

IL&FS | Private Equity

IL&FS INVESTMENT MANAGERS LIMITED

Registered Office: The IL&FS Financial Centre, C-22, 'G' Block, Bandra-Kurla Complex, Bandra (East), Mumbai 400 051
CIN: L65999MH1986PLC147981, Website: www.ilimlindia.com, Tel: 022 2653 3333, Fax: 022 2653 3056, Email: investor.relations@ilfsindia.com

EXTRACT OF UNAUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL RESULTS FOR THE QUARTER AND NINE MONTHS ENDED DECEMBER 31, 2019

(₹ in lakhs)

Particulars	Quarter Ended 31.12.2019 (Unaudited)	Quarter Ended 30.09.2019 (Unaudited)	Quarter Ended 31.12.2018 (Unaudited)	Nine Months Ended 31.12.2019 (Unaudited)	Nine Months Ended 31.12.2018 (Unaudited)
Total Income from Operations (net)	953.79	880.68	1,748.82	2,711.05	6,412.69
Net Profit for the period (before tax and Exceptional items)	(47.28)	(141.95)	(181.84)	(661.43)	851.49
Net Profit for the period before tax (after Exceptional items)	(47.28)	(141.95)	(237.59)	(661.43)	(2,221.30)
Net Profit for the period after tax (after Exceptional items)	(149.61)	(86.10)	(455.42)	(642.01)	(2,894.86)
Total Comprehensive Income for the period	(112.11)	(1,319.57)	(768.41)	(1,928.15)	(1966.47)
Equity Share Capital	6,280.85	6,280.85	6,280.85	6,280.85	6,280.85
Earnings Per Share (Face Value of ₹2/- each)	(0.04)	(0.48)	(0.13)	(0.59)	(0.86)
Basic and Diluted					

Notes :

- The aforesaid consolidated financial results of IL&FS Investment Managers Limited (the "Holding Company"), its subsidiaries (the Holding Company and its subsidiaries together constitute the "Group") and jointly controlled entities for the quarter and nine months ended December 31, 2019 along with comparative period have been reviewed by the Audit Committee at its meeting held on February 10, 2020 and subsequently approved by the Board of Directors of the Company at its meeting held on February 10, 2020 in terms of Regulation 33 of the SEBI (Listing Obligations and Disclosure Requirements) Regulations, 2015. The financial results for the nine months and quarter ended December, 2019 have been subjected to Limited Review by the Statutory Auditors of the Company
- The financial results have been prepared in accordance with the recognition and measurement principles laid down in Indian Accounting Standard 34 – Interim Financial Reporting, notified under Section 133 of the Companies Act 2013 read with Companies (Indian Accounting Standards) Rules 2015, as amended from time to time and other accounting principles generally accepted in India
- As per requirements of Indian Accounting Standard (Ind AS) 108 on 'Operating Segments', based on evaluation of financial information for allocation of resources and assessing performance, the Group has identified a single segment i.e. providing asset management services and other related services. As such, there are no separate reportable business or geographical segments as per Ind AS 108
- The Ministry of Corporate Affairs (MCA), Government of India, has vide its letter dated October 1, 2018 initiated investigation by Serious Fraud Investigation Office (SFIO) against IL&FS and its subsidiaries (including the Company) under Section 212(1) of the Companies Act, 2013. As a part of its investigation, SFIO and Enforcement Directorate (ED) have been seeking information from the Group on an ongoing basis. The investigation is in progress and the Group is fully cooperating with the investigation agencies. On December 3, 2018, MCA on the directions of the National Company Law Tribunal, Mumbai (NCLT) has impleaded various Group Companies of IL&FS (which includes the Company) as Respondents to the Petition filed by them on October 1, 2018. Further based on another petition of the MCA under section 130 (1) of the Companies Act, 2013, the NCLT has, on January 1, 2019, ordered re-opening of books of accounts for the past financial year 2012-13 to financial year 2017-18 of IL&FS, IFIN and IL&FS Transportation Networks Limited ('ITNL' a fellow subsidiary). While the Group, based on its current understanding, believes that the above would not have a material impact on the financial results, the implications, if any, arising from the aforesaid developments would be known only after the aforesaid matters are concluded and hence are not determinable at this stage
- A major portion of the existing funds being managed/advised by the Group are approaching their end of term over the next 12 months which is likely to result in significant reduction in the Group's fee revenue thereafter. Management expects that its future income from existing funds being managed/advised together with liquid assets held by the Group as at December 31, 2019 will be adequately sufficient to meet the Group's existing and future obligations arising over the next 12 months. Management believes that, subject to receipt of necessary Board approvals, the Group has adequate funds to commit seed capital for new fund raise as part of its efforts to increase revenues. Further, NCLAT vide its order dated February 11, 2019 has also classified the Group under the "Green Category" based on a 12 month cash flow solvency test; which enables the Group to continue to meet all its payment obligation (both financial and operational) as and when they become due

Meanwhile, the IL&FS Board has been working on a resolution plan, with a view to enable value preservation for stakeholders of IL&FS Group. The resolution plan, inter alia, involves sale of assets/ businesses/companies owned by IL&FS. And in this regard, the IL&FS Board has on December 21, 2018 and September 27, 2019 invited a public Expression of Interest (Eoi) for sale of its entire stake in the Holding Company. Accordingly, the Group's plans for new fund raise have been kept on hold pending completion of the stake sale and while there is material uncertainty with regard to the stake sale, management believes that use of the going concern assumption for preparation of these financial results is appropriate

- The summarised audited standalone financial results of the Company are as below. The detailed standalone financial results of the Company are available on the Company's website www.ilimlindia.com: (₹ in lakhs)

	Particulars	Quarter Ended 31.12.2018 (Unaudited)	Quarter Ended 30.09.2018 (Unaudited)	Quarter Ended 31.12.2017 (Unaudited)	Nine Months Ended 31.12.2018 (Unaudited)	Nine Months Ended 31.12.2017 (Unaudited)
1	Total Revenue	746.12	833.08	1,777.71	2,424.27	3,868.37
2	Profit before tax	301.81	356.11	796.34	1,029.66	1,258.92
3	Profit after tax	182.11	338.47	521.12	845.16	907.74

For the Order of the Board

Sd/-

Mumbai, February 10, 2020

Chief Executive Officer

IL&FS | प्रायव्हेट इक्विटी

आयएल अँड एफएस इन्व्हेस्टमेंट मॅनेजर्स लिमिटेड

नोंदणीकृत कार्यालय : वी आयएल अँड एफएस फायनान्सिअल सेंटर, सी-२२, जी ब्लॉक, वांद्रे-कुर्ला संकुल, वांद्रे (पूर्व), मुंबई-४०० ०५१.
सीआयएल : एल६५९९९एएमए११८६पीएलसी१४७९८१, वेबसाईट : www.ilimindia.com, दूर : ०२२-२६५३३३३३, फॅक्स : ०२२-२६५३३०५६, ई-मेल : investor.relations@ilifindia.com

३१ डिसेंबर, २०१९ रोजी संपलेल्या तिमाही आणि नऊ महिन्यांसाठी अलेखापरीक्षित एकत्रित वित्तीय निष्कर्षांचा उतारा

(रु. लाखांत)

तपशील	संपलेली तिमाही ३१.१२.२०१९ (अलेखापरीक्षित)	संपलेली तिमाही ३०.०९.२०१९ (अलेखापरीक्षित)	संपलेली तिमाही ३१.१२.२०१८ (अलेखापरीक्षित)	संपलेले नऊ महिने ३१.१२.२०१९ (अलेखापरीक्षित)	संपलेले नऊ महिने ३१.१२.२०१८ (अलेखापरीक्षित)
प्रवर्तनातून एकूण उत्पन्न (निव्वळ)	९५३.७९	८८०.६८	१,७४८.८२	२,७१९.०५	६,४१२.६९
कालावधीसाठी निव्वळ नफा (कर आणि अपवादात्मक बाबीपूर्वी)	(४७.२८)	(१४९.९५)	(१८१.८४)	(६६१.४३)	८५१.४९
कालावधीसाठी करपूर्व निव्वळ नफा (अपवादात्मक बाबीनंतर)	(४७.२८)	(१४९.९५)	(२३७.५९)	(६६१.४३)	(२,२२१.३०)
कालावधीसाठी करोत्तर निव्वळ नफा (अपवादात्मक बाबीनंतर)	(१४९.६१)	(८६.१०)	(४५५.४२)	(६४२.०१)	(२,८९४.८६)
कालावधीसाठी एकूण सर्वसमावेशक उत्पन्न	(११२.११)	(१,३१९.५७)	(७६८.४९)	(१,९२८.१५)	(१९६६.७७)
समभाग, प्रॉडबल	६,२८०.८५	६,२८०.८५	६,२८०.८५	६,२८०.८५	६,२८०.८५
प्रति समभाग प्राप्त (दर्शनी मूल्य रु. २/- प्रत्येकी)					
मूलभूत आणि सौम्यिकृत	(०.०४)	(०.४८)	(०.१३)	(०.५९)	(०.८६)

टिपा :

- (१) सेबी (लिस्टिंग ऑब्लिगेशन्स अँड डिस्कलोजर रिव्हायरमेंट्स) रेग्युलेशन्स, २०१५ च्या रेग्युलेशन ३३ च्या बाबतीत तुलनात्मक कालावधीसह ३१ डिसेंबर, २०१९ रोजी संपलेल्या तिमाही आणि नऊ महिन्यांसाठी आयएल अँड एफएस इन्व्हेस्टमेंट मॅनेजर्स लिमिटेड ("होलिडिंग कंपनी") तिच्या उपकंपन्या (होलिडिंग कंपनी आणि तिच्या उपकंपन्या यांचा "ग्रुप" होतो) आणि संयुक्तपणे नियंत्रित मंडळे यांच्या उपरोक्त एकत्रित वित्तीय निष्कर्षांना १० फेब्रुवारी, २०२० रोजी झालेल्या बैठकीत लेखापरीक्षण समितीने पुनर्विलोकित केले आणि त्यानंतर कंपनीच्या संचालक मंडळाने १० फेब्रुवारी, २०२० रोजी झालेल्या बैठकीत ते मंजूर केले. डिसेंबर, २०१९ ला संपलेल्या नऊ महिने आणि तिमाहीसाठीचे वित्तीय निष्कर्ष कंपनीच्या वैधानिक लेखापरीक्षकांकडून मर्यादित पुनर्विलोकन होण्याअधीन होते.
- (२) वित्तीय निष्कर्षांना वेळोवेळी सुधारित केलेल्या कंपनीज (इंडियन अकाउंटिंग स्टॅंडर्ड्स) रुल्स, २०१५ सहवाचता कंपनी अधिनियम, २०१३ च्या कलम १३३ अंतर्गत अधिसूचित इंडियन अकाउंटिंग स्टॅंडर्ड्स ३४ - अंतरिम वित्तीय अहवालमध्ये घालून दिलेली गणन आणि मापन तत्वे आणि भारतात सर्वसाधारणपणे स्वीकृत अन्य लेखा तत्त्वानुसार बनविले आहे.
- (३) "प्रवर्तकीय विभागां" वरील इंडियन अकाउंटिंग स्टॅंडर्ड्स (इंड एस) १०८ च्या आवश्यकतांप्रमाणे, संसाधनांचे वाटप आणि कामगिरीचा आढावा घेण्याकरिता आर्थिक माहितीच्या मुल्यांकनावर आधारित ग्रुपने एकच विभाग म्हणजेच असेट मॅनेजमेंट सेवा आणि अन्य संबंधित सेवा पुरविणे हा गृहित धरला आहे. अशा प्रकारे, इंड एस १०८ नुसार कोणताही वेगळा अहवालयोग्य व्यवसाय किंवा भौगोलिक विभाग नाही.
- (४) निगम व्यवहार मंत्रालय (एमसीए); भारत सरकारने त्यांच्या दिनांक १ ऑक्टोबर, २०१८ च्या पत्राद्वारे कंपनी अधिनियम, २०१३ च्या कलम २१२(१) आयएल अँड एफएस आणि तिच्या उपकंपन्या (कंपनी धरून) विरुद्ध सिरियस फ्रॉड इन्व्हेस्टिगेशन ऑफिस (एसएफआयओ) कडून तपास सुरू केला आहे. त्यांच्या तपासाचा एक भाग म्हणून एसएफआयओ आणि एफ्रोसमेंट डायरेक्टोरेट (ईडी)ला ग्रुपकडून सातत्याने माहिती हवी असते ज्याचे ग्रुपने पालन केले आहे. तपास कार्य चालू आहे व ग्रुप तपास यंत्रणांशी पूर्ण सहकार्य करत आहे. ३ डिसेंबर, २०१८ रोजी एमसीए ने राष्ट्रीय कंपनी विधि न्यायाधिकरण (एनसीएलटी) च्या निर्देशावरून आयएल अँड एफएसच्या विविध ग्रुप कंपन्यांना १ ऑक्टोबर, २०१८ रोजी त्यांनी दाखल केलेल्या याचिकेत उत्तरवादी म्हणून खटल्यात सामील केले आहे. (ज्यामध्ये कंपनी समाविष्ट आहेत). पुढे, कंपनी अधिनियम, २०१३ च्या कलम १३०(१) अंतर्गत एमसीएच्या अन्य याचिकेच्या आधारे, एनसीएलटीने १ जानेवारी, २०१९ रोजी आयएल अँड एफएस "आयएफआयओ" आणि आयएल अँड एफएस ट्रांन्सफॉर्मेशन नेटवर्क लिमिटेड ("आयटीएनएल") उपकंपनी) च्या मागील आर्थिक वर्षे २०१२-१३ ते आर्थिक वर्ष २०१७-१८ पर्यंतच्या लेखा पुस्तकांना पुन्हा उघडण्याचे आदेश दिले. कंपनीला जेव्हा सध्याच्या समजूतीप्रमाणे, वरील बाबींचा वित्तीय निष्कर्षांवर मोठा परिणाम होईल असे वाटत नसले तरी, वरील घडामोडींचे जे काही परिणाम होतील ते केवळ उपरोक्त प्रकरण निकाली निघेल तेव्हाच समजेल आणि म्हणून ह्या टप्प्यावर ते ठरविला येत नाही.
- (५) सध्याच्या निधीचा एक मोठा हिस्सा समुहाकडून सांभाळला/सल्ला दिला जाणारा असून तिच्या पुढील १२ महिन्यांमध्ये मुदत समामीपर्यंत येणार आहेत ज्यामुळे त्यानंतर कंपनीच्या शुल्क महसुलात लक्षणीय घट होणार आहे. व्यवस्थापनाची अपेक्षा आहे की, ३१ डिसेंबर, २०१९ रोजीस समुहाने धारण केलेल्या तारल मालमत्तांसह समुहाच्या भविष्यातील प्राप्ती समुहाची सांभाळला/सल्ला दिला जाणाऱ्या सध्याची आणि पुढील १२ महिन्यांत उद्भवणारी भविष्यातील दायित्वे निभावण्यास पुरेशी ठरेल. व्यवस्थापनाला विश्वास आहे की, एका पर्यायी योजनेचा भाग म्हणून एका नव्या निधी उभारण्यासाठी कंपनीकडे पुरेसा निधी वाटपासाठी आहे जे आवश्यक मंजुर्यांच्या अधीन असेल. पुढे, एनसीएलटीने त्यांच्या ११ फेब्रुवारी, २०१९ च्या आदेशाने कंपनीचे वर्गीकरण १२ महिन्यांच्या रोख तारलता पतदारी चाचणीच्या आधारे "ग्रीन कॅटेगरी" अंतर्गत केले ज्यामुळे कंपनी त्यांची सर्व दायित्वे प्रदान करणे शक्य झाले (वित्तीय आणि प्रवर्तकीय).
आयएल अँड एफएस संचालक मंडळ आयएल अँड एफएस ग्रुपच्या हितसंबंधीसाठी मूल्य राखून ठेवणे शक्य व्हावे म्हणून एका निराकरण योजनेवर काम करत आहे. इतर गोष्टींसह निराकरण योजनेमध्ये आयएल अँड एफएसच्या मालकीच्या मत्ता/व्यवसाय/कंपन्यांची विक्री अंतर्भूत आहे. आणि ह्या बाबतीत, आयएल अँड एफएस संचालक मंडळाने २१ डिसेंबर, २०१८ आणि २७ सप्टेंबर, २०१९ रोजी कंपनी मधील तिच्या संपर्क हिश्याच्या विक्रीकरिता एक सार्वजनिक स्वार्स्याची अभिव्यक्ती (ईओआय) नियंत्रित केली आहे. त्यानुसार, अशी हिस्सा विक्री पूर्ण होणे प्रलंबित असेपर्यंत नवे निधी उभारण्याच्या कंपनीच्या योजनेला स्थगित ठेवले आहे. जेव्हा हिस्सा विक्री बाबत मोठी साशंकता आहे. व्यवस्थापनाला विश्वास आहे की, हे वित्तीय निष्कर्ष वनवण्यासाठी वापरलेली कार्यरत संस्था म्हणूनची गृहितके योग्य आहेत.
- (६) कंपनीचे संक्षिप्त लेखापरीक्षित अल्पित वित्तीय निष्कर्ष खालील प्रमाणे. कंपनीचे तपशीलवार अलिप्त वित्तीय निष्कर्ष कंपनीचे वेबसाईट www.ilimindia.com वर उपलब्ध आहेत.

(रु. लाखांत)

तपशील	संपलेली तिमाही ३१.१२.२०१८ (अलेखापरीक्षित)	संपलेली तिमाही ३०.०९.२०१८ (अलेखापरीक्षित)	संपलेली तिमाही ३१.१२.२०१७ (अलेखापरीक्षित)	संपलेले नऊ महिने ३१.०३.२०१८ (अलेखापरीक्षित)	संपलेले नऊ महिने ३१.१२.२०१७ (अलेखापरीक्षित)
१ एकूण उत्पन्न	७४६.१२	८३३.०८	१,७७७.७१	२,४२४.२७	३,८६८.३७
२ कर पूर्व नफा	३०१.८१	३५६.११	७९६.३४	१,०२९.६६	१,२५८.९२
३ करोत्तर नफा	१८२.११	३३८.४७	५२१.१२	८४५.१६	९०७.७४

संचालक मंडळाच्या आदेशावरून

सही/-

मुंबई, १ फेब्रुवारी, २०२०

चीफ एक्झिक्युटिव्ह ऑफिसर