nelco
unlock potential

2nd August 2020

BSE Limited
Corporate Relationship Dept
1st Floor, New Trading Ring,
Rotunda Building,
P.J. Towers, Fort,
Mumbai – 400 001

National Stock Exchange of India Limited
5th floor, Exchange Plaza, Plot No.C-1
Block "G" Bandra Kurla Complex
Bandra (East)
Mumbai – 400 051

BSE Code : 504112

NSE Code : Nelco EQ

Dear Sirs,

Sub: Newspaper Advertisement - Unaudited Consolidated Financial Results for the quarter ended 30th June 2020

The Board of Directors at its Meeting held on 31st July 2020 has inter alia, approved the Unaudited Financial Results of the Company (Standalone and Unaudited Consolidated) for the quarter ended 30th June 2020.

The Unaudited Consolidated Financial Results in the prescribed format were published in the newspapers viz. Financial Express (English) and Sakal (Marathi) on 2nd August 2020. A copy of the results published is attached herewith. These are also being made available on the website of the Company at www.nelco.in.

You are requested to take the same on record.

Thanking you

Yours faithfully,
NELCO Limited

Girish Vijayanand Kirkinde
Digitally signed by Girish Vijayanand Kirkinde
Date: 2020.08.02 11:52:18 +05'30'

Girish V. Kirkinde
Company Secretary & Head legal

Encl: As above.

Nelco Limited, EL-6, Electronics Zone, MIDC, Mahape,
Navi Mumbai - 400 710, India. Tel: +91 22 6791 8728, 6739 9100
Fax: +91 22 6791 8787 Web: www.nelco.in
CIN No.L32200MH1940PLC003164; Email ID:-services@nelco.in

A TATA Enterprise

nelco
unlock potential

NELCO LIMITED

CIN No.: L32200MH1940PLC003164
Registered Office: EL-6, Electronics Zone, MIDC, Mahape, Navi Mumbai - 400 710, India. **Tel. No.:** +91 22 6791 8728, 6739 9100
Email: services@nelco.in | **Website:** www.nelco.in

EXTRACT OF CONSOLIDATED FINANCIAL RESULTS FOR THE QUARTER ENDED JUNE 30, 2020

(Rs. In Lacs)

Sr No.	Particulars	3 Months ended 30.06.2020 Unaudited	Preceding 3 Months ended 31.03.2020 Unaudited	Corresponding 3 Months ended 30.06.2019 Unaudited	Previous Year ended 31.03.2020 Audited
1	Total Income	5,032	6,169	4,910	22,252
2	Net Profit before Tax	249	700	448	2,026
3	Net Profit after Tax	184	582	338	1,438
4	Total Comprehensive Income for the period [Comprising Profit for the period (after tax) and Other Comprehensive Income (after tax)]	177	576	304	1,407
5	Equity Share Capital	2,282	2,282	2,282	2,282
6	Other Equity				4,307
7	Earning Per Share (of Rs 10/- each) - (Basic and Diluted)	0.81	2.55	1.48	6.30

Notes :-

1 "The Company vide its letter dated September 1, 2017 informed the stock exchange about the approval of the Board of Directors to

(i) transfer by way of slump sale on a going concern basis, for a lump sum consideration to its wholly owned subsidiary, Nelco Network Products Ltd (NNPL) of the following :

(a) Integrated Security and Surveillance Solution ('ISSS') business and

(b) Very Small Aperture Terminals ("'VSAT"') hardware business and allied services consisting of network management, project management, infrastructure services, turnkey solutions for satellite communication systems, and co-location services to customers other than Tatanet Services Ltd (TNSL); and

(ii) the amalgamation of TNSL with the Company, through a composite scheme of Arrangement and Amalgamation (Proposed Scheme).

The Proposed Scheme has been approved by National Company Law Tribunal ('NCLT') on November 2, 2018 and approval from Department of Telecommunications (DoT) is awaited. Since, the above reorganisation is between the Company (holding company) and its two wholly owned subsidiaries, this has no implication on consolidated financial results of the Company along with its wholly owned subsidiaries."

2 During the year ended March 31, 2020, the Company sold investments in Nelito Systems Limited (associate company), which was classified as assets held for sale in the previous year. The resultant gain on sale of investments has been disclosed as an exceptional item in the financial results of quarter ended June 30, 2019 and year ended March 31, 2020

3 The Company and its subsidiaries ("the Group") have considered the possible effects that may result from COVID-19 in the preparation of these interim financial results. The Group continued to provide VSAT connectivity and maintenance services and VSAT equipment on lease. however, the deployment of new VSATs has been minimal due to slow economic revival across various sectors and restrictions in movement. Based on the information available, the management has evaluated and considered the possible impact of the aforesaid situation on the business of the Group, including adjustment to the financial results. Considering the above and Group's current financial position there is no material uncertainty on the Group's ability to do business as a going concern and there are no impairment indicators for any of the assets of the Group. The Group continues to monitor any material changes to future economic conditions and they may be different from the estimates made as on the date of the financial results.

4 As a part of transition to Goods Services Tax (GST) in June 2017, the Company and its subsidiary carried forward the Cenvat/Service tax/Sales tax input credit balance for future set-off against GST payable aggregating to Rs. 116 Lakhs. However, due to technical glitch on the GSTN portal, the Company and its subsidiary could not file the Tran 1 Form within the prescribed period including the extended filing period. The Company and its subsidiary filed a writ petition in the Hon'ble High Court of Bombay for allowing the carry forward of the input credit balances. However, vide its order dated March 20,2020, the petition was dismissed and the claim of the Company was disallowed. In view of the multiple judgements by various High Courts in India on this matter which supports the Company's claim and based on the advice received from independent legal counsel, the Company expects to recover this input credit balance. The Company has filed Special Leave Petition in Hon'ble Supreme Court and which is expected to be admitted. In view of this, no provision has been made in the books of account against the recoverability of these balances.

5.	Standalone Financial details	3 Months ended 30.06.2020 Unaudited	Preceding 3 Months ended 31.03.2020 Unaudited	Corresponding 3 Months ended 30.06.2019 Unaudited	Previous Year ended 31.03.2020 Audited
	Income from Continuing Operations	931	1,017	918	3,833
	Profit before Tax- Continuing and Discontinued Operations	56	164	819	1,793
	Profit after Tax- Continuing and Discontinued Operations	29	169	686	1,368
	Total Comprehensive Income- Continuing and Discontinued Operations	22	163	652	1,337

For Nelco Limited

R.R.Bhinge
Chairman
DIN :- 00036557

Place :-Mumbai
Date :-July 31, 2020

सकाळ

नेल्को लिमिटेड

CIN No. :L32200MH1940PLC003164
नोंदणीकृत कार्यालय : ईएल-६, इलेक्ट्रॉनिक्स झोन, एमआयडीसी, म्हापे,
नवी मुंबई -४०० ७१०, भारत. दूरध्वनी क्र. : +९१ २२ ६७९१ ८७२८, ६७३९ ९१००
ई-मेल : services@nelco.in | संकेतस्थळ : www.nelco.in

३० जून, २०२० तिमाही अखेरसाठी एकत्रित आर्थिक परिणामांचे सार

(रु. लाखांमध्ये)

अ. क्र.	तपशील	तिमाहीअखेर ३०-०६-२०२०	मागील तिमाहीअखेर ३१-०३-२०२०	संबंधित तिमाहीअखेर ३०-०६-२०१९	मागील वर्षाअखेर ३१-०३-२०२०
		अलेखापरिक्षित	अलेखापरिक्षित	अलेखापरिक्षित	लेखापरिक्षित
१.	एकुण उत्पन्न	५,०३२	६,१६९	४,९१०	२२,२५२
२.	निव्वळ नफा करापूर्वी	२४९	७००	४४८	२,०२६
३.	निव्वळ नफा करानंतर	१८४	५८२	३३८	१,४३८
४.	कालावधीसाठी एकुण एकत्रित उत्पन्न नफा समावेशासह, कालावधीसाठी (करानंतर) आणि इतर एकत्रित उत्पन्न (करानंतर)	१७७	५७६	३०४	१,४०७
५.	समभाग भांडवल	२,२८२	२,२८२	२,२८२	२,२८२
६.	इतर इक्विटी				४,३०७
७.	प्रतिभाग मिळकत(रु. १०/- प्रत्येकी) (बेसिक आणि डिल्युटेड)	०.८१	२.५५	१.४८	६.३०

सूचना :

१. कंपनीच्या दि. १ सप्टेंबर २०१७ च्या पत्रानुसार संचालक मंडळाच्या मंजुरीबाबत स्टॉक एक्सचेंजला खालीलबाबत सुचित करण्यात आले होते

(i) खालील चिंतेच्या कारणास्तव मंदीच्या विक्री माध्यमातून खालील पूर्ण मालकीच्या सहायक कंपन्या नेल्को नेटवर्क उत्पादन लिमिटेडच्या (NNPL)स्लम्प विक्रीद्वारे हस्तांतरण करणे.

(अ) एकत्रित सुरक्षितता आणि निरिक्षण उपाय (ISSS) व्यवसाय आणि

(ब) व्हेरी स्मॉल अपर्चर टर्मिनल्स("VSAT") हार्डवेअर बिझनेस आणि नेटवर्क मॅनेजमेंटच्या संबंधित सेवा, प्रकल्प व्यवस्थापन, पायाभूत सेवा, सॅटेलाईट कम्युनिकेशन सिस्टिमसाठी टर्नके सॉल्युशन्स आणि ग्राहकांसाठी को-लोकेशन सर्व्हिसेस टॅटनेट सर्व्हिसेस लि. सोडून (TNSL) आणि

(ii) व्यवस्था आणि एकत्रिकरणाच्या समग्र योजनेच्या (प्रस्तावित योजना) माध्यमातून कंपनीसोबत टीएसएनएलचे एकत्रिकरण. प्रस्तावित योजनेला नॅशनल कंपनी लॉ ट्रिब्युनल (NCLT) यांनी २ नोव्हेंबर २०१८ रोजी मंजूरी दिली आहे आणि दूरसंचार विभागाकडून (DoT) मंजूरीची प्रतिक्षा आहे मात्र, वरिल पुनर्गठित कंपनी (होल्डिंग कंपनी) आणि त्यांच्या पूर्ण मालकीच्या दोन सहायक कंपन्या याचा संपूर्ण मालकीच्या सहायक कंपनीसोबत एकत्रित आर्थिक परिणामांचा कोणताही परिणाम होणार नाही.

२. ३१ मार्च २०२० वर्षाअखेर दरम्यान कंपनीने नेल्टो सिस्टिम्स लिमिटेड (associate Company) मध्ये गुंतवणुकीची विक्री केली जी मागील वर्षी विक्रीसाठी ठेवलेली मालमत्ता म्हणून वर्गीकृत होती. परिणामी गुंतवणुकीच्या विक्रीवरील नफा ३० जुन २०१९ तिमाहीत आणि ३१ मार्च २०२० वर्षाअखेर रोजी संपलेल्या आर्थिक परिणमांचा एक अपवादात्मक आयटम्स म्हणून समाप्त झाला.

३. कंपनी आणि तिच्या सहायक कंपन्या (The Group) यांनी अंतरिम वित्तिय परिणामांच्या तयारीसाठी कोविड-१९ पासून होणाऱ्या संभावित परिणामावर विचार केला आहे. समुहाने व्हीएसएटी कनेक्टिव्हिटी आणि देखभाल सेवा आणि व्हीएसएटी उपकरण भाडेकरारावर देणे चालू ठेवले आहे, मात्र तरीही, वेगवेगळ्या क्षेत्रात आर्थिक मंदीमुळे आणि प्रतिबंधामुळे नवीन व्हीएसएटीची संख्या कमी प्रमाणात आहे. उपलब्ध माहितीनुसार समितीने वित्तिय परिणामांच्या समायोजनसहित समुहाच्या व्यवसायावर यानंतरच्या प्रभावाचा आणि मुल्यांकनाचा विचार केला आहे. वरिल आणि समुहाची सध्याची आर्थिक स्थिती पाहाता, समुहाच्या क्षमतेवर कोणतीही अनिश्चितता नाही कारण हा जरी चिंतेचा विषय असला तरी समुहाच्या कोणत्याही संपत्तीसाठी हानीकारक संकेत नाही. समुह भविष्यातील आर्थिक परिस्थितीसाठी कोणत्याही भौतिक परिवर्तनाचे उपाय करू शकतो आणि ते आर्थिक परिणामांच्या दिनांकानुसार वेगवेगळ्या रुपात असू शकतात.

४. जुन २०१७ मध्ये वस्तू सेवा करांमध्ये (जीएसटी) संक्रमण भागांच्या स्वरुपात कंपनी आणि तिच्या सहायक कंपनीने जीएसटीला देय रु. ११६ लाख भविष्यातील सेट ऑफसाठी सॅनव्हॅट/सर्व्हिस टॅक्स/सेल्स टॅक्स इनपूट क्रेडिट बॅलन्सने पुढे घेतले तथापि, जीएसटीएन पोर्टलवर तांत्रिक अडचणी निर्माण झाल्याने कंपनी आणि तिच्या सहायक कंपन्या मुदत भरण्याच्या कालावधीसह निर्धारित मुदतीत ट्रान १ फॉर्म दाखल करू शकल्या नाहीत. इनपूट क्रेडिट शिल्लक पुढे चालू ठेवण्यासाठी कंपनी आणि तिच्या सहायक कंपनीने मुंबई येथील मा. उच्च न्यायालयात रिट याचिका दाखल केलेली आहे. तथापि, २० मार्च २०२० रोजीचा आदेश रद्द करण्यात आला आणि याचिका फेटाळण्यात आली व कंपनीचा दावा फेटाळण्यात आला. या संबंधात भारतातील विविध उच्च न्यायालयाचे निर्णय विचारात घेता प्राप्त सल्ल्यानुसार स्वतंत्र कायदेशीर सल्लागार आहेत त्यांच्यानुसार कंपनीचे इनपूट क्रेडिट वसूल होण्याची कंपनीस आशा आहे. कंपनीने मा. सर्वोच्च न्यायालयात विशेष रिट याचिका दाखल केली असून तिला स्विकारले जाण्याची आशा आहे. हे लक्षात घेता शिल्लक वसुलीच्या क्षमतेबाबत कोणतीही तरतूद करण्यात आलेली नाही.

५.	स्वतंत्र आर्थिक तपशील	तिमाहीअखेर ३०-०६-२०२०	मागील तिमाहीअखेर ३१-०३-२०२०	संबंधित तिमाहीअखेर ३०-०६-२०१९	मागील वर्षाअखेर ३१-०३-२०२०
		अलेखापरिक्षित	अलेखापरिक्षित	अलेखापरिक्षित	लेखापरिक्षित
	कार्यवाही सातत्यापासून उत्पन्न	९३१	१,०१७	९१८	३,८३३
	करापूर्वीचा नफा - सातत्य आणि खंडित कार्यवाही	५६	१६४	८१९	१,७९३
	करानंतरचा नफा - सातत्य आणि खंडित कार्यवाही	२९	१६९	६८६	१,३६८
	एकुण एकत्रित उत्पन्न - सातत्य आणि खंडित कार्यवाही	२२	१६३	६५२	१,३३७

नेल्को लिमिटेडकरिता
आर.आर. भिंगे
अध्यक्ष
DIN : 00036557

ठिकाण : मुंबई
दिनांक : ३१ जुलै २०२०