रही जिसमें ट्रस्ट द्वारा 8,857 करोड़ रु के जोखिम मूल्य के लिए ईसीजीसी लिमिटेड को एवं 16,518 करोड़ रु के जोखिम मूल्य के लिए भारतीय एक्विम बैंक को प्रदत्त गारंटियाँ एवं विगत



वर्षों (मूल्यांकन वर्ष 2010-11,2011-12,2012-13,2014-15,2015-16 एवं 2019-20 के संबंध में ) लंबित अपीलों एवं निर्णयों के लिए 640.54 करोड़ रु की औसत आय कर देयता ( क्रमशः 139.90 करोड़ रु 128.56 करोड़ रु 43.30 करोड़ रु , 68.13 करोड़ रु , 56.92 करोड़ रु एवं 203.72 करोड़ रु शामिल हैं ) । कुल 26,370.20 करोड़ रु में रक्षा सं 1421/12 व 1422/12 पर 354.66 करोड़ की राशि भी शामिल है। रक्षा सं 1421/12 एवं 1422/12 को ईसीजीसी एवं एन ई आई ए के बीच 75% की साझेदारी में जारी किया गया था। 1421/12 एवं 1422/12 के अधीन दावों को नामंजूर कर दिया गया एवं तत्पश्चात ईसीजीसी द्वारा रक्षाओं को बंद कर दिया गया। वर्तमान में, रक्षा सं 1421/12 एवं 1422/12 के अधीन दावों से संबंधित मामले न्यायालय में लंबित हैं।

14. दिनांक 31.03.2023 तक दावों की अदायगी एवं प्रावधानों के कारण ट्रस्ट की कोष निधि में कमी आई है। तथापि वर्तमान औसत देयता ग्राह्यता सीमा कोष निधि के 20 गुना है तथा भारत सरकार ट्रस्ट का निपटानकर्ता है , अतः लाभकारी कारोबार वाली संस्थान के आधार पर लेखों को तैयार किया गया है।

15. इस वित्तीय वर्ष के दौरान शुद्ध घाटे के कारण कर का कोई प्रावधान नहीं किया गया है।

कृते एनईआईए ट्रस्ट

हस्ताक्षरित  
(सुनील जोशी)

प्रबंध न्यासी

दिनांक: 31/08/23

स्थान : मुंबई

हस्ताक्षरित  
(विपुल बंसल)

न्यासी

हस्ताक्षरित  
(हर्ष बंगारी)

न्यासी



## NEIA TRUST

FOR THE YEAR ENDED 31ST MARCH, 2023

## A. BACKGROUND

1. The trust is formed with the objective to ensure the availability of credit risk cover for the medium and long term high value projects which are commercially viable and desirable from the point of view of national interest where reinsurance cover is not available or its cost is very high and also for the benefit of short -term exports. As per the Trust Deed, the trust is also required to follow any other instructions as given by the Government of India from time to time. Accordingly, the Govt. of India (GOI) had vide Resolution No.616/2009-E&MDA dated 12.2.2009 added one more object as per which (1) additional cover of 5 per cent to be provided to Micro, Small and Medium Enterprises (MSME) exporters and also Non-MSME exporters of certain specified trades like Textiles, Jewelry, etc. underwritten by ECGC. (2) Additional cover of 10 per cent to banks who are covered under Export Credit Insurance for Banks (ECIB) underwritten by ECGC of India Ltd.
2. The NEIA trust has been registered as a Public trust with the Public Trusts Registration Office, Greater Mumbai Region, Mumbai on 8<sup>th</sup> May, 2006 with registration no: - E 23382 vide trust deed dated 21<sup>st</sup> March, 2006 and modified trust deed dated 29<sup>th</sup> March, 2006 entered into between The President of India, acting through the Joint Secretary, Dept. of Commerce, Ministry of Commerce & Industry, Government of India and the ECGC Limited. Further, scheme for benefit for short term export has been settled u/s 50A of the Bombay Public Trust Act, 1950 as per order of Assistant Commissioner of Charitable Trust in Scheme Appl. No 7/2010.
3. All the initial setting up costs including setting up of the trust office, computer hardware and software and other related infrastructure are provided and borne by ECGC Limited.

## B. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES:

1. **Basis of Accounting:** The Financial statements are prepared on accrual basis on historical cost convention and comply in all material aspects with the accounting principles accepted in India.

2. **Use of estimates:**

The presentation of financial statements in conformity with the generally accepted accounting principles requires estimates and assumptions to be made that affects the reported amount of assets and liabilities on the date of the financial statements and the reported amount of revenue and expenses during the reported period. Differences between the actual result and estimates are recognized in the period in which the results are known / materialized.



**3. Revenue Recognition:**

Interest and other income is accounted on accrual Basis except for interest on Income tax refund.

**4. Guarantee Fee (Others) Accounting:**

Guarantee fees from Exim Bank of India and others received towards support provided is apportioned proportionately for the remaining period of cover.

**5. Guarantee Fees (ECGC) Accounting:**

Guarantee fees received during the year towards the support provided to ECGC Limited is apportioned proportionately for the remaining period of cover.

**6. Liability on account of claims:**

Liability towards outstanding claims at the end of the year is made in respect of the claims provided by ECGC Limited maximum to the extent of exposure.

**7. Provision for Taxation**

Provision for Tax is made on the basis of taxable profits computed for the current accounting period in accordance with the Income Tax Act, 1961. However, refer note 4 and 5 of Part C.

**8. Administrative Charges**

The administrative & establishment costs of the trust and cost of administering its scheme is borne by ECGC Limited against which it is entitled for service charges at 5% of the gross guarantee fees. The said charges paid to ECGC Limited are recognized over the period of the covers.

**C. NOTES FORMING PART OF ACCOUNTS:**

1. The Trust is not registered with the Insurance Regulatory and Development Authority (IRDA). The Trust has written to the IRDA for seeking clarifications regarding registration but no communication is received by the Trust in these regards.
2. The Trust has given Guarantee to ECGC Limited for a few covers on receipt of Guarantee Fee. This arrangement has been notified to IRDA. During the year, Trust has received Rs.16,49,117/- as Guarantee Fee from ECGC Limited out of which Rs.7,81,411/- is for the current year and remaining amount of Rs.8,67,707/- is allocated for future years till the validity period of guarantee cover. The total guarantee fee income from ECGC for the current year is Rs.2,33,93,841/- which includes amount of Rs.2,26,12,430/- allocated for current year out of the advance guarantee fee received during the previous years. This amount has been shown separately in the Income & Expenditure account.



3. Under provisions of section 58 of Bombay Public Trust Act 1950, Trusts are required to make contribution to Public Trust Administration Fund @ 2% of the Income shown under Schedule IXC of the Act. Another Trust had challenged the said provision and the Hon'ble Supreme Court issued a Stay order in favor of the Trust. In so far as NEIA trust is concerned, as on March 31, 2023 it holds provision amounting to Rs.89,66,89,641/- payable to the Public Trust Administration Fund (including current year provision Rs.11,94,88,141 /- and towards which no contribution is yet made pending final judgment on the said matter.
4. a) Income tax assessments of the Trust were completed up to assessment year 2009-2010 without any adjustment / additions to the income. Thereafter, effective from assessment year 2010-2011 to 2017-18 and 2019-20, the income tax department has not granted exemption claimed by the Trust under Section 11 of the Income Tax Act, 1961 (the Act) on the ground that post-amendment of section 2(15) of the Act effective from assessment year 2009-2010, the definition of charitable purpose has changed and hence, the activity carried on by it, is not for "advancement of any other object of general public utility". For assessment year 2018-19, AO has accepted our submission and has issued an order for refund vide order dated 19.04.2021. No notice has been received for A.Y. 21-22. For A.Y. 22-23, proceedings u/s 142(1) have been initiated.
- b) Without prejudice to the contention of the Trust, that it is eligible for benefit u/s. 11 of the Act as the same is engaged in the "advancement of the objects of general public utility", as a matter of abundant caution:
- (i) For assessment years 2012-13 to 2014-15, the Trust had paid Rs. 138.72 Crores (including interest). The Trust under protest had also paid penalty u/s. 271(1)(c) of the Act of Rs.72 Crores in respect of assessment year 2010-2011 pending the appeal before the Income Tax Appellate Tribunal (ITAT);
- (ii) It had self-computed the tax plus interest thereon for assessment year 2012-13 to assessment year 2014-15 and paid the same;
- (iii) Effective from assessment year 2015-16 to assessment year 2022-23, the Trust has been paying the advance tax installments based on the computation of income for the relevant years.
- c) As on 08.09.2022, the Trust has net outstanding demands of Rs.203.72 crore in respect of AY 2019-20. Trust has not provided for the net outstanding demands of Rs. 203.72 crores as mentioned above, as the Trust has been advised that they are covered by the definition of "Charitable Purpose" u/s 2(15) and hence, eligible for the benefit u/s. 11 of the Act. In respect of AY 2010-11 and AY 2011-12 & 2012-13, ITAT has pronounced the orders on 18.01.2019 and 24.12.2019 respectively in favor of the NEIA Trust. Similarly, CIT (A) has also pronounced its order in favor of the NEIA Trust in respect of AY 2014-15 & 2015-16 vide order dated 01.03.2019 which has been upheld by ITAT vide order dated 11.01.2021. Further, CIT (A) has pronounced its order in favor of the NEIA Trust vide order dated 30.06.2022 in respect of AY



*J*



2013-14, 2016-17 and 2017-18. ITAT in its order had also observed that the object of the Trust is implied to be a charitable Trust. For the year ended on 31st March, 2018, AO has accepted Trust's submission vide order dated 19.04.2021. Pursuant to above orders, NEIA Trust has received refund of Income Tax paid of Rs.559.18 crore which includes interest payment of Rs.109.71 crore on principal in respect of AY 2010-11, 2011-12, 2012-13, 2014-15, 2015-16, 2018-19 and 2020-21. The status of year-wise Income Tax assessments since AY 2010-11 is as under:

AY	Particulars
2010-11	ITAT has adjudicated appeal in favor of NEIA Trust vide Order dated 18.01.2019. Pursuant to the said order, refund of Rs.139.90 crore was received on 11.06.2020. IT Dept. has preferred an appeal against the said order before High Court, which is admitted as on date.
2011-12 and 2012-13	ITAT has adjudicated appeal in favor of NEIA Trust vide Order dated 24.12.2019. Pursuant to the said order, refunds of Rs.128.56 crore & Rs.43.30 crore were received on 11.06.2020. IT Dept. has preferred an appeal against the said order before High Court. However, any further communication from High Court is yet to be received.
2013-14	ITAT has adjudicated appeal in favor of NEIA Trust vide Order dated 15.11.2022.
2014-15 and 2015-16	ITAT has adjudicated appeals in favor of NEIA Trust vide Order dated 11.01.2021. Pursuant to the order, refunds amounting Rs.68.13 crore & Rs.56.92 crore were received on 11.06.2020. IT Dept. has preferred an appeal against the said Order before High Court, which is admitted as on date.
2016-17	ITAT has adjudicated appeal in favor of NEIA Trust vide Order dated 15.11.2022.
2017-18	ITAT has adjudicated appeal in favor of NEIA Trust vide Order dated 15.11.2022.
2018-19	Assessing Officer (AO) has accepted our submission and an order of refund of Rs.120.56 crore has been issued during FY 2021-22 vide order of assessment dated 19.04.2021.
2019-20	ITAT has adjudicated appeal in favor of NEIA Trust vide Order dated 02.05.2023
2020-21	No scrutiny assessment. Refund of Rs 1.81 Crs received on 01/10/2021. Detailed intimation regarding refund is yet to be received.
2021-22	No scrutiny assessment.
2022-23	Notice u/s 142(1) dated 26.7.23 received and responded to



*Handwritten signature*



5. In terms of provision of Section 11 of the Income Tax Act, 1961, the accumulation of Rs.1,51,37,53,835/- (set apart in Financial Year 2016-17 for utilization within next 5 Years and taxable as deemed income in sixth year, if remain unutilized) is not considered as deemed income during Financial Year 2022-23, Keeping in view of the fact that total covers issued by the Trust (being the object of the Trust) was of Rs. 28,290.78 Crores as of 31-03-2018, Rs. 27,598.43 Crores as of 31-03-2019, Rs. 29,555.28 Crores as of 31-03-2020, Rs. 28,090.68 Crores as of 31-03-2021, Rs. 33,820.73 Crores as of 31-03-2022 and Rs. 25,375 Crores as of 31-03-2023 and in the opinion of the Trustees, the income accumulated stands utilized and provision of Section 11(3) of the Act is not attracted.
6. Auditor's remuneration includes Audit Fees Rs 55,000 and tax audit fees Rs 15,000 (excluding GST). Subsequently, the Audit Fees and tax audit fees were increased to Rs 1,00,000 and Rs 25,000 (excluding GST).
7. Expenses specifically incurred for the Trust such as Consulting Charges, Legal Charges, Miscellaneous Expenses and Printing & Stationery for which invoices have also been received in the name of the Trust have been Debited to its Income & Expenditure Account.
8. During the current year, interest income of Rs. 315.29 Crore on fixed deposits is booked on the accrual basis in Income and Expenditure Account, though as per 26AS of TRACES (TDS Reconciliation Analysis a Correction Enabling System) interest income of Rs. 312.28 Crore is reflected. The cases where income as per interest certificate is different from 26AS statement are enumerated as below:

Name of Bank	Interest amount as per Interest Certificate	Interest amount as per 26AS	Difference	Remarks
Bandhan Bank	Rs 13.59 crore	Rs 8.63 crore	Rs 4.95 crore	Technical error in the system of the bank
Canara Bank	Rs 52.96 crore	Rs 58.16 crore	Rs (5.20) crore	Difference is due to interest income reversed on account of premature closure of FDs
State Bank of India	Rs 65.08 crore	Rs 61.39 crore	Rs 3.68 crore	Difference is due to a. Income for which TDS not deducted b. Accrued income which is understated in 26AS



Name of Bank	Interest amount as per Interest Certificate	Interest amount as per 26AS	Difference	Remarks
				c. Income under-reported in 26AS for overhead tax entries mentioned in Interest Certificate
J&K Bank	Rs 1.92 crore	Rs 2.35 crore	Rs (0.43) crore	Technical error in the system of the bank

9. During the financial year 2022-23, the Trust has paid 8 claims amounting to Rs.4,462.64 crore on Buyer's Credit- NEIA facilities extended to Iran, Sri Lanka, Zambia and Suriname. All claims have been paid after obtaining the approval of the COD.
10. The Trust has also made provision for pending claims amounting to Rs.3,367.44 crore for the following types of claims:
- Interest difference of claims paid during the year under Buyers Credit covers to EXIM Bank
  - Share of claims paid by ECGC under MLT Scheme under risk sharing arrangement
  - Claim of EXIM Bank for Buyers Credit Covers on certainty of their occurrence.
11. The financial statements from FY 2015-16 to FY 2021-22 have been duly filed with the office of charity commissioner, Bombay Trust.
12. The management has asked for confirmation from its suppliers regarding their registration with competent authorities under Micro, Small and Medium Enterprises Development Act, 2006 (MSMED). However, no party has confirmed its registration under the act. Accordingly, no further information is submitted in this regard. The auditors have relied on the said submission of the management.
13. The Contingent Liability as at March 31, 2023 amounts to Rs. 26,370.20 Crore which includes Guarantees given by the Trust to ECGC Limited for risk value cover of Rs. 8,857 Crore, Guarantees given to EXIM Bank of India for risk value cover of Rs. 16,518 Crore and aggregate Income Tax liability of Rs.640.54 Crore (Rs.139.90 crore, 128.56 crore, Rs.43.30 crore, Rs.68.13 crore, Rs.56.92 crore & Rs.203.72 crore in respect of AY 2010-11, 2011-12, 2012-13, 2014-15, 2015-16 & 2019-20 respectively) in respect of the years where appeals/ decisions are pending. Contingent Liability of Rs. 26,370.20 Crore also includes an amount of Rs.354.66 Crore against the cover no. 1421/12 & 1422/12. Cover 1421/12 & 1422/12 were issued by ECGC with 75% risk sharing with NEIA. The claims under 1421/12 & 1422/12 were rejected and subsequently covers were closed by ECGC. At present, the issue pertaining to claims under covers 1421/12 & 1422/12 is pending at Court.



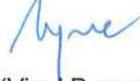
14. Due to the claims payment and provisions, the Corpus of the Trust has been eroded as on 31.3.23. However, as the current aggregate liability assumption limit is 20 times the Corpus and the Government of India is the settlor of the Trust, the accounts of have been prepared on a Going Concern Basis.

15. No provision for tax is made during this financial year on account of the net deficit.

For NEIA TRUST



(Sunil Joshi)  
Managing Trustee



(Vipul Bansal)  
Trustee



(Harsha Bangari)  
Trustee

Date: 31/08/2023

Place: Mumbai



**फॉर्म संख्या 10 बी**  
**[नियम 16सीसी और 17बी देखें]**

किसी निधि या न्यास या संस्था या किसी विश्वविद्यालय या अन्य शैक्षणिक संस्था या किसी अस्पताल या अन्य चिकित्सा संस्था के मामले में, आयकर अधिनियम, 1961 की धारा 10 के खंड (23सी) के दसवें प्रावधान के खंड (बी) और धारा 12ए की उप-धारा (1) के उप-खंड (ii) के तहत लेखापरीक्षा रिपोर्ट।

हमने 31 मार्च 2023 को पैन संख्या AAATN9999F वाले एनईआईए ट्रस्ट के तुलन पत्र की जांच की है और उस तारीख को समाप्त वर्ष के लिए आय एवं व्यय खाता अथवा लाभ एवं हानि खाता उक्त निधि अथवा ट्रस्ट अथवा संस्थान अथवा विश्वविद्यालय अथवा अन्य शैक्षणिक संस्थान अथवा अस्पताल अथवा अन्य चिकित्सा संस्थान द्वारा तैयार गए खातों के विवरण के अनुरूप है।

हमने अपने सर्वोत्तम ज्ञान और विश्वास के अनुसार सभी जानकारी और स्पष्टीकरण प्राप्त किए हैं जो लेखापरीक्षा के प्रयोजनों के लिए आवश्यक हैं।

हमारी राय में, लेखा खाते केवल उपरोक्त ट्रस्ट के पंजीकृत कार्यालय में रखे गए हैं और किसी अन्य पते पर नहीं।

हमारी राय में और हमारी सर्वोत्तम जानकारी के अनुसार और हमें दिए गए स्पष्टीकरण के अनुसार, अनुलग्नक में दिए गए विवरण सही और उचित हैं, जो निम्न टिप्पणियों या योग्यताओं के अधीन हैं- कोई भी नहीं

हमारी राय में और हमारी सर्वोत्तम जानकारी के अनुसार, एवं हमें दी गई जानकारी के अनुसार, उक्त खाते सही और निष्पक्ष दृष्टिकोण देते हैं-

- (i) तुलन पत्र के मामले में, दिनांक 31 मार्च 2023 को एनईआईए ट्रस्ट के मामलों की स्थिति पर; तथा
- (ii) आय और व्यय खाते के मामले में, दिनांक 31 मार्च 2023 को समाप्त होने वाले लेखा वर्ष में आय एवं उसके उपयोग पर निर्धारित विवरण इसके साथ संलग्न हैं।

स्थान : मुंबई  
दिनांक : 31.10.2023



कृते  
जगदीश बी शाह एंड एसोसिएट्स  
सनदी लेखाकार

**हस्ताक्षरित**

कृते  
उर्वी शाह  
भागीदार  
फर्म पंजीकरण संख्या: 109648  
सदस्यता सं. 114316

**Acknowledgement Number:491409510311023**

## FORM NO. 10B

[See rule 16CC and 17B]

Audit report under clause (b) of the tenth proviso to clause (23C) of section 10 and sub-clause (ii) of clause (b) of section 12A of the Income-tax Act, 1961, in the case of a fund or trust or institution or any university or other educational institution or any hospital or other medical institution.

We have examined the balance sheet of N E I A TRUST [name of the fund or trust or institution or any university or other educational institution or any hospital or other medical institution] as at 31-Mar-2023 and the Income and Expenditure account or Profit and Loss account for the year ended on that date are in agreement with the books of account maintained by the said fund or trust or institution or university or other educational institution or hospital or other medical institution.

We have obtained all the information and explanations to the best of our knowledge and belief which are necessary for the purposes of the audit.

In our opinion, proper books of account have been maintained at the registered office of the above named fund or trust or institution or university or other educational institution or hospital or other medical institution at the address mentioned at serial number 14 of the Annexure:

In our opinion and to the best of our information and according to explanations given to us, the particulars given in the Annexure are true and correct subject to following observations or qualifications-

In our opinion and to the best of our information, and according to information given to us, the said accounts give a true and fair view-

- (i) in the case of the balance sheet, of the state of affairs of the above named fund or trust or institution or university or other educational institution or hospital or other medical institution as on 31-Mar-2023; and
- (ii) in the case of the Income and Expenditure account or Profit and Loss account, of the income and application or profit or loss of its accounting year ending on 31-Mar-2023.

Subject to the following observations/qualifications-

The prescribed particulars are annexed hereto.

MUMBAI  
31-Oct-2023



URVI SHAH  
ARCA114316  
0109648S

2, ADARSH PEACE LAND, 125 PRABHAT COLONY, 7TH ROAD, SANTACRUZ  
EAST  
136.226.254.82



**ANNEXURE**  
**Statement of particulars**

Basic Details	1.	PAN of the auditee	AAATN9999F															
	2.	Name of the auditee	N E I A TRUST															
Legal	3.	Assessment year	2023-24															
	4.	Previous year	01-APR-2022 to 31-MAR-2023															
	5.	Registered Address of the auditee	1st Floor, ECGC Bhawan, CTS No. 393, 393/1 to 45, M.V. Road, Andheri (East), Mumbai 400069															
	6.	Other addresses, if applicable																
	7.	Type of the auditee	Trust															
Registration Details	8.	Whether the auditee is established under an instrument	Yes															
	9.	Details of registration/provisional registration or approval/ provisional approval or notification of the auditee under the Income-tax Act (Details of all the registration/provisional registration/approval/notification which are valid during the previous year should be provided, however where the auditee has got the registration/approval after provisional registration/approval the details of provisional registration/approval need not be provided)	<table border="1"> <tr> <td>Section under which registered/provisionally approved / notified</td> <td>Date of registration/provisional registration or approval/ provisionally approved / notified</td> <td>Registration/Approval/ Notification/ Unique Registration No. (URN), if available</td> <td>Authority granting registration/provisional registration or approval/provisional approval or notification</td> <td>Date from which registration/provisional registration/approval/provisional approval notification is effective</td> </tr> <tr> <td>(1)</td> <td>(2)</td> <td>(3)</td> <td>(4)</td> <td>(5)</td> </tr> <tr> <td>12A(1)(ac)(i)</td> <td>24-Sep-2021</td> <td>AAATN9999FE20070</td> <td>Principal Commissioner of Income Tax/ Commissioner of Income Tax</td> <td>01-Apr-2021</td> </tr> </table>	Section under which registered/provisionally approved / notified	Date of registration/provisional registration or approval/ provisionally approved / notified	Registration/Approval/ Notification/ Unique Registration No. (URN), if available	Authority granting registration/provisional registration or approval/provisional approval or notification	Date from which registration/provisional registration/approval/provisional approval notification is effective	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	12A(1)(ac)(i)	24-Sep-2021	AAATN9999FE20070	Principal Commissioner of Income Tax/ Commissioner of Income Tax	01-Apr-2021
	Section under which registered/provisionally approved / notified	Date of registration/provisional registration or approval/ provisionally approved / notified	Registration/Approval/ Notification/ Unique Registration No. (URN), if available	Authority granting registration/provisional registration or approval/provisional approval or notification	Date from which registration/provisional registration/approval/provisional approval notification is effective													
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)														
12A(1)(ac)(i)	24-Sep-2021	AAATN9999FE20070	Principal Commissioner of Income Tax/ Commissioner of Income Tax	01-Apr-2021														
10.	Management	<p>(a) Details of all the Author (s)/ Founder (s)/ Settlor (s)/Trustee (s)/ Members of society/Members of the Governing Council/ Director (s)/ shareholders holding 5% or more of shareholding / Office Bearer (s) of the auditee at any time during the previous year</p>																



**Acknowledgement Number:491409510311023**

S. No.	Name of person	Relation	Percentage of shareholding in case of shareholder	Unique Identification Number	ID Code	Address	Whether there is any change in relation during previous year of audit	If yes, specify the change
	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
1.	Shri Vipul Bansal	Trustee		ABVPB4186G	PAN	Department Of Commerce, Government Of India, Udyog Bhawan, Udyog Bhawan, CENTRAL DELHI, Delhi, INDIA, 110011	No	
2.	Shri Sunil Kumar Joshi	Trustee		AAOPJ5874H	PAN	ECGC Bhawan, CTS No. 393, 393/1-45, M.V. Road, Mumbai, Andheri East S.O., MUMBAI, Maharashtra, INDIA, 400069	No	
3.	Harsha Bangari	Trustee		AABPB2068A	PAN	Export-Import Bank Of India Centre One Building, Floor 21, World Trade Centre Complex, Cuffe Parade, Mumbai, Colaba S.O., MUMBAI, Maharashtra, INDIA, 400005	No	

(b) In case if any of the persons [as mentioned in row 10(a)] is not an individual, then provide the following details of the natural persons who are beneficial owners (5% or more) of such person at any time during the previous year.

Sl. No.	Name	Unique Identification Number	ID code	Address	Non-individual person [as mentioned in row no 10(a)] in which beneficial ownership held	Percentage of beneficial ownership	Whether there is any change during previous year of audit	If yes, specify the change
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)
No Records Available								

11.	Objects of the auditee	Advancement of any other objects of general public utility
12.	Whether the auditee, being a trust or institution referred to in section 11 or 12, has adopted or undertaken modification of the objects which do not conform to the conditions of registration?	No
(i)	if yes, please furnish following information:-	
(A)	Date of such modification/ adoption	
(B)	Whether an application for registration has been made in the prescribed form and manner within the stipulated period of thirty days from the date of said adoption or modification, as per sub-clause (v) of clause (ac) of sub-section (1) of section 12A.	



**Acknowledgement Number:491409510311023**

	(xxi)	Income accumulated or set apart for application to charitable or religious purposes or stated objects of trust or institution to the extent it does not exceed 15 % of the income	₹ 74,75,22,612
32.		Taxable Income [30- {31(xviii) to 31(xxii)}]	₹ 0
33.		Income taxable under section 115BB1	
	(a)	Whether the auditee has any deemed income referred to in sub-section (1B) of section 11 which is chargeable to tax @ 30 % under section 115BB1 and the amount of such deemed income?	₹ No
	(b)	Whether the auditee has any deemed income referred to in Explanation 4 to third proviso to clause (23C) of section 10 or sub-section (3) of section 11 which is chargeable to tax @ 30 % under section 115BB1 and the amount of such deemed income?	₹ No
	(i)	Whether income accumulated is applied for the purposes other than charitable or religious purposes or ceases to be accumulated or set apart for application thereto	₹ No
	(ii)	Whether such income accumulated ceases to remain invested or deposited in any of the forms or modes specified in sub-section (5) of section 11	₹ No
	(iii)	Whether such income accumulated is not utilised for the purpose for which it is so accumulated or set apart during the period referred to in clause (a) of the Explanation 3 to third proviso to clause (23C) of section 10 or clause (a) of sub-section (2) of section 11	₹ No
	(iv)	Whether such income accumulated is credited or paid to any trust or institution registered under section 12AA or section 12AB or to any fund or institution or trust or any university or other educational institution or any hospital or other medical institution referred to in sub-clause (iv) or sub-clause (v) or sub-clause (vi) or sub-clause (via) of clause (23C) of section 10	₹ No
	(c)	(i) Whether the auditee has any income which is income not to be excluded from the total income under twenty first proviso to clause (23C) of section 10 or clause (c) of sub-section (1) of section 13 which is chargeable to tax @ 30 % under section 115BB1 and the amount of such income	₹ No
	(ii)	Whether the auditee has any income which is not to be excluded from the total income under clause (b) of third proviso to clause (23C) of section 10 or clause (d) of sub-section (1) of section 13 which is chargeable to tax @ 30 % under section 115BB1 and the amount of such income	₹ No
	(d)	Whether the auditee has any income accumulated or set apart in excess of fifteen percent of the income where such accumulation is not allowed under any specific provision of the Act and which is chargeable to tax @ 30 % under section 115BB1 and the amount of such income ?	₹ No
	(e)	Whether the auditee has made any application out of India which is not excluded from total income under clause (c) of sub-section (1) of section 11	₹ No
34.		Anonymous donation which is chargeable to tax @ 30 % under section 115BBC	₹ 0
35.	(a)	Whether the auditee has any income chargeable under section 12(2) and the amount of such income.	₹ No



**Acknowledgement Number:491409510311023**

(viii)	Repayment of loan or borrowing during the previous year which was earlier applied and not claimed as application during that previous year.	₹ 0
<b>Amount to be disallowed from application</b>		
(ix)	Amount disallowable under thirteenth proviso to clause (23C) of section 10 or Explanation 3 to sub-section (1) of section 11 read with sub-clause (a) of clause (a) of section 40	₹ 0
(x)	Amount disallowable under thirteenth proviso to section 10(23C) or Explanation 3 to sub-section (1) of section 11 read with sub-section (3) or (3A) of section 40A	₹ 0
	(A) Amount disallowable under thirteenth proviso to section 10(23C) or Explanation 3 to sub-section (1) of section 11 read with sub-section (3) of section 40A	₹ 0
	(B) Amount disallowable under thirteenth proviso to section 10(23C) or Explanation 3 to sub-section (1) of section 11 read with sub-section (3A) of section 40A	₹ 0
(xi)	Donation to any fund or institution or trust or any university or other educational institution or any hospital or other medical institution referred to in sub - clause (iv), (v), (vi) or (via) of Clause (23C) of section 10 of the Act or any trust or institution referred to in section 11 or 12 of the Act towards Corpus	₹ 0
(xii)	Donation to any fund or institution or trust or any university or other educational institution or any hospital or other medical institution referred to in sub - clause (iv), (v), (vi) or (via) of Clause (23C) of section 10 of the Act or any trust or institution referred to in section 11 or 12 of the Act not having same objects	₹ 0
(xiii)	Donation to any person other than any fund or institution or trust or any university or other educational institution or any hospital or other medical institution referred to in sub - clause (iv), (v), (vi) or (via) of clause (23C) of section 10 of the Act or any trust or institution referred to in section 11 or 12 of the Act	₹ 0
(xiv)	Application outside India for which approval under proviso to clause (c) of sub-section (1) of section 11 has not been obtained	₹ 0
(xv)	Application outside India for which approval under proviso to clause (c) of sub-section (1) of section 11 has been obtained	₹ 0
(xvi)	Applied for any purpose beyond the objects of the auditee	₹ 0
(xvii)	Any other Disallowance (Please specify)	₹ 0
(xviii)	Total allowable application [{31(v)+31(vii)+31(viii)} - {31(x) to 31(xvii)}]	₹ 0
(xix)	Amount deemed to have been applied during the previous year under clause (2) of Explanation 1 to sub-section (1) of section 11	₹ 0
(xx)	Income accumulated as per the provisions of Explanation 3 to the third proviso to clause (23C) of section 10 or sub-section (2) of section 11	₹ 4,23,59,61,472



**Acknowledgement Number:491409510311023**

S. No.	Electronic (₹)	Other than electronic (₹)	Total (₹)
(i)	0	0	0
(ii)	0	0	0
(iii)	0	0	0
(iv)	0	0	0
(v)	0	0	0
(vi)	0	0	0
(vii)	0	0	0
(viii)	0	0	0
(ix)	0	0	0
(x)	0	0	0
<b>Total application (a) + (b)(X)</b>			
Electronic(₹)			₹ 0
Other than electronic(₹)			₹ 0
Total(₹)			₹ 0

Details of application out of (i) (a) and (i) (b) resulting in payment in excess of Rs. 50 lakh during the previous year to any person								
S. No.	Name of person to whom amount paid or credited	PAN of such person	Amount of application (Rs.)	Mode of Application			TDS	
				Electronic modes (Rs.)	Other than Electronic modes (Rs.)	Total		Whether any TDS has been deducted
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)
No Records Available								

(iii)	Amount which was not actually paid during the previous year [if included in (i)(c)]			₹ 0
(iv)	Amount actually paid during the previous year which accrued during any earlier previous year but not claimed as application of income in earlier previous year			₹ 0
(v)	Total amount to be allowed as application [31(i)(c)- 31(iii) +31(iv)]			₹ 0
(vi)	Bifurcation of application in 31(v) into Revenue or Capital			₹ 0
	(a)	Revenue		₹ 0
	(b)	Capital		₹ 0
(vii)	Amount invested or deposited back in corpus which was applied during any preceding previous year and not claimed as application during that previous year.			₹ 0



**Acknowledgement Number:491409510311023**

24.	Total voluntary contributions received by the auditee during the previous year [22+23(viii)]	₹ 9,06,00,000
25.	Total Foreign Contribution out of the total voluntary contributions stated in 24	₹ 0
26.	Voluntary Contribution forming part of Corpus (which are included in 24)	₹ 9,06,00,000
(A)	Corpus representing donations received for the renovation or repair of places notified under clause (b) of sub-section (2) of section 80G eligible for exemption under Explanation 1A to the third proviso to clause (23C) of section 10 or Explanation 3A to sub-section (1) of section 11	₹ 0
(B)	Corpus donations as referred to in clause (d) of sub-section (1) of section 11 or Explanation 1 to the third proviso to section 10 (23C) eligible for exemption and invested in modes specified under sub-section (5) of section 11	₹ 9,06,00,000
27.	Voluntary Contributions required to be applied by the auditee during the previous year [24-{23(vi)(d)+26A+ 26B}]]	₹ 0
28.	Income other than voluntary contributions derived from property held under trust referred to in section 11 or income of fund or institution or trust or any university or other educational institution or any hospital or other medical institution (other than the contribution reported in serial number 24)	₹ 4,98,34,84,084
29.	Income applied outside India which is eligible under clause (c) of sub-section (1) of section 11	₹ 0
30.	Income required to be applied in India by the auditee during the previous year( [27+28-29] )	₹ 4,98,34,84,084
31.	Application of Income (excluding application not eligible and reported under serial number 37)	
(i)	Total amount applied for charitable or religious purposes in India during the previous year	
(a)	Contribution or donation to any other person during the previous year	₹ 0
	Electronic(₹)	₹ 0
	Other than electronic(₹)	₹ 0
	Total(₹)	₹ 0
(b)	Object wise application other than the application provided in (a)	



**Acknowledgement Number:4914095103111023**

17.	Whether the auditee has any business undertaking as referred to in sub-section (4) of section 11	No
(i)	Whether the auditee has any business undertaking as referred to in sub-section (4) of section 11	No
(ii)	If yes, then provide the following details of the business undertaking:	
(a)	Nature of Business Undertaking	
(b)	Business code	
(c)	Whether separate books of account have been maintained for the business undertaking <refer note^>	
(d)	Income from the business undertaking for the previous year which is not to be included in the total income of the auditee as per sub-section (4) of section 11	₹
(e)	Income from the business undertaking for the previous year which is to be included in the total income of the auditee as per sub-section (4) of section 11	₹
18.	Whether the auditee has any income being profits and gains from any business as referred in seventh proviso to Clause (23C) of section 10 or sub-section (4A) of section 11, as the case may be	No
(i)	Whether the auditee has any income being profits and gains from any business as referred in seventh proviso to Clause (23C) of section 10 or sub-section (4A) of section 11, as the case may be	No
(ii)	If yes, then provide the following details of such business:	
(a)	Nature of Business	
(b)	Business code	
(c)	Whether separate books of account have been maintained for the business <refer note^>	
(d)	Whether the business is incidental to the attainment of the objects of the auditee	
(e)	Profits and gains from the business during the previous year	₹

**Details of the receipts of the auditee on which tax has been deducted at source referred to in sections 194C or 194J or 194H or 194Q:**

S. No.	Name of the deductor	TAN of deductor	Amount on which tax has been deducted at source (In Rs.)	Amount of tax deducted at source	Section under which tax has been deducted at source	Category of income/receipt			Income/receipt in column 7 or 8 which is from business incidental to the attainment of the objects of the auditee. (In Rs.)	Whether separate books of account have been maintained for activities income/receipt which is mentioned in column 10	
						Trade, commerce or business (Rs.)	Activity of rendering any service in relation to any trade, commerce or business (Rs.)	Others (specify the nature) (Rs.)			Specify the nature
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(9a)	(10)	(11)
No Records Available											

20.	Whether the provisions of twenty second proviso to clause (23C) of section 10 or sub-section (10) of section 13 are applicable.	No
21.	Whether auditee has filed Form No. 10BD for the previous year < If No then skip to row 23 >	No



**Acknowledgement Number:491409510311023**

Volunte

22.	Total Sum of donations reported in Form No. 10BD furnished by the auditee for the previous year	₹
23.	Donations not reported in Form No. 10BD /Not required to fill Form No. 10BD	
(i)	Donations received by fund or trust or institution of the auditee which is approved under clause (b) of sub-section (2) of section 80G	₹ 0
(ii)	Donations received by fund or trust or institution of the auditee which qualifies for deduction under section 80G (other than those donations qualifying under clause (b) of sub-section (2) of section 80G or sub-clause (iv) of clause (a) of sub-section (2) of section 80G )	₹ 0
(iii)	Donations received by fund or trust or institution of the auditee approved under sub-clause (iv) of clause (a) of section 80G and which are not eligible under sub-section (5) of section 80G	
(a)	Cash donations exceeding Rs 2000	₹ 0
(b)	Donations received from other charitable trusts and institution or from any fund or institution or trust or any university or other educational institutions or any hospital or other medical institution not eligible for deduction	₹ 0
(c)	Others (Specify the nature)	₹
(d)	Total (a)+(b)+(c)	₹ 0
(iv)	Donations which could not be reported in Form No. 10BD due to non-availability of identification of donor as required under Form No. 10BD	₹ 0
(v)	Donations received in kind	₹ 0
(vi)	Anonymous Donations referred to in section 115BBC	
(a)	Amount of anonymous donation not taxable under section 115BBC on account of applicability of clause (i) of sub-section (1) of section 115BBC	₹ 0
(b)	Amount of anonymous donation not taxable under section 115BBC on account of applicability of clause (a) of sub-section (2) of section 115BBC	₹ 0
(c)	Amount of anonymous donation not taxable under section 115BBC on account of applicability of clause (b) of sub-section (2) of section 115BBC	₹ 0
(d)	Other anonymous donations taxable @ 30 % under section 115BBC	₹ 0
(e)	Total (a+b+c+d)	₹ 0
(vii)	Any other voluntary contribution not part of Form No. 10BD, Please specify the nature	₹ 9,06,00,000
(viii)	Total donation not reported in form No. 10BD [23(i)+23(ii)+23(iii)(d) + 23(iv)+23(v)+23(vi)(e)+23(vii)]	₹ 9,06,00,000



**Acknowledgement Number:491409510311023**

		If yes provide the following details regarding application for registration under sub-clause (v) of clause (ac) of sub-section (1) of section 12A					
		S. No.	Date of Application	Status of registration in pursuance of application	Date of Registration or cancellation based on such application	URN of such registration	
		(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	
		No Records Available					
13.	Commencement of activities	(i)	Where the auditee has been granted provisional registration or provisional approval, whether activities have commenced during the previous year				No
		(ii)	If yes in 13 (i) , date of commencement of activities				
		(iii)	If the answer to 13(i) is yes, whether application for registration under section sub-clause (iii) of clause (ac) of sub-section (1) of section 12A or application for approval under clause (iii) of the first proviso to clause (23C) of section 10 has been filed?				
		(iv)	If yes in 13(iii) above, provide the following details regarding application for registration under section sub-clause (iii) of clause (ac) of sub-section (1) of section 12A or application for approval under clause (iii) of the first proviso to Clause (23C) of section 10 has been filed?				
		S. No.	Date of Application	Status of registration in pursuance to application	Date of Registration /Cancellation based on such application	URN of such registration	
		No Records Available					
14.	Details of Place where books of accounts and other documents have been maintained	(i)	Whether the books of account and other documents have been kept and maintained in the form and manner and at such place as prescribed under rule 17AA by the auditee				Yes
		(ii)	Provide the following details of the books of account and other documents				



**Acknowledgement Number:491409510311023**

S. No.	Nature of Books of Account	Whether maintained by the auditee	Whether maintained in a computer system	Whether maintained at registered office	If maintained at any place other than the registered place			Whether the books of account have been audited
					Address of such Place	Date of decision by management to keep account at such place	Date of intimation to Assessing Officer that books of accounts are kept at such place under proviso to sub-rule (3) of rule 17AA	
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)
1.	Cash book	Yes	Yes	Yes				Yes
2.	Ledger	Yes	Yes	Yes				Yes
3.	Journal	Yes	Yes	Yes				Yes
4.	Copies of bills, whether machine numbered or otherwise serially numbered, wherever such bills are issued by the assessee, and copies or counterfoils of machine numbered or otherwise serially numbered receipts issued by the assessee	Yes	Yes	Yes				Yes
5.	Original bills wherever issued to the person and receipts in respect of payments made by the person	Yes	Yes	Yes				Yes
6.	Any other book that may be required to be maintained in order to give a true and fair view of the state of the affairs of the person and explain the transactions effected	Yes	Yes	Yes				Yes
7.	Record of income of the person during the previous year as per rule 17AA(1)(d)(ii)	Yes	Yes	Yes				Yes
8.	Record of application of income etc. out of income during the previous year as per rule 17AA(1)(d)(iii)	Yes	Yes	Yes				Yes
9.	Record of application of income out of the income of any preceding year as per rule 17AA(1)(d)(iv)	Yes	Yes	Yes				Yes



**Acknowledgement Number:491409510311023**

S. No.	Nature of Books of Account	Whether maintained by the auditee	Whether maintained in a computer system	Whether maintained at registered office	If maintained at any place other than the registered place			Whether the books of account have been audited
					Address of such Place	Date of decision by management to keep account at such place	Date of intimation to Assessing Officer that books of accounts are kept at such place under proviso to sub-rule (3) of rule 17AA	
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)
10.	Record of voluntary contribution made with a specific direction that they shall form part of the corpus, as per rule 17AA(1)(d)(v) ;	Yes	Yes	Yes				Yes
11.	Record of specified persons as per rule 17AA(1)(d)(ix);	Yes	Yes	Yes				Yes
12.	Any other documents containing any other relevant information as per rule 17AA(1)(d)(x).	Yes	Yes	Yes				Yes

15. Where, in any of the projects/institutions run by auditee, one of the charitable purposes is advancement of any other object of general public utility then,-

(A)	Whether any activity is being carried on by the auditee which is in the nature of trade, commerce or business referred to in proviso to clause (15) of section 2?	No
(B)	If yes, then percentage of receipt from such activity vis-à-vis total receipts	%
(C)	Whether such activity in the nature of trade, commerce or business is undertaken in the course of actual carrying out of such advancement of any other object of general public utility	
(D)	Whether there is any activity of rendering any service in relation to any trade, commerce or business for any consideration as referred to in proviso to clause (15) of section 2?	No
(E)	If yes, then percentage of receipt from such activity vis-à-vis total receipts	%
(F)	Whether such activity of rendering service is undertaken in the course of actual carrying out of such advancement of any other object of general public utility	

16. If 'A' or 'D' in 15 is Yes, the aggregate annual receipts from such activities in respect of that project/institution

S. No.	Name of Project/ Institution	Amount of aggregate annual receipts from activities referred in 15A and 15D (In Rs.)
(1)	(2)	(3)
Total	No Records Available	0



**Acknowledgement Number:491409510311023**

Schedule SP-b: Details of land, building or other property of the auditee which is, or continues to be, made available during the previous year for use of the specified person, during the previous year :

(1) S. No.	(2) Name of specified person	(3) PAN of specified person	(4) Details of asset		(5) Address		(6) Duration for which asset is, or continues to be, made available for the use of specified person during the previous year.		(7) Details of rent for the previous year			(8) Details of other compensation for the previous year					
			Nature of asset	(4)	From	To	Amount of rent	(8)	Adequate rent	(9)	Nature	(10)	Amount of compensation	(11)	Adequate compensation	(12)	

No Records Available



**Acknowledgement Number: 491409510311023**

**Schedule SP-a: Whether any part of income or property of the auditee is lent, or continues to be lent, to the specified person during the previous year?**

S. No.	Name of specified person		PAN of specified person	Details		Details of Security			Details of interest		
	(1)	(2)		(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)
	Name of specified person			Nature of Income or Property which is lent	Amount for which income or property is, or continues to be, lent to specified person for any period during the previous year	Nature of security	Value of security	Value of Adequate Security	Actual Rate of interest that is charged	Adequate Rate of Interest	
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)		

No Records Available



**Acknowledgement Number:491409510311023**

Schedule ACA: Details of accumulated income taxed in earlier assessment years as per sub-section (3) of section 11

Year of accumulation(F.Y.)	Assessment year in which this amount was taxed				
	2022-23	2021-22	2020-21	2019-20	2018-19
Total	0	0	0	0	0

No Records Available



**Acknowledgement Number:491409510311023**

**Schedule AC: The details of accumulation**

S. No.	Year of accumulation (F.Yr.)	Date of Furnishing Form 10	Amount accumulated in the year of accumulation	Purpose of accumulation	Amount applied for charitable or religious purposes up to the beginning of the previous year	Balance to be applied(3)+(5)	Amount taxed in any earlier assessment (Fill schedule ACA)	Balance available for application (6)-(7)	Amounts applied for charitable or religious purpose during the previous year out of previous year's accumulation	Amount applied for purposes other than the purpose for which such accumulation was made (if applicable)	Amount credited or paid to any trust or institution registered u/s 12AB or approved under sub-clauses (iv) or (v) or (vi) of clause (23C) of section 10 (if applicable)	Balance amount available for application (8) - (9) - (10) - (11)	Amount invested or deposited in the modes specified in section 11(5) out of 12	Amount invested or deposited in the modes other than specified in section 11(5) out of 12 (if applicable)	Amount which is not utilized during the period of accumulation (if applicable)	Amount deemed to be income within meaning of sub-section (3) of section 11 (if applicable) (10)+(11)+(14)+(15)
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	(11)	(12)	(13)	(14)	(15)	(16)	
					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total</b>					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

No Records Available



**Acknowledgement Number:491409510311023**

Schedule DA: Details of accumulated income taxed in earlier assessment years as per sub-section (1B) of section 11

Year of accumulation(F.Y.)	Assessment year in which the amount referred to in column (6) of schedule DI was taxed	2021-22	2020-21	2019-20	2018-19
		0	0	0	0
<b>Total</b>		0	0	0	0

No Records Available



**Acknowledgement Number:491409510311023**

Schedule DI: Details of deemed application under Explanation 1 sub-section (1) of section 11 and deemed income under sub-section (1B) of section 11									
Year in which income is deemed to be applied (F.Y.)	Date of furnishing Form 9A	Amount deemed to be applied during the previous year referred to in column 1	Reason of deeming application	Out of the deemed application claimed earlier, amount required to be applied	Amount taxed in any earlier assessment year(s) out of the amount referred to in column (5)(Fill schedule DA)	Out of deemed application claimed, amount required to be applied during the financial year pertaining to current assessment year	Amount of deemed application claimed in earlier years, applied during the financial year relating to current AY	Amount which could not be applied and deemed to be income u/s 11(1B) during the previous year	Balance Amount of deemed application
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7) = (5)-(6)	(8)	(9) = (7)-(8)	(10) = (5)-(7)
No Records Available									



**Acknowledgement Number: 491409510311023**

**Schedule Int App: Details of income applied outside India**

S. No.	Name of the person to whom remittance is made	Taxpayer Identification Number if available	Amount of remittance out of India which is reported in Form No. 15CA	Amount of remittance outside India other than (4)	Charitable or religious purpose for which application is made	Country of application	Whether applied for promoting international welfare in which India is interested and is and not to be included in total income of the auditee?	If approval for application outside India has been taken			
								Approval number	General/Speci al	Date of Approval	
(1)		(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	(11)
No Records Available											



**Acknowledgement Number:491409510311023**

Schedule LB: Details of Loan and Borrowing						
Opening Balance as on 1st April of the previous year	Loan & Borrowings taken for applications towards objectives during the previous year	Applied for the objects of the trust or institution during the previous year	Amount of repayment of loan or borrowing during the previous year (which was earlier applied and not claimed as application if such application fulfilled the conditions as required)	Financial year in which (4) was applied earlier	Total repayment of loan or borrowing during the previous year	Closing Balance as on 31st March (1+2-6=7)
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)
No Records Available						



**Acknowledgement Number:491409510311023**

**Schedule FC: Details of Foreign Contribution**

Nature of foreign contribution received during the previous year	Amount of foreign contribution received during the previous years ( In Rs.)	Details of the total application from such contribution during the previous year (Amount in Rs.)
No Records Available		



**Acknowledgement Number:491409510311023**

Schedule Corpus : Details of Corpus														
Type of Corpus Donation	Opening Balance at the beginning of the previous year (Corpus not applied till the beginning of the previous year)	Received/Treated as corpus during the previous year	Applied during the previous year	Amount invested or deposited back in to corpus (which was earlier applied and not claimed as application if such application fulfilled the conditions)	Total amount invested or deposited back in to corpus	Financial year in which (4) was applied earlier	Closing Balance [(1+2)-(5)-(3)]	Invested in modes specified in section 11(5)	Amount taxed in previous assessment year	Invested in modes other than specified in section 11(5) as on last day of the previous year	Amount applied out of corpus for the purpose other than for which the voluntary contribution was made	Contribution or donation to any person	Maintained as not separately identifiable	Invested or deposited in the forms and modes other than those specified under sub-section (5) of section 11.
	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	(11)	(12)	(13)	(14)
(i) Other than (i) above received on or after 01.04.21	7,44,00,000	9,06,00,000					16,50,00,000	16,50,00,000						
(ii) Other than (i) and (i) above	30,91,00,000						30,91,00,000	30,91,00,000						



**Acknowledgement Number:491409510311023**

		No	₹
47.	Whether the auditee has received an amount exceeding the limit specified in section 269ST, from a person in a day; or in respect of a single transaction; or in respect of transactions relating to one event or occasion from a person during the previous year?	No	
48.	Whether the auditee has repaid any amount being loan or deposit or any specified advance exceeding the limit specified in section 269T, during the previous year?	No	₹
49.	Whether the auditee is required to deduct or collect tax as per the provisions of Chapter XVII-B or Chapter XVII-BB?	Yes	
(A)	Whether the auditee is liable to pay interest under section 201(1A) or section 206C(7) ?	Yes	



**Acknowledgement Number:4914095103111023**

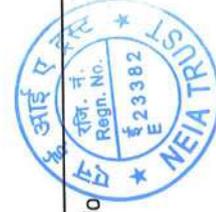
adequate remuneration or other compensation		
(e)	Whether any share, security or other property is purchased by or on behalf of the auditee from any specified person during the previous year for consideration which is more than adequate	No
(f)	Whether any share, security or other property is sold by or on behalf of the auditee to any specified person during the previous year for consideration which is less than adequate:	No
(g)	Whether any income or property of the auditee is diverted during the previous year in favour of any specified person	No
(h)	Whether any funds of the auditee are, or continue to remain, invested for any period during the previous year, in any concern in which any specified person has a substantial interest.	No
43.	Whether the auditee has incurred any specified violation as referred to in Explanation 2 to the fifteenth proviso to Clause (23C) of section 10 or Explanation to sub-section (4) of section 12AB and the amount of such violation	₹
(a)	Income of the auditee has been applied, other than for the objects of the trust or institution.	No
(b)	Whether the auditee has income from profits and gains of business which is not incidental to the attainment of its objectives or separate books of account are not maintained by auditee in respect of the business which is incidental to the attainment of its objectives.	₹
(c)	Whether the auditee, referred to in clause (a) of sub-section (1) of section 13, has applied any part of its income from the property held under a trust for private religious purposes, which does not enure for the benefit of the public.	₹
(d)	Whether the auditee, referred to in clause (b) of sub-section (1) of section 13, has applied any part of its income for the benefit of any particular religious community or caste	No
(e)	Whether any activity being carried out by the auditee is not genuine or is not being carried out in accordance with all or any of the conditions subject to which it was registered.	₹
(f)	Whether the auditee has not complied with the requirement of any other law, for the time being in force, and the order, direction or decree, by whatever name called, holding that such non-compliance has occurred, has either not been disputed or has attained finality.	No
44.	Whether there is any claim of depreciation or otherwise has been made in terms of Explanation 1 to Clause (23C) of section 10 or sub-section (6) of section 11 in respect of any asset, acquisition of which has been claimed as an application of income and the amount of such depreciation?	₹
45.	In view of provisions of nineteenth proviso to clause (23C) of section 10 or sub-section (7) of section 11, please specify whether the trust or institution has claimed deduction under section 10 [other than clause (1), clause (23C) and clause (46) thereof] during the previous year and the amount of such claim?	No
46.	Whether the auditee has taken or accepted any loan or deposit or any specified sum, exceeding the limit specified in section 269SS during the previous year?	No

Specified Violation



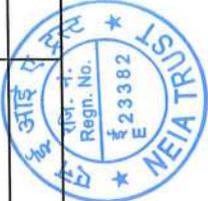
**Acknowledgement Number:4914095103111023**

		(ix)	Total expenditure to be disallowed (i)+(ii)+(iii)+(iv)+(v)+(vi)+(vii)+(viii)		₹ 0	
	(d)	Income chargeable to tax under twenty-second proviso to clause (23C) of section 10 or sub-section (10) of section 13 { a - b+c (ix)}			₹ 0	
40.	In case auditee is approved under second proviso to sub-section (5) of section 80G, please provide the following details					
	(a)	Whether any amount of expenditure incurred during the previous year which is of a religious nature and the amount of such expenditure			No	
	(b)	Total income of auditee during the previous year			₹ 0	
	(c)	Percentage of expenditure which is of religious nature to the total income [ Amount in (a)/(b)]			0 %	
41.	Details of specified person* as referred to in sub-section (3) of section 13					
	Code of Person referred to in sub-section (3) of section 13	Name of such person	PAN of such person	Aadhar Number of such person, if allotted	Address of such person	If code 2 selected in column (1) specify the amount of contribution made to the auditee
	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)
	Any trustee of the trust or manager (by whatever name called) of the institution	Shri Vipul Bansal	ABVPB4186G	381276114324	Department of Commerce, Government of India, Udyog Bhawan, Udyog Bhawan, Udyog Bhawan, CENTRAL DELHI, Delhi, INDIA, 110011	
	Any trustee of the trust or manager (by whatever name called) of the institution	Shri Sumil Kumar Joshi	AAOPJ5874H	409794998986	ECGC Bhawan, M.V. Road, Andheri (East), Mumbai, Andheri East S.O, MUMBAI, Maharashtra, INDIA, 400069	
	Any trustee of the trust or manager (by whatever name called) of the institution	Ms. Harsha Bangari	AAABPB2068A	452777789791	EXIM Bank, Centre One, Fr 21, WTC, Cuffie Parade, Mumbai, Colaba S.O, MUMBAI, Maharashtra, INDIA, 400005	
42.	Details of transactions referred to in section 13 (2)					
	(a)	Whether any part of the income or property of the auditee is, or continues to be, lent to any specified person for any period during the previous year without either adequate security or adequate interest or both			No	
	(b)	Whether any land, building or other property of the auditee is, or continues to be, made available for the use of any specified person, for any period during the previous year without charging adequate rent or other compensation;			No	
	(c)	Whether any amount is paid by way of salary, allowance or otherwise during the previous year to any specified person out of the resources of the trust or institution for services rendered by that person to such auditee and the amount so paid is in excess of what may be reasonably paid for such services;			No	
	(d)	Whether the services of the auditee are made available to any specified person during the previous year without			No	
Expenditure Incurred for Religious Purposes						
Person referred to in 13(3)						



**Acknowledgement Number:491409510311023**

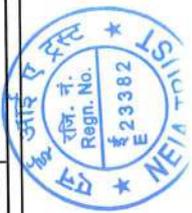
39.	(i) Whether provisions of twenty second proviso to Clause (23C) of section 10 or sub-section (10) of section 13 are applicable?	No
	(ii) If yes in (i) specify the reason why the provisions of twenty second proviso to Clause (23C) of section 10 or sub-section (10) of section 13 are applicable?	No
	(a) Provision of proviso to clause (15) of section 2 is applicable	No
	(b) Condition specified in clause (a) of tenth proviso to clause (23C) of section 10 or sub-clause (i) of clause (b) of sub-section (1) of section 12A have been violated	No
	(c) condition specified in clause (b) of tenth proviso to clause (23C) of section 10 or sub-clause (ii) of clause (b) of sub-section (1) of section 12A have been violated	No
	(d) condition specified in twentieth proviso to clause (23C) of section 10 or sub-clause (ii) of clause (ba) of sub-section (1) of section 12A have been violated	No
(iii)	If yes in (i), please provide computation of Income chargeable under twenty second proviso to clause (23C) of section 10 or sub-section (10) of section 13	
	(a) Income for the previous year	₹
	(b) Total Expenditure incurred in India, for the objects of the auditee.	₹
	(c) Expenditure to be disallowed	
	(i) Expenditure from the corpus standing to the credit of the trust or institution as on the end of the financial year immediately preceding the previous year relevant to the assessment year for which income is being computed	₹
	(ii) Expenditure from any loan or borrowing	₹
	(iii) Depreciation in respect of an asset, acquisition of which has been claimed as application of income, in the same or any other previous year; and	₹
	(iv) Expenditure in the form of contribution or donation to any person.	₹
	(v) Capital expenditure	₹
	(vi) Amount disallowable under Explanation to sub-section (10) of section 13 or Explanation to twenty second proviso to clause (23C) of section 10 read with sub-clause (ia) of clause (a) of section 40	₹
	(vii) Amount disallowable under Explanation to sub-section (10) of section 13 or Explanation to twenty second proviso to clause (23C) of section 10 read with sub-section 3 or 3A of section 40A	₹
	(viii) Any other disallowance	₹



13(10) and 22nd proviso to section 10(23C)

**Acknowledgement Number:491409510311023**

Other	(b) Income as per Explanation 3B to sub-section (1) of section 11 in case of violation of clause (a) or (b) or (c) or (d) of Explanation 3A to sub-section (1) of section 11 read with clause (b) of sub-section (2) of section 80G	₹ 0	
	(c) Income as per Explanation 1B to the third proviso to Clause (23C) of section 10 in case of violation of clause (a) or (b) or (c) or (d) of Explanation 1A to the third proviso to Clause (23C) of section 10 read with clause (b) of sub-section (2) of section 80G	₹ 0	
	(d) Income chargeable under sub-section (4) of section 11	₹ 0	
Capital Asset	Details of Capital Asset Transferred under sub-section (1A) of section 11		
	(1) Whether a capital asset being property held under trust wholly for charitable or religious purpose is transferred and the net consideration for which it is transferred?	No	₹
	(2) Whether deemed application is claimed as per clause (a) of sub-section (1A) of section 11 and the amount of such deemed application?	No	₹
	(3) Whether a capital asset being property held under trust in part only for charitable or religious purpose is transferred and the net consideration for which it is transferred?	No	₹
	(4) Whether deemed application is claimed as per clause (b) of sub-section (1A) of section 11 and the amount of such deemed application?	No	₹
Application of income out of different sources	37. Application of income out of the following sources during the previous year		
	S. No.	Application of income out of different sources	Total (₹)
	A	Income accumulated under the third proviso to clause (23C) of section 10 or under sub-section (2) of section 11 during any earlier previous year	4,21,95,92,026
	B	Income deemed to be applied in any preceding year under clause (2) of Explanation 1 to sub-section (1) of section 11 during any earlier previous year	0
	C	Income of earlier previous years up to 15% accumulated or set apart	0
	D	Corpus	0
	E	Borrowed Fund	0
	F	Any other (Please specify)	0
	1.	Total	4,21,95,92,026
Details of application resulting in payment or credit in excess of Rs 50 lakh during previous year to a single person out of 37	38. Details of application resulting in payment or credit in excess of Rs 50 lakh during previous year to a single person out of 37		
	S. No.	Name of person	Amount of TDS
	(1)	PAN	Whether any TDS has been deducted
	(2)	Amount of application	Section under which TDS has been deducted
	(3)	Mode of Application	Amount of TDS
	(4)	Electronic Modes	Total
	(5)	Other than Electronic modes	Whether any TDS has been deducted
	(6)	Electronic Modes	Section under which TDS has been deducted
	(7)	Other than Electronic modes	Amount of TDS
	(8)	Total	Total
	(9)	Whether any TDS has been deducted	Total
	(10)	Section under which TDS has been deducted	Total
	1.	EXIM BANK	Total
	AAACE2769D	AAACE2769D	Total
	4,21,95,92,026	4,21,95,92,026	Total
	No	No	Total



**Acknowledgement Number:491409510311023**

Schedule h : Details of any funds that are, or continue to remain invested in any concern during the previous year in which the specified person has a substantial interest

S. No.	Nature of concern in which funds are continue to remain invested	Name of concern	Details of the Concern in which funds are, or continue to remain, invested			Details of substantial interest								
			Address of concern	Amount that is or continues to remain invested in concern during the year (In Rs.)	Duration of investment during the previous year		Nature of investment	Income from investment during the year	Name of specified person having substantial interest in concern	PAN of specified person	Nature of substantial interest	Nature of concern in which funds are continue to remain invested		
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	From	To	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	(11)	(12)	(13)

No Records Available



**Acknowledgement Number:491409510311023**

Schedule SP-g : Details of any income or property which is diverted during the previous year in favour of any specified person

S. No.	Name of specified person in whose favor income or property diverted	PAN of specified person	Details of Income or property that is diverted	
			Nature of Income or property that is diverted	Value of income or property that is diverted (In Rs)
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)
No Records Available				



**Acknowledgement Number:491409510311023**

Schedule SP-f2 : Details in case of other property being immovable

S. No.	Name of specified person	PAN of specified person	Type of asset	Address of property	Area (in Sq ft)	Stamp Duty Value	Details of Consideration	
							Amount of consideration for asset	Adequate consideration for asset
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)
No Records Available								



**Acknowledgement Number:4914095103111023**

**Schedule SP- f.1: Details of any share, security sold by or on behalf of the trust or institution to a specified person during the previous year?**

S. No.	Name of specified person	PAN of specified person	Details of Shares or Security		Details of Other Property being Movable										
			Nature of property sold	Name of the Company or Concern of which the shares are sold	Number of shares sold during the previous year	Price of each share or security	Total consideration share or security	Adequate consideration for share or security	Nature of movable property	Number of movable properties sold	Price of Movable property	Total consideration for property during the previous year	Adequate Consideration		

No Records Available



**Acknowledgement Number:491409510311023**

**Schedule SP- e 2 : Details in case of Other Property being immovable:**

S. No.	Name of specified person	PAN of specified person	Type of asset	Address of Property	Area (in Sq ft)	Stamp Duty Value	Details of Consideration	
							Amount of consideration paid for asset	Adequate Consideration for asset
No Records Available								



**Acknowledgement Number:491409510311023**

**Schedule SP- e 1 : Details of any share, security is purchased by or on behalf of the auditee from the specified person during the previous year?**

S. No.	Details of Shares or Security					Details of Other Property being Movable							
	Name of specified person	PAN of specified person	Nature of property purchased	Name of the Company/ Concern of which the shares are purchased	Number of shares purchased during the previous year	Price of each share/security	Total consideration paid share or security	Adequate consideration for share or security	Nature of property	Number of property purchased	Price of property	Total consideration paid for property during the previous year	Adequate Consideration
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	(11)	(12)	(13)	(14)

No Records Available



**Acknowledgement Number:491409510311023**

Schedule SP-d: Details of the services of the auditee are made available to the specified person during the previous year?

S. No.	Name of specified person	PAN of specified person	Details of Services		Value of services made available (In Rs)		Details of Remuneration for the previous year		Details of Compensation for the previous year			
			Nature of services made available	(4)	(5)	Actual amount of remuneration for the service	Adequate Remuneration for the service	Nature of compensation for the service	(8)	Actual amount of compensation for the service	(9)	Adequate Compensation
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)			

No Records Available



**Acknowledgement Number: 491409510311023**

Schedule SP-c: Details of salary, allowance or otherwise which is paid to the specified person out of the resources of the auditee for services rendered by him during the previous year

S. No.	Name of specified person	PAN of specified person	Nature of Services rendered by specified person	Details of Payment for the previous year			Reasonable Amount for Services
				Nature of payment	Amount of payment	(7)	
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	

No Records Available



**Acknowledgement Number:491409510311023**

Schedule TDS disallowable : Details of amounts inadmissible amount disallowable under thirteenth proviso to clause (23C) of section 10 or sub section (1) of section 11 read with sub-clause(ia) of clause (a) of section 40:

(a) Details of payment on which tax is not deducted

Date of Payment	Amount of payment	Nature of payment	Name of Payee	PAN or Aadhar of payee, if available	Address of Payee
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)
No Records Available					

(b) Details of payment on which tax has been deducted but has not been paid on or before the due date specified in sub-section (1) of section 139

Date of Payment	Amount of payment	Nature of payment	Name of Payee	PAN or Aadhar of payee, if available	Address of Payee	Amount of tax deducted	Amount out of (7) deposited, if any
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
No Records Available							



**Acknowledgement Number:491409510311023**

Schedule other law violation						
S. No.	Name of law under which non-compliance has occurred	Nature of non-compliance	Date of order, direction or decree, holding that such non-compliance has occurred	Whether the order, direction or decree, has been disputed before any court or appellate forum	If yes, whether dispute has attained finality	Has the dispute been finalised in favour of the auditee
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)
			No Records Available			



**Acknowledgement Number: 491409510311023**

Schedule 40A(3): Details of amount is disallowable under thirteenth proviso to section 10(23C) or Explanation 3 sub-section(1) of section 11 read with sub-section (3) of section 40A

S. No.	Date of Payment	Amount of payment	Nature of payment	Details of Payee		
				Name	PAN or Aadhar of payee, if available	Address
No Records Available						



**Acknowledgement Number:491409510311023**

Schedule 40A(3A): Details of Amount disallowable under thirteenth proviso to section 10(23C)/sub-section (1) of section 11 read with sub-section (3A) of section 40A

S. No.	Date of Payment	Amount	Nature	Details of Payee		
				Name	PAN or Aadhar of payee, if available	Address
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(8)
No Records Available						



**Acknowledgement Number:491409510311023**

Schedule 269SS: Details of loan or deposit or any specified sum taken, exceeding the limit specified in section 269SS during the previous year									
S. No.	Name of the lender or depositor	PAN or Aadhar the payee, if available	Address	Loan or Deposit or Any Specified Sum	Amount of loan or deposit taken or accepted	Whether the loan or deposit was squared up during the previous year?	Maximum amount outstanding in the account at any time during the previous year	By Cheque or Bank Draft or use of electronic clearing system through a bank account or any other mode	Whether Account Payee if by Cheque or Bank Draft?
No Records Available									



**Acknowledgement Number:491409510311023**

Schedule 269ST: Details of amount received exceeding the limit specified in section 269ST, from a person in a day; or in respect of a single transaction; or in respect of transactions relating to one event or occasion from a person during the previous year?

S. No.	Details of Payer and amount of payment			Amount
	Name	PAN, if available	Address	
No Records Available				



**Acknowledgement Number:491409510311023**

Schedule 269T: Details of repayment of any amount being loan or deposit or any specified advance exceeding the limit specified in section 269T, during the previous year?

S. No.	Details of Payee			Details of Transaction			Mode of Repayment				
	Name	PAN of the payee, if available	Address	Loan or Deposit or Any Specified Advance	Amount	Please specify mode of receipt (by Cheque or Bank Draft or use of electronic clearing system through a bank account or any other)	Whether Account Payee, if by Cheque or Bank Draft?	Whether Squared up?	Maximum Amount outstanding	By Cheque or Bank Draft or use of electronic clearing system through a bank account or any other mode	Whether Account Payee, if by Cheque or Bank Draft?

No Records Available



**Acknowledgement Number:491409510311023**

**Schedule TDS/TCS**

Tax Deduction and Collection Account Number (TAN)	Section/ Nature of payment	Total amount of payment or receipt of the nature specified in column (3)	Total amount on which tax was deducted or collected out of (4)	Total amount on which tax was deducted or collected at specified rate out of (6)	Amount of tax deducted or collected out of (6)	Total amount on which tax was deducted or collected at less than specified rate out of (7)	Amount of tax deducted or collected on (8)	Amount of tax deducted or collected but not deposited to the credit of the Central Government out of (6) and (8)
(1)	(2)&(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)
MUMN15285E	194J - Fees for professional or technical services	1,88,50,159	1,88,50,159	1,88,50,159	18,84,996	0		0



**Acknowledgement Number:491409510311023**

Schedule Statement of TDS/TCS				
Tax Deduction and Collection Account Number (TAN)	Type of Form	Due date for furnishing	Date of furnishing, if furnished	Whether the statement of tax deducted or collected contains information about all transactions which are required to be reported
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)
MUMN15285E	26Q	31-Jan-2023	11-Jan-2023	Yes
MUMN15285E	26Q	31-May-2023	10-May-2023	Yes



**Acknowledgement Number:491409510311023**

Schedule Interest on TDS/TCS			
Tax Deduction and Collection Account Number (TAN)	Amount of interest under section 201(1A) or 206C(7) is payable	Amount paid out of column (2)	Date of payment
(1)	(2)	(3)	(4)
MUMN15285E	225	225	06-Jan-2023
MUMN15285E	1,670	1,670	07-Feb-2023

This form has been digitally signed by URVI MILIN SHAH having PAN AAFPS2405L from IP Address 136.226.254.82 on 31/10/2023 07:15:16 PM Dsc Si.No and issuer 175754592432CN=Capricorn Sub CA for Individual DSC 2022,C=IN,O=Capricorn Identity Services Pvt Ltd.,OU=Certifying Authority



अनुलग्नक "क"			
एनईआईए ट्रस्ट			
लेखांकन वर्ष 31 मार्च, 2023 को समाप्त हुआ			
मूल्यांकन वर्ष : 2023-24			
1	वर्ष के दौरान लागू आय की मात्रा निर्धारित करने में, 31 मार्च, 2023 तक निम्नलिखित कुल शेष की तुलना 31 मार्च, 2022 को रखे गए शेष से की जाती है: -		
	विवरण	राशि रु. में	राशि रु. में
	<b>31.03.2023 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए</b>		
	बैंकों में रखा सावधि जमा	24,587,600,000	
	घटाएँ: 01.04.2021 के बाद प्राप्त कॉर्पस दान को अधिनियम की धारा 11(5) के संदर्भ में सावधि जमा में निवेश किया गया।	16,500,000,000	8,087,600,000
	आयकर भुगतान		7,460,273,354
			15,547,873,354
	<b>31.03.2022 को समाप्त वर्ष के लिए</b>		
	बैंकों में सावधि जमा	56,470,599,997	
	घटाएँ: वर्ष के दौरान प्राप्त कॉर्पस दान को अधिनियम की धारा 11(5) के अनुसार सावधि जमा में निवेश किया गया	7,440,000,000	49,030,599,997
	आयकर भुगतान		6,958,049,579
			55,988,649,576
A	<b>31.03.2023 को समाप्त वर्ष के लिए आय का अनुप्रयोग (कमी)</b>		<b>(40,440,776,222)</b>

हस्ताक्षरित  
(सुनील जोशी)  
प्रबंध न्यासी

हस्ताक्षरित  
(विपुल बंसल)  
ट्रस्टी

हस्ताक्षरित  
(हर्ष बंगारी)  
ट्रस्टी

तारीख : 31.08.2023  
स्थान : मुंबई



ANNEXURE "A"			
NEIA TRUST			
ACCOUNTING YEAR ENDED 31ST MARCH, 2023			
ASSESSMENT YEAR : 2023-24			
1	In quantifying the income applied during the year, aggregate balances of the following as of 31st March, 2023 are compared with such balances held as on 31st March, 2022:-		
	Particulars	Amount in Rs	Amount in Rs
	<b>For the year ended 31.03.2023</b>		
	Fixed Deposits with Banks	24,587,600,000	
	Less: Corpus donations received after 01.04.2021 invested in fixed deposits in terms of Section 11(5) of the Act.	16,500,000,000	8,087,600,000
	Income Tax Payments		7,460,273,354
			15,547,873,354
	<b>For the year ended 31.03.2022</b>		
	Fixed Deposits with Banks	56,470,599,997	
	Less: Corpus donations received during the year invested in fixed deposits in terms of Section 11(5) of the Act	7,440,000,000	49,030,599,997
	Income Tax Payments		6,958,049,579
			55,988,649,576
<b>A</b>	<b>Application of Income for the year ended 31.03.2023 (Decrease)</b>		<b>(40,440,776,222)</b>

For NEIA TRUST

  
(Sunil Joshi)  
Managing Trustee

  
(Vipul Bansal)  
Trustee

  
(Harsha Bangari)  
Trustee



अनुलग्नक "ख"  
एन ई आई ए ट्रस्ट  
कुल आय की गणना का विवरण  
लेखांकन वर्ष दिनांक 31 मार्च, 2023 को समाप्त  
मूल्यांकन वर्ष : 2023-24

क्र.सं.	विवरण	नोट	राशि रुप में
	आय एवं व्यय खाते के अनुसार सकल आय		6,005,936,429
घटाएँ :	उन दावों के लिए विपरीत प्रावधान किया गया है जिन्हें आय के रूप में नहीं माना गया था क्योंकि इसे तत्काल पूर्ववर्ती मूल्यांकन वर्ष अर्थात् 2022-23 में प्रावधान का वर्ष होने के कारण आय के आवेदन के रूप में नहीं माना गया था।		1,022,452,344
	<b>सकल आय</b>		<b>4,983,484,084</b>
	घटाएँ: धारा 11(1)(ए) के अंतर्गत अनुमत जमा:		
	सकल आय का 15% अर्थात् रु. 498,34,84,084/-	6	747,522,613
	<b>वर्ष के दौरान लागू होने वाली आवश्यक आय (क)</b>		<b>4,235,961,472</b>
घटाएँ :	<b>ट्रस्ट के उद्देश्यों पर किया गया व्यय</b>		
	वर्ष के दौरान किया गया व्यय		79,620,880,482
	घटाएँ: पूर्वदत्त प्रशासनिक व्यय को व्यय खाते में स्थानांतरित कर दिए गए हैं क्योंकि भुगतान के वर्ष(वर्षों) में पहले ही दावा किए जाने के पश्चात यह घट गया है।		76,227,217
	जोड़ें: वित्तीय वर्ष 2022-23 के लिए प्रशासनिक व्यय		14,560,112
	घटाएँ: वित्तीय वर्ष 2022-23 से संबंधित व्यय को दिनांक 31.03.2023 तक भुगतान नहीं किया गया	2	34,907,351,331
	जोड़ें: वित्तीय वर्ष 2021-22 से संबंधित व्यय का दिनांक 31.03.2022 तक भुगतान नहीं किया गया, वित्तीय वर्ष 2022-23 में भुगतान किया गया	3	8,506,202
			44,660,368,248
जोड़ें:	लागू आय [अनुलग्नक "क" देखें] (कमी)		(40,440,776,222)
			4,219,592,026
घटाएँ:	मूल्यांकन वर्ष 2022-23 में धारा 11(2) के अंतर्गत संचित आय का समायोजन	4	4,219,592,026
	<b>वित्तीय वर्ष 2022-23 की आय के लिए आवेदन हेतु उपलब्ध राशि (ख)</b>		<b>-</b>
	<b>वर्ष के दौरान लागू नहीं होने वाली शेष आय (क-ख)</b>		<b>4,235,961,472</b>
घटाएँ:	अधिनियम के 11(2) के अंतर्गत संचित आय	4	4,235,961,472
	<b>कुल आय</b>		<b>-</b>
	<b>देय कर की गणना</b>		<b>राशि</b>
	देय कर		-
घटाएँ :	स्रोत पर कर कटौती		332,923,775
घटाएँ :	अग्रिम कर		169,300,000
	<b>देय वापसी</b>		<b>(502,223,775)</b>

**नोट:**

- संदर्भ: आयकर अधिनियम, 1961 (अधिनियम) की धारा 11 के प्रावधानों का अनुप्रयोग::**
  - करदाता का निपटान भारत सरकार द्वारा किया जाता है।
  - ए ओ एवं निर्धारिती के मध्य इस बात को लेकर मतभेद है कि क्या निर्धारिती की वस्तुएं अधिनियम की धारा 2(15) के लागू प्रावधानों के संदर्भ में दिए गए अर्थ के भीतर धर्मार्थ उद्देश्य हैं।
  - ए ओ की राय में, निर्धारिती की वस्तुएं धर्मार्थ उद्देश्य नहीं हैं क्योंकि उक्त उप धारा का प्रावधान लागू है, ए ओ द्वारा बनाई गई राय को ध्यान में रखते हुए निर्धारिती की वस्तुएं सामान्य सार्वजनिक उपयोगिता की किसी अन्य वस्तु उन्नति की श्रेणी में आ रही हैं।
  - इसलिए, ए ओ द्वारा पिछले वर्षों के लिए निर्धारिती की आय का आकलन करने में अधिनियम की धारा 11 के प्रावधानों को लागू नहीं किया है।
  - माननीय मुंबई आई टी ए टी द्वारा मूल्यांकन वर्ष 2010-11, 2011-12, 2012-13, 2014-15, 2015-16 एवं 2019-20 तथा एल डी के लिए निर्धारिती के स्वयं के मामले में अपने आदेश दिए गए एवं मूल्यांकन वर्ष 2013-14, 2016-17 एवं 2017-18 के लिए सी आई टी (ए) द्वारा यह माना है कि निर्धारिती को वस्तु अधिनियम की धारा 2(15) के अंतर्गत परिभाषित "धर्मार्थ उद्देश्य" हैं एवं इसके अधिनियम की धारा 11 एवं 12 के अंतर्गत छूट की अनुमति दी गई है। इसके अतिरिक्त, एल.डी. निर्धारण वर्ष 2018-19 के लिए निर्धारिती की कुल आय का आकलन करने में ए ओ द्वारा भी निर्धारिती की दलीलों को स्वीकार कर तदनुसार धारा के अंतर्गत छूट की अनुमति दी गई है एवं अधिनियम की धारा 11 एवं 12, जैसा कि दिनांक 19 अप्रैल, 2021 के अधिनियम की धारा 143(3) मूल्यांकन आदेश से स्पष्ट है, के अंतर्गत पारित किया गया है।
  - लागू तथ्यों एवं माननीय मुंबई आई टी ए टी, सी आई टी (ए) के उक्त निर्णयों को ध्यान में रखते हुए तथा निर्धारिती के स्वयं के मामले में मूल्यांकन वर्ष 2018-19 के लिए मूल्यांकन के आदेश पर भरोसा करते हुए निरंतरता के नियम के सिद्धांत का सम्मानपूर्वक पालन किया जा रहा है, सुव्यवस्थित कानून पर भरोसा करते हुए यह प्रस्तुत किया गया है कि अधिनियम की धारा 2(15) के अंतर्गत प्रदान की गई परिभाषा के अनुसार निर्धारिती की वस्तुएं, धर्मार्थ उद्देश्य से हैं एवं उक्त संदर्भ के अंतर्गत वर्ष के लिए आय का आकलन करने में अधिनियम की धारा 11 के प्रावधानों को लागू किया जाना है।
- संदर्भित वर्ष के दौरान, ट्रस्ट द्वारा कुल मिलाकर रु. 34,90,73,51,331/- का व्यय किया गया है; इसका भुगतान दिनांक 31.03.2023 तक नहीं किया गया है, विवरण निम्नानुसार है। परिणामस्वरूप, दिनांक 01.04.2022 से प्रभावी वित्त अधिनियम, 2022 द्वारा अधिनियम की धारा 11 की उप-धारा (7) के पश्चात शामिल किए गए स्पष्टीकरण के संदर्भ में इन व्ययों को निर्धारण वर्ष 2022-24 के लिए आय के अनुप्रयोग के रूप में नहीं मानते हुए वर्ष के लिए आय के आवेदन की राशि निर्धारित करने में घटाया गया है।

**विवरण**

सार्वजनिक ट्रस्ट प्रशासनिक निधि में योगदान  
लंबित दावों के लिए प्रावधान  
वर्ष के दौरान प्राप्त गारंटी शुल्क के 5% प्रशासनिक शुल्क का प्रावधान  
कुल प्रशासनिक शुल्क पर वार्षिक जी एस टी का प्रावधान  
ईसीजीसी को देय  
लेखा परीक्षा शुल्क/कानूनी एवं पेशेवर शुल्क  
**कुल**

**राशि (रु.)**

119,488,141  
33,674,375,763  
2,665,345  
3,100,582  
1,107,459,504  
261,996  
**34,907,351,331**



2.1 **सार्वजनिक ट्रस्ट प्रशासन कोष में रूपए 11,94,88,141/- का योगदान**

बॉम्बे पब्लिक ट्रस्ट अधिनियम 1950 की धारा 58 के प्रावधानों के अंतर्गत ट्रस्ट को उक्त अधिनियम की अनुसूची आई एक्स सी के अंतर्गत दर्शाई गई आय का 2% सार्वजनिक ट्रस्ट प्रशासन कोष में योगदान करना आवश्यक है। एक अन्य ट्रस्ट द्वारा उक्त प्रावधान को चुनौती दी गई है एवं सुप्रीम कोर्ट द्वारा ट्रस्ट के पक्ष में इस प्रकार के योगदान के भुगतान पर स्थगन आदेश जारी किया है। अंतिम निर्णय लंबित है। स्थगन आदेश जारी किए जाने के कारण संबंधित प्राधिकरण द्वारा भुगतान स्वीकार नहीं किया जा रहा है। इस प्रकार उक्त अंशदान का भुगतान नहीं किया गया है। तदनुसार, दिनांक 01.04.2022 से प्रभावी वित्त अधिनियम, 2022 अधिनियम की धारा 11 की उप-धारा (7) के पश्चात शामिल किए गए स्पष्टीकरण के मद्देनजर उक्त योगदान को वर्ष के लिए आय के अनुप्रयोग के रूप में दावा नहीं किया गया है।

- 3 इसी प्रकार, पिछले मूल्यांकन वर्ष अर्थात 2022-23 के दौरान, ट्रस्ट द्वारा कुल मिलाकर रु. 85,06,202/- का व्यय किया गया था ; जिसका विवरण प्रस्तुत है, दिनांक 31.03.2022 तक इसका भुगतान नहीं किया गया था एवं तदनुसार, आय के आवेदन के रूप में दावा नहीं किया गया था। चूंकि इन व्ययों का भुगतान वित्तीय वर्ष 2022-23 के दौरान किया गया है, इसलिए वर्ष के लिए आय के आवेदन की राशि निर्धारित करने में इसका दावा किया गया है।

**विवरण**

लेखा परीक्षा शुल्क/कानूनी एवं पेशेवर शुल्क  
वित्तीय वर्ष 2021-22 के दौरान प्राप्त गारंटी शुल्क के 5% पर प्रशासनिक शुल्क का प्रावधान;  
अब भुगतान पर दावा किया गया है  
वित्तीय वर्ष 2021-22 के लिए कुल प्रशासनिक शुल्क पर जी एस टी  
**कुल**

**राशि (रु.)**

132,000

2,267,195

6,107,007

**8,506,202**

4 **धारा 11(2) के अंतर्गत संचित आय का विवरण**

	मू. व. 2022-23	मू. व. 2023-24
धारा 11(2) के अंतर्गत संचित आय	5,726,305,144	4,235,961,472
घटाएँ: वित्तीय वर्ष 2-22-23 के दौरान ट्रस्ट के उद्देश्यों के लिए लागू आय	4,219,592,026	-
<b>शेष राशि दिनांक 31.03.2023 तक लागू की जानी है</b>	<b>1,506,713,118</b>	<b>4,235,961,472</b>

5 **सकल प्राप्तियों पर धारा 11(1)(ए) के अंतर्गत परिमाणीकरण का आधार:**

निम्नलिखित न्यायिक घोषणाओं पर भरोसा रखा गया है:

- (क) आयकर आयुक्त बनाम सामुदायिक संगठन संस्था [248 आई टी आर 1] (एस सी) 28.11.2000  
(ख) आयकर आयुक्त बनाम सामुदायिक संगठन संस्था [228 आई टी आर 620] (केरला एच सी) 25.10.1996

**कृते एन ई आई ए ट्रस्ट**

**हस्ताक्षरित**  
(सुनील जोशी)  
प्रबंध ट्रस्टी

**हस्ताक्षरित**  
(विपुल बंसल)  
ट्रस्टी

**हस्ताक्षरित**  
(हर्षा बंगारी)  
ट्रस्टी



Annexure "B" (REVISED)  
**NEIA TRUST**  
**STATEMENT OF COMPUTATION OF TOTAL INCOME**  
**ACCOUNTING YEAR ENDED 31ST MARCH, 2023**  
**ASSESSMENT YEAR : 2023-24**

Sr. No.	Particulars	Note	Amount in Rs
	Gross Income as per Income & Expenditure Account		6,005,936,429
Less :	Reversal of Provision for claims not considered as income since the same was not considered as application of income in the immediately preceding assessment year i.e. 2022-23 being the year of provision.		1,022,452,344
	<b>Gross Income</b>		<b>4,983,484,084</b>
	Less : Allowed to be accumulated under section 11(1)(a) of :		
	15% of Gross Income i.e. of Rs. 498,34,84,084/-	6	747,522,613
	<b>Income required to be applied during the year (A)</b>		<b>4,235,961,472</b>
Less :	<b>Expenditure Incurred on the objects of the Trust</b>		
	Incurred during the year		79,620,880,482
	Less: Prepaid admin expenses now transferred to expense account, reduced since already claimed in the year(s) of payment.		76,227,217
	Add: Prepaid admin expenses for FY 2022-23		14,560,112
	Less: Expenses pertaining to FY 2022-23 unpaid as on 31.03.2023	2	34,907,351,331
	Add: Expenses pertaining to FY 2021-22 unpaid as on 31.03.2022, paid in FY 2022-23	3	8,506,202
			44,660,368,248
Add:	Income applied [Refer Annexure "A"] (Decrease)		(40,440,776,222)
			4,219,592,026
Less:	Adjusted against income accumulated u/s 11(2) in AY 2022-23	4	4,219,592,026
	<b>Amount available for application against income of FY 2022-23 (B)</b>		<b>-</b>
	<b>Balance income not applied during the year (A-B)</b>		<b>4,235,961,472</b>
Less:	Income accumulated u/s. 11(2)	4	4,235,961,472
	<b>Total Income</b>		<b>-</b>
	<b>COMPUTATION OF TAX PAYABLE</b>		<b>Amount</b>
	Tax payable		-
Less :	Tax Deducted at Source		332,923,775
Less :	Advance Tax		169,300,000
	<b>Refund Due</b>		<b>(502,223,775)</b>

**Notes:**

**1 Re: Application of provisions of Section 11 of the Income Tax Act, 1961 (the Act):**

- 1.1 The assessee is settled by the Government of India.
- 1.2 There is a difference of opinion by and between the AO and the assessee as to whether the objects of the assessee are charitable purposes within the meaning assigned to it in terms of the applicable provisions of Section 2(15) of the Act.
- 1.3 In the opinion of the AO, the objects of the assessee are not charitable purposes as the proviso to the said sub-section is applicable. Keeping in view the opinion formed by the AO that the objects of the assessee are falling in the category of advancement of any other object of general public utility.
- 1.4 Hence, the AO has not applied the provisions of Section 11 of the Act in assessing the income of the assessee for earlier years.
- 1.5 However, the Hon. Mumbai ITAT vide its Order(s) in the assessee's own case for assessment Year(s) 2010-11, 2011-12, 2012-13, 2014-15, 2015-16 and 2019-20 and Ld. CIT(A) for the assessment year 2013-14, 2016-17 and 2017-18 has held that the objects of the assessee are "Charitable Purpose" as defined U/s.2(15) of the Act and has allowed exemption under Section 11 and 12 of the Act. Further, the Ld. AO in assessing the total income of the assessee for the assessment year 2018-19 has also accepted the contentions of the assessee and has accordingly allowed exemption u/s. 11 and 12 of the Act, as evident from the order of assessment dated 19th April, 2021 passed u/s. 143(3) of the Act.
- 1.6 Keeping in view the facts applicable and the said decisions of the Hon. Mumbai ITAT, CIT(A) and the order of assessment for the assessment year 2018-19 in the assessee's own case being relied upon and respectfully following the principle of Rule of Consistency, a well settled proposition in law relied upon, it is submitted that objects of the assessee are charitable purpose as defined under Section 2(15) of the Act and hence, the provisions of section 11 of the Act have to be applied in assessing the income for the year under reference.

*J*



- 2 During the year under reference, the Trust has incurred expenses aggregating to Rs. 34,90,73,51,331/-; the particulars whereof are given here-under which are not paid upto 31.03.2023. Consequently, in terms of Explanation inserted after sub-section (7) of Section 11 of the Act by the Finance Act, 2022 w.e.f. 01.04.2022, these expenses cannot be considered as an application of income for the assessment year 2022-24 and hence, are reduced in determining amount of application of income for the year.

Particulars	Amount (Rs.)
Contribution to Public Trust Administration Fund	119,488,141
Provision for pending Claims	33,674,375,763
Provision of admin Charges at 5% of guarantee fees received during the year	2,665,345
GST on total admin charges for the year	3,100,582
Payable to ECGC	1,107,459,504
Audit Fees/Legal & Professional Charges	261,996
<b>Total</b>	<b>34,907,351,331</b>

2.1 **Contribution to Public Trust Admin. Fund of Rs. 11,94,88,141/-**

Under the provisions of Section 58 of Bombay Public Trust Act 1950, the Trust is required to make contribution to the Public Trust Administration Fund @ 2% of the income shown under schedule IXC of the said Act. Another Trust has challenged the said provision and Supreme Court has issued a stay order for payment of such contribution in favour of the trust. Final judgment is pending. Due to stay granted, the concerned authority is not accepting payment. Hence, the said contribution has remained unpaid. Accordingly, the said contribution is not claimed as an application of income for the year in view of Explanation inserted after sub-section (7) of Section 11 of the Act by the Finance Act, 2022 w.e.f. 01.04.2022.

- 3 Similarly, during the preceding assessment year i.e. 2022-23, the Trust had incurred certain expenses aggregating to Rs. 85,06,202/-; the particulars whereof are given here-under which were not paid upto 31.03.2022 and accordingly, not claimed as an application of income. Since these expenses are paid during FY 2022-23, same are claimed in determining amount of application of income for the year.

Particulars	Amount (Rs.)
Audit Fees/ Legal & Professional Charges	132,000
Provision for admin Charges at 5% of guarantee fees received during the FY 2021-22; now claimed on payment	2,267,195
GST on total admin charges for FY 2021-22	6,107,007
<b>Total</b>	<b>8,506,202</b>

4 **Details of income accumulated u/s 11(2)**

	AY 2022-23	AY 2023-24
Income accumulated u/s 11(2)	5,726,305,144	4,235,961,472
Less: Income applied for the objects of the trust during FY 2-22-23	4,219,592,026	-
<b>Balance remaining to be applied as on 31.03.2023</b>	<b>1,506,713,118</b>	<b>4,235,961,472</b>

5 **Basis of quantification u/s 11(1)(a) on Gross Receipts:**

Reliance is placed on following judicial pronouncements:

- (a) Commissioner of Income Tax v Programme for Community Organisation [248 ITR 1] (SC) 28.11.2000  
 (b) Commissioner of Income Tax v Programme for Community Organisation [228 ITR 620] (Kerala HC) 25.10.1996

  
 (Sunil Joshi)  
 Managing Trustee

For NEIA TRUST

  
 (Vipul Bansal)  
 Trustee

  
 (Harsha Bangari)  
 Trustee



**अनुबंध "ग"**  
**फॉर्म सं. 10**  
[नियम 17 देखें]

**आयकर अधिनियम 1961 की धारा 11(2) के अधीन मूल्यांकन अधिकारी/निर्धारित प्राधिकारी को नोटिस**

प्रति

सहायक आयकर निदेशक (छूट) II (2), मुंबई,

1. मैं, **सुनील जोशी, प्रबन्धक न्यासी, एनईआईए ट्रस्ट** की ओर से, आपको सूचित करना चाहता हूँ कि न्यासियों द्वारा संकल्प ( प्रति संलग्न है ) पारित करते हुए यह निर्णय लिया गया है कि, पिछले वर्ष के लिए ट्रस्ट की आय में से, मूल्यांकन वर्ष 2023-24 के लिए प्रासंगिक, ट्रस्ट की आय में से रु 423,59,61,472/- की राशि को पिछले वर्षों के दौरान संचित अथवा अलग रखी गयी को 31 मार्च 2028 की समाप्ति तक संचित किया जाना होगा ताकि ट्रस्ट के निम्नलिखित उद्देश्यों को पूरा करने के लिए न्यासियों द्वारा पर्याप्त निधि संचित की जा सके :-
  - (क) राष्ट्र के हित में मध्यम एवं दीर्घावधिक निर्यातकों की सुविधा हेतु एन ई आई ए योजना का कार्यान्वयन;
  - (ख) मध्यम एवं दीर्घावधिक निर्यातकों की सुविधा हेतु समय समय पर भारत सरकार द्वारा निर्धारित एवं ट्रस्ट को कार्यान्वयन हेतु निर्देशित योजनाओं का कार्यान्वयन;
  - (ग) अल्पावधिक निर्यातकों की सुविधा हेतु समय समय पर भारत सरकार द्वारा निर्धारित एवं ट्रस्ट को कार्यान्वयन हेतु निर्देशित अन्य योजनाओं का कार्यान्वयन
2. 31 मार्च, 2023 को समाप्त पिछले वर्ष के अंत से आरंभ होने वाले आगामी छह महीने की समाप्ति से पहले, इस तरह से संचित अथवा अलग रखी गई राशि को धारा 11 के उप-खंड (5) में निर्दिष्ट किसी एक अथवा अधिक पद्धतियों अथवा तरीकों में निवेश अथवा जमा किया गया;
3. प्रत्येक संगत पिछले वर्ष की समाप्ति से छह महीनों की समाप्ति के पूर्व, ट्रस्ट के वार्षिक खातों की प्रतियों के साथ निवेश के विवरण (जमा सहित) एवं उपयोग, यदि कोई हो, इस प्रकार संचित अथवा अलग रखी गयी राशि के विवरण आपके समक्ष प्रस्तुत किए जाएंगे।
4. यह अनुरोध किया जाता है कि हमारे द्वारा किए गए अनुपालनों को आयकर अधिनियम, 1961 की धारा 11(2) में निर्धारित शर्तों के अनुपालन को ध्यान में रखते हुए, उक्त अनुसार संचित आयों एवं अलग रखी गयी राशि के संबंध में ट्रस्ट को आय में छूट प्रदान करने के लिए मूल्यांकन के समय उस धारा की सुविधा प्रदान की जा सकती है।
5. इस नोटिस को 31 मार्च, 2023 को समाप्त वर्ष के लिए आय विवरण के भाग के रूप में नोट संख्या 1 एवं 4 के संयोजन में पढ़ा जाय, जिसकी एक प्रति इसके साथ संलग्न है।

दिनांक : 31/10/2023

**हस्ताक्षरित**

हस्ताक्षर

सुनील जोशी  
(प्रबन्धक न्यासी)

पता : ईसीजीसी लिमिटेड, ईसीजीसी भवन,  
सी टी एस नंबर 393, एम वी रोड,  
अंधेरी (पूर्व), मुंबई - 400069



**ANNEXURE "C" (REVISED)**  
**FORM NO.10**  
[See rule 17]

**Notice to the Assessing Officer/Prescribed Authority under section 11(2) of the  
Income-tax Act 1961**

To  
Assistant Director of Income Tax (Exemption) II (2), Mumbai.

1. I, **Sunil Joshi, Managing Trustee**, on behalf of **NEIA Trust** hereby bring to your notice that it has been decided by a resolution passed by the trustees, on (copy enclosed) that, out of the income of the trust for the previous year, relevant to the assessment year 2023-24, an amount of Rs.423,59,61,472/- of the income of the trust, available at the end of the previous year(s) should be accumulated or set apart till the previous year(s) ending 31<sup>st</sup> March, 2028 in order to enable the trustees, to accumulate sufficient funds for carrying out the following purposes of the trust: -
  - (a) To implement the NEIA Scheme for the benefit of Medium and Long Term Exporters in National Interest.
  - (b) To implement such other schemes for the benefit of Medium and Long Term Exporters as the Government of India may frame from time to time and direct the Trust to implement.
  - (c) To implement such other schemes for the benefit of Short Term Exporters as the Government of India may frame from time to time and direct the Trust to implement.
2. Before expiry of six months commencing from the end of previous year ended 31<sup>st</sup> March, 2023, the amount so accumulated or set apart has been invested or deposited in any one or more of the forms or modes specified in sub-section (5) of section 11.
3. Copies of the annual accounts of the trust along with details of investment (including deposits) and utilization, if any, of the money so accumulated or set apart will be furnished to you before the expiry of six months commencing from the end of each relevant previous year.
4. It is requested that in view of our complying with the conditions laid down in section 11(2) of the income-tax Act, 1961, the benefit of that section may be given in the assessment of the trust exempting the income in respect of the trust in respect of the incomes accumulated or set apart as mentioned above.
5. This Notice is to be read in conjunction with Note Nos. 1 and 4 forming part of Statement of Income for the year ended 31<sup>st</sup> March, 2023, a copy whereof is annexed hereto.

Date: 31/10/2023



Signature

**Sunil Joshi**

(Managing Trustee)

Address: C/o. ECGC Limited, ECGC Bhavan,  
CTS No. 393, M.V. Road,  
Andheri (East), Mumbai – 400069



अनुलग्नक - "घ"

1. ट्रस्ट के मूल्यांकन अधिकारी (ए ओ) और ट्रस्ट के बीच निम्नलिखित विषयों पर को विचारों में भिन्नता है:
  - (a) आयकर अधिनियम, 1961 (अधिनियम) की धारा 2(15) में दी गई परिभाषा को ध्यान में रखते हुए ट्रस्ट के उद्देश्य "धर्मार्थ उद्देश्य" हैं अथवा नहीं।
  - (b) क्या अधिनियम की धारा 11 के प्रावधानों को "कुल आय" निर्धारित करने में लागू किया जाना है।
2. एओ की राय में:
  - (a) अधिनियम की धारा 2(15) के प्रावधान की प्रयोज्यता को ध्यान में रखते हुए ट्रस्ट के उद्देश्य "धर्मार्थ उद्देश्य" नहीं हैं।
  - (b) इसलिए, अधिनियम की धारा 11 के प्रावधानों को ट्रस्ट की आय निर्धारित करने में लागू नहीं किया जाना चाहिए।
3. उक्त राय के अनुसार, आय का मूल्यांकन पिछले वर्षों अर्थात् 31 मार्च 2010 से 31 मार्च 2017 एवं 31 मार्च 2019 को समाप्त वर्ष के लिए किया गया है। ट्रस्ट द्वारा अपीलीय प्राधिकारियों के समक्ष एओ की राय का प्रतिवाद किया गया। मूल्यांकन वर्ष 2010-2011 एवं 2011-12 तथा 2012-13 के संदर्भ में, आई टी ए टी द्वारा क्रमशः 18.01.2019 और 24.12.2019 को एन ई आई ए ट्रस्ट के पक्ष में आदेश सुनाया गया है। उसी प्रकार, सीआईटी (ए) द्वारा भी दिनांक 01.03.2019 के आदेश के माध्यम से निर्धारण वर्ष 2014-15 और 2015-16 के संबंध में एनईआईए ट्रस्ट के पक्ष में अपना आदेश सुनाया गया है, जिसे आईटीएटी द्वारा दिनांक 11.01.2021 के आदेश के माध्यम से बरकरार रखा गया है। इसके अतिरिक्त, सीआईटी (ए) द्वारा निर्धारण वर्ष 2013-14, 2016-17 और 2017-18 के संबंध में दिनांक 30.06.2022 के आदेश के माध्यम से एनईआईए ट्रस्ट के पक्ष में अपना आदेश सुनाया गया है। आईटीएटी द्वारा अपने आदेश में यह भी कहा गया था कि ट्रस्ट का उद्देश्य धर्मार्थ ट्रस्ट से निहित है। 31 मार्च, 2018 को समाप्त वर्ष के लिए, दिनांक 19.04.2021 के आदेश के माध्यम से ए ओ द्वारा हमारा सबमिशन स्वीकार कर लिया है। उक्त आदेशों की निरंतरता में, एनईआईए ट्रस्ट ने मूल्यांकन वर्ष 2010-11, 2011-12, 2012-13, 2014-15, 2015-16, 2018-



19 एवं 2020-21 के संदर्भ में आयकर को भुगतान की गयी राशि रु. 559.18 करोड़ जिसमें रु. 109.71 करोड़ की ब्याज राशि शामिल है, की वापसी प्राप्त हुई। 31 मार्च 2021 एवं 22 को समाप्त होने वाले वर्षों के लिए मूल्यांकन प्रक्रियाधीन है। मूल्यांकन वर्ष 2019-20 के लिए एओ द्वारा छूट के लिए हमारे सबमिशन को अस्वीकृत कर दिया गया जिसके विरुद्ध एनईआईए ट्रस्ट द्वारा सीआईटी (ए) के समक्ष अपील प्रस्तुत की गयी थी एवं दिनांक 28/09/2022 को जारी आदेश के माध्यम से एनईआईए ट्रस्ट के पक्ष में निर्णय सुनाया गया था। मूल्यांकन वर्ष 2019-20 के लिए निर्धारण वर्ष 2019-20 के लिए, आई ई ए टी में सुनवाई 2 दिनों यानी 01.03.2023 और 02.03.2023 को हुई। बेंच ने घोषणा की कि अपील पर सुनवाई हो रही है और अपेक्षित आदेश पारित किया जाएगा। कोई अनुकूल/प्रतिकूल आदेश पारित करने का कोई संकेत नहीं दिया गया।

4. जैसा कि सलाह दी गई है, निम्नलिखित तथ्यों के बावजूद, ट्रस्ट आय संचय के लिए अधिनियम की धारा 11(2) के अंतर्गत आय संचय के विकल्प का प्रयोग कर रहा है।

(क) ट्रस्ट फंड के राजस्व का स्रोत इस प्रकार है-

(i) ट्रस्ट के उद्देश्य में विस्तार के लिए जारी बीमा रक्षाओं पर ग्यारंटी शुल्क लिया जाता है;

(ii) ट्रस्ट फंड के वे शेष एवं राजस्व आय जो कि खर्च नहीं किए गए हैं, उन्हें अनुसूचित बैंकों में सावधि जमा के रूप में रखकर ब्याज आय के रूप में प्राप्त किया गया है।

(ख) ट्रस्ट फंड/राजस्व आय की अव्ययित शेष राशि बैंकों में सावधि जमा में निवेशित रहती है।

5. ट्रस्ट की राय में, उपरोक्त तथ्यों को ध्यान में रखते हुए, 31 मार्च 2023 को समाप्त होने वाले ट्रस्ट की प्रत्येक वर्ष की आय की अव्ययित राशि को कुल आय के विवरण के भाग के रूप में बनाए गए अनुलग्नक -क में की गयी गणना के अनुसार संबन्धित पिछले वर्ष के दौरान लागू किया हुआ माना जाएगा।

6. ट्रस्ट द्वारा विशेष सतर्कता बरतते हुए उसके तर्क पर प्रतिकूल प्रभाव डाले बिना वित्तीय वर्ष की आय के अनुप्रयोग को निर्धारित करने में, अधिनियम की धारा 11(2) के विकल्प



का प्रयोग किया जा रहा है, जिसमें कि निम्न लिखित शेष पर विचार किया जाना चाहिए:

- (क) बैंकों में रखा गया सावधि जमा;
- (ख) पूर्वदत्त भुगतान;
- (ग) भुगतान किए गए कर।

7. इसके अतिरिक्त, ट्रस्ट की राय में, भले ही आय के आवेदन के संबंध में बताए गए ट्रस्ट के तर्क को अंतिम रूप से स्वीकार नहीं किया गया हो, तो, यह जानकारी प्राप्त करने का उद्देश्य कि यदि अधिनियम की धारा 11 (2) को आय के संदर्भ में लागू किया गया है , बीमा कवरेज के संबंध में बकाया एक्सपोजर को दावों की राशि का प्रतिनिधित्व करने पर विचार किया जाना चाहिए जो प्रदान किए गए बीमा कवरेज के अनुसार ट्रस्ट को हस्तांतरित हो सकता है। इस तरह के एक्सपोजर की राशि उस अधिशेष आय से कहीं अधिक है जिसके संबंध में 31 मार्च, 2007/31 मार्च, 2023 को समाप्त वर्ष के लिए अधिनियम की धारा 11(2) के तहत विकल्प का प्रयोग किया गया है।



**ANNEXURE – “D”**

1. There is a difference of opinion between the Assessing Officer (AO) of the Trust and the Trust as to following:
  - (a) Whether the objects of the Trust are “Charitable Purpose” keeping in view the definition thereof in Section 2(15) of the Income Tax Act, 1961 (the Act).
  - (b) Whether the provisions of Section 11 of the Act have to be applied in determining “Total Income”.
  
2. In the opinion of the AO:
  - (a) the objects of the Trust are not “Charitable Purpose” keeping in view the applicability of Proviso to Section 2(15) of the Act.
  - (b) Hence, provisions of Section 11 of the Act have not to be applied in determining income of the Trust.
  
3. In terms of the said opinion, the assessment of income is made for previous year(s) ended 31<sup>st</sup> March, 2010 to 31<sup>st</sup> March 2017 and for previous year ended 31<sup>st</sup> March, 2019. The opinion of AO is contested by the Trust before appellate authorities. In respect of AY 2010-11 and AY 2011-12 & 2012-13, ITAT has pronounced the orders on 18.01.2019 and 24.12.2019 respectively in favour of the NEIA Trust. Similarly, CIT (A) has also pronounced its order in favor of the NEIA Trust in respect of AY 2014-15 & 2015-16 vide order dated 01.03.2019 which has been upheld by ITAT vide order dated 11.01.2021. Further, CIT (A) has pronounced its order in favor of the NEIA Trust vide order dated 30.06.2022 in respect of AY 2013-14, 2016-17 and 2017-18. ITAT in its order had also observed that the object of the Trust is implied to charitable Trust. For year ended on 31<sup>st</sup> March, 2018, AO has accepted our submission vide order dated 19.04.2021. Pursuant to above orders, NEIA Trust has received refund of Income Tax paid of Rs.559.18 crore which includes interest payment of Rs.109.71 crore on principal in respect of AY 2010-11, 2011-12, 2012-13, 2014-15, 2015-16, 2018-19 and 2020-21. For year(s) ended 31<sup>st</sup> March, 2021 and 2022, assessment is under process. For AY 2019-20, AO had denied our submission for exemption, against which the NEIA Trust had filed an appeal before CIT(A) for which the CIT(A) had pronounced the decision in favour of the NEIA Trust vide order, dated 28.09.2022. For AY 2019-20, hearing at the ITAT took place over 2 days i.e. on 01.03.2023 and 02.03.2023. The Bench announced that the appeal is heard and requisite Order would be passed. No indication of passing any favourable/ unfavourable Order was given.



4. As advised, the Trust is exercising the option U/s. 11(2) of the Act for accumulation of income, notwithstanding the following facts:
- (a) The revenue stream of the Trust Fund is represented by –
- (i) Guarantee fee charged on insurance coverage issued in furtherance of the objects of the Trust;
- (ii) Interest income earned on Fixed Deposit maintained with Scheduled Bank representing unspent balances of the Trust Fund and revenue income.
- (b) The unspent balance lying to the Trust Fund / Revenue Income remains invested in Fixed Deposits with Banks.
5. In the opinion of the Trust, keeping in view the aforesaid facts, the unspent income of the Trust of each of the financial year(s) ended up to 31<sup>st</sup> March, 2023 has to be considered as applied during the relevant previous year as worked out in Annexure – A forming part of Statement of Total Income.
6. The Trust is exercising the option U/s.11(2) of the Act as an abundant caution which is without prejudice to its contention that in determining the application of income of the financial year, following balances have to be considered:
- (a) Fixed Deposit placed with Banks;
- (b) Pre-paid expenses;
- (c) Taxes paid.
7. Further, in the opinion of the Trust, even if the contention of the Trust as explained in relation to application of income is not accepted finally, then, for the purpose of determining whether the Trust has applied the income in respect of which the option is exercised U/s.11(2) of the Act, the outstanding exposure in relation to the insurance coverage has to be considered representing the amount of claims which can devolve upon the Trust pursuant to the insurance coverage provided. The amount of such exposure far exceeds the surplus income in respect of which the option is exercised U/s.11(2) of the Act for the year(s) ended 31<sup>st</sup> March, 2007/ 31<sup>st</sup> March, 2023.



SJ

प्रति,  
निदेशक  
नियंत्रक एवं महालेखापरीक्षक  
आरटीआई बिल्डिंग  
6वीं मंजिल  
एशियन हार्ट इंस्टीट्यूट हॉस्पिटल के पीछे  
बीकेसी  
बांद्रा  
मुंबई

एनईआईए ट्रस्ट

दिनांक 31.03.2023 को सावधि जमा का प्रमाण पत्र

हम एतद्वारा घोषणा करते हैं कि हमारे द्वारा एनईआईए ट्रस्ट की सावधि जमा रसीद का भौतिक सत्यापन किया गया है एवं हम पुष्टि करते हैं कि 31 मार्च 23 तक सावधि जमा राशि रु. 24,58,76,00,000 रुपये (मूलधन) की है, जिसका विवरण इस प्रकार है:

क्रम संख्या	बैंक एवं शाखा	सावधि जमा करने की तिथि	उपकरण संख्या	सावधि जमा राशि
1	बंधन बैंक नरीमन पॉइंट	25-07-22	10220008772051	2,900,000,000
2	बैंक ऑफ बड़ौदा, बैंकबे शाखा	08-09-22	03820300072622	1,500,000,000
3	बैंक ऑफ बड़ौदा, बैंकबे शाखा	08-09-22	03820300072623	2,273,500,000
4	बैंक ऑफ बड़ौदा, बैंकबे शाखा	29-09-22	03820300072849	2,375,000,000
5	बैंक ऑफ बड़ौदा, बैंकबे शाखा	30-09-22	03820300072856	2,037,300,000
6	बैंक ऑफ बड़ौदा, ओपेरा हाउस शाखा	26-09-22	04090300099613	34,600,000
7	बैंक ऑफ बड़ौदा, ओपेरा हाउस शाखा	27-09-22	04090300099672	91,600,000
8	एचडीएफसी लिमिटेड, मुंबई	19-10-22	BM/23372500	333,800,000
9	पंजाब नेशनल बैंक, पैडर रोड शाखा	31-03-23	028320LS00000055	128,600,000
10	स्टेट बैंक ऑफ इंडिया, नरीमन पॉइंट	23-05-22	41002560997	1,641,100,000
11	स्टेट बैंक ऑफ इंडिया, नरीमन पॉइंट	22-07-22	41142164417	840,000,000
12	स्टेट बैंक ऑफ इंडिया, नरीमन पॉइंट	08-09-22	41260952480	1,136,700,000
13	स्टेट बैंक ऑफ इंडिया, नरीमन पॉइंट	08-09-22	41260952504	1,136,800,000
14	यूनियन बैंक ऑफ इंडिया, नरीमन पॉइंट	20-06-22	022123030002385	3,576,700,000
15	यूनियन बैंक ऑफ इंडिया, नरीमन पॉइंट	29-06-22	022123030002435	3,509,400,000
16	यूनियन बैंक ऑफ इंडिया, नरीमन पॉइंट	27-06-22	022123030002424	752,700,000
17	यूनियन बैंक ऑफ इंडिया, प्रिंसेस स्ट्रीट शाखा	15-07-22	319103030297028	319,800,000
				24587600000.00

जगदीश बी शाह और सहयोगियों के लिए

सनदी लेखाकार्य

हस्ताक्षरित

उर्वी शाह

हिस्सेदार

एफआरएन 109648एस

एमईएम संख्या 114316

दिनांक 31:08:2023

स्थान: मुंबई





# Jagdish B. Shah & Associates

CHARTERED ACCOUNTANTS

2, Adarsh Peace Land, 125, Prabhat Colony, 7th Road, Santacruz (East), Mumbai - 400 055.  
Tel :- 26103445 • Email : idt@cajibshahassociates.com / Incometax@cajibshahassociates.com

**CA. J.B. SHAH**

B. Com., F.C.A.

To,  
The Director  
Comptroller & Auditor General of India  
RTI Building  
6<sup>th</sup> Floor  
Behind Asian Heart Institute Hospital  
BKC  
Bandra (East)  
Mumbai

**CA. (Mrs) U. M. SHAH**

B. Com, F.C.A., L.L.B. (Gen), D.I.S.A.

## NEIA TRUST CERTIFICATE OF FIXED DEPOSITS AS ON 31.3.2023

We hereby certify that we have physically verified the Fixed Deposit receipts of NEIA Trust and confirm that it holds Fixed Deposits amounting to **Rs.24,58,76,00,000** (principal) as on **31<sup>st</sup> March 23** details of which are as under:

Sr. No.	Bank and Branch	Date of FD Placement	Instrument No.	FD Amount
1	Bandhan bank Nariman Point	25-07-2022	10220008772051	2,90,00,00,000
2	Bank of Baroda Backbay branch	08-09-2022	03820300072622	1,50,00,00,000
3	Bank of Baroda Backbay branch	08-09-2022	03820300072623	2,27,35,00,000
4	Bank of Baroda Backbay branch	29-09-2022	03820300072849	2,37,50,00,000
5	Bank of Baroda Backbay branch	30-09-2022	03820300072856	2,03,73,00,000
6	Bank of Baroda Opera House Branch	26-09-2022	04090300099613	3,46,00,000
7	Bank of Baroda Opera House Branch	27-09-2022	04090300099672	9,16,00,000
8	HDFC Limited Mumbai	19-10-2022	BM/23372500	33,38,00,000
9	Punjab National Bank Peddar Road Branch	31-03-2023	028320LS0000005 5	12,86,00,000
10	State Bank of India Nariman Point	23-05-2022	41002560997	1,64,11,00,000
11	State Bank of India Nariman Point	22-07-2022	41142164417	84,00,00,000
12	State Bank of India Nariman Point	08-09-2022	41260952480	1,13,67,00,000
13	State Bank of India Nariman Point	08-09-2022	41260952504	1,13,68,00,000
14	Union Bank of India Nariman Point	20-06-2022	022123030002385	3,57,67,00,000
15	Union Bank of India Nariman Point	29-06-2022	022123030002435	3,50,94,00,000
16	Union Bank of India Nariman Point	27-06-2022	022123030002424	75,27,00,000
17	Union Bank of India Princess Street Branch	15-07-2022	319103030297028	31,98,00,000
	<b>TOTAL</b>			<b>24,58,76,00,000</b>

For Jagdish B Shah & Associates  
Chartered Accountants

*Urvi Shah*

Urvi Shah

Partner

FRN 109648S

Mem No. 114316

UDIN: 23114316BGVZUI4359

Date: 31/08/2023

Place : Mumbai



7, Bharat Nagar, Behind Ambit, Senapati Bapat Marg, Lower Parel (West) Mumbai - 400 013.

Tel. No.: 24900163 / 24914190

Email : idt@cajibshahassociates.com / incometax@cajibshahassociates.com

## राष्ट्रीय निर्यात बीमा खाते (एनईआईए) पर एक समीक्षा नोट

### 1. पृष्ठभूमि:

1.1. मध्यम और दीर्घकालिक निर्यात अथवा परियोजना निर्यात ने देश के आर्थिक विकास में महत्वपूर्ण भूमिका का निर्वाह किया है। भारतीय रिजर्व बैंक (RBI) के परियोजना निर्यात जापन (PEM) के अनुसार, आस्थगित भुगतान शर्तों पर इंजीनियरिंग वस्तुओं के निर्यात एवं विदेशों में तैयार परियोजनाओं एवं सिविल निर्माण अनुबंधों के निष्पादन को सामूहिक रूप से "परियोजना निर्यात " के रूप में संदर्भित किया जाता है। आम तौर पर परियोजना निर्यात अनुबंध उच्च मूल्य के होते हैं एवं अनुबंधों को प्राप्त करने के लिए निर्यातकों को प्रतिस्पर्धी ऋण शर्तों को उपलब्ध करवाना पड़ता है।

1.2. ईसीजीसी, भारत से किए जाने वाले निर्यात को प्रोत्साहित करने के अपने मिशन से भारत में निर्यातकों को एवं निर्यातकों को निधि आधारित एवं गैर निधि आधारित सुविधाएं उपलब्ध करवाने वाले वाणिज्यिक बैंकों को ऋण जोखिम रक्षा प्रदान करता है। अल्पावधि (एसटी) निर्यात एवं मध्यम तथा दीर्घावधि (एमएलटी) परियोजना निर्यात दोनों के अधीन ऋण जोखिमों पर रक्षा प्रदान करने के लिए कई प्रकार के ऋण बीमा उत्पाद उपलब्ध हैं।

1.3. अस्सी एवं नब्बे के पिछले दशकों में, इराक का ईरान के साथ युद्ध था एवं तत्पश्चात खाड़ी युद्ध के दौरान अमरीका द्वारा इराक पर हमला किया गया; जोखिमों के चलते इराक में चल रही परियोजनाएं अवरुद्ध हो गयीं। इराकी अर्थव्यवस्था के ढहने के राजनैतिक साथ इराक को गंभीर वित्तीय संकट का सामना करना पड़ा जिसके परिणाम स्वरूप भारतीय कंपनियों द्वारा इराक में ली गयी परियोजनाओं पर भुगतान प्राप्त नहीं हुए। निर्यातकों को भारी हानि उठानी पड़ी एवं जिन्होंने ईसीजीसी से बीमा रक्षा प्राप्त की थी उन्हें लगभग 800 करोड़ रु की हानि की क्षतिपूर्ति की गयी।



1.4. ईराक संकट का सामना करने के उपरांत ईसीजीसी को यह बोध हुआ की यदि भविष्य में इसी प्रकार की स्थिति उत्पन्न हुई तो कंपनी का अस्तित्व ही संकट में आ जाएगा। अतः भारत से मध्यम व दीर्घकालिक निर्यातों को प्रोत्साहित करने के लिए , भारत से किए जाने वाले बड़े मूल्य के परियोजना निर्यातों के लिए भारत सरकार का आवश्यक समर्थन आवश्यक है।

1.5. इस उद्देश्य के साथ आर्थिक मामलों की मंत्रिमंडलीय समिति ( सी सी ई ए ), भारत सरकार द्वारा वर्ष 2006 में मध्यम एवं दीर्घकालिक निर्यातों को प्रोत्साहित करने के लिए एक सार्वजनिक ट्रस्ट का निर्माण किया गया जिसे “ एन ई आई ए ट्रस्ट “ के नाम से जाना जाता है। एन ई आई ए ट्रस्ट का उद्देश्य राष्ट्र हित के उद्देश्य वाली बड़े मूल्य वाली परियोजनाओं एवं निर्यातों , जिन पर ईसीजीसी अपनी क्षमता प्रतिबंधों अथवा उन शर्तों पर जो निर्यातों की प्रतिस्पर्धता को प्रभावित न कर पाएँ पर रक्षा प्रदान करने में असमर्थ हो पर ऋण जोखिमों पर रक्षा की उपलब्धता को सुनिश्चित करना है।

1.6. प्रथम दृष्टतया केवल मध्यम व दीर्घकालिक निर्यात परियोजनाएं एवं वे परियोजनाएं जिन पर पुनर्बीमा रक्षा उपलब्ध न हो, पर ही एन ई आई ए ट्रस्ट से समर्थन प्रदान किए जाने पर विचार किया जाएगा। इसके अतिरिक्त, उन देशों को किए जाने वाले निर्यातों पर रक्षा प्रदान की जाएगी जिन पर सामान्य तौर पर पूर्णतया वाणिज्यिक दृष्टि से रक्षा प्रदान करना संभव न हो अथवा जो देश जोखिम सीमाओं के परे हो, जिन पर कंपनी द्वारा निर्धारित ऋण शर्तों / अवधि पर रक्षा संभव न हो, जो वर्तमान में आर्थिक / राजनीतिक संकट से जूझ रहे हों, परंतु जहां सरकार की दीर्घकालिक रणनीति के अधीन भारत की उपस्थिती अपेक्षित हो।



1.7. ट्रस्ट की स्थापना 66 करोड़ रुपये के प्रारंभिक कोष के साथ की गई थी। जब ट्रस्ट की स्थापना की गई थी, तो एक निश्चित अवधि के पश्चात इसके 2,000 करोड़ रुपये का कोष होने की उम्मीद थी। प्रारंभ में, अधिकतम जोखिम की सीमा किसी भी समय कॉर्पस के पास उपलब्ध कोष के 10 गुना तक रखी गई थी। हालांकि, निर्यातकों की मांग में वृद्धि के कारण, 10.09.2014 को भारत सरकार की आर्थिक मामलों की कैबिनेट समिति (सीसीईए), ने अपनी बैठक में, एनईआईए ट्रस्ट के लिए कॉर्पस/अनुदान सहायता प्रतिबद्धता को ₹2000 करोड़ से बढ़ाकर ₹4000 करोड़ कर दिया एवं जोखिम हामीदारी क्षमता (अनुमति प्राप्त अधिकतम देयता) को वास्तविक कोष के 10 गुना से बढ़ाकर 20 गुना कर दिया। सीसीईए ने 29.09.2021 को हुई अपनी बैठक में, एनईआईए योजना में 1,650 करोड़ रुपये के अतिरिक्त कॉर्पस इन्फ्यूजन को मंजूरी दी थी और एनईआईए के लिए अधिकृत कॉर्पस प्रतिबद्धता को बढ़ाकर 4,741 करोड़ रुपये कर दिया था। तदनुसार, वित्त वर्ष 2021-22 में भारत सरकार द्वारा 744 करोड़ रु एवं 906 करोड़ रु की पूंजी प्रदान की गई जिससे ट्रस्ट की पूंजी बढ़कर वर्तमान में 4741 करोड़ रु हुई।

1.8. एनईआईए ट्रस्ट मध्यम एवं दीर्घावधि/परियोजना निर्यात के लिए ईसीजीसी द्वारा जारी रक्षाओं को (आंशिक/पूर्ण) समर्थन देकर मध्यम एवं दीर्घावधि/परियोजना निर्यात को बढ़ावा देता है और भारत से परियोजना निर्यात से जुड़े क्रेता ऋण (बीसी-एनईआईए) के लिए एक्विजिमेंट बैंक को रक्षा प्रदान करता है। कुल जोखिम हामीदारी क्षमता/अधिकतम देयता में से 75% एनईआईए (बीसी-एनईआईए) की क्रेता ऋण योजना के लिए आरक्षित है और शेष 25% मध्यम और दीर्घकालिक निर्यात के लिए ईसीजीसी की योजनाओं का समर्थन करने के लिए निर्धारित है।



1.9. 31 मार्च, 2023 तक भारत सरकार से पिछले कई वर्षों से प्राप्त हो रहा योगदान योगदान 4,741 करोड़ रुपये था। वित्तीय वर्ष 2022-23 में भारत सरकार की ओर से 906 करोड़ रुपये का निवेश किया गया है। 31 मार्च, 2023 तक, आय (ब्याज, गारंटी शुल्क, वसूली, कर रिफंड), व्यय (प्रशासनिक व्यय, दावा भुगतान, आयकर इत्यादि) के लेखांकन, अदालती अपील कार्यवाही के तहत संभावित दावों/रिपोर्ट की गई चूकों और आयकर मांग के लिए प्रावधान के बाद जारी/अनुमोदित कवर के एम एल का समर्थन करने के लिए कोई कोष उपलब्ध नहीं है। कुल 31 मार्च, 2023 तक ट्रस्ट के पास कुल रु 2,458.88 करोड़ धनराशि उपलब्ध थी। इसके अलावा, आय (ब्याज, गारंटी शुल्क, वसूली, कर रिफंड), व्यय (प्रशासनिक व्यय, दावा भुगतान, आयकर आदि) और संभावित दावों के लिए प्रावधान / रिपोर्ट की गई चूक और अदालती अपील कार्यवाही के तहत आयकर मांग के लिए लेखांकन के बाद, लंबित दावों, कर संबंधी प्रावधानों आदि के कारण ट्रस्ट की बकाया देनदारियों को पूरा करने के लिए कोई धनराशि उपलब्ध नहीं है।

1.10. उपरोक्त को ध्यान में रखते हुए, वर्तमान देनदारियों एवं ट्रस्ट को नए कवर जारी करके परियोजना-निर्यात को समर्थन जारी रखने में सक्षम बनाने के लिए ₹ 3,900 करोड़ की सहायता अनुदान का अनुरोध करते हुए एक प्रस्ताव दिनांक 3 अगस्त, 2023 को हुई बैठक में व्यय वित्त समिति (ईएफसी) के समक्ष रखा गया।

1.11. भारत सरकार ने वाणिज्य एवं उद्योग मंत्रालय के अंतर्गत एक उच्चस्तरीय समिति अर्थात् निदेशक समिति (सीओडी) का गठन किया है ताकि एनईआईए योजनाओं का पूर्ण रूप से एवं उचित ढंग से उपयोग, इसके परिचालन की निगरानी करने एवं इस योजना के अंतर्गत आने वाली परियोजनाओं के लिए मार्गदर्शन, पर्यवेक्षण और आवश्यक अनुमोदन



प्रदान किया जा सके। आवश्यकता होने पर समिति में किए जाने वाले किसी भी परिवर्तन के लिए वाणिज्य एवं उद्योग मंत्रालय ही सक्षम प्राधिकारी है।

सीओडी में निम्नलिखित शामिल हैं:

- i) वाणिज्य सचिव, अध्यक्ष
- ii) सचिव, आर्थिक मामले, सदस्य
- iii) सचिव, विदेश मंत्रालय, सदस्य
- iv) अतिरिक्त सचिव और वित्तीय सलाहकार, वाणिज्य विभाग, सदस्य
- v) अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक, ईसीजीसी, सदस्य
- vi) अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक/प्रबंध निदेशक, एक्जिम बैंक, सदस्य
- vii) अपर सचिव/संयुक्त सचिव, ईएंडएमडीए प्रभाग, वाणिज्य विभाग, सदस्य-सचिव

## **2. ईसीजीसी की भूमिका:**

**2.1** प्रबंधन एजेंसी के रूप में ईसीजीसी सीओडी के विचारार्थ रक्षा (क्रेता ऋण- एनईआईए रक्षा एवं ईसीजीसी द्वारा जारी रक्षा) के लिए प्रस्तावों से संबन्धित सभी गतिविधियाँ पूर्ण करता है। सीओडी से अनुमोदन प्राप्त होने के पश्चात, रक्षा जारी करने एवं निगरानी करने के साथ ही रक्षा के प्रशासन संबंधी कार्य, रक्षित परियोजनाओं की आवधिक रिपोर्ट, दावा प्रबंधन एवं वसूली इत्यादि का प्रबंधन किया जाता है। ईसीजीसी ट्रस्ट के निवेशों का भी प्रबंधन करता है।

**2.2** ट्रस्ट के लेखे सीएजी द्वारा नामित लेखा परीक्षकों के द्वारा किए जाने वाले वार्षिक वैधानिक लेखापरीक्षा एवं इसके साथ ही सीएजी द्वारा किए जाने वाले अनुपूरक लेखापरीक्षा के अधीन हैं।



### 3. एनईआईए निष्पादन सारांश

3.1 प्रारम्भिक दिनों में, ट्रस्ट द्वारा, ईसीजीसी को, जोखिम की हामीदारी को साझा करने की आपसी सहमति के साथ, अधिक मूल्य वाले मध्यम और दीर्घकालिक निर्यात/परियोजना निर्यात अनुबंधों अथवा उच्च जोखिम वाले देशों, जो ईसीजीसी की हामीदारी क्षमता से परे थे, के लिए क्षतिपूर्ति/गारंटी प्रदान करते हुए परियोजना निर्यात को प्रोत्साहन दिया गया।

3.2 वर्ष 2011 में, परियोजना निर्यात को बढ़ावा देने के अभियान के हिस्से के रूप में, एनईआईए ट्रस्ट द्वारा भारतीय एक्जिम बैंक (बीसी- एनईआईए रक्षा) द्वारा विस्तारित क्रेता ऋण के लिए रक्षा जारी की गयी। क्रेता ऋण एक विशिष्ट वित्तपोषण तंत्र है जो क्रेता, जो भारतीय परियोजना निर्यातक (आईपीई) द्वारा पूर्ण की जाने वाली भारत की विशिष्ट परियोजना से जुड़े हैं, को ऋण उपलब्ध करवाता है (खरीदार को दिया जाने वाला ऋण)। यह सुविधा उन विकासशील देशों के पारंपरिक एवं नए बाजारों में प्रवेश करने के लिए एक प्रभावी उपकरण के रूप में कार्य करती है, जिन्हें मध्यम या दीर्घकालिक आधार पर आस्थगित ऋण की आवश्यकता होती है। अपनी स्थापना के बाद से, बीसी-एनईआईए कवर ने भारत से परियोजना निर्यात को बढ़ावा देने के लिए उत्प्रेरक के रूप में कार्य करता रहा है। योजना के अंतर्गत समाहित जोखिम पूर्ण रूप से राष्ट्रीय निर्यात बीमा खाता (एनईआईए) ट्रस्ट की लेखों में शामिल किया जाता है।

3.3 बीसी-एनईआईए के सभी रक्षाओं के अंतर्गत भारतीय एक्जिम बैंक को 14 देशों जैसे श्रीलंका, जाम्बिया, मोजाम्बिक, जिम्बाब्वे, तंजानिया, ईरान, सेनेगल, मालदीव, कोटे डी आइवर, घाना, कैमरून, सूरीनाम, मॉरिटानिया और युगांडा में रु. 25,091 करोड़ की कुल अधिकतम देयता के साथ 28 परियोजनाओं के लिए रक्षित किया गया है। इन 28 रक्षाओं में से, रु. 1082.85 करोड़ की अधिकतम देयता की दो रक्षाएँ जिनमें



से जिम्बाब्वे एवं ज़ाम्बिया पर हैं, जिम्बाब्वे पर जारी दोनों रक्षाओं पर भुगतान किए दावे एवं ज़ाम्बिया पर जारी रक्षा परियोजना के सफलतापूर्वक पूर्ण होने की स्थिति में, बंद हो चुकी हैं। कुल ₹ 7,512.65 के कुल एमएल वाले आठ बीसी-एनईआईए कवर बंद किए जा रहे हैं क्योंकि ईरान, श्रीलंका, सूरीनाम और ज़ाम्बिया में सुविधाओं के लिए बीसी-एनईआईए कवर के तहत ₹ 4,462.64 करोड़ के दावों का भुगतान किया गया है। दिनांक 31.03.2023 तक 10 देशों में 10 निर्यातकों द्वारा कार्यरत परियोजनाओं हेतु रु. 16,495.53 करोड़ की अधिकतम देयता के 17 क्रेता ऋण रक्षा प्रभावशील हैं। इनमें से घाना को जारी रक्षा के अंतर्गत अतिदेय की सूचना प्राप्त हुई है। बीसी-एनईआईए के अंतर्गत रक्षित प्रमुख क्षेत्रों में निर्माण, इंजीनियरिंग सामानों की आपूर्ति, जल उपचार संयंत्र, विद्युत पारेषण और वितरण परियोजनाएं आदि शामिल हैं।

**3.4** दिनांक 31.03.2023 तक, सीओडी द्वारा इंडिया एक्विजिशन बैंक को 6,273.87 करोड़ रुपये की अधिकतम देयता के साथ कैमरून, घाना, सेनेगल और मेडागास्कर में पांच परियोजनाओं को रक्षित करने के लिए छह सैद्धांतिक अनुमोदन प्रदान किए गए थे, जो कि छह निर्यातकों द्वारा निष्पादित किए जाने हैं, जहां अभी रक्षा जारी किया जाना था। इनमें से कैमरून में दो एवं मेडागास्कर एवं घाना में एक एक सहित कुल 3,804.75 करोड़ रु की कुल चार परियोजना का अनुमोदन जून 2022 में समाप्त हो गया। क्रेता ऋण योजना के तहत उपलब्ध जोखिम 32,071.34 करोड़ रुपये है।

**3.5** दिनांक 31.03.2023 तक, ट्रस्ट ने जिम्बाब्वे, ईरान, सूरीनाम, श्रीलंका और ज़ाम्बिया में अपनी 10 खरीदार ऋण सुविधाओं के लिए एक्विजिशन बैंक ऑफ इंडिया को ₹ 4,921.87 करोड़ के दावों का भुगतान किया था। दिनांक 31.03.2023 तक,



एक्जिम बैंक ने ज़िम्बाब्वे में खरीदार क्रेडिट सुविधाओं के कारण ट्रस्ट के साथ ₹ 73.95 करोड़ की वसूली साझा की है।

**3.6** घाना में परियोजनाओं से संबंधित दिनांक 31.03.2023 तक जारी और लागू बीसी-एनईआईए कवर के संबंध में, इंडिया एक्जिम बैंक द्वारा डिफॉल्ट की सूचना दी गई है। हालाँकि, घाना सुविधाओं के तहत दावे दर्ज नहीं किए गए हैं, रिपोर्ट की गई चूक और दावा प्रस्तुत करने के संबंध में इंडिया एक्जिम बैंक द्वारा व्यक्त किए गए इरादे के आधार पर, 31.03.2023 तक बकाया मूलधन और ब्याज के संबंध में ₹3,289.00 करोड़ के दावों का प्रावधान NEIA के खातों में रखा गया है।

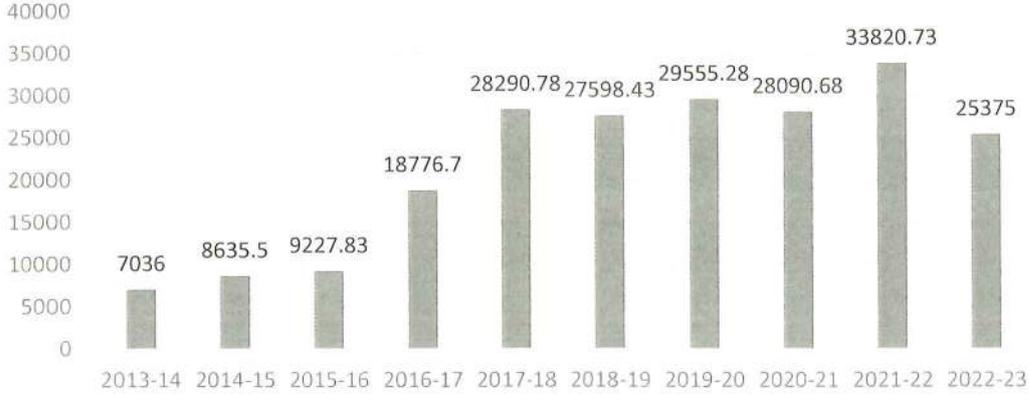
**3.7** एनईआईए ट्रस्ट ने कंपनी द्वारा ₹43,571 करोड़ मूल्य की 213 परियोजनाओं के लिए जारी किए गए कवर के लिए ईसीजीसी को ₹19,588 करोड़ की अधिकतम देयता वाले 331 कवर के लिए सहायता प्रदान की है। एनईआईए ट्रस्ट द्वारा ईसीजीसी को समर्थन गारंटी समर्थन के 50% से 100% तक था। सीओडी द्वारा अनुमोदित ट्रस्ट को आवश्यक गारंटी शुल्क का भुगतान करके ईसीजीसी द्वारा ट्रस्ट के साथ जोखिम साझा किया गया था। दिनांक 31.03.2023 तक, 124 परियोजनाओं के लिए 170 कवर ₹8,857 करोड़ की अधिकतम देनदारी के साथ लागू थे।

### **3.8 वर्तमान में जारी रक्षाओं के अंतर्गत कुल जोखिम**

वित्तीय वर्ष 2022-23 के दौरान, पिछले वित्तीय वर्ष 2021-22 की तुलना में जोखिम रक्षा में 25% (लगभग) की नकारात्मक वृद्धि दर्ज की गयी है। जोखिम में कमी मुख्य रूप से दावों के निपटान के कारण या रक्षा की समाप्ति पर रक्षा के बंद होने के कारण हुई है।



एनईआईए के अंतर्गत वर्तमान में चालू परियोजनाओं का जोखिम  
मूल्य करोड़ रुपये में



4. दिनांक 31.03.2023 तक एनईआईए के अंतर्गत जारी रक्षाओं का सारांश

क्रम संख्या.	विवरण	बीसी- एनईआईए	ईसीजीसी	
			पॉलिसी	ई सी आई बी
<b>दिनांक 31.03.2023 तक जारी रक्षाएँ</b>				
1	रक्षित परियोजनाओं की संख्या (परियोजना मूल्य के साथ)	28 (₹18,006 cr)	179 (₹34,221 cr)	34 (₹ 9,350 cr)
2	जारी की गयी रक्षाओं की संख्या (रक्षा मूल्य के साथ)	28 (₹16,924 cr)	209 (₹22,641 cr)	122 (₹2,834 cr)
3	जारी रक्षा के अंतर्गत अधिकतम देयता	₹ 25,091 cr	₹17,472 cr	₹2,116 cr
4	बंद हो चुकी परियोजनाएं (परियोजना मूल्य सहित)	11 (₹ 6,682 cr)	80 (₹ 15,616 cr)	9 (₹3,231 cr)
5	बंद हो चुकी रक्षाएँ (रक्षा मूल्य सहित)	11 (₹ 5,945 cr)	95 (Rs 8,702 cr)	66 (₹1,438 cr)



क्रम संख्या.	विवरण	बीसी- एनईआईए	ईसीजीसी	
			पॉलिसी	ई सी आई बी
6	वर्तमान में प्रभावशील परियोजनाएं (परियोजना मूल्य सहित)	17 (₹ 11,324 cr)	99 (₹18,605 cr)	25 (₹6,119 cr)
7	वर्तमान में प्रभावशील रक्षाएँ (रक्षा मूल्य सहित)	17 (₹ 10,979 cr)	114 (₹ 13,939 cr)	56 (₹1,396 cr)
8	31.03.2023 तक अधिकतम देयता	₹ 16,518 cr	₹ 8,270 cr	₹ 587 cr
9	रक्षित देशों की संख्या*	58		
10	रक्षित निर्यातकों की संख्या*	81		

\*देश और निर्यातक को जारी किए गए कवर (पॉलिसी/ईसीआईबी/खरीदार ऋण क्रेडिट) की संख्या से निर्पेक्ष उन्हें केवल एक बार गिना जाता है।

#### 5. क्षमता उपयोग:

ट्रस्ट द्वारा हामीदारी किया जा सकने वाला कुल जोखिम उपलब्ध कॉर्पस का 20 गुना या रु. 80,000 करोड़ जो भी कम हो। एनईआईए ट्रस्ट द्वारा कुल एक्सपोजर/एमएलपी में से, 75% एनईआईए ट्रस्ट की खरीदार ऋण योजना के लिए आरक्षित है और शेष 25% परियोजना निर्यात के लिए जारी कवर के लिए पुनः बीमा समर्थन के माध्यम से ईसीजीसी का समर्थन करने के लिए निर्धारित किया गया है।

दिनांक 31 मार्च, 2023 तक ट्रस्ट के पास हामीदारी के लिए उपलब्ध धनराशि शून्य थी। 31 मार्च, 2023 तक, एनईआईए ट्रस्ट के पास ₹ 25,718.39 करोड़ का उपयोग किया गया हेडरूम है, जिसका अर्थ है कि जारी/अनुमोदित कवर की अधिकतम देयता कॉर्पस द्वारा समर्थित नहीं है और नए कवर के लिए कोई जगह उपलब्ध नहीं है। दिनांक 31.03.2023 तक एनईआईए ट्रस्ट का हेडरूम विवरण नीचे दिया गया है:



दिनांक 31.03.2023 तक हेडरूम की गणना		
विवरण		करोड़ ₹ में
31.03.2023 तक एनईआईए निधि		2,458.88
i	भारत सरकार से अंशदान	4,741.00
ii	जोड़ें : अर्जित प्रीमियम	820.39
iii	जोड़ें: निवेश पर ब्याज आय	2,287.19
iv	जोड़ें: कर वापसी एवं वसूली	660.14
v	घटाएँ: प्रोत्साहन पैकेज सहित दावे का भुगतान	5,000.53
vi	घटाएँ: प्रशासनिक व्यय	39.05
vii	घटाएँ: प्रदत्त आयकर	1,010.26
	<b>कुल (I + ii + iii + iv -v-vi-vii)</b>	<b>2,458.88</b>
आयकर के लिए अलग रखी गयी निधि		698.17
दावा प्रावधानों के लिए अलग रखी गयी निधि		3,750.00
i	घाना में दो बीसी-एनईआईए सुविधाओं पर दावा दायर किए जाने की संभावना का प्रावधान	3,600.00
ii	ईसीजीसी एमएलटी के तहत दावों का प्रावधान एनईआईए ट्रस्ट के साथ जोखिम साझाकरण व्यवस्था के तहत जारी	150.00
हामीदारी के लिए उपलब्ध निधि (1-2-3)		-1,989.29
एनईआईए के अंतर्गत बीमित किया जाने वाला जोखिम		0.00
ईसीजीसी के लिए आरक्षित हेडरूम (5 का 25%)		0.00
ईसीजीसी द्वारा उपयोग किया गया हेडरूम		8,857.00
i	जारी की गयी रक्षा	8,857.00
ii	जारी किए गए सैद्धांतिक अनुमोदन	0
	कुल	8,857.00
<b>ईसीजीसी के लिए उपलब्ध हेडरूम (6-7)</b>		<b>-8,857.00</b>
खरीदार ऋण के लिए उपलब्ध हेडरूम (6 का 75%)		0.00
खरीदार ऋण के अंतर्गत उपयोग किया गया हेडरूम		16,861.39
i	जारी की गयी रक्षा	10,587.52
ii	जारी किए गए सैद्धांतिक अनुमोदन	6,273.87
	कुल	16,861.39
<b>खरीदार ऋण प्रस्तावों के लिए उपलब्ध हेडरूम (9-10)</b>		<b>-16,861.39</b>
<b>कुल उपलब्ध हेडरूम (8+11)</b>		<b>-25,718.39</b>



## 6. वित्तीय निष्पादन :

6.1 पिछले वर्षों में भारत सरकार से प्राप्त योगदान, दिनांक 31 मार्च, 2023 तक ₹4,741 करोड़ था। कुल राशि ₹3,767.72 करोड़ की आय (ब्याज, गारंटी शुल्क, वसूली, कर रिफंड आदि) और ₹ 6,049.84 करोड़ (प्रशासनिक व्यय, दावा भुगतान, आयकर आदि) के व्यय की गणना के बाद दिनांक 31 मार्च, 2023 तक कुल उपलब्ध कोष ₹ 2,458.88 करोड़ था एवं हामीदारी के लिए दिनांक 31 मार्च, 2023 तक ट्रस्ट के पास उपलब्ध धनराशि शून्य थी। विवरण निम्न तालिका में दिया गया है:

आय	राशि करोड़ में	व्यय	राशि करोड़ में
1. भारत सरकार से प्राप्त सहायता अनुदान	₹ 4,741.00	1. आयकर	₹ 1,010.26
2. प्राप्त गारंटी शुल्क	₹ 820.39	2. दावे	₹ 5,000.53
3. कर वापसी	₹ 585.13	3. प्रशासनिक खर्च	₹ 39.05
4. एफडीआर पर प्राप्त ब्याज	₹2,287.19		
5. प्रोत्साहन पैकेज के तहत दावों की वसूली	₹ 75.01		
कुल	₹ 8,508.72		₹ 6,049.84

6.2 वर्तमान में, ट्रस्ट की मूल निधि अनुसूचित वाणिज्यिक बैंक में सावधि जमा में निवेश की गयी है। ट्रस्ट की निधि का निवेश सीओडी द्वारा अनुमोदित दिशानिर्देशों के अनुसार किया गया है। धन के निवेश पर निर्णय ईसीजीसी लिमिटेड के वरिष्ठ अधिकारियों वाली निवेश समिति द्वारा लिया जाता है।



## 7. वित्तीय वर्ष 2022-23 की मुख्य विशेषताएँ

7.1 वित्त वर्ष 2022-23 के दौरान ट्रस्ट की गई कुल आय 600.59 करोड़ रुपये (पिछले वित्त वर्ष ₹1,032.90 करोड़ रुपये) थी, जिसमें 315.29 करोड़ रुपये (पिछले वित्तीय वर्ष 202.36 करोड़ रुपये) की ब्याज आय, ₹157.78 करोड़ रुपये की गारंटी शुल्क आय (पिछले वित्त वर्ष 56.48 करोड़ रुपये), रु. 25.27 करोड़ की दावा वसूली एवं पिछले वर्ष के रु. 102.25 करोड़ रुपये के दावा प्रावधानों की वापसी शामिल हैं।

7.2 वर्ष के लिए कुल व्यय ₹7,962.09 करोड़ (पिछले वित्त वर्ष ₹ 700.57 करोड़) में ईसीजीसी के लिए ₹ 8.20 करोड़ का प्रशासनिक शुल्क, ₹11.95 करोड़ का सार्वजनिक ट्रस्ट प्रशासन कोष में योगदान, ₹0.99 करोड़ का कानूनी खर्च, परामर्श और अन्य शुल्क, ₹0.13 करोड़ का दावा भुगतान और ₹7,940.83 करोड़ का दावा प्रावधान शामिल हैं।

7.3 कुल ₹7,361.49 करोड़ का घाटा हुआ (पिछले वित्त वर्ष का अधिशेष ₹332.33 करोड़)। दिनांक 31.03.2023 तक ट्रस्ट के पास उपलब्ध कुल धनराशि ₹2,458.88 करोड़ है।

दिनांक 31.03.2023 तक तुलन पत्र			
(करोड़ ₹ में)			
देयताएँ		परिसंपत्तियाँ	
भारत सरकार से प्राप्त निधि	4,741.00	प्रीपैड कर	746.03
आय कर अधिनियम की धारा 11(2) के अंतर्गत अर्जित	1,795.82	प्रीपैड व्यय	12.88



दिनांक 31.03.2023 तक तुलन पत्र			
(करोड़ ₹ में)			
देयताएँ		परिसंपत्तियाँ	
सार्वजनिक ट्रस्ट प्रशासन निधि में योगदान का प्रावधान	89.67	बकाया आय	98.23
दावों के लिए प्रावधान	3,367.44	नकद एवं बैंक शेष	2,458.89
अग्रिम प्राप्त गारंटी शुल्क	273.30		
विविध ऋण शेष	115.37		
आय एवं व्यय खाता (अंतिम बैलेंस शीट के अनुसार)	294.92		
आय और व्यय खाते के अनुसार अधिशेष (घाटा)।	(7,361.49)		
<b>कुल</b>	<b>3,316.03</b>		<b>3,316.03</b>

आय एवं व्यय			
(करोड़ ₹ में)			
व्यय		आय	
परामर्श प्रभार	0.12	निवेशों पर ब्याज आय	315.29
प्रशासनिक प्रभार	8.20	गारंटी शुल्क	157.78
सार्वजनिक ट्रस्ट प्रशासन निधि में योगदान	11.95	दावा वसूली	25.27



आय एवं व्यय			
(करोड़ ₹ में)			
व्यय		आय	
विधि व्यय	0.98	दावों के लिए प्रावधान की वापसी	102.25
प्रदत्त दावे एवं दावों के लिए प्रावधान	7,940.82	घाटा	7,361.49
लेखा परीक्षा शुल्क	0.01		
<b>कुल</b>	<b>7962.08</b>		<b>7,962.08</b>

7.4 ट्रस्ट ने विभिन्न सार्वजनिक और निजी क्षेत्र के बैंकों में सावधि जमा में ₹2,458.76 करोड़ का निवेश किया है। अन्य संपत्तियों में अब तक अर्जित ब्याज ₹98.24 करोड़, प्रीपेड व्यय (प्रशासन शुल्क) ₹12.88 करोड़ और प्रीपेड कर (आयकर) ₹746.03 करोड़ शामिल हैं। वित्त वर्ष 2022-23 के लिए भुगतान किया गया अग्रिम कर ₹ करोड़ है। ट्रस्ट की कुल संपत्ति 3,316.02 करोड़ रुपये है।



## A Review Note on the National Export Insurance Account (NEIA)

### **1. Background:**

- 1.1.** Medium- and Long-Term Exports or Project Exports play a pivotal role in a country's economic growth. As per the Project Exports Memorandum (PEM) of Reserve Bank of India (RBI), export of engineering goods on deferred payment terms and execution of turnkey projects and civil construction contracts abroad are collectively referred to as "Project Exports". Project export contracts are generally of high value and exporters are required to offer competitive credit terms to win the contracts.
- 1.2.** ECGC, with a mission to promote exports from India provides credit risk protection to exporters in India and also to commercial banks that extend both fund based and non-fund-based facilities to exporters. A range of credit insurance products are available to cover credit risks both under Short Term (ST) exports and Medium - and Long-Term (MLT) project exports.
- 1.3.** In the eighties and nineties of the last century, Iraq was engaged in a war with Iran and followed by USA attack on Iraq during the Gulf War, the political risks heightened bringing all the on-going projects in Iraq to a standstill. With the Iraqi economy collapsing, Iraq faced tremendous financial crisis that resulted in non-payment for the projects undertaken by Indian companies in Iraq. The exporters suffered huge losses and those who had obtained insurance covers from ECGC were compensated for the losses to the tune of ₹800 crore.
- 1.4.** ECGC braved the Iraq crisis but realised that, if a similar situation arose in future, it would threaten the existence of the Company. Hence, in order to promote Medium - and Long-Term exports from India, it was imperative for the government to provide the necessary support to underwrite large value project exports from India.
- 1.5.** With this objective, the Cabinet Committee of Economic Affairs (CCEA), Government of India (GOI), in 2006, created a public trust called "The NEIA Trust" to facilitate Medium - and Long-Term exports. The NEIA Trust aims to ensure the availability of credit risk cover for projects and other high-value



exports, which are desirable from the point of view of national interest, but which ECGC is unable to underwrite due to capacity constraints or at terms which will not affect the competitiveness of the exports. ECGC administers the NEIA Trust.

**1.6.** Prima facie, only those medium and long-term export projects which are viable and for which reinsurance is not available are considered for seeking support from the NEIA Trust. Additionally, exports to countries which are not likely to be covered on purely commercial considerations or are beyond country-exposure limits, acceptable credit terms/period prescribed by the Company or countries currently facing economic/political difficulties, but where Indian presence is required to be maintained as a part of the long-term strategy of the Government are also considered for underwriting the risk with the support of the NEIA Trust.

**1.7.** The Trust was set up with an initial corpus of ₹66 crore. When the Trust was set up, it was expected to have a corpus of ₹2,000 crore over a period. Initially, the cap on the maximum exposure was kept at 10 times the corpus available at any given time. However, with increase in demand from exporters, the Cabinet Committee of Economic Affairs (CCEA), at its meeting held on 10.09.2014, increased the corpus/ grant-in-aid commitment to the NEIA Trust from ₹2000 crore to ₹4000 crore and also increased the risk undertaking capacity (Maximum Liability Permissible) from 10 times to 20 times of the actual corpus. The CCEA had, at its meeting held on 29.09.2021, approved additional corpus infusion of ₹1,650 crore in NEIA scheme and enhanced the authorized corpus commitment to the NEIA to ₹ 4,741 crore. Accordingly, the Gol had infused capital of ₹ 744 crore in FY 2021-22 and ₹ 906 crore subsequently in the FY 2022-23, thereby enhancing the capital of the trust at its present level of ₹ 4,741 crore.

**1.8.** The NEIA Trust promotes MLT/project exports by extending (partial/full) support to covers issued by ECGC for MLT/project exports and by extending cover to India Exim Bank for Buyer's Credit (BC-NEIA) tied to project exports from India. Out of the total risk underwriting capacity/ ML, 75% is reserved for



the Buyer's credit scheme of the NEIA (BC-NEIA) and the balance 25% is earmarked for supporting ECGC's schemes for Medium and Long-Term exports.

**1.9.** The contribution received from the Government of India over the years, as of March 31, 2023 was Rs. 4,741 crore. There has been an infusion of Rs 906 crore from the Gol in the FY 2022-23. As of March 31, 2023, there is no corpus available to support ML of covers issued/approved after accounting for income (interest, guarantee fee, recoveries, tax refunds), expenses (administrative expenses, claim payment, income-tax etc) and provision for likely claims/ against the defaults reported and income tax demand under court appeal proceedings. The total funds available with the Trust as of March 31, 2023 was Rs. 2,458.88 crore. Further, after accounting for income (interest, guarantee fee, recoveries, tax refunds), expenses (administrative expenses, claim payment, income-tax etc) and provision for likely claims/ against the defaults reported and income tax demand under court appeal proceedings, there is no corpus available to meet the outstanding liabilities of the Trust on account of pending claims, the tax related provisions, etc.

**1.10** In view of above, a proposal requesting the grant-in-aid of ₹ 3,900 crore on account of honoring the existing liabilities and to enable the Trust to continue support to the project-exports by issuing fresh covers, was placed before the Expenditure Finance Committee (EFC) at its meeting held on August 3, 2023.

**1.11** The Government of India has set up a High-Powered Committee viz. the Committee of Directions (COD) under the Ministry of Commerce & Industry to ensure proper and effective utilisation of NEIA scheme, monitoring of its operations and to provide guidance, supervision and necessary approvals for the projects to be brought under the scheme. The Ministry of Commerce & Industry is the competent authority to make suitable changes in the composition of the Committee as and when considered necessary.



The COD comprises of the following:

- i) Commerce Secretary, Chairman
- ii) Secretary, Economic Affairs, Member
- iii) Secretary, Ministry of External Affairs, Member
- iv) Additional Secretary and Financial Adviser, Department of Commerce, Member
- v) Chairman & Managing Director, ECGC, Member
- vi) Chairman and Managing Director/ Managing Director, EXIM Bank, Member
- vii) Additional Secretary/ Joint Secretary, E&MDA Division, Dept. of Commerce, Member- Secretary

## **2. Role of ECGC:**

**2.1** ECGC as the managing agency, undertakes all activities relating to the proposals for the covers (BC-NEIA covers and covers issued by ECGC) for the consideration of the COD. After obtaining the COD's approval, ECGC manages the administration of covers including issue of covers as well as monitoring, periodical reporting of the projects under cover, claim management and recovery etc. ECGC also manages the investments of the Trust.

**2.2** The accounts of the Trust are subject to annual statutory audit by auditors appointed by the CAG and further subject to supplementary audit by CAG.

## **3. NEIA Performance Summary**

**3.1** The Trust, in its initial days, promoted project exports by providing indemnity/guarantee to ECGC only for mutually agreed portion of the risk to be underwritten by ECGC in respect of large-value Medium - and Long-Term export/project exports contracts or those in high-risk countries which were beyond the underwriting capacity of ECGC.

**3.2** In 2011, as part of the drive to promote project exports, the NEIA Trust introduced a cover to the Buyer's Credit to be extended by India Exim Bank (BC-NEIA Cover). Buyer's Credit is a unique financing mechanism that



provides loan to the buyer (credit is extended to the buyer) tied to specific project from India that is to be executed by an Indian Project Exporter (IPE). This facility serves as an effective market entry tool to traditional as well as new markets in developing countries, which need deferred credit on medium or long-term basis. Since its inception, BC-NEIA cover has served as a catalyst for promoting project exports from India. The risks under the scheme are underwritten entirely on the books of the National Export Insurance Account (NEIA) Trust.

**3.3** In all, 28 covers have been issued under the Buyer's Credit scheme for an equal number of projects with an aggregate Maximum Liability of ₹ 25,091 crore to India Exim Bank in 14 countries, viz Sri Lanka, Zambia, Mozambique, Zimbabwe, Tanzania, Iran, Senegal, Maldives, Cote d'Ivoire, Ghana, Cameroon, Suriname, Mauritania and Uganda. Out of these 28 covers, two covers on Zimbabwe and one cover on Zambia with an aggregate maximum liability of ₹1,082.85 crore were closed on account of claim-payment against the Zimbabwe projects and upon successful closure of the Zambia project. Eight BC-NEIA covers with aggregate ML of ₹ 7,512.65 are being closed as claims to the tune of ₹ 4,462.64 crore have been paid under BC-NEIA covers for facilities in Iran, Sri Lanka, Suriname and Zambia. There were 17 Buyer's Credit covers in force as of March 31,2023, with an aggregate Maximum Liability of ₹ 16,495.53 crore for projects in 10 countries being executed by 10 exporter- beneficiaries. Of these, overdues have been reported under covers issued for the projects in Ghana. The major sectors covered under BC-NEIA are Construction work, Supply of engineering goods, Water Treatment Plants, Power Transmission & Distribution etc.

**3.4** As of March 31,2023, there were six in-principle approvals given by the Committee of Directions (COD) to cover six projects in Cameroon, Ghana, Maldives and Madagascar with a total Maximum Liability of ₹6,273.87 crore to India Exim Bank for projects to be executed by six exporters, where covers have not yet been issued. Of these, validity of four approvals, two in Cameroon and one each in Madagascar and Ghana with an aggregate ML of ₹ 3,804.75 crore has already expired in June 2022.



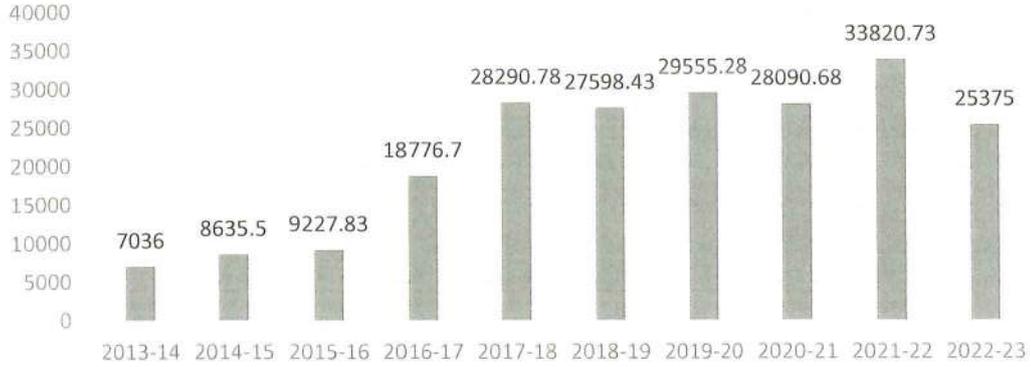
- 3.5** As of 31.03.2023, The Trust had paid claims amounting to ₹ 4,921.87 crore to Exim Bank of India for their 10 Buyer's Credit facilities in Zimbabwe, Iran, Suriname, Sri Lanka and Zambia. As of 31.03.2023, Exim Bank has shared recovery of ₹ 73.95 crore with the Trust on account of Buyer's Credit facilities in Zimbabwe.
- 3.6** In respect of BC-NEIA covers issued and in-force as of 31.03.2023 pertaining to projects in Ghana, defaults have been reported by India Exim Bank. Though, claims have not been lodged under Ghana facilities, based on the defaults reported and intention expressed by India Exim Bank regarding submission of claim, the provision for claims to the tune of ₹3,289.00 crore in respect of outstanding principal and interest as of 31.03.2023 has been made in the books of the NEIA.
- 3.7** The NEIA Trust has provided support to ECGC for the covers issued by the company for 213 projects valued at ₹43,571 crore for 331 covers with Maximum Liability of ₹19,588 crore. The support by the NEIA Trust to ECGC ranged from 50% to 100% of guarantee support. The risk was shared by ECGC with the Trust by payment of the required guarantee fee to the Trust approved by the COD. As of 31.03.2023, 170 covers for 124 projects were in force with maximum liability of ₹8,857 crore.

### **3.8 Total exposure under covers in-force**

The exposure covered by the Trust during FY 2022-23 has shown a negative growth of 25% (approx.) as against the corresponding period during previous FY 2021-22. The reduction in exposure is primarily on account of closure of covers due to settlement of claims or upon the expiration of covers.



**Exposure of projects cover inforce under NEIA  
in ₹ Cr**



**4. Summary of Covers under NEIA as of 31.03.2023**

S. No.	Description	BC-NEIA	ECGC	
			Policy	ECIB
<b>Covers Issued as of 31.03.2023</b>				
1	No. of Projects Covered (with Project value)	28 (₹18,006 cr)	179 (₹34,221 cr)	34 (₹ 9,350 cr)
2	No. of Covers Issued (with cover value)	28 (₹16,924 cr)	209 (₹22,641 cr)	122 (₹2,834 cr)
3	Maximum Liability under Covers Issued	₹ 25,091 cr	₹17,472 cr	₹2,116 cr
4	No. of Projects Closed (with Project value)	11 (₹ 6,682 cr)	80 (₹ 15,616 cr)	9 (₹3,231 cr)
5	No. of Covers Closed (with cover value)	11 (₹ 5,945 cr)	95 (Rs 8,702 cr)	66 (₹1,438 cr)
6	No. of Projects In force (with Project value)	17 (₹ 11,324 cr)	99 (₹18,605 cr)	25 (₹6,119 cr)
7	No. of Covers In force (with cover value)	17 (₹ 10,979 cr)	114 (₹ 13,939 cr)	56 (₹1,396 cr)
8	Maximum Liability As of 31.03.2023	₹ 16,518 cr	₹ 8,270 cr	₹ 587 cr
9	No. of Countries Covered*	58		
10	No. of Exporters Covered*	81		



\*Country and exporter are counted only once irrespective of the No. of covers (Policy/ECIB/ Buyer's Credit) issued.

### 5. Capacity Utilization:

The total exposure that can be underwritten by the Trust is 20 times of available corpus or Rs. 80,000 crore whichever is lower. Out of the total exposure / MLP by the NEIA Trust, 75% is reserved for the Buyer's Credit Scheme of the NEIA Trust and the balance 25% is earmarked for supporting ECGC, by way of re-insurance support for covers issued for project exports.

As of March 31, 2023, the corpus available with the Trust for underwriting was nil. As of March 31, 2023, the NEIA Trust has a utilized headroom of ₹ 25,718.39 crore implying that the Maximum Liability of covers issued / approved is not supported by corpus and there is no room available for new covers. The headroom details of the NEIA Trust as of 31.03.2023 is given below:

Headroom calculation as of 31.03.2023		
Description		₹ in crore
Corpus of NEIA as of 31.03.2023		2,458.88
i	Contribution from Govt. of India	4,741.00
ii	Add: Premium earned	820.39
iii	Add: Interest Income from Investment	2,287.19
iv	Add: Tax refunds & recovery	660.14
v	Less: Claim paid including stimulus package	5,000.53
vi	Less: Administrative expenses	39.05
vii	Less: Income tax paid	1,010.26
<b>Total (I + ii + iii + iv –v-vi-vii)</b>		<b>2,458.88</b>
Corpus to be kept for income tax		698.17
Corpus kept for provision of claim filed		3,750.00
i	Provision for claims likely to be filed on the two BC-NEIA facilities in Ghana	3,600.00
ii	Provision for claims under ECGC MLT covers issued under the risk sharing arrangement with the NEIA Trust	150.00
Available Corpus for underwriting (1-2-3)		-1,989.29
<b>Total exposure can be underwritten under NEIA</b>		<b>0.00</b>
Headroom Reserved for ECGC (25%of 5)		0.00
Headroom Utilized by ECGC		8,857.00



i	Covers Issued	8,857.00	
ii	In-principle approvals issued	0	
	Total	8,857.00	
<b>Available Headroom for ECGC (6-7)</b>			<b>-8,857.00</b>
Headroom Reserved for Buyer's Credit (75%of 6)			0.00
Headroom Utilized under Buyer's Credit			16,861.39
i	Covers Issued	10,587.52	
ii	In-principle approvals issued	6,273.87	
	Total	16,861.39	
<b>Available Headroom for Buyer's Credit Proposals (9-10)</b>			<b>-16,861.39</b>
<b>Total Headroom available (8+11)</b>			<b>-25,718.39</b>

## 6. Financial Performance:

6.1 The contribution received from the Government of India over the years, as of March 31, 2023 was ₹4,741 crore. Total available corpus as of March 31, 2023 after accounting for income of ₹3,767.72 crore (interest, guarantee fee, recoveries, tax refunds etc) and expenses of ₹ 6,049.84 crore (administrative expenses, claim payment, income-tax etc) was ₹ 2,458.88 crore and the corpus available with the Trust as of March 31, 2023 for underwriting was Nil. The details are shown in table below:

Income	Amount in crore	Expenses	Amount in crore
1. Grant-in-aid from Government	₹ 4,741.00	1. Income-Tax	₹ 1,010.26
2. Guarantee fee Earned	₹ 820.39	2. Claims	₹ 5,000.53
3. Tax Refund	₹ 585.13	3. Administrative expense	₹ 39.05
4. Interest earned on FDR	₹2,287.19		
5. Recovery of claims under stimulus package	₹ 75.01		
Total	₹ 8,508.72		₹ 6,049.84

6.2 Currently, the corpus of the Trust is invested in fixed deposits with scheduled commercial banks. The investment of the funds of the Trust is made as per the guidelines approved by the COD. The decisions on investment of funds are



taken by the Investment Committee consisting of senior officers of ECGC Limited.

## 7. Key Highlights of FY 2022-23

- 7.1 The total income booked for the Trust during FY 2022-23 was ₹ 600.59 crore (previous FY ₹1,032.90 crore), which includes interest income of ₹ 315.29 crore (previous FY ₹202.36 crore), guarantee fee income of ₹157.78 crore (previous FY ₹ 56.48 crore), claim recovery of ₹ 25.27 crore (previous FY ₹19.44 crore), and reversal of last year's claim provision of ₹102.25 crore.
- 7.2 The total expenses for the year at ₹7,962.09 crore (Previous FY ₹ 700.57 crore) comprises administrative charges to ECGC of ₹ 8.20 crore, contribution to Public Trust Administration Fund of ₹11.95 crore, legal expenses of ₹0.99 crore, consultancy and other charges of ₹0.13 crore claim paid and claim provision of ₹7,940.83 crore.
- 7.3 There was a deficit of ₹7,361.49 crore (previous FY surplus of ₹332.33 crore). The total funds available with the Trust is ₹2,458.88 crore as of 31.03.2023.

<b>Balance Sheet as of 31.03.2023</b>			
		<b>(in ₹ crore)</b>	
<b>Liabilities</b>		<b>Assets</b>	
Corpus received from GOI	4,741.00	Prepaid Taxes	746.03
Accumulation under section 11(2) of IT act	1,795.82	Prepaid Expenses	12.88
Provision for contribution to Public Trust Admin. Fund	89.67	Income Outstanding	98.23
Provision for Claims	3,367.44	Cash and Bank Balances	2,458.89
Guarantee fee received in advance	273.30		
Sundry Credit Balance	115.37		



Income and Expenditure account(As per last Balance Sheet)	294.92		
Surplus(Deficit) as per Income and Expenditure Account	(7,361.49)		
<b>Total</b>	<b>3,316.03</b>		<b>3,316.03</b>

<b>Income &amp; Expenditure</b>			
<b>(in ₹ crore)</b>			
<b>Expenditure</b>		<b>Income</b>	
Consultancy Charges	0.12	Interest income on investments	315.29
Administration Charges	8.20	Guarantee Fee	157.78
Contribution to Public Trust Admin. Fund	11.95	Claim recovery	25.27
Legal Expenses	0.98	Reversal of provision for claims	102.25
Claims Paid and Provision of claims	7,940.82	Deficit	7,361.49
Audit Fee	0.01		
<b>Total</b>	<b>7962.08</b>		<b>7,962.08</b>

7.4 The Trust has invested ₹2,458.76 crore in Fixed Deposits with various Public and Private Sector Banks. Other assets include accrued interest of ₹98.24 crore, prepaid expenses (administration charges) of ₹12.88 crore and prepaid taxes (income tax) of ₹746.03 crore so far. The advance tax paid for FY 2022-23 is ₹ crore. The total assets of the Trust are ₹3,316.02 crore.

