

BEFORE THE HON'BLE NATIONAL COMPANY LAW TRIBUNAL,

HYDERABAD BENCH - II

I.A. No. Of 2023

In

CP (IB) No 252/9/HDB/2021

In the matter of **Sai Bhaskar Irons Ltd**

Between:

Dr Kondapalli Venkat Srinivas
Resolution Professional,
Sai Bhaskar Irons Ltd

.. **Applicant.**

Vs

1. Mr. RATNAGIRI BABU MADALA
2. Mr. M. Chaitanya,
3. Ms SAKUNTALA MADALA
4. S. Bhaskar Rao, S/o S. Hanumanth Rao,
5. S. Suresh, S/o S. Hanumanth Rao,

... **Respondents**

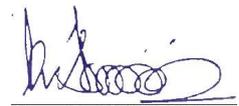
**APPLICATION UNDER SEC 45 and 46 OF INSOLVENCY AND
BANKRUPTCY CODE 2016, R/w Rule 11 of NCLT Rules, 2016**

Filed on: .12.2023

Filed by:

Dr K.V. Srinivas

Resolution Professional
M/s. Sai Bhaskar Irons Ltd



Signer ID: NGYMU75G11...

BEFORE THE HON'BLE NATIONAL COMPANY LAW TRIBUNAL,

HYDERABAD BENCH - II

I.A. No. Of 2023

In

CP (IB) No 252/9/HDB/2021

In the matter of **Sai Bhaskar Irons Ltd**

Between:

Dr Kondapalli Venkat Srinivas
Resolution Professional,
Sai Bhaskar Irons Ltd

.. **Applicant.**

Vs

1. Mr. RATNAGIRI BABUMADALA
D.No.3-1-3 and 3A, 3rd Line,
Rajendra Nagar, Guntur
Andhra Pradesh – 522006
2. Mr. M. Chaitanya,
D.No.3-1-3 and 3A, 3rd Line, Rajendra Nagar,
Guntur Andhra Pradesh - 522006
md.sbirons@gmail.com
3. Ms SAKUNTALA MADALA
D.No.3-1-10, 3rd Line, Rajendra Nagar,
Guntur Andhra Pradesh IN- 522006
sakuntala.madala@gmail.com
4. S. Bhaskar Rao, S/o S. Hanumanth Rao,
Prop. Balaji Granites,
Nagaraju Pally, Sanhalkal Village, Ballari
Email –
5. S. Suresh, S/o S. Hanumanth Rao,
Prop. Balaji Exports, Nagaraju Pally,
Sanhalkal Village, Ballari
Email -

.. **Respondents**

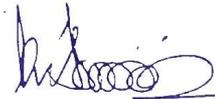
INDEX

SI. No.	Description of documents	Annexure	Page No
1.	Application		4-12


Signer ID: NGYMU75G11...

2.	Copy of list of directors of the Corporate Debtor as per MCA website	I	13-14
3.	Copy of Transaction Audit Report	II	15-44
4.	Copy of the documents bearing Nos 3085/08 & 3089/08	III	45-102
5.	Copy of documents bearing Nos 1679/23 & 1680/23	IV	103-123
6.	A copy of the show cause notice and the reply thereto is enclosed as	V	0124-126
7.	Extract of provisions of Section 45 and 46 and 49 of IBC 2016	VI	127-129

Date: .12.2023
Place: Hyderabad


Signer ID: NGYMU75G11...
Applicant


Signer ID: NGYMU75G11...

**BEFORE THE HON'BLE NATIONAL COMPANY LAW TRIBUNAL,
HYDERABAD BENCH - II**

I.A. No. Of 2023

In

CP (IB) No 252/9/HDB/2021

In the matter of **Sai Bhaskar Irons Ltd**

Between:

Dr Kondapalli Venkat Srinivas
Resolution Professional,
Sai Bhaskar Irons Ltd
6-3-249/6, 4th Floor, 402,
"Alcazar Plaza & Towers", Road No. 12,
Banjara Hills, Hyderabad - 500 034

.. **Applicant.**

Vs

1. Mr. RATNAGIRI BABUMADALA
2. Mr. M. Chaitanya,
3. Ms SAKUNTALA MADALA
4. S. Bhaskar Rao, S/o S.
Hanumanth Rao, Prop. Balaji
Granites,
Nagaraju Pally, Sanhalkal
Village, Ballari
Email –
5. S. Suresh, S/o S. Hanumanth
Rao, Prop. Balaji Exports,
Nagaraju Pally, Sanhalkal
Village, Ballari
Email -

.. Respondents

**APPLICATION UNDER SEC 45 R/w SEC 46 OF INSOLVENCY AND
BANKRUPTCY CODE 2016, and Rule 11 of NCLT Rules, 2016**

I. DETAILS OF APPLICANT:


Signer ID: NGYMU75G11...

This is an Interlocutory Application (IA) filed by Dr Kondapalli Venkat Srinivas, Resolution Professional (RP) Reg. No. IBBI/IPA-001/IP-POO520/2017-18/10945 of M/s Sai Bhaskar Irons Limited., Under Section 45 of I & B Code, 2016 seeking appropriate relief in accordance with the provisions of Section 46 of the same. The Address for all communications to the Applicant is as mentioned in the cause title and email: **cirp.sbil@gmail.com**

II. DETAILS OF THE RESPONDENTS:

Respondents 1 to 3 are the members of the suspended board of directors of the Corporate Debtor who are responsible for the management of the Corporate Debtor. Respondents 3 & 4 are the purchasers of the under valued property. The address for all communications to the respondents is as mentioned in the cause title.

III. JURISDICTION OF THE BENCH: -

The Applicant declares that the subject matter of the application is within the Jurisdiction of this Hon'ble Bench.

IV. LIMITATION, IF APPLICABLE

Not Applicable

V. FACTS OF THE CASE ARE GIVEN BELOW:

- 1) An Application was filed by M/s Steel Exchange India Limited u/s 9 of IBC, 2016 on 02.09.2021 and after prolonged hearing and submissions of both the parties, this Hon'ble Tribunal vide



Signer ID: NGYMU75G11...

Order Dated 24.04.23 ordered for commencement of CIRP in the matter of M/s Sai Bhaskar Irons Limited., appointing the applicant as Interim Resolution Professional (IRP) and directing him to take necessary actions in accordance with the provisions of IBBI. The said order was communicated to the Applicant vide an email dated 03.05.2023 by the registry.

- 2) It is further humbly submitted that the, the COC in its first meeting has appointed IRP as RP and the same has been approved by this Hon'ble vide its Order dated 19-06-2023.
- 3) It is further humbly submitted that the respondents being promoters and directors of the Corporate Debtor,
- 4) It is further humbly submitted that, the Respondents 1 to 3 are the members of the suspended board of directors of the Corporate Debtor and are responsible for the conduct of the business of the Corporate Debtor. They are a related party as defined u/s 5(24) of IBC, 2016. The date of initiation of CIRP being 24.04.2023, the look back period for preferential transactions u/s 43(4)(a) is 2 years prior to the commencement of CIRP i.e., 24.04.2023 to 23.04.2021. Respondents 4 & 5 are the purchasers of the undervalued property of the Corporate Debtor. A copy of the list of directors as appearing on the MCA website is enclosed as

Annexure - 1



Signer ID: NGYMU75G11...

- 5) It is further humbly submitted that, the applicant had made several requests to the respondents seeking basic and necessary information to discharge his duties. The respondents have been very selective in providing the data / information / records resulting into delay in collating requisite information for identifying transactions attracting the provisions of Section 43, 45, 47 and 66 etc., of IBC, 2016. An application U/s 19 of IBC, 2016 was filed by the applicant which is pending adjudication.
- 6) It is further humbly submitted that, while perusing the limited records made available by the respondents till date, it was observed that there exists transactions attracting the provisions of Section 45(2)(b) of IBC, 2016. Having found that there exists under valued transactions, the applicant took assistance of "Sarath & Associates" Chartered Accounts, in identifying specific transactions attracting provisions of Preferential, under valued, fraudulent and Extortionate credit transactions. The Transaction Auditors had, vide their report dated 09-12-2023 identified the transactions attracting the provisions of Section 43, 45 and 66 of IBC, 2016. A copy of the Transaction Audit Report is enclosed as

Annexure - 2

- 7) It is submitted that the Corporate Debtor had, on 10.04.2008, acquired two properties vide separate sale deeds bearing No. 3085/2008 and 3089/2008 converted lands admeasuring 3,630



Signer ID: NGYMU75G11...

Sq.yards and 4259 Sq. Yards respectively, situated at Bapatla revenue division, Martur Mandal, Nagarajupalli Village and Panchayat, Ongole District, in survey number 57-4A, A copy of the same are enclosed as **Annexure – 3;**

8) It is further humbly submitted that barely 14 days before the commencement of Corporate Insolvency Resolution Process of the Corporate Debtor, the Key Managerial Personnel of the Corporate Debtor disposed off the said properties for a meagre amount of Rs. 28,16,000/- (Rupees Twenty Eight Lakhs Sixteen Thousand Only) and Rs. 24,00,000/- (Rupees Twenty Four Lakhs Only) respectively to the Respondents 1 & 2. It is pertinent to note that the Guideline Value of the said properties was Rs. 51,12,000/- (Rupees Fifty One Lakhs Twelve Thousand Only) and Rs. 43,56,000/- (Rupees Forty Three Lakhs Fifty Six Thousand Only) respectively.

Transaction Details	Date	Land Area Sq. Yds	SRO / Market Value	Sale Deed Value	Respondent
Sale Deed bearing No. 1679/23	10.04.2023	4,259	51,12,000	28,16,000	S. Bhaskar Rao, S/o S. Hanumanth Rao, Prop. Balaji Granites, Nagaraju Pally, Sanhalkal Village, Ballari
Sale Deed bearing No. 1680/23	10.04.2023	3,630	43,56,000	24,00,000	S. Suresh, S/o S. Hanumanth Rao, Prop. Balaji Exports, Nagaraju Pally, Sanhalkal Village, Ballari
		7,889	94,68,000	52,16,000	

A copy of the said sale deeds is enclosed as

Annexure – 4;



Signer ID: NGYMU75G11...

9) It is humbly submitted that upon noticing the said undervalued transaction, the Applicant herein had addressed a letter to the Respondent No.3 and No.4 seeking to show cause as to why an application for avoidance should not be initiated under the provisions of the Insolvency and Bankruptcy Code, 2016 vide notice dated 14.11.2023. The respondents replied stating that they have purchased the property after verification of records and contended that it is not an undervalued transaction.

A copy of the show cause notice and the reply thereto is enclosed as

Annexure 5(Colly)

10) It is submitted that the reasons provided by the Respondent No.1 is contradictory / bereft of logic and do not satisfy the Applicant herein as to the why the asset had to be sold when the Corporate Debtor was to be admitted by this Hon'ble Adjudicating Authority for commencement of CIRP. It is pertinent to note that the said transaction has not taken place in the ordinary course of business of the corporate debtor.

11) It is humbly submitted that from the above facts and circumstances, it is clear that, respondents 1 to 3 have entered into transaction with respondent Nos 4 & 5 involving the transfer of assets of the corporate debtor for a consideration, the value of which is significantly less than the value of the consideration provided by the corporate debtor and such transaction has not taken place in the ordinary course of business of the corporate



Signer ID: NGYMU75G11...

debtor squarely attracting the provisions of Section 45 of IBC, 2016 and therefore, this Hon'ble Adjudicating Authority may be pleased to pass appropriate orders under section 46 of IBC, 2016.

12) It is humbly submitted that from the above facts and circumstances and the details of the transactions identified by the applicant, it is clear that, the corporate debtor had been subjected to transactions attracting the provisions of Section 45 of IBC, 2016, during the look back period. The respondents had deliberately, to keep assets of the corporate debtor beyond the reach of the creditors who are entitled to make a claim against the corporate debtor and to further adversely affect the interests of the creditors in relation to their claim. such a person in relation to the claim It is therefore prayed that, if satisfied, this Hon'ble Tribunal may be pleased to pass orders u/s 49(1)(b) of IBC, 2016.

VI. RELIEF SOUGHT: -

I. In the above circumstances, the applicant humbly prays that this Hon'ble Adjudicating Authority may be pleased to:

- a) Allow the instant application;**
- b) Order cancellation of Sale Deed bearing No. 1674 of 2023 Dated 10.04.2023 transferred in connection with the giving of preference to be vested with the corporate debtor;**



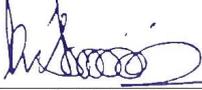
Signer ID: NGYMU75G11...

- c) **Order cancellation of Sale Deed bearing No. 1680 of 2023 Dated 10.04.2023 transferred in connection with the giving of preference to be vested with the Corporate Debtor;**
- d) **Pass any other order as the Hon'ble Adjudicating Authority may deem fit and proper in the Circumstances of the case.**

DECLARATION BY APPLICANT

The Applicant above named hereby solemnly declare that nothing material has been concealed or suppressed and further declare that the enclosures and typed set of material papers relied upon and filed herewith are true copies of the originals/fair reproduction of the originals / true translation thereof.

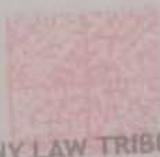
Dated at Hyderabad on this the th Day of December, 2023


Signer ID: NGYMU75G11...
APPLICANT


Signer ID: NGYMU75G11...

Ledy

ప్రతి
జిల్లా కోర్టుకు
కొత్త
హైదరాబాద్



00000207

BEFORE THE HON'BLE NATIONAL COMPANY LAW TRIBUNAL,
HYDERABAD BENCH - II

I.A. No. Of 2023

In

CP (IB) No 252/9/HDB/2021

In the matter of Saibhaskar Irons Ltd

Between:

Dr Kondapalli Venkat Srinivas
RP, Saibhaskar Irons Ltd

Applicant.

Vs

Mr. RATNAGIRI BABU MADALA & Ors

Respondents

GENERAL VERIFICATION AFFIDAVIT VERIFYING PETITION

I, Dr. K.V. Srinivas, S/o Late K. Raghavendra Rao, aged about 52 years Occ: Liquidator do hereby solemnly affirm and state on oath as follows:

1. I am the Deponent herein and Resolution Professional in the above-mentioned matter and filed this Application and this affidavit.
2. The statements made in the Application filed in the Paras of the Application herein now shown to me and are true to my knowledge and information, and I believe them to be true.

Sworn and Signed before me on this the Day of December, 2023

[Signature]
DEPONENT

VERIFICATION

I, Dr. K.V. Srinivas, solemnly affirm on this 13 Day of December, 2023, that the above statements are made by me.

Signature Before
DEPONENT Notary/Advocate



ATTESTED
[Signature]
Smt. I. PADMAJA, L.L.M.
ADVOCATE & NOTARY
H No. 1-3-49/171/1, P.No. 19
Janaki Nagar, Old Alwal, Sec'bad-10
My Commission Expires on 26/12/2026

Ministry Of Corporate Affairs

Date : 12-12-2023 12:11:11 pm

Company Information

CIN	U27100TG2007PLC056809
Company Name	SAIBHASKAR IRONS LIMITED
ROC Name	ROC Hyderabad
Registration Number	056809
Date of Incorporation	20/12/2007
Email Id	psureesh2002@gmail.com
Registered Address	P.No.73, Lane No.5, Road No.72, Prashasan Nagar, Near Andhra Bank, Jubilee Hills, Hyderabad, Hyderabad, Telangana, India, 500086
Address at which the books of account are to be maintained	-
Listed in Stock Exchange(s) (Y/N)	No
Category of Company	Company limited by shares
Subcategory of the Company	Non-government company
Class of Company	Public
ACTIVE compliance	ACTIVE Non-Compliant
Authorised Capital (Rs)	37,00,00,000
Paid up Capital (Rs)	35,78,73,700
Date of last AGM	30/11/2021
Date of Balance Sheet	31/03/2021
Company Status	Under CIRP

Jurisdiction

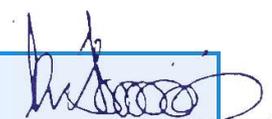
ROC (name and office)	ROC Hyderabad
RD (name and Region)	RD, South East Region

Interim Resolution Professional (IRP)

**Name of IRP/
RP/ Liquidator** -

**Address of IRP/
RP/ Liquidator** -

Index of Charges

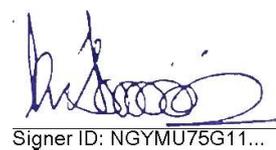


Signer ID: NGYMU75G11...

Sr. No	SRN	Charge Id	Charge Holder Name	Date of Creation	Date of Modification	Date of Satisfaction	Amount	Address	Whether charge registered by other entity	Asset Holder Name
1	T16559577	10564186	State Bank of India	07/04/2015	-	22/04/2021	60,60,00,000	Industrial Estate Branch, Amaravathi Road, Guntur, Andhra Pradesh, India, 522002	No	-
2	T16559064	10175691	State Bank of India	24/08/2009	03/11/2014	22/04/2021	60,50,00,000	Industrial Estate Branch, Amaravathi Road, Guntur, Andhra Pradesh, India, 522002	No	-

Director/Signatory Details

Sr. No	DIN/PAN	Name	Designation	Date of Appointment	Cessation Date	Signatory
1	01690676	RATNAGIRI BABU MADALA	Director	20/12/2007	-	Yes
2	01742431	CHAITANYA MADALA	Managing Director	20/12/2007	-	Yes
3	00077044	SAKUNTALA MADALA	Director	01/11/2011	01/11/2023	Yes



**Transaction Audit Report
carried on behalf of
Dr. K. V. Srinivas
Resolution Professional
in the matter of
M/s Saibhaskar Irons Limited**

CIRP Commencement date – 24th April 2023

Conducted by

**M/s. Sarath & Associates
Chartered Accountants**

4th Floor, Maas Heights,
8-2-577/B, Road No 8, Banjara Hills,
Hyderabad – 500034.
Email: ss@sarathcas.in



Signer ID: NGYMU75G11...

INTRODUCTION

We, M/s Sarath & Associates, Chartered Accountants, have been appointed by Mr. K.V Srinivas ("Resolution Professional/RP"), to carry out the Transaction Audit of M/s Saibhaskar Irons Limited ("Corporate Debtor"), Hyderabad vide communication dated 23rd Aug, 2023.

Section 20 of the Insolvency & Bankruptcy Code, 2016 amongst others, gives authority to Resolution Professional to appoint Accountants, Legal or Other Professionals as may be necessary for discharging duties mandated u/s 25 of the said Code. Our appointment by Resolution Professional is given pursuant to above provisions, for carrying out the Transaction Audit as per the scope of work given

Scope of Transaction Audit as given:

Sl. No.	Areas to be covered
a)	Review of the loans and advances made to other entities including advances made to the related parties, for potential indications of diversion thereof, if any. Related parties could include vendors, directors, entities and Key personnel.
b)	Business operations of the Corporate Debtor for the period from April' 2015 to 24 th of April, 2023 (previous 8 years from CIRP from commencement date);
c)	Financial and Operational payments of the Corporate Debtor for the period from April' 2015 to 24 th of April, 2023 (Previous 8 years from CIRP from commencement date);
d)	To prepare and analyze cash flow statement for the period from April' 2015 to 24 th of April, 2023;
e)	Examination of the transactions of Corporate Debtor which may come under the ambit of sections 43, 45, 46, 49, 50 and 66 of the Insolvency and Bankruptcy Code, 2016 for the above period;



Executive Summary

- Our Methodology for carrying out the said Transaction Audit included
 - Verification of the books of accounts with corresponding supportings, to the extent available;
 - Review of Financial Statements provided to us (Data from 2017-18 annual report made available) and its analysis thereof;
 - Determination of Related Parties from the given data as well as public domain verification for cross checking purposes;
 - Bank Statements verification & cross checking with books of accounts
 - Ledger Scrutiny (Ledgers for the years 18-19, 19-20 and 1.4.22 to 24.4.23 is only provided, which were verified)
- During the check period, we have gone through the overall review of the financials trends at macro level and noted the Key features/observations which are highlighted and reported at appropriate places. We have also come across several apparent anomalies, as appearing from the prima facie review of the Financials
- Bank loans availed by Corporate Debtor had become NPA earlier. Subsequently, it was noted that company obtained several unsecured loans from directors/promoters and it was noted from the verification of books of accounts/vouchers/records that majority of these unsecured loans taken by the Company were utilised to repay the bank loans. The movement of these unsecured loans are captured in the report.
- We have come across instances of Preferential Transactions falling under Section 43 of the Insolvency & Bankruptcy Code 2016, details of which have been elaborately discussed in the detailed report.
- We have come across instances of Undervalued Transactions falling under Section 45 of the Insolvency & Bankruptcy Code 2016, involving sale of assets/properties at significantly lower price than the book value, details of which have been reported in the detail.
- We have come across instances of Fraudulent Transactions falling under Section 66 of the Insolvency & Bankruptcy Code 2016, which includes instances of unverifiable/ untraceable



Book Debts, instances of transfer of several assets of the Company at significant lower values etc., details of which have been reported in detail.

COMPANY OVERVIEW

M/s Saibhaskar Irons Limited (herein after referred as "Company' or "Corporate Debtor") is incorporated as a Private Limited Company on 20th December, 2007 and has been converted into limited company during 2010-11 having its registered office situated at Plot No. 73, Lane No. 5, Road no. 72, Prasashan Nagar, Jubilee Hills, Hyderabad – 500086.

Saibhaskar Irons Limited incorporated in the year 2007 has its primary focus on the manufacturing and trading of Billets and TMT Bars. The company has started its commercial operations from march 2010. The company has started production of TMT unit from the august 2012. And the Factory is located at Survy No:56, Nagarajupalli village, Martur Mandal in Bapatla District (Earlier Prakasam District), Andhra Pradesh.

COMPANY BASIC DETAILS (AS PER MCA SITE)

CIN	U27100TG2007PLC056809
Company Name	SAIBHASKAR IRONS LIMITED
ROC Code	ROC-Hyderabad
Registration Number	056809
Company Category	Company Limited by Shares
Company Sub Category	Non-Govt company
Class of Company	Public
Authorized Capital (Rs)	37,00,00,000
Paid up Capital (Rs)	35,78,73,700
Date of Incorporation	20/12/2007
Registered Address	Plot No. 73, Lane No. 5, Road no. 72, Prasashan Nagar, Jubilee Hills, Hyderabad, Telangana – 500086.



As per MCA Website, the company is currently managed by the following Board of Directors and Key Managerial Personnel

SI No	Name	Designation	Date of Appointment	Cessation Date	DIN
1	RATNAGIRI BABU MADALA	Director	20-12-2007		01690676
2	CHAITANYA MADALA	Managing Director	20-12-2007		01742431
3	SAKUNTALA MADALA	Director	01-11-2011	01-11-2023	00077044

Details of companies for which the directors of Saibhaskar Irons Ltd are holding the position of directors

Name	Company
RATNAGIRI BABU MADALA	MSR REALTORS PRIVATE LIMITED; (U70102AP2007PTC055795) SAIBHASKAR CONSTRUCTIONS AND DEVELOPERS PRIVATE LIMITED (U45209AP2007PTC056480)
CHAITANYA MADALA	SAIBHASKAR CONSTRUCTIONS AND DEVELOPERS PRIVATE LIMITED (U45209AP2007PTC056480)
SAKUNTALA MADALA	SAIBHASKAR CONSTRUCTIONS AND DEVELOPERS PRIVATE LIMITED (U45209AP2007PTC056480) YUVACHAITANYA HOUSING PRIVATE LIMITED (U45400AP2007PTC054969) MSR REALTORS PRIVATE LIMITED (U70102AP2007PTC055795) JANACHAITANYA CAPITAL PRIVATE LIMITED (U65910AP1996PTC025075) JANACHAITANYA HOUSING PRIVATE LIMITED (U70102AP1990PTC011073) SRUSTI INFRASTRUCTURES PRIVATE LIMITED (U45400AP2007PTC054970)



Details of CIRP initiated against the Company

NCLT had admitted the claim of M/s Steel Exchange India Limited in CP (IB) NO. 252/9/HDB/2021 and appointed Sri Dr K V Srinivas as the Interim Resolution Professional, who subsequently is the present Resolution Professional. Accordingly, CIRP of the Saibhaskar Irons Limited had commenced on 24th April, 2023.

DETAILS OF DOCUMENTS RECEIVED

Given below is the snapshot of information received.

Particulars
<ul style="list-style-type: none"> • Annual Reports for the Financial years 2017-18, 2018-19, 2019-20, 2020-21, 2021-22 and provisional financial statements as on 24.04.2023 • General ledger for 2018-19, 2019-20 and from 01.04.2022 to 24.04.2023 • Title deeds of land purchased at Nagarajupalli village, Martur Mandal, Bapatla District (earlier Prakasam District), Andhra Pradesh. • Copies of Sale Deed & Govt Encumbrance Certificate in respect of certain Assets disposed off • Invoices for FY 2011-12 to 2016-17 and 2020-21 & 2021-22 • Sanction letters of SBI, BOB & Indian Bank • OTS Sanction letters from SBI, BOB & MAXIMUS asset reconstruction company (assigned by Indian Bank on 21.03.2018) • No due certificate from SBI, BOB & MAXIMUS asset reconstruction company • KVB statement from 01.11.2020 to 04.09.2023 • BOB statement from 17.4.2015 to 21.6.2023 • Pending Cases against corporate debtor • Committee of creditors as on 2.8.2023 • List of creditors as on 2.8.2023 • Plant & Machinery for the last 4 years



Review of the loans and advances made to other entities

FOLLOWING IS THE POSITION/MOVEMENT OF LOANS & ADVANCES GIVEN AS PER THE ANNUAL FINANCIALS

	2018-19	2019-20	2020-21	2021-22	2022-23	2023-24
Advances given	46,32,779	46,26,718			20,00,000	

Our comments:

1. As per the Books of Accounts and corresponding vouchers with narrations stated against the transaction, it was noted that the Corporate Debtor has made a payment of Rs. 20,00,000 to one M/s Lotus trading company Chennai on 17.12.2022 from Karur Vysya Bank Ltd bearing cheque no - 000139. However there was no any opening balance which had to be payable Lotus trading company in the given ledger.
2. Advances appearing in FY 2018-19 and FY 2019-20 are not appearing subsequently, indicating that these are squared off/adjusted

Details of transactions with other Group Companies/Related Parties is as under:-

As per financials, following are the related parties

Related party name	Nature of relationship
SAKUNTALA MADALA	Director
RATNAGIRI BABU MADALA	Director
CHAITANYA MADALA	Director

TABLE SHOWING YEAR WISE MOVEMENT OF TRANSACTIONS IN RELATED PARTY WITH REGARD TO LOANS

	2018-19	2019-20	2020-21	2021-22	2022-23	2023-24
Given by Company						
Taken by Company				41,87,22,930		



[Handwritten Signature]

Based on the Financials, it was noted that interest free unsecured loans were taken from Directors Mrs. Sakuntala Madala, Mr. Ratnagiri Babu Madala and Mr. Chaitanya Madala and as noted from the books of accounts, these were used to pay loans earlier taken from SBI, BOB & Indian Bank Consortium where SBI is the Lead Banker under OTS scheme. The following are the balances towards loans from Directors on 31.3.2022 as per audited financial statements.

(Amount in Rs.)		
1	Mr. Chaitanya Madala	37,03,60,333
2	Mrs. Sakuntala Madala	3,85,67,373
3	Mr. Ratnagiri Babu	97,95,224

BUSINESS OPERATIONS OF THE CORPORATE DEBTOR FOR THE PERIOD FROM APRIL' 2020 TO 24TH OF APRIL, 2023

(Amt in Rs.)

Particulars	2020-21	2021-22	1.4.22 to CIRP date
Revenue from Operations			
Revenue from sale of products	486305		
Revenue from sale of services			
Other income	47,99,410	15,05,397	6,461
Total revenue	52,85,715	15,05,397	6,461
Cost of materials consumed			
Changes in inventories	1,83,53,979	1,57,83,445	1,18,015
Employee benefit expense			
Finance costs	-	1,549	-
Depreciation expense	-	68,62,317	7,43,396
Expenditure pertaining to Production activities			
Other expenses	12,80,643	2,38,37,296	57,044
Total expenses	1,96,34,622	4,64,84,607	9,18,455
Profit before prior period, exceptional, extraordinary items and tax	-1,43,48,907	-4,49,79,210	-9,11,994
Exceptional items before tax			
Total profit before tax	-1,43,48,907	-4,49,79,210	-9,11,994
Current tax			
Deferred tax			
Total profit (loss) for period	-1,43,48,907	-4,49,79,210	-9,11,994




Signer ID: NGYMU75G11...

Our Comments:-

The above Audited Financials upto the Financial Year 2021-22 were available.
From 1st April, 2022 till the CIRP date, above details are provisional/unaudited as furnished.

It was noted that in *the independent auditor's report for the year 2021-22, the Statutory Auditor of the Company has given 'adverse opinion' on the Financials of the Company .*

Reportedly, the basis for adverse opinion states that "Andhra Pradesh Central Power Distribution Corporation Limited raised demand against the Company towards the payment of line charges and the company disputed the issue in the High Court of Andhra Pradesh and subsequently filed civil appeal SLP No. 12398 in Hon'ble Supreme Court of India.

Hon'ble Supreme Court of India dismissed the petition filed by the Company. Subsequently, APCPDCL issued Property Recovery notice against the company under the Revenue Recovery Act, 1864 for recovery of Rs. 9,64,91,223 Electricity Dues plus interest thereon; *however, no effect was given for this amount in company's books and records.*

Further, as noted, the Property, Plant and equipment become scrap and was sold during 2020-21 and 2021-22.

Based on the our review of the Financial Statements as well as other corresponding details/ data/documents/communication, we have noted that from the FY 2017-18 onwards, there are no business operations as such till CIRP date, except during FY 2020-21.

on this backdrop, following points needs attention in this regard:

- It is noted that during year 2020-21 there were sale of goods within the state to the extent of Rs.4,86,305 /- based on GST portal uploaded data. However, based on the invoices provided to us the sales for the year 2020-21 was Rs.5,76,89,587 /-. which



are inclusive of IGST invoices. Further as per audited financial statements for the FY 2020-21 output IGST is recorded at Rs.23,24,764 /-. However, as per invoices provided output IGST was Rs. 1.06 crores for Rs.5.72 crores worth sales value as determined. Hence, it could be seen that there is apparent mis-match in the GST reported values and the books of accounts/ audited financials provided to us.

- For the Financial Year 2021-22 there were invoices worth Rs.4,21,47,588 /- but no sales were recorded in the audited financial statements. However, when checked it was noted that these pertain to Sale of Fixed Assets
- During the year 2018-19 the company recorded Rs. 5.22 crores minimum commitment charges under Other Income.
- During 2019-20 and 2020-21 an amount of Rs. 2.67 crores and Rs. 9.15 crores was recognised in Reserves & Surplus towards Capital receipts from SBI and BOB & Maximum Arc respectively.
- ***During 2020-21 and 2021-22 PPE were sold at a loss of Rs.23.70 crores and Rs.14.83 crores respectively and these losses were recorded directly in Reserves & Surplus, instead of going through Profit & Loss Account which is the normal accounting practice.***
- ***Further, during 2021-22 the company has written off an amount of Rs.2.21 crores as bad debts.***
- On 10.4.2023 1.63 acres of land was sold and profit on sale of Rs.50,63,390 /- is recognised in Reserves & Surplus as a capital receipt.

Above comments are made based on verification of Financials produced to us.



BALANCE SHEET ANALYSIS OF THE CORPORATE DEBTOR FOR THE PERIOD FROM 2020-21 ONWARDS

(Amt Rs. In crores)

Particulars	2020-21	2021-22	01.04.2022 to (Till CIRP date)
EQUITY AND LIABILITIES			
Share capital	35.79	35.79	35.79
Reserves & Surplus	-101.19	-120.52	-120.11
Share application money pending allotment	0.39	0.39	0.39
Non-Current Liabilities			
Long term borrowings	64.28	61.21	62.04
Other Long term Liabilities			
Long term Provisions			
Deferred Tax Liabilities (Net)	2.86	2.86	2.86
Current liabilities			
Short-term borrowings	0.40		
Trade payables	26.60	25.13	23.93
Other current liabilities	7.05	6.91	7.11
Short-term provisions	0.71	0.16	0.16
TOTAL	36.88	11.92	12.17
ASSETS			
Non-current assets			
Fixed assets			
(i) Tangible assets	21.44	1.55	1.46
(ii) Intangible assets			
Non current Investment			
Deferred Tax Asset			
Long-term loans and advances	0.01		
Other Non-current assets		0.02	0.02
Current assets			
Trade receivables	12.97	9.97	10.17
Current investments			
Cash and bank balances	0.53	0.02	0.16
Inventories	1.59	0.01	-
Short-term loans and advances	0.33	0.33	0.34
Other current assets			
TOTAL	36.88	11.92	12.17

- While gone through the books of accounts, we came across long outstanding amounts of numerous creditors lying in liabilities without any movement.
- It was noted that the company has raised interest free unsecured loans from Directors and other parties from the FY 2017-18 (based on the data we are provided with) and these loan balances increased significantly during the year ended 2019-20.



- From the perusal of the financial statements and OTS scheme documents from the lenders it is observed that the unsecured loan proceedings were utilized to settle the loans under OTS schemes.
- During 2021-22 the company sold PPE and received Rs. 5.05 crores and major proceedings were utilized to pay for unsecured loans.
- During 2020-21 and 2021-22 the company sold major of its PPE and the resultant loss on sale, other than sale of land, was Rs.38.54 crores
- As noted from financials that there was Income tax payable for the Financial years 2018-19 and 2019-20 of Rs. 47,75,861 and 46,75,861 respectively as per the Books of Account. However the company has not earned any profits during those relevant years. Hence it is not known on what reported income was filed before Income Tax Authorities.
- It was noted that the value of Inventory came down from Rs.1.59 Crores in 2020-2021 to Rs.0.012 crores during 2021-2022. Surprisingly, there is no sales during 2021-22; however there is 'reduction in inventory' accounted for in the Profit & Loss Account during this year, which raises suspicion on the nature of this write off entry
- Directors remuneration was provided for the financial years given below

Year	Directors Remuneration
2020-21	15,83,364
2019-20	25,61,878
2018-19	25,61,878

FINANCIAL AND OPERATIONAL PAYMENTS OF THE CORPORATE DEBTOR FOR THE PERIOD FROM APRIL' 2021 TO 24TH OF APRIL, 2023

- Noted that after the loans of Corporate Debtor became NPA, the Banks agreed for OTS option during 2019-20. The company had raised funds from its Promoters, Directors, Related Parties etc., interest free unsecured loans and repaid the bank loans along with proceeds from sale of PPE.



- Corporate Debtor has obtained several unsecured loans which were taken before 2022-23 (Reporting Period). Here, we have not come across any formal agreements executed by the Corporate Debtor to avail these unsecured loans. Repayment of the Rs. 2.29 crores have taken place during CIRP reporting period. Our analysis regarding this transaction under IBC provisions are given separately.

Details of unsecured loans as on 24th April, 2023:

S.No	List of Unsecured loans	Amount As on 24.04.2023 (Rs)
1	M Chaitanya	37,86,60,333.50
2	J C F	11,79,09,500.00
3	M Sakunthamma	3,85,67,373.00
4	Madala Ratna Giri Babu	97,95,224.00
5	Roshan enterprises	82,80,000.00
6	Emjay Steel Udyog Pvt Ltd	50,00,000.00
7	Ameen steels	42,00,000.00
8	Juvairiya impex	40,49,141.00
9	K b s metals	37,00,543.00
10	Mithra &Maithrea Enterprises	36,13,387.00
11	D R A Industries Limited	33,00,000.00
12	Jayaram Enterprises	30,00,000.00
13	Sushma enterprises	29,00,000.00
14	Quality Steels	26,53,778.00
15	Vetrivel enterprises	26,00,000.00
16	R B Steels & Alloys (India) pvt Ltd	23,39,310.00
17	Vigneswara enterprises	22,45,385.00
18	Kamakshi steels	20,00,000.00
19	Sri Sainath Enterprises	20,00,000.00
20	Victory Enterrises	19,00,000.00
21	Guntupalli mastanamma	16,31,500.00
22	Kantipudi Steels	16,30,762.00
23	Lakshmi gayatri industries pvt ltd	15,11,674.00
24	A S Metals	14,40,090.00
25	Sri Sai steels	13,68,764.00
26	Roshni Enterprises	10,00,000.00
27	Srinivas Steels	9,00,000.00
28	MA Rasheed	8,00,000.00
29	Aare Uma Maheswari	7,50,000.00
30	Lakshmi Narayana & Co	6,00,000.00



[Handwritten Signature]

31	Sri chakradhar lorry supply office	5,94,171.00
32	Sanjay deviprasad rai	5,88,743.00
33	Sri Venkareswra Old Iron Trading Corporation	5,12,755.00
34	Technomax Furnaces	5,00,599.00
35	M Ramanaiah	5,00,000.00
36	M Saroja	5,00,000.00
37	Madala Pooja	5,00,000.00
38	V L Kantharao	5,00,000.00
39	Sona enterprises	4,48,154.00
40	Chaitanya Constructions	4,00,000.00
41	Penumuchu Rajendra Prasad	4,00,000.00
42	Savera trading company	3,40,000.00
43	M Sirisha	2,50,000.00
44	M Srinivasa Reddy	2,50,000.00
45	Sri Sai contractors	2,39,494.00
46	Audatex solutions pvt ltd	2,00,000.00
47	B Mutyala rao	2,00,000.00
48	P Chandramouli	2,00,000.00
49	P Ramesh	2,00,000.00
50	Valiveti Venkateswara rao	2,00,000.00
51	Vamsi Krishna	2,00,000.00
52	Kurra Veeraiah	1,85,000.00
53	T V Rao	1,50,000.00
54	G Appaji	1,00,000.00
55	G Koteswararao	1,00,000.00
56	K S Charyulu	1,00,000.00
57	K Sridhar	1,00,000.00
58	K V Ganesh babu	1,00,000.00
59	M Venkateswara rao	1,00,000.00
60	P Seshagiri	1,00,000.00



61	S Janaradhna rao	1,00,000.00
62	S V S Developers	1,00,000.00
63	T S Sai babu	1,00,000.00
64	U V Rao	1,00,000.00
65	V Venkata rao	1,00,000.00
66	M V S S P Kumar	80,000.00
67	B Siva Prasad	70,000.00
68	Nagabhyru Subba Rao	70,000.00
69	Kamepalli China Ragavaiah	65,000.00
70	Valeti Nageswara Rao	55,000.00
71	B B Chalam	50,000.00
72	B Kameswara Rao	50,000.00
73	B V Siva reddy	50,000.00
74	G Anitha devi	50,000.00
75	Gutta Suresh	50,000.00
76	Kali Prasad	50,000.00
77	N Sambasiva rao	50,000.00
78	P M Rao	50,000.00
79	V N Rao	50,000.00
80	Bellamkonda Rambabu	4,800.00
	Total	62,04,00,480.50



ANALYSIS OF CASH FLOWS FOR THE PERIOD FROM APRIL' 2020 TO 24TH APRIL, 2023;

FOLLOWING TABLE SHOWS THE CASH FLOW STATEMENT FOR THE PERIOD UNDER COVERAGE

Particulars	Amount (in Rs.)		
	Year ended 2020-21	Year ended 2021-22	Upto 24-04-2023
Cash flows from operating activities			
Profit before extraordinary items and tax	-1,43,48,908	-4,49,79,211	-9,11,994
Depreciation and Amortisation expenses			
Other adjustments for which cash effects are investing or financing cash flow	9,14,56,811	1,549	-6462
Total adjustments to profit (loss)	7,71,07,903	-4,49,77,662	-9,18,456
Adjustments for working capital [Abstract]			
(Decrease) increase in inventories	1,83,53,979	1,57,83,445	1,18,015
(Decrease) increase in trade receivables	1,62,05,279	2,99,29,085	-19,68,700
(Decrease) increase in Long term loans and advances	-18,582	-1,06,467	
(Decrease) increase in Short term provisions			12,670
(Decrease) increase in Short term Loans and advances	12,28,617	15,648	-51,120
(Decrease) increase in other current assets			
(Decrease) increase in trade payables	-1,60,37,149	-1,47,51,584	-1,20,00,002
(Decrease) increase in other current liabilities	-53,15,422	-68,00,214	20,00,000
Net Movement for working capital	1,44,16,722	2,40,69,913	-1,18,89,137
Net cash flows from (used in) operations	9,15,24,625	-2,09,07,749	-1,28,07,593
Interest paid	-	-	-
Income taxes paid (refund)	-	-	-
Net cash flows from (used in) operating activities before extraordinary items	9,15,24,625	-2,09,07,749	-1,28,07,593
Payment for extraordinary items	-	-	-
Net cash flows from (used in) operating activities	9,15,24,625	-2,09,07,749	-1,28,07,593
Cash flows from used in investing activities [Abstract]			
Proceeds from sales of tangible assets	5,72,03,280	5,05,39,905	59,54,157
Purchase of tangible assets			
Interest received			6,462
Sale of Fixed Assets (Gross Value)-Transfer to WIP			
Net cash flows from (used in) investing activities before extraordinary	5,72,03,280	5,05,39,905	59,60,619
Payment for extraordinary items			
Net cash flows from (used in) Investing activities	5,72,03,280	5,05,39,905	59,60,619
Cash flows from used in financing activities [Abstract]			
Proceeds from / Repayment of borrowings	2,89,99,894	-3,47,49,306	83,00,000
Interest paid	-17,24,94,811	-1,549	
Net cash flows from (used in) financing activities before extraordinary	-14,34,94,811	-3,47,50,855	
Payment for extraordinary items			
Net cash flows from (used in) financing activities	-14,34,94,811	-3,47,50,855	83,00,000



[Handwritten Signature]

Net increase (decrease) in cash and cash equivalents before effect of exchange rate changes			
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents	52,32,988	-51,18,699	14,53,026
Cash and cash equivalents cash flow statement at beginning of period	107,513	53,40,501	2,21,802
Cash and cash equivalents cash flow statement at end of period	53,40,501	2,21,802	16,74,828

- The company has taken loans from State Bank of India, Bank of Baroda and Indian Bank (Loans from Indian bank were transferred to Maximus ARC Limited subsequently under SARFAESI Act on 21.3.2018) for working capital purpose and the loans were sanctioned during the year 2014-15 and term loan from SBI was taken in earlier year to 2014-15.
- During the year 2019-20 OTS Schemes were offered to the above specified lenders and from the perusal of the audited financial statements, during the year 2019-20 total SBI term loan and loan for working capital purpose was settled and during 2020-21 loans from BOB and Maximus ARC Limited, were settled except Rs.40.00 Lacs in Bank of Baroda. And this was also settled during the year 2021-22
- Outstanding balances of loans before immediately before their settlements as per audited balance sheets are as follows:

Year	Lender	Outstanding Balance
2018-19	SBI Term Loan	3,42,33,600
2018-19	SBI Working Capital Loan	30,41,93,235
2019-20	Bank of Baroda	9,35,16,226
2020-21	Bank of Baroda	40,00,000
2019-20	Maximus ARC Limited (6,80,50,473+1,49,28,112)	8,29,78,585

- Unsecured loans outstanding balance on 31.03.2019 was Rs.35,23,03,954 and the same was increased to Rs. 61,38,49,893 on 31.03.2020. On observation of finance costs in audited financial statements the following expenses are recognised and payments are made.

Year	Interest recognised in Profit & Loss Statement	Interest paid as per cash flow statement
2016-17	4,52,02,794	4,52,02,794



Details of Bank Account where operations routed

On perusal of the books of accounts, bank accounts operated by the Company, we have noted that most of the transactions during this period have been routed through the following bank accounts

Sl No.	Financial Year	Main Bank accounts where transactions routed
1.	2020-21	• Karur Vysya Bank Ltd. (4856281000000056)
2.	2021-22	• Karur Vysya Bank Ltd. (4856281000000056)
3.	From 1.4.22 to CIRP date	• Karur Vysya Bank Ltd. (4856281000000056)

Examination of the transactions of Corporate Debtor which may come under the ambit of sections 43, 45, 46, 49, 50 and 66 of the Insolvency and Bankruptcy Code, 2016 for the given Check Period

TRANSACTIONS COMING UNDER SECTION 43

Section 43 of the IBC is reproduced below: -

43. Preferential transactions and relevant time:

43. (1) Where the liquidator or the resolution professional, as the case may be, is of the opinion that the corporate debtor has at a relevant time given a preference in such transactions and in such manner as laid down in sub-section (2) to any persons as referred to in sub-section (4), he shall apply to the Adjudicating Authority for avoidance of preferential transactions and for, one or more of the orders referred to in section 44.

(2) A corporate debtor shall be deemed to have given a preference, if

(a) there is a transfer of property or an interest thereof of the corporate debtor for the benefit of a creditor or a surety or a guarantor for or on account of an antecedent financial debt or operational debt or other liabilities owed by the corporate debtor; and

(b) the transfer under clause (a) has the effect of putting such creditor or a surety or a guarantor in a beneficial position than it would have been in the event of a distribution of assets being made in accordance with section 53.

(3) For the purposes of sub-section (2), a preference shall not include the following transfer

(a) transfer made in the ordinary course of the business or financial affairs of the corporate debtor or the transferee;

(b) any transfer creating a security interest in property acquired by the corporate debtor to the extent that



- (i) such security interest secures new value and was given at the time of or after the signing of a security agreement that contains a description of such property as security interest and was used by corporate debtor to acquire such property; and
- (ii) such transfer was registered with an information utility on or before thirty days after the corporate debtor receives possession of such property;

Provided that any transfer made in pursuance of the order of a court shall not, preclude such transfer to be deemed as giving of preference by the corporate debtor.

Explanation:- For the purpose of sub-section (3) of this section, "new value" means money or its worth in goods, services, or new credit, or release by the transferee of property previously transferred to such transferee in a transaction that is neither void nor voidable by the liquidator or the resolution professional under this Code, including proceeds of such property, but does not include a financial debt or operational debt substituted for existing financial debt or operational debt.

- (4) A preference shall be deemed to be given at a relevant time, if
- (a) it is given to a related party (other than by reason only of being an employee), during the period of two years preceding the insolvency commencement date; or
 - (b) a preference is given to a person other than a related party during the period of one year preceding the insolvency commencement date.

Our Comments with regarding to identifying transactions coming under the above definition u/s 43: -

We have carried out examination of the books of accounts and other relevant records available to identify whether there are any preferential transactions which comes under the ambit of Section 43 of the Insolvency & Bankruptcy Code and based on our examination of the same, we have come across the following preferential transactions, coming within the definition of 'preferential transaction' as stipulated in Section 43(1) read with Section 43(2) of the Insolvency & Bankruptcy Code as detailed below

1. Preferential Payments to Managing Director

While going through the books of accounts of the Corporate Debtor, it was observed that below highlighted amounts were transferred from Company Account to the personal account of the Managing Director who comes under the category of Related party & who is also a Key Share holder and Director. As noted, these payments pertain to amounts which were withdrawn by the Managing Director purportedly against repayment of loans taken from him earlier.



The details of the amounts withdrawn by Mr. Chaitanya during the period between 23.04.2021 to 24.04.2023 from Company Bank Account to his personal account are as under:

Date	VNo	Particulars	Amount (Rs)
20-04-2023	BP-24	The Karur Vysya Bank Ltd	5,00,000
11-04-2023	BP-22	The Karur Vysya Bank Ltd	1,00,000
11-04-2023	BP-19	The Karur Vysya Bank Ltd	9,00,000
06-04-2023	BP-17	The Karur Vysya Bank Ltd	30,00,000
06-03-2023	BP-14	The Karur Vysya Bank Ltd	12,00,000
17-11-2021	BP-86	The Karur Vysya Bank Ltd	30,00,000
30-10-2021	BP-80	The Karur Vysya Bank Ltd	30,00,000
16-09-2021	BP-76	The Karur Vysya Bank Ltd	10,00,000
21-08-2021	BP-67	The Karur Vysya Bank Ltd	12,00,000
19-08-2021	BP-65	The Karur Vysya Bank Ltd	5,00,000
19-08-2021	BP-64	The Karur Vysya Bank Ltd	20,00,000
13-08-2021	BP-61	The Karur Vysya Bank Ltd	5,00,000
09-08-2021	BP-59	The Karur Vysya Bank Ltd	5,00,000
30-07-2021	BP-50	The Karur Vysya Bank Ltd	9,00,000
29-07-2021	BP-47	The Karur Vysya Bank Ltd	10,00,000
15-07-2021	BP-41	The Karur Vysya Bank Ltd	5,00,000
13-07-2021	BP-37	The Karur Vysya Bank Ltd	5,00,000
13-07-2021	BP-35	The Karur Vysya Bank Ltd	10,00,000
14-06-2021	BP-31	The Karur Vysya Bank Ltd	20,00,000
Total			2,33,00,000

On examination of Bank statements, it is observed that there were withdrawals even after CIRP date also.

The details of the amounts withdrawn by Mr. Chaitanya after CIRP date (24.04.2023) from Company Bank Account to his personal account are as under:

Date	Particulars	Amount (Rs)
25-04-2023	The Karur Vysya Bank Ltd	15,00,000
25-04-2023	The Karur Vysya Bank Ltd	25,00,000
26-04-2023	The Karur Vysya Bank Ltd	30,00,000
28-04-2023	The Karur Vysya Bank Ltd	33,10,000
Total		1,03,10,000





2. Payment to M/s Lotus trading company

While going through the books of accounts of the Corporate Debtor, it was observed that payment of Rs. 20,00,000 /- was paid from Karur Vysya Bank to M/s Lotus trading company on 17.12.2022.

This conclusion is drawn based on the below mentioned considerations:

1. The company repaid the loan to the Managing Director and M/s Lotus trading company, while there were outstanding liabilities to other creditors. Hence, this repayment created a preference for the Managing Director and M/s Lotus trading company over other creditors.
2. Section 43(2) specifies that a preference occurs when there is a transfer of property or interest for the benefit of a creditor, guarantor, or surety for an antecedent financial debt or operational debt. In the instant case, the repayment of the loan to the Managing Director qualifies as such a transfer.
3. Section 43(4) states that a preference shall be deemed to be given at a relevant time if it is provided to a related party (other than by reason only of being an employee) during the two years preceding the insolvency commencement date. Accordingly, in this case, Managing Director qualifies as a related party. a preference is given to a person other than a related party during the period of one year preceding the insolvency commencement date.

Therefore, it is evident that the company, by repaying the loan to, the Managing Director and M/s Lotus trading company, gave a preference to one creditor over others, which falls within the purview of Section 43 of IBC and and the total value of the transactions attracting to the provisions of section 43 is Rs. 3,56,10,000

TRANSACTIONS COMING UNDER SECTION 45

Section 45: Avoidance of undervalued transactions:

45. (1) If the liquidator or the resolution professional, as the case may be, on an examination of the transactions of the corporate debtor referred to in sub-section (2) of Section 43 determines that certain transactions were made during the relevant period under section 46, which were undervalued, he shall make an application to the Adjudicating Authority to declare



such transactions as void and reverse the effect of such transaction in accordance with this Chapter.

(2) A transaction shall be considered undervalued where the corporate debtor

(a) makes a gift to a person; or

(b) enters into a transaction with a person which involves the transfer of one or more assets by the corporate debtor for a consideration the value of which is significantly less than the value of the consideration provided by the corporate debtor, and such transaction has not taken place in the ordinary course of business of the corporate debtor.

Instances involving Undervalued Transactions in the instant case:

Sale of land held in the name of the Company at lower price

While going through the Books of accounts of the Corporate Debtor, we came across 2 instances where there was Sale of Land pertaining to the Company at a much lower price than the Market Value as per details given below

Sl. No.	Details of Land	Market Value as per Sale Deed	Sale value	Difference	Party to whom Transfer made
1.	Land admeasuring 3630 Sq Yds at Sy No 57/4A, Naga Rajupalli, Martoor SRO, Prakasham Dist sold vide Sale Deed No. 1680/2023 dt 10.4.2023	43,56,000	24,00,000	19,56,000	M/s Balaji Exports Mr S Suresh (Proprietor)
2.	Land admeasuring 4259.2 Sq Yds at Sy No 57/5, Naga Rajupalli, Martoor SRO, Prakasham Dist sold vide Sale Deed No. 1679/2023 dt 10.4.2023	51,12,000	28,16,000	22,96,000	M/s Balaji Granites S Bhaskar Proprietor
	TOTAL	94,68,000	52,16,000	42,52,000	



Note about applicability of IBC in respect of above instances:

We have carried out examination of the books of accounts and other relevant records available to identify whether there are any undervalued transactions which comes under the ambit of Section 45 of the Insolvency & Bankruptcy Code relating to above sale of assets and based on our examination of the same, **we are of the opinion that the Sale of above assets at significantly lesser value than the book value in respect of those assets comes under the ambit of undervalued transactions as listed in Section 45(2) of the Insolvency & Bankruptcy Code and the total value of the transactions attracting the provisions of section 45 is Rs. 42,52,000/-**

TRANSACTIONS COMING UNDER SECTION 49

Section 49: Transactions defrauding creditors:

49. Where the corporate debtor has entered into an undervalued transaction as referred to subsection (2) of section 45 and the Adjudicating Authority is satisfied that such transaction was deliberately entered into by such corporate debtor

- (a) For keeping assets of the corporate debtor beyond the reach of any person who is entitled to make a claim against the corporate debtor; or
- (b) In order to adversely affect the interests of such a person in relation to the claim, the Adjudicating Authority shall make an order
 - (i) Restoring the position as it existed before such transaction as if the transaction had not been entered into; and
 - (ii) Protecting the interests of persons who are victims of such transactions

Provided that an order under this section

- (a) Shall not affect any interest in property which was acquired from a person other than the corporate debtor and was acquired in good faith, for value and without notice of the relevant circumstances, or affect any interest deriving from such an interest, and
- (b) Shall not require a person who received a benefit from the transaction in good faith, for value and without notice of the relevant circumstances to pay any sum unless he was a party to the transaction.

Our Comments: -



As could be observed from the wordings in the opening para of Section 49 above, this particular section is applicable where there are any undervalued transactions referred to in Section 45(2) of the Insolvency & Bankruptcy Code.

In the instant case, the fact of Sale of Company Land at significantly lesser value than the Govt Value, this is coming under Sec 45. As the property in question is Land, this had affected the interest of the Lenders and hence Section 49 is also attracted here and the total value of the transactions attracting the provisions of section 49 is Rs. 42,52,000/-

TRANSACTIONS COMING UNDER SECTION 50

Section 50: Extortionate credit transactions:

50. (1) Where the corporate debtor has been a party to an extortionate credit transaction involving the receipt of financial or operational debt during the period within two years preceding the insolvency commencement date, the liquidator or the resolution professional as the case may be, may make an application for avoidance of such transaction to the Adjudicating Authority if the terms of such transaction required exorbitant payments to be made by the corporate debtor.

(2) The Board may specify the circumstances in which a transaction which shall be covered under sub-section (1).

Explanation for the purpose of this section, it is clarified that any debt extended by any person providing financial services which is in compliance with any law for the time being in force in relation to such debt shall in no event be considered as an extortionate credit transaction.

Our Comments:-

We have carried out examination of the books of accounts and other relevant records available to identify whether there are any extortionate credit transactions which comes under the ambit of Section 50 of the Insolvency & Bankruptcy Code and based on our examination of the same, we have not come across any instances of extortionate credit transactions as listed in Section 50 of the Insolvency & Bankruptcy Code.

TRANSACTIONS COMING UNDER SECTION 66



Section 66: Fraudulent trading or wrongful trading:

66. (1) If during the corporate insolvency resolution process or a liquidation process, it is found that any business of the corporate debtor has been carried on with intent to defraud creditors of the corporate debtor or for any fraudulent purpose, the Adjudicating Authority may on the application of the resolution professional pass an order that any persons who were knowingly parties to the carrying on of the business in such manner shall be liable to make such contributions to the assets of the corporate debtor as it may deem fit.

(2) On an application made by a resolution professional during the corporate insolvency resolution process, the Adjudicating Authority may by an order direct that a director or partner of the corporate debtor, as the case may be, shall be liable to make such contribution to the assets of the corporate debtor as it may deem fit, if

(a) before the insolvency commencement date, such director or partner knew or ought to have known that there was no reasonable prospect of avoiding the commencement of a corporate insolvency resolution process in respect of such corporate debtor; and

(b) such director or partner did not exercise due diligence in minimizing the potential loss to the creditors of the corporate debtor.

Explanation: -

For the purposes of this section a director or partner of the corporate debtor, as the case may be, shall be deemed to have exercised due diligence if such diligence was reasonably expected of a person carrying out the same functions as are carried out by such director or partner, as the case may be, in relation to the corporate debtor.

Our Comments u/s 66 read with other connected relevant issues**Fixed Assets sold**

While verifying the books of accounts, we noted that almost all Fixed assets were sold during FY 21-22 and 22-23. Details of the same were given below.

Summary of sale of assets made by the Company

Sl. No.	Asset	Opening WDV As on 01.04.2020	Sale value	Profit (or) (Loss)
1	Factory Building	1,34,20,366	35,13,238	(99,07,128)
2	Factory Building new	10,35,65,788	1,95,28,428	(8,40,37,360)
3	Non Factory Building	2,85,64,482	27,93,831	(50,05,000)
4	Air Conditioners	3,53,587	1,33,754	(2,19,833)
5	Electrical Equipment	1,24,03,301	32,00,757	(92,02,544)



[Handwritten Signature]

6	Other equipment	96,07,401	19,61,573	(76,45,828)
7	Tankers	34,270	11,556	(22,714)
8	Plant & Machinery	4,29,88,552	1,09,53,830	(3,20,34,722)
9	Plant & Machinery (Rolling)	29,56,60,604	5,86,21,700	(23,70,38,904)
10	Coffee Vending Machine	8,328	4,147	(4,181)
11	Slag Machine	3,35,332	1,17,177	(2,18,155)
12	Weighing Machine store	3952	1,427	(2,525)
13	Lab equipment	76,720	39,451	(37,269)
	TOTAL	50,70,22,683	10,08,80,869	38,53,76,163

The carrying value of these assets on the corporate debtor's books was Rs. 50,70,22,683, whereas the sale value was merely Rs. 10,08,80,869, **resulting in a loss of Rs.38,53,76,163.**

This significant variance between the carrying value and the sale value raises concerns of fraudulent transactions as defined under Section 66 of the IBC 2016. No supporting justification/ explanation was provided regarding the sale of these assets at lower values by the suspended directors thereby making it clear that such Directors have not exercised any due diligence in minimizing the potential loss to the creditors of the Corporate Debtor, which squarely attracts the provisions of Section 66(2)(b) of IBC, 2016.

Fictitious trade receivables

In the course of the audit, we requested the resolution professional to obtain balance confirmations from all the receivables outstanding in the books of Sai Bhaskar Irons Limited as of March 31, 2023. The total outstanding receivables amount to Rs. 9.97 Crores. However, it is a matter of grave concern that we have been informed that majority of these parties have categorically denied having any prior transactions with Sai Bhaskar Irons Limited and have rejected any dues payable to SBIL. A list of these parties has been enclosed for reference.



S.No	Party Name	Address	Amount In Rs	Response
1	Integral Trading and Logistics India Pvt Ltd	# 31-33-122/1, 4th Floor, Presidency Towers, Near Neelamma Vepachettu, Visakapatama	5,45,59,932	Party has denied any transactions with CD.
2	Vizag Re-Bars Pvt Ltd	Plot No.1, Servey No.130, Jn Phama City, Parawada Mandal, Visakapatnam-531021	3,59,94,721	Vizag rebars has denied any balance outstanding with the party and has stated that he has a receivable from the party.
3	Sujana Universal Industries Ltd	Sy.No.172, Plot No.12/1, IDA, Bollaram, Medak Dist	47,79,870	Sujana has undergone CIRP and hence the amount which are nit claimed under CIRP has been lapsed.
4	TSN Old Irons Scrap Merchant	Vijaywada	11,00,000	No Response received
5	Srinivasa Enterprises	A1, IDA, Plot No.12, B-Block, Auto Nagar, Opp: SRMT, Visakapatnam-530026	6,29,132	No Response received
6	Raj Steel Enterprises	W1/1308-A, Cp Unner Cross Road, Ernakulam, Kerala	4,98,169	Raj steel has submitted his ledger extract and has denied for any payable amount.
7	R B Steels & Alloys (India) Pvt Ltd	45, S.No.2&3, PNS Layout Extension, 80 Feet Road, Kalyunnagar post, Bangalore	4,90,812	No Response received
8	Seven Star Stee	12-12-86/B, Padi Street, Islampet, Vijayawada	3,00,000	No Response received
9	Chennareddy Constructions	4/14/215/2, Chennareddy Enclave, 4th Floor, 3rd Lane, Anjaneyapet, Guntur	2,58,439	ChennaReddy has denied from any transactions from SBIL.
10	Sri Venkareswra Old Iron Trading Corporation	D.No.55-2-4, Police Station Road, Jawahar Auto Nagar, Vijayawada-522007	2,42,684	No Response received
11	Bhavya Cements Limited	Tangeda Vilege, Dachevallli Mandal, Guntur Dist	1,53,456	No Response received
12	N m d c Ltd	khanil Bhavan, 10-3-311/A, Castlehills, Masab tank, Hyderabad-500173	1,42,298	No Response received
13	Sree Prakasa Traders	Rs.No.32/2B, 100 Feet Road, Beside Kamineni Hospital, Penamaluri Mandal, Poraki	98,695	No Response received
14	Bharat crane service	Guntur	3,00,000	Neither the address nor the mailid has been shared by CD
15	K Srinivasarao	Guntur	2,21,400	Neither the address nor the mailid has been shared by CD
		Total	9,97,69,608	



Taking all the above into consideration, the fictitious trade receivables accounted by CD amounted to Rs. 9,97,69,608 /- and we have categorized the above instance under Sec 66 of IBC, 2016.

Thus the total value of transactions attracting section 66 is Rs. 48,51,45,771 /-

Disclaimer and Limitations:

The report and the observations should be read in conjunction with the following

- The engagement was carried out in accordance with our appointment dated 23rd August, 2023 and the scope mentioned therein.
- The coverage period is as mentioned in the engagement letter.
- All matters, issues and information referred to in this report are from data made available to us by the Company & Resolution Professional.
- Findings are based on the transactions reviewed and are based on the information/documents (including photocopies/scan copies) furnished and to the extent reviewed.
- We have relied on the documents/information furnished to us. Photocopies and Scanned documents were provided by Resolution Professional and the observations are made, based on analysis of those documents.
- This review is in the nature of a special review engagement and is not an audit of the accounts balances/financial statements.
- Under no circumstances shall S&A be liable, for any loss or damage, of whatsoever nature, arising from information being withheld or concealed from us or misrepresented by any person/agency to which information requests were made.



A handwritten signature in blue ink, appearing to be "K. Srinivas".

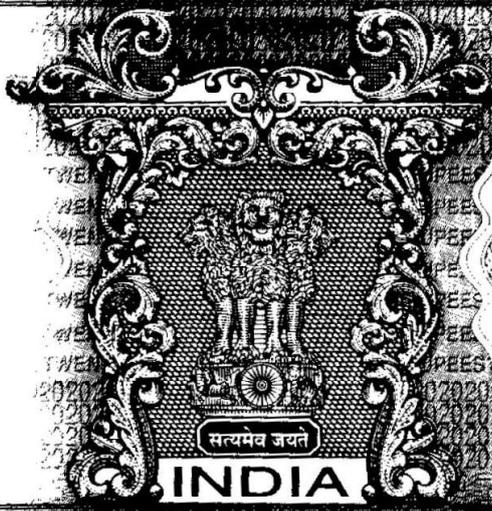
- S&A assumes no responsibility to any user of the report other than the Client, Resolution Professional in the instant case. Any other persons who choose to rely on our report do so entirely at their own risk.
- This report is furnished solely for the information of the client with its request to S&A to conduct a Transaction Review audit vide engagement letter stated above and should not be used, circulated, quoted or otherwise referred to for any other purpose, nor included or referred to in whole or in part in any document without our prior written consent (*except Regulatory Authorities*)
- For the listings/databases available in the public domain, S&A referred to the listings (available on date of the research) and has presented information accordingly. It is to be noted that some of these databases are/might not get updated regularly.
- Information for review was received by email (along with attachments) as well as through external drives such as pen drive etc. and reliance is placed on such information. Accuracy and correctness of such emails/shared folders and data copied on external drives were not verified for the purpose of this review.

Date : 09.12.2023
Place : Hyderabad

**For Sarath & Associates
Chartered Accountants
Firm/Regn No.05120S**



बीस रुपये
रु.20



45
Rs.20
TWENTY
RUPEES

INDIA NON JUDICIAL

ఆంధ్రప్రదేశ్ ఆంధ్ర ప్రదేశ్ ANDHRA PRADESH

14AA 369331
R. SIVA RAMA PRASAD
S.V. REDDYPALEM
L.No. 7/2005, R.L.No. 14/2008

17172 Date: 11/11/2008
Sold To: సాయిభాస్కర్ ఐఐఐఎస్ వైట్ లిమిటెడ్ తరపున మోడల్
చైతన్యం రత్నగిరిబాబు గుంటూరు

విక్రయ దస్తావేజు

రు.38,000/-ల విలువ గల స్థిరాస్థి శేరి మెరక భూమికి విక్రయ దస్తావేజు
ఆన్.2008వ సంవత్సరము నవంబర్ నెల 6 వ తేదీన

వ్రాయించుకున్నవారు : సాయిభాస్కర్ ఐఐఐఎస్ వైట్ లిమిటెడ్, డోర్ నెం.3-1-10, 3వలైను రాజేంద్రనగర్,
గుంటూరు తరపున మేనేజింగ్ డైరెక్టర్ అయిన మాదల చైతన్యగారు, తండ్రి.
రత్నగిరిబాబు, డోర్ నెం.3-1-10, 3వలైను, రాజేంద్రనగర్, గుంటూరు.

వ్రాయించి యిచ్చినవారు: ప్రకాశం జిల్లా, మార్బారు మండలం, మార్బారు విజయనగర్ కాలనీ కాపురస్తులు
బండి అయ్యన్న గారి కుమారుడు బండి కోటయ్య, వయస్సు:27 సం.లు
అను వారు వ్రాయించి యిచ్చిన స్థిరాస్థి శేరిమెరక భూమికి విక్రయ దస్తావేజు.

దిగువ షెడ్యూలు దాఖలా స్థిరాస్థి శేరి మెరక భూమిని నా స్వార్థితపు సొమ్ముతో మార్బారు విజయనగర
కాలనీ కాపురస్తులు తొగటి వెంకటేశ్వర్లు గారి కుమారుడు తొగటి ఆంజనేయులు గారి వలన క్రయంపొంది
బండి, చైతన్య.

2008

3740

వైదియంబు దళిలు పరచిన కాగితమునకు
తెలియని పుస్తక సంఖ్య



ENDORSEMENT

Certified that the following amounts have been paid in respect of this document:

I. Stamp duty:

- 1. In the shape of stamp paper Rs. 120
- 2. In the shape of challan (if any) Rs. -
- 3. In the shape of cash Rs. 3420
- 4. Adjustment of stamp duty (if any) Act, 1959, if any Rs. -

II. Registration charges:

- 1. In the shape of challan Rs. 190
- 2. In the shape of cash Rs. -

III. User Charges:

- 1. In the shape of challan Rs. 130
- 2. In the shape of cash Rs. -

Total

Rs. 3870

Sub-Register, MARTUR

2008- నవంబరు 6 తేది
192 రె. కాశీపేట నెల 15 తేది
పగలు 12 గంటల మధ్య మార్పుకు
సబ్-రిజిస్ట్రారు కార్యాలయంలో
రిజిస్ట్రేషన్ చట్టము 1938లోని సెక్షన్
32-వనమనుసరించి కావలసిన షాట్ లు
వ్రేలిముద్రలతో మామూలు S.B.I. కాబ
రగిడు నెం. 307 తది. క్ష. ప్రా. క.

చెబుచి నుండి
వ్రాసి ఇచ్చినట్లు ఒప్పుకొన్నది
క్షు దొటవ వ్రాసి 3 బంధి నాదయ్య



3 బంధి నాదయ్య, తండ్రి రెడ్డి
కార్యాలయము

Signer ID: NGYMU175G11

षीस रुपये

रु.20

Rs.20⁴⁷

TWENTY
RUPEES

INDIA

INDIA NON JUDICIAL

ఆంధ్రప్రదేశ్ ఆంధ్ర ప్రదేశ్ ANDHRA PRADESH

14AA 369332
R. SIVA RAO PRASAD
S.V. REDDY PALEM
L.No. 7/2005, R.L.No. 14/2008

17173 పు.లె. 11/11/2008 లు లెం
Solu Tu సొల్లు భం సెకత్ వెన్స్ గ్రావోచ ఆమి టి.కె.ఎస్ న మం ముడు
చై చన్స్ లు రు.38,000/-లు, నెంబెలు

-2-

ది.22.05.2006న శ్రీ మార్టూరు సబ్ రిజిస్ట్రారు వారి ఆఫీసులో ద.నెం.1172/2006రుగ రిజిస్టరు కాబడిన విక్రయ దస్తావేజు రీత్యా నాకు సంక్రమించి నా పేరడికి పాసుపుస్తకములు పొంది శిస్తులు వగైరాలు చెల్లించబడుచు నా సర్వసంపూర్ణ స్వాధీన హక్కు భుక్తములలో యుండియున్నట్టి దిగువ షెడ్యూలు దాఖలా స్థిరాస్థి పై నాకు సరి అయిన ఆదాయము రాని కారణము చేతను మరియు నా కుటుంబ ఖర్చుల నిమిత్తమున్ను సొమ్ము అవసరమై షెడ్యూలాస్తిని విక్రయింపజూపి బహిరంగ పరచగా మీరు కావలయునని కోరినందున అందులకు నేను సమ్మతించి షెడ్యూలాస్తిని బిల్ మక్తాగ రు.38,000/-లు (అక్షరముల ముప్పది ఎనిమిది వేల రూపాయలు)లకు విక్రయించటమైనది.

క్రయ ప్రతిఫలము యావత్తు రు.38,000/-లు (అక్షరముల ముప్పది ఎనిమిది వేల రూపాయలు మాత్రమే) లను ఈరోజున ఈ దస్తావేజు వ్రాతకాలమందు ఈ దిగువ తెలిపిన సొక్కుల సమక్షమున నగదు రూపేణా మీరు నాకు యిచ్చినారు కావున నాకు ముట్టినది. కనుక షెడ్యూలు దాఖలా ఆస్తియందు నాకు గల సర్వహక్కులు వదులుకొని సదరు హక్కులన్నియు ఈరోజున మీకు ఈ దస్తావేజు ద్వారా కలుగచేయుచూ షెడ్యూలు ఆస్తిని ఈ రోజుననే మీ స్వాధీన పరచటమైనది.

బి.వి.కాటెంక

er ID: NGYMU75G11...

तीस रुपये

रु.20

Rs.20⁴⁹

TWENTY
RUPEES

INDIA

INDIA NON JUDICIAL

ఆంధ్రప్రదేశ్ ఆంధ్ర ప్రదేశ్ ANDHRA PRADESH

14AA 369333
R. SIVA RAO PRASAD
S.V. REDDY PALEM

17174
శ్రీమతి బాసవర్ వివేక ప్రవేశ నియమం కింద గౌరవ ముఖ్యమంత్రి కార్యాలయం, హైదరాబాద్
R.No. 7/2005, R.L.No. 14/2008

-3-

కనుక యింతటి నుండి షెడ్యూలాస్తికి చెల్లించవలసిన శిస్తులు వగైరాలు మాతో నిమిత్తం లేకుండా మీపేరటికి మీరే చెల్లించుకుంటూ, మీ యిష్ట ప్రకారం భుక్త పరచుకొంటూ మీరు మీ పుత్ర, పౌత్ర, వంశపారం పర్యంతం, దాన దమన, వినిమయం, విక్రయాది నర్వ సంపూర్ణ స్వాధీన హక్కులతో ఆచంద్రార్కస్తాయిగా అనుభవించుకొనవలసినది. అట్లు అనుభవించుటలో మిమ్ము గాని, మీ వారస భాద్యస్తులను గాని, మీ స్త్రానేయులను గాని, భుము గాని, మా వారస భాద్యస్తులు మా స్త్రానేయులు కాని, యెన్నటికి ఎట్టి దావా తగాదాలు పేచీలు చేయగలవారము కాము. యిందును గురించి ముందు కాలములో ఎవరి వల్లెట్టి ఆటంకములు సంభవించిననూ వాదినన్నింటిని నా స్వంత భాద్యతా ఖర్చులతో పరిహరించి ఈ విక్రయమును, ఈ విక్రయాస్తిని మీ క్రింద నిరాటంకముగా చెలామణి చేయగలవారము.

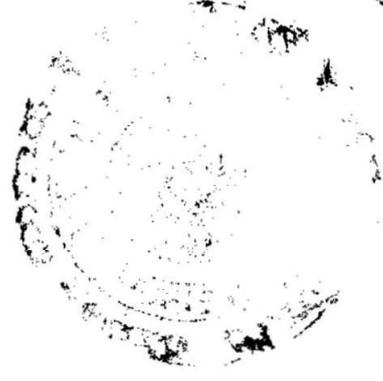
షెడ్యూలాస్తి రెవిన్యూ రికార్డులలో మీ పేరు సమోదు చేయగలండులకు గాను ఇందువెంట పట్టాట్రాన్స్ఫర్ దరఖాస్తు ఫారములు వ్రాయించి యివ్వడమైనది. షెడ్యూలాస్తి గవర్నమెంటు వారికి గాని వారి అనుబంధ సంస్థలకు గాని వారి అండర్ టేకింగ్ లకు గాని చెందినది కాదు. ఈ ఆస్తిని వారికిని మరి ఎవ్వరికి లోగడ ఎట్టి తాకట్లు, హామీ వగైరా అన్యాయకాంతములు జరిగించి యుండలేదనియు, సదరాస్తిని బైండు చేయు ఋణములు ఏమియును లేవనియు, మీతో చెప్పి మిమ్ము నమ్మించి మీకు విక్రయించటమైనది. ఈ ఆస్తి ఎకరం ఒకటికి రు.85,000/-లు మార్కెట్ విలువ అయివున్నది. ఈ ఆస్తి 9/77 చట్టపరిధిలోకి రాదు. బజ్జి.కాలి

nerID: NGYMU75G11...

వ్రజయింతు దఖలు పొందిన ఈ సాక్షులు

ఈ కారితపు వరుస సంఖ్య

3
అవలిజ్వారు
50
2 MAY 2008





FID: NGYMU75G11...

ప్రస్తుతం నందికొండ జిల్లా పరిషత్ వారి

వైజయంతి దీపాలు పంపిన కారితముల సంఖ్య 12

ఈ కారితపు వరుస సంఖ్య

[Handwritten Signature]
సర్పంచి



[Handwritten Signature]
Printer ID: NGYMU75G11...

तीस रुपये

रु.20

Rs.20

TWENTY
RUPEES

INDIA

INDIA NON JUDICIAL

ఆంధ్రప్రదేశ్ ఆంధ్ర ప్రదేశ్ ANDHRA PRADESH

14AA 369335
R. SIVA RAMA PRASAD
S.V. REDDYPALEM
L.No. 7/2005, H.L.No. 14/2008

17176 Date: 11/11/2008 2008

Sold To: శాంతిబాపిరాజు ఫెర్టిలైజర్ కంపెనీ లిమిటెడ్ కనకంపేట మండల చైతన్య కేంద్రం
కనకంపేట, గుంటూరు.

-5-

షె డ్యూ లు

ప్రకాశం జిల్లా, మార్పూరు మండలం, ఒంగోలు రి.డి., మార్పూరు సబ్.డి., నాగరాజుపల్లి గ్రామ పంచాయితీ ఏరియల్లో చేరిన నాగరాజు పల్లి గ్రామ సర్వే నెం. 57/5రు దాఖల య. 0. 88శెంట్లు మింజుమలె మీకు విక్రయించి స్వాధీన పరచిన భూమికి హద్దులు.

తూర్పు : ప్రభుత్వం వారి డొంక హద్దు

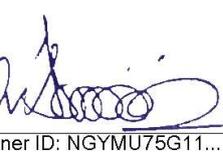
దక్షిణం: బండి చంద్రరావు, బండి ప్రియనాథం గార్ల భూమి హద్దు

పడమర: బండి గోవర్ధనరావు గారి భూమి హద్దు

ఉత్తరం : ఇనగంటి సీతమ్మ గారి భూమి హద్దు.

ఈ హద్దుల మధ్యగల య. 0. 44శెంట్లు లేక సరియగు హె. 0. 178రూప శేరి మెరక భూమి మాత్రము

బాబి.కడమి



nerID: NGYMU75G11...

వ్రతంపంతు దఖలు పోలీసు తాగితముల సంస్థ
తాగితపు వరుస సంఖ్య




er ID: NGYMU75G11...

तीस रुपये

रु.20

Rs.20

TWENTY RUPEES

INDIA

INDIA NON JUDICIAL

ఆంధ్రప్రదేశ్ ఆంధ్ర ప్రదేశ్ ANDHRA PRADESH

No. 17177

Date: 11/11/2008

14AA 369336
R. SIVA PRASAD
S.V. ROAD, PALEM
L.No. 7/2005, H.L.No. 14/2008

Sold To: శ్రీమతి. బాబుల సుధా దేవి, డి.వే.పి. ఆఫీస్ కింద ఉన్న గది మాదల పై తప్పి 5/0 రంగారెడ్డి లాంబు, గుంటూరు.

-6-

రూల్ - 3 స్టేట్‌మెంట్

గ్రామం	డి.నెం.	విస్తీర్ణం	య. 1కి రేటు	దస్తావేజు విలువ
నాగరాజుపల్లి	57/5	య. 0.44శెంట్లు	రు. 85,000/-లు	రు. 38,000/-లు

యిందుకు సాక్షులు :

బి.వి. కృష్ణారావు

1. లా సెలెరి వెంకటేశ్వర్లు
5/0, జంబకవిల, ఎలమనూరు గ్రామం,
2. కె.వి. సుబ్బారావు
5/0, బాసికాపల్లి,
ఎలమనూరు గ్రామం, గుంటూరు.

డాక్టర్ జు : కె. భాగ్యలక్ష్మి

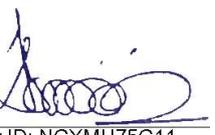
ప్రజాసేవ కార్యకర్తల సంఘం

ఈ కార్యకర్తల సంఘం

6
సచివ్ కార్యదర్శి

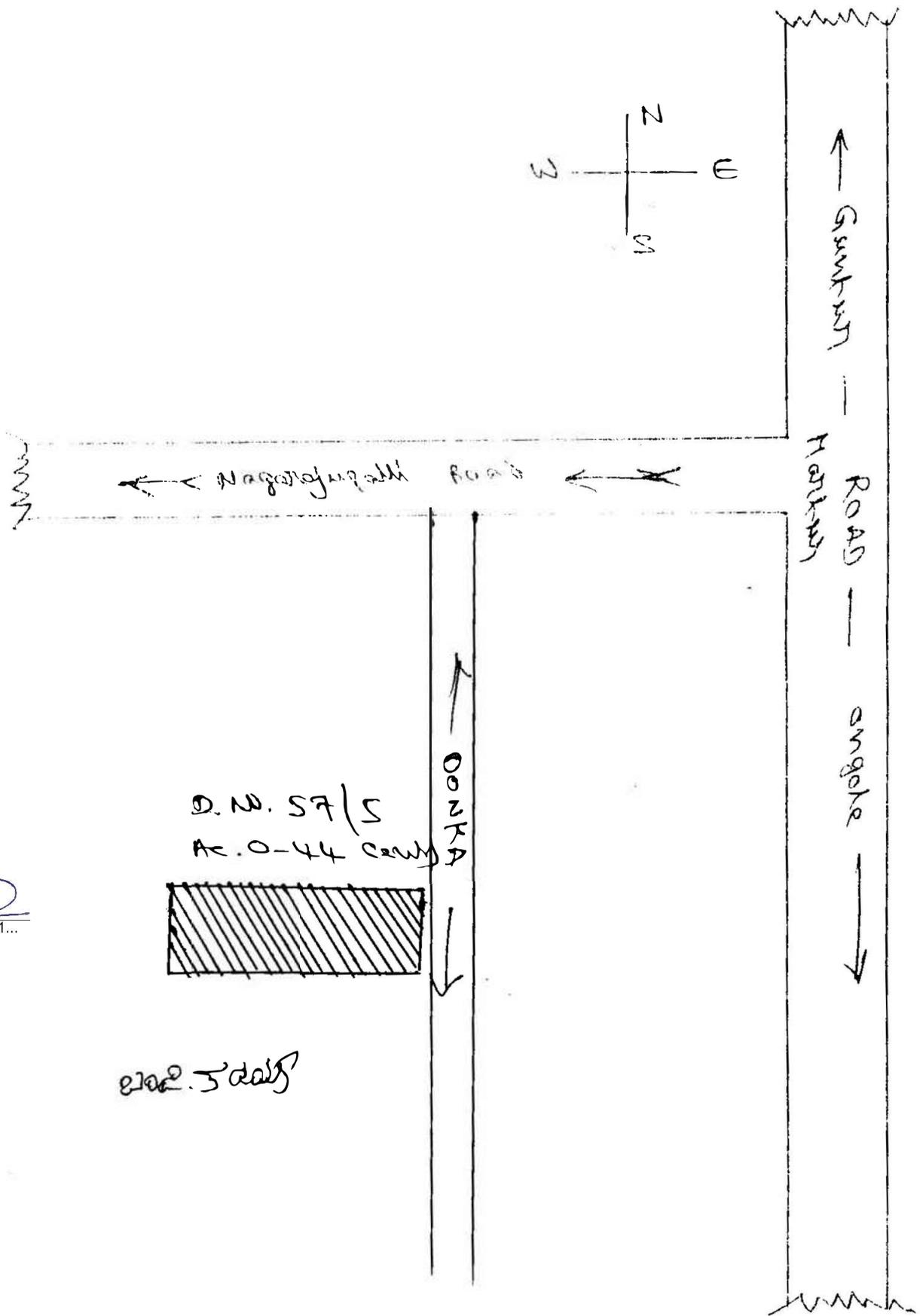
56
21 MAY 2008





ID: NGYMU75G11...

ROUTE MAP FOR SURVEY NO. 57/5



[Signature]
 ner ID: NGYMU75G11...

8102.5 dals

— స్వామి — నిరవస్థులకు దయావచనం నర.

ప్రజాసంఘం దఫాలు పరచిన కారితముల సంఖ్య

ఈ కారితపు వరుస సంఖ్య

[Handwritten signature]
సచివ్ కమిషనరు



[Handwritten signature]
Printer ID: NGYMU75G11...

IN BLACK INK
(LEFT THUMB)

POSTAL ADDRESS OF
PRESENTANT/SELLER/BUYER

PHOTOGRAPH
(BLACK & WHITE)

59



M/S SAI BHASKAR
IRONS (P) LTD.

Rep. by M.D.

MADALA CHAITANYA

S/o Ratnagiri Babu.

Dow No 3-1-10

3rd Lane Rajendra
Nagar
Guntur Age 25 years

BATTINA

BHADRACHALAM

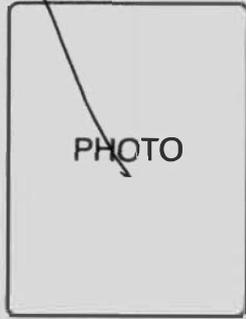
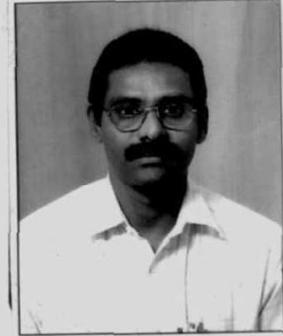
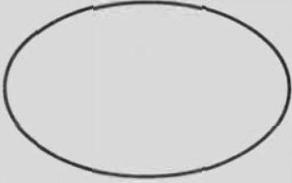
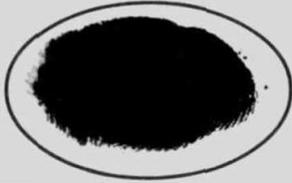
S/o Rama Mohana Rao

6th Lane

Muthyala Reddy Nagar

Guntur

Age 43 years



I/We send here with my / our photograph (S) and fingerprints in the form prescribed, through my representative, Sri Battina Bhadrachalam as I / We cannot appear personally before the Registering Officer in the office of Sub Registrar of Assurances Morkur

Signature of the Representative

B. Bhadrachalam

Signature (S) of Buyer (S)

M. D. Chaitanya

2.

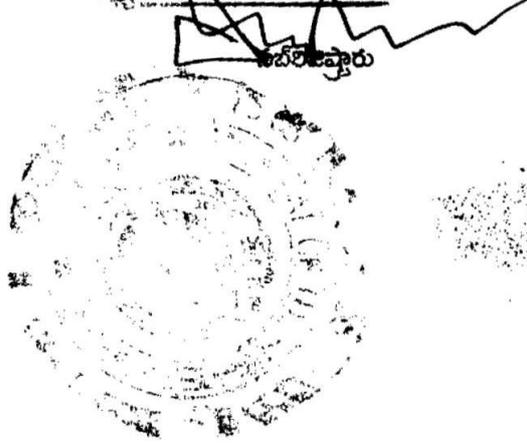
Managing Director

Signature of the Witnesses

1. *...*

2. *...*

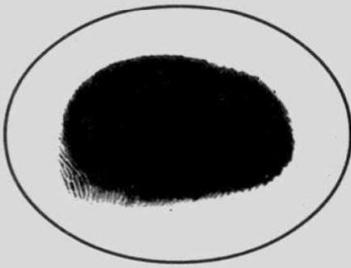
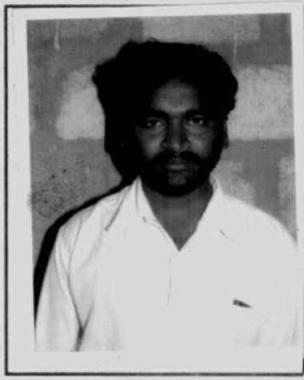
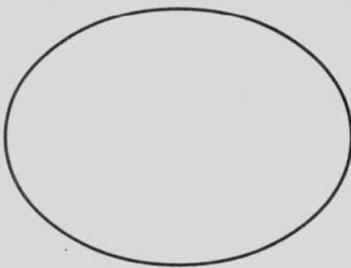
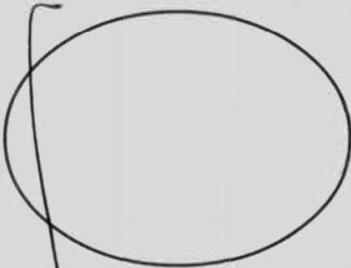
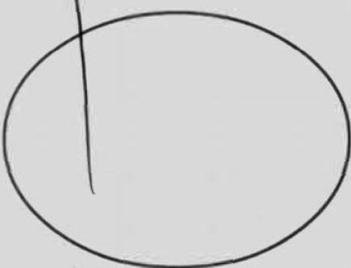
...




NGYMU75G11...

61

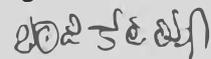
PHOTOGRAPHS AND FINGER PRINTS AS PER SECTION 32 (A) OF REGISTRATION ACT, 1908

Sl. No.	Finger Print In Black ink (Left Thumb)	Name & Permanent Postal Address of Presentant / Seller / Buyer	Passport size Photograph (Black & White)
		<p>EX.</p> <p>BANDI KOTAIAH,</p> <p>S/O. AYYANNA,</p> <p>Vijaya Nagar Colony</p> <p>Malkajgiri (M),</p> <p>Prakasam Dist</p> <p>Age 27 years.</p>	 PHOTO PHOTO PHOTO
		
		
		

Signature of the Witnesses

1. 
2. 

Signature of the Executant's

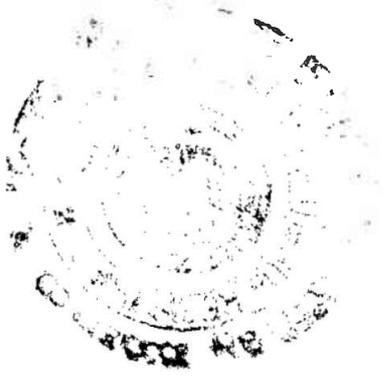


9
[Handwritten Signature]



[Handwritten Signature]

(Handwritten signature)
ಅಧ್ಯಕ್ಷರು



(Handwritten signature)
Printer ID: NGYMU75G11...

(Faint handwritten text)



Family Members Details

No	Name	Relation	Date of Birth	Age
1	Kannika Durga	Wife	20/06/70	35
2	Harsh Kumar	Son	03/02/91	14
3	Madhura	Daughter	10/01/93	12

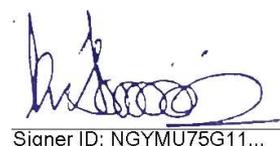

 08/12/2005 
 B. Bhadrachalam

HOUSEHOLD CARD

Card No : PAP0781031
 F.P Shop No : 34
 పేరు : బద్దె భద్రాచలం
 Name of Head of Household : Baddina, Bhadrachalam
 పితృ/భర్త పేరు : రామ్మోహన్ రావు
 Father/Husband Name : Rammohan Rao
 పుట్టిన తేదీ/Date of Birth :
 వయస్సు/Age : 40
 వృత్తి/Occupation : Employee-Private
 ఇంకా నె./House No. : 4-23-47
 నె./Street : 6TH LINE
 Colony : MUTHYALA REDDY NA
 Ward No. : 155, 42/ Ward-42
 Municipality : గుంటూరు(సీ) / Guntur
 జిల్లా/District : గుంటూరు / Guntur
 Annual Income (Rs.) : 84,000
 LPG Consumer No. : 23422(Double)
 LPG Dealer Name : GUNTUR GAS AG , IOC

~~B. Bhadrachalam~~

B. Bhadrachalam


 Signer ID: NGYMU75G11...

Handwritten scribble at the top center of the page.

Handwritten scribble at the bottom left of the page.

NGYMU75G11...



Name of Head of Household : Daniel Smith
Address : Example
Father/Husband Name : Example
Age : Example
Occupation : Example
Date of Birth : Example
Sex : Example
Religion : Example
Marital Status : Example
Education : Example
Income : Example
Signature : Example
Date : Example

67

2023-2024


Printer ID: NGYMU75G11...

ప్రజాపరిపాలనా దళాలు పరిషత్తు వారి పుస్తక సంఖ్య

ఈ కాగితపు పుస్తక సంఖ్య

12


పరిపాలనా

68



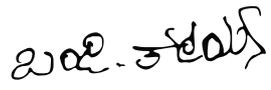

MU75G11...

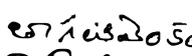
Presentant Name(Capacity): BANDI KOTAIAH(EX)

Report Date: 06/11/2008 16:01:39

This report prints the Photos and FPs taken on 06/11/2008 16:00:11

S.No.	Thumb Impression	Photo	Name and Address of the Party	Party Signature
-------	------------------	-------	-------------------------------	-----------------

1			(CL) BATTINA BHADRACHALAM [R] SAUBHASKAR IRON PVELTD.GUNTUR 3-1-10 3rd LINEGUNTUR POST & DIST.	
4			(EX) BANDI KOTAIAH MARTUR POSTMARTUR MANDAL	

Identified by 
 Witness 1  captured by me
 Witness 2 


 Capture of Photos and TIs
 done in my presence

1.
2.

1 2008 3085

పుస్తకం _____ సంవత్సరం దస్తావేజు నెం. _____

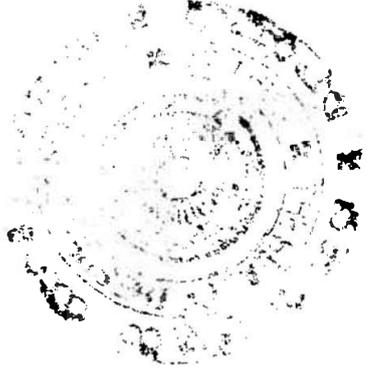
ప్రజంటెంటు దనుబు చరచిన కారితముల సంఖ్య 12

నబ్ రిజిస్ట్రారు జతపరచిన కుస్యూటో బ్యారా వచ్చిన

సెక్షన్ 32 A. ఛారముల సంఖ్య 1

మొత్తం కారితముల సంఖ్య 13


సచివ్




D: NGYMU75G11...

MARTUR BRANCH
CODE NO.03176

71

Receipt No.

8/ 3090

Received a sum of Rs. 3,740 /².....
Rupees ...Three...Thousand...SEVEN.....
...Hundred...and...Forty... —..... only)

From Smt/Sri SAT. BHASKAR. DRONS. (P). LTD.
Residing at M.O. Madda Chaitanya, Guntur
For credit of Government of Andhra Pradesh
towards stamp duty/Registration Fee
(A/c No. 11310115282)

एन सी आर टी ई १४
for State Bank of India

Authorizing Officer, Martur

Place : MARTUR

Date : 6-11-2008

S.S.No.....

Stamp Duty Rs. : 3420-

F.R.D & User charges Rs: 320-

Total

3740



3085/08



er ID: NGYMU75G11...

बीस रुपये

रु.20

Rs. 20⁷³

TWENTY
RUPEES

सत्यमेव जयते
INDIA

INDIA NON JUDICIAL

ఆంధ్రప్రదేశ్ ఆంధ్ర ప్రదేశ్ ANDHRA PRADESH

Date: 11/11/2008

14AA 369307
R. SIVA RAMA PRASAD
S.V. REDDYPALEM
L.No. 7/2005. R.L.No. 14/2008

No: 12148

Sold to: గొప్పలూరి వెంకటేశ్వర్లు, డ్రాఫ్ట్ కలెక్షన్, చామరాజు గోడ మండల చైర్మన్
అంక 22 గిరి లాండ్, నంద్యాల

విక్రయ దస్తావేజు

రూ. 8,000/-ల విలువ గల స్థిరాస్థి శేరి మెరక భూమికి విక్రయ దస్తావేజు

ఆంధ్ర 2008వ సంవత్సరము నవంబర్ నెల 6 వ తేదీన

వ్రాయించుకున్నవారు : సాయిభాస్కర్ ఐరస్ ప్రైవేట్ లిమిటెడ్, డోర్ నెం. 3-1-10, 3వ లైను రాజేంద్రనగర్, గుంటూరు తరపున మేనేజింగ్ డైరెక్టర్ అయిన మాదల చైతన్యగారు, తండ్రి.

రత్నగిరిబాబు, డోర్ నెం. 3-1-10, 3వ లైను, రాజేంద్రనగర్, గుంటూరు.

వ్రాయించి యిచ్చినవారు: ప్రకాశం జిల్లా, మార్హారు మండలం, మార్హారు విజయనగర్ కాలని కాపురస్తులు లేటు ఇనగంటి లాభాను గారి భార్య 1) ఇనగంటి సీతమ్మ, వయస్సు : 67 సం.లు వీరి కోడలు లేటు ఇనగంటి కోటయ్య గారి భార్య 2) ఇనగంటి మల్లేశ్వరి, వయస్సు 33 సం.లు, వీరి కుమారులు మరియు కుమార్తెయున్ను 3) ఇనగంటి చిన మాణిక్యరావు, వయస్సు: 6 సం.లు, 4) ఇనగంటి సాయిబాబు, వయస్సు: 12 సం.లు 5) ఇనగంటి రాజ్యలక్ష్మి, వయస్సు 9 సం.లు, మాలో నెం. 3, 4, 5 రద్ద వారలు మైనర్లు అయినందున మైనర్ల తరపున తల్లి గారైన మాలో నెం. 2రు అనువారలు కలసి

వ్రాయించి యిచ్చిన స్థిరాస్థి శేరి మెరక భూమికి విక్రయ దస్తావేజు

1) ఇనగంటి సీతమ్మ

2) మల్లేశ్వరి



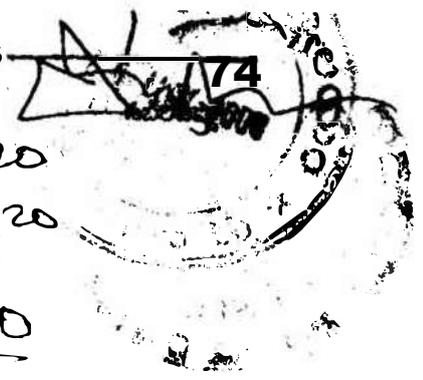
మల్లేశ్వరి

3, 4, 5 నెంబర్ల వారలు మైనర్లు అయినందున మైనర్లు తరపున తల్లిగారైన మాలో నెం. 2రు వారు

ENDORSEMENT

ఈ అగిస్తు తరువ సంఖ్య

Certified that the following amounts have been paid in respect of this document



I. Stamp duty :

- 1. In the shape of stamp Rs. 120
- 2. In the shape of chest Rs.
- 3. In the shape of Rs. 3420
- 4. Adjustment Rs.

II. Registration :

- 1. In the shape of stamp Rs. 190
- 2. In the shape of chest Rs.

III. User Charges :

- 1. In the shape of stamp Rs. 130
- 2. In the shape of chest Rs.

Total

Rs. 3860

[Signature]
Sub-Register, MARTUR

200 రూ. సంవత్సరం నుండి 200 రూ.కి
192 రూ. వా.శ.నా.నెల 15 తేదీ
పగలు గంటల మధ్య మామూలు
సబ్-రిజిస్ట్రారు కార్యాలయంలో
రిజిస్ట్రేషన్ చేయబడినది సెక్షన్
32-A ననుసరించి కాపాడిన ఫోటోలు
వ్రేలిముద్రలతో మామూలు S.B.I. శాఖ
రూ. 2000.00 కు కే.ఆర్.ఆర్. శాఖ
చేరుచేసింది

నాని అచ్చినట్లు ఒప్పకొన్నది

అందు తోటన నాని



శ్రీకామేశ్వరస్వామి శాస్త్రి

శ్రీకామేశ్వరస్వామి శాస్త్రి లాభము
సుఖము తోటన

[Signature]



మొదటి పేజీ



శ్రీ మల్లారెడ్డి
 యాభిమాని
 యాసాయి
 యా రామమూర్తి

శ్రీ మల్లారెడ్డి
 యాభిమాని
 యాసాయి
 యా రామమూర్తి

వివరాలు

- 1) తానెంబె వెంకటేశ్వర్లు / శ్రీ. జంబవతి, వజ్రావనికాలని, తానెంబె వెంకటేశ్వర్లు
- 2) శ్రీ. సుబ్రహ్మణ్యం శ్రీ. వాండ్రా, విజయవాడ కలెనీ, మార్తురు

2008 సంవత్సరం 6 తేదీ
 1920 శ్రీ. మల్లారెడ్డి

(Signature)
 సబ్ రిజిస్ట్రారు

3620 towards Stamp duty including Transfer Duty U.S. 41 of I.S. Act and Rs. 190 towards Registration fee on the chargeable value of Rs. 38000 were paid by the party through S.P.I. Receipt Number 3086 dated 6/5/08 as Martur Branch.

(Signature)
 Sub-Registrar,
 MARTUR

15556 ము. 002 సం॥ (శ. 1920)
 పుస్తకం రిజిస్టరు చేయబడినది
 ఈ పుస్తకం గుర్తింపు నెంబరు
 1-312 3086 2008 కి కన్ఫిరమేషన్.
 2008 సం॥ 6 తేదీ.

(Signature)
 సబ్ రిజిస్ట్రారు

बीस रुपये

रु.20

Rs.20⁷⁷

TWENTY
RUPEES

सत्यमेव जयते

INDIA

INDIA NON JUDICIAL

ఆంధ్రప్రదేశ్ ఆంధ్ర ప్రదేశ్ ANDHRA PRADESH

No: 17150 Date: 11/10/2008

Sold To: శ్రీ లక్ష్మణ్ కె. ఎస్. ఎస్., ఆవేపల్లి కమిటీ తరఫున మం. ముద్రలు చేయబడ్డాయి
శ్రీ రఘుగిరి లులు సుందరం

14AA 369309
R. SIVA RAMA PRASAD
S.V. REDDI PALEM
L.No. 7/2005. R.L.No. 14/2008

-3-

కనుక యింతటి నుండి షెడ్యూలాస్తికి చెల్లించవలసిన శిస్తులు వగైరాలు మాతో నిమిత్తం లేకుండా మీ పేరటికి మీరే చెల్లించుకుంటూ, మీ యిష్ట ప్రకారం భుక్త పరచుకొంటూ మీరు మీ పుత్ర, పౌత్ర, వంశపారం పర్యంతం, దాన దమన, వినిమయ, విక్రయాది నర్వ నంపూర్ణ స్వాధీన హక్కులతో ఆచంద్రార్కస్తాయిగా అనుభవించుకొనవలసినది. అట్లు అనుభవించుటలో మిమ్ము గాని, మీ వారస భాద్యస్తులను గాని, మీ స్తానేయులను గాని, మేము గాని, మా వారస భాద్యస్తులు మా స్తానేయులు కాని, యెన్నటికి ఎట్టి దావా తగాదాలు పేచీలు చేయవలవారము కాము. యిందును గురించి ముందు కాలములో ఎవరి వల్ల ఎట్టి ఆటంకములు సంభవించిననూ వాటినిన్నింటిని మా స్వంత భాద్యతా ఖర్చులతో పరిహరించి ఈ విక్రయమును, ఈ విక్రయాస్తిని మీ క్రింద నిరాటంకముగా చెలామణి చేయగలవారము.

షెడ్యూలాస్తి రెవిన్యూ రికార్డులలో మీ పేరు నమోదు చేయగలందులకు గాను ఇందువెంట పట్టాట్రాన్స్ఫర్ ధరఖాస్తు ఫారములు వ్రాయించి యివ్వడమైనది. షెడ్యూలాస్తి గవర్నమెంటు వారికి గాని వారి అనుబంధ సంస్థలకు గాని వారి అండర్ టేకింగ్ లకు గాని చెందినది కాదు. ఈ ఆస్తిని వారికిని మరి ఎవ్వరికి లోగడ ఎట్టి తాకట్టు, హామీ వగైరా అన్యాయకాంతములు జరిగించి యుండలేదనియు, సదరాస్తిని బైండు చేయు ఋణములు ఏమియును లేవనియు, మీతో చెప్పి మిమ్ము నమ్మించి మీకు విక్రయించటమైనది. ఈ ఆస్తి ఎకరం ఒకటికి రు. 85,000/-లు మార్కెట్ విలువ అయివున్నది. ఈ ఆస్తి 9/77 చట్టపరిధిలోకి రాదు.

gener ID: NGYMU75G1

ప్రజాపరిశోధనా దళాలు వరచిన కాగితముల సంఖ్య: 13

ఈ కాగితపు వరుస సంఖ్య: 3



21 MAY 2008 78



for ID: NGYMU75G11...

వైద్యంపై దాఖలు పరిచిన కార్యక్రమాల సంఖ్య 13

ప్రతిభాగీతపు వరుస నంబర్

[Handwritten signature]



[Handwritten signature]
her ID: NGYMU75G11...

వైజయంతి దినాలు పరచిన కాగితముల సంఖ్య 13

ఈ కాగితపు వరుస సంఖ్య 82

నవరత్నం





mer ID: NGYMU75G11...

बीस रुपये

रु.20

Rs.20

TWENTY RUPEES

INDIA

INDIA NON JUDICIAL

ఆంధ్రప్రదేశ్ ఆంధ్ర ప్రదేశ్ ANDHRA PRADESH

14AA 369312
R. SIVA RAO PRASAD
S.V. REDDYPALEM
L.No. 7/2005. H.L.No. 14/2008

17152 Date: 11/12/08 Rs. 20
Sold to: సామలూరి వి.ఎస్. ప్రవేణి తిరుబిడి, కడప జిల్లా మండల జైతన్య
సం. రెవెన్యూ లాబు, గూడూరు

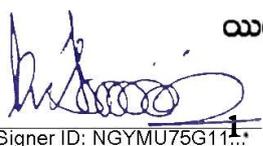
-6-

రూల్ - 3 స్టేట్ మెంట్

గ్రామం	డి.నెం.	విస్తీర్ణం	య. 1కి రేటు	దస్తావేజు విలువ
నాగరాజుపల్లి	57/5	య. 0.44శెంట్లు	రు. 85,000/-లు	రు. 38,000/-లు

ఈ దస్తావేజును వ్రాయించి యిచ్చినవారు ఎక్కువ మంది యున్నందున మరయు పేజీలు ఎక్కువగా యున్నందున మొదటి మరియు చివరి పేజీలలో వేలిముద్రలు / సంతకములు చేయడమైనది.

యింతుకు సాక్షులు :


Signer ID: NGYMU75G11...

- 1) శ్రీమతి ఎం.ఎం. సుజాత
సం. జంబరవారి
వల్లిపూడి గ్రామం,
కడప జిల్లా.
- 2) ప్రొ. జి.ఎం.ఆర్.
సం. జంబరవారి,
వల్లిపూడి గ్రామం,
కడప జిల్లా.

1) గౌరవంపై సంతకం 

2) E మల్లికార్జున

3,4,5 నెంబర్ల వారలు మైనర్లు అయినందున మైనర్లు తరపున తల్లిగారైన మాలో నెం.2రు వారు

E మల్లికార్జున

అక్షరాల పేరు: B. Bhaskar Reddy

సంఖ్య: 13
ప్రజాసేవ కార్యాలయం, విజయవాడ
ఈ కార్యక్రమం గురించి

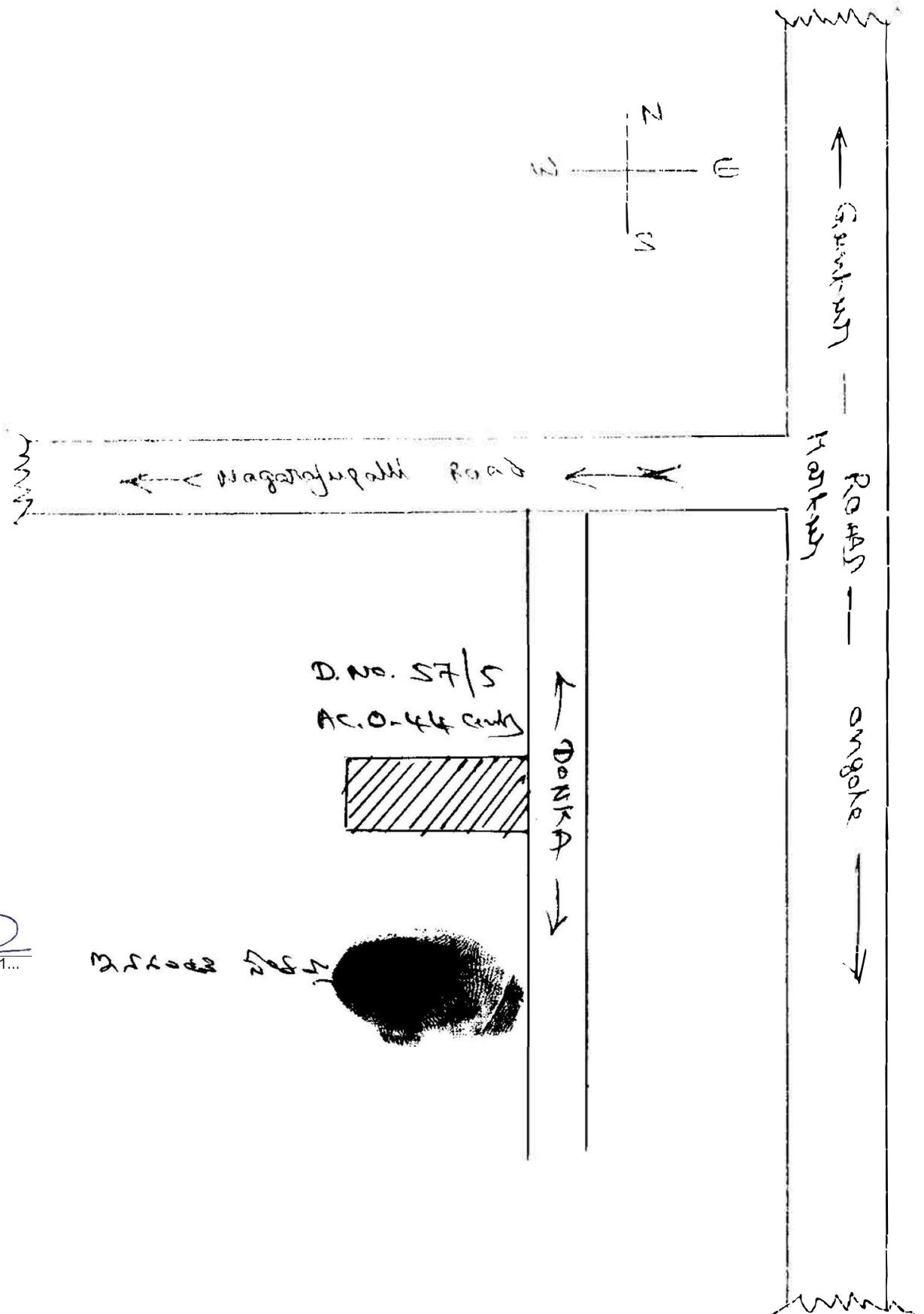
సా.సం. 84
21 MAY 2008

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]
ID: NGYMU75G11...



ROUTE MAP FOR SURVEY NO. 57/5



D. No. 57/5
Ac. 0-44 only

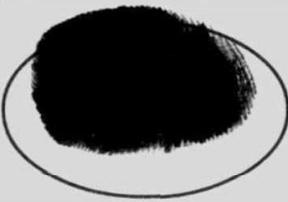
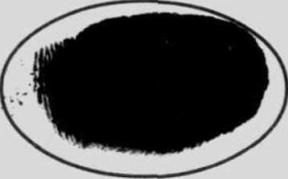
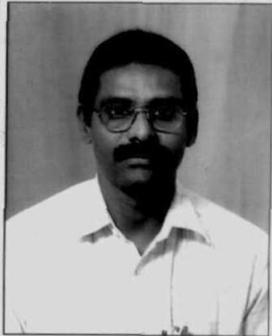
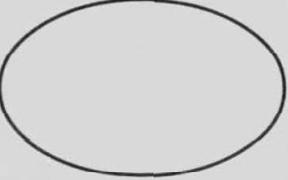
ROAD

[Signature]
Signer ID: NGYMU75G11...

↑ 2008 3089
Page 13
[Signature]
[Circular Stamp]



[Signature]
Signer ID: NGYMU75G11...

	FINGERPRINT (LEFT THUMB)	POSTAL ADDRESS OF PRESENTANT/SELLER/BUYER	PHOTOGRAPH (BLACK & WHITE)
		M/S SAI BHASKAR IRONS (P) LTD Rep. by M.D.	 87
		MADALA CHAITANYA S/o Rathnagiri Babu, Dour No: 3-1-10, 3rd Lane Rajendranagar Guntur Age 25 years. BATTINA	
			PHOTO
			PHOTO

I/We send here with my / our photograph (S) and fingerprints in the form prescribed, through my representative, Sri Battina Bhadrachalam as I / We cannot appear personally before the Registering Officer in the office of Sub Registrar of Assurances M. S. S. S.

Signature of the Representative

B. Bhadrachalam

Signature of (S) or Buyer (S)

1. M. [Signature]
2. _____
Managing Director

Signature of the Witnesses

1. [Signature]
2. [Signature]

[Signature]
Signer ID: NGYMU75G11...

సంవత్సరం: 2013-14
ప్రజా సంక్షేమ కార్యకర్తల సంఘం
ఈ కార్యక్రమం పేరు: _____

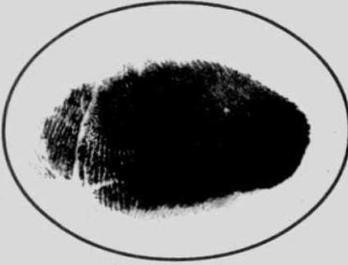
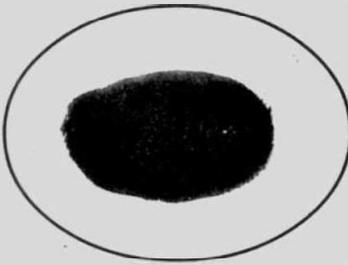
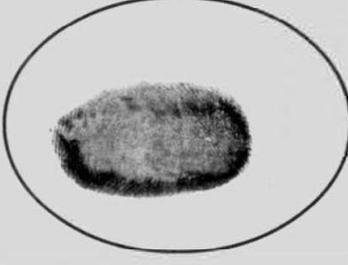
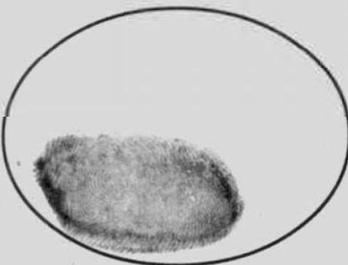

స. కార్యకర్త


NGYMU75G11...



89

PHOTOGRAPHS AND FINGER PRINTS AS PER SECTION 32 (A) OF REGISTRATION ACT, 1908

Sl. No.	Finger Print In Black ink (Left Thumb)	Name & Permanent Postal Address of Presentant / Seller / Buyer	Passport size Photograph (Black & White)
		Ex 1 INAGANTI SEETHAMMA, w/o. late Labhannu, Vijaya Nagar Colony, Markur (V) & (M) Prakasam Dist AGE 67 years	
		Ex 2 Inaganti Malleswari w/o. late Kotaiiah, Vijaya Nagar Colony, Markur (V) & (M) Prakasam Dist AGE 33 years	
		Ex 3 Inaganti Chinnamma Manikya Rao, s/o. late Kotaiiah, Vijaya Nagar Colony, Markur (V) & (M) Prakasam Dist AGE 5 years	
		Ex 4 Inaganti Saibabamma s/o. late Kotaiiah, Vijaya Nagar Colony, Markur (V) & (M) Prakasam Dist AGE 12 years	

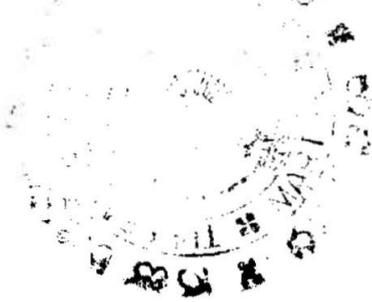
Signature of the Witnesses

1. వీరేంద్ర రెడ్డి
2. బి. సుబ్బారావు

Signature of the Executant's

వీరేంద్ర రెడ్డి 

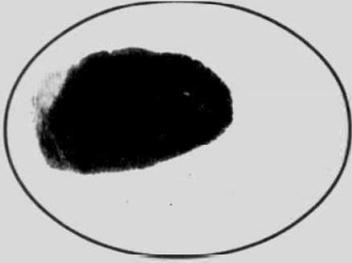
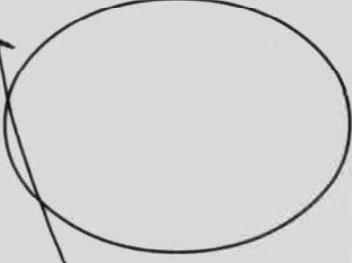
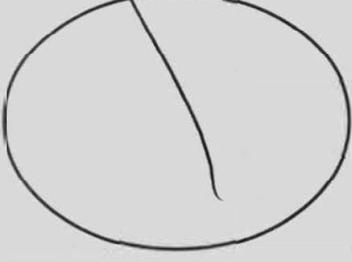




Signer ID: NGYMU75G11...

91

PHOTOGRAPHS AND FINGER PRINTS AS PER SECTION 32 (A) OF REGISTRATION ACT, 1908

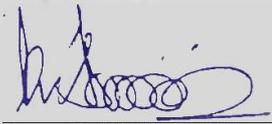
Sl. No.	Finger Print In Black ink (Left Thumb)	Name & Permanent Postal Address of Presentant / Seller / Buyer	Passport size Photograph (Black & White)
	   	<p>Ex 5 INAGANTI RAJYALAXMI D/o (M) late Kotiah, Vijaya Nagar Colony Mathur V. & M. Prakasham Dist Age 9 years</p> <p>.....</p>	 <p style="text-align: center;">PHOTO</p> <p style="text-align: center;">PHOTO</p> <p style="text-align: center;">PHOTO</p>

Signature of the Witnesses

1. 
2. B. 

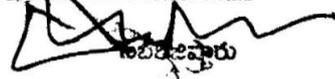
Signature of the Executant's

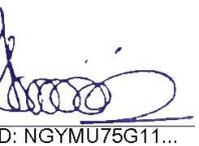
 



ప్రజాసంఘం దఫాలు పరచిన కారితముల సంఖ్య 13

ఈ కారితపు పనుల సంఖ్య 10


సచివశాసనము


D: NGYMU75G11...

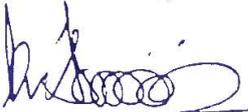


Family Members Details

S.No	Name	Relation	Date of Birth	Age
1	[Name]	Wife	11/01/75	30
2	Chaitanya	Son	13/01/85	22
3	[Name]	Daughter	10/08/89	16
4	[Name]	Son	10/08/89	6


 04/12/2005
 [Name]
 [Address]
 [City]

Name of Head of Household : [Name]
 Name of Household : [Address]
 Father/Husband Name : [Name]
 Date of Birth : 08/08/1957
 Age : 5
 Occupation : Own Business
 House No. : 1-10
 Street : [Street Name]
 Colony : [Colony Name]
 Ward No. : [Ward No.]
 Municipality : [Municipality Name]
 District : [District Name]
 Annual Income (Rs.) : 0,000
 LPG Consumer No. : 12985
 LPG Dealer Name : [Dealer Name]


 Signer ID: NGYMU75G11...

[Faint text or stamp]

[Handwritten signature]



[Handwritten signature]



Family Members Details

No.	Name	Relation	Date of Birth	Age
1	Kanaka Surpa	Wife	20/06/70	35
2	Pavan Kumar	Son	03/02/91	14
3	Abhinav	Daughter	10/01/93	12


 08/12/2005

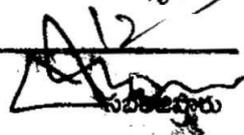

HOUSEHOLD CARD

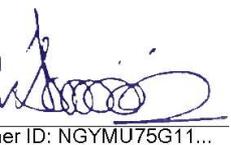
Card No : PAP0781034
 F.P. Shop No : 34
 పేరు : బత్తిం . భద్రాచలం
 Name of Head of Household : Battim . Bhadrachalam
 తండ్రి/భర్త పేరు : రామమోహన్ రాం
 Father/Husband Name : Rammohan Ram
 పుట్టిన తేదీ/Date of Birth :
 వయస్సు/Age : 40
 వృత్తి/Occupation : Employee-Private
 ఇం.నె./House No. : 4-23-47
 స్ట్రీట్ /Street : 6TH LINE
 Colony : MUTHYALA REDDY NA
 Ward No. : 35 42/ Ward-42
 Municipality : గుంటూరు(సీ) / Guntur C
 జిల్లా /District : గుంటూరు / Guntur
 Annual Income (Rs.) : 84,000
 LPG Consumer No. : 23422/(Double)
 LPG Dealer Name : GUNTUR GAS AG . IOC

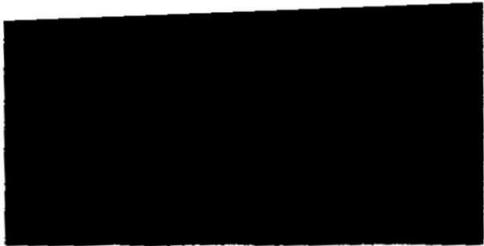
B. Bhadrachalam

వ్రజింపింతు దఖలు పరచిన తాగితముల సంఖ్య 13

ఈ తాగితపు వరుస సంఖ్య


సచివశ్రీమతులు


er ID: NGYMU75G11...



Family Members Details

S.No	Name	Relation	Date of Birth	Age
2		Wife		31
3	China Manikya Rao	son		4
4	Sai Babu	Son		10
5	Rajya Lakshmi	Daughter		7
6	Sitamma	Mother		65

Handwritten signature

15/03/2006

15-3-06

Household

శంకె/భర్త పేరు

: లభాను

97

Father/ Husband name : Labhanu

పుట్టిన తేదీ/Date of Birth :

వయస్సు/Age : 35

వృత్తి /Occupation : Agriculture Labour

ఇంటి నెం./House No. : 4-157

బిల్డింగ్ /Street : VIJAYA NAGAR

Colony : VIJAYA NAGAR

Village : మార్తూరు

Mandal : మార్తూరు

Martur

జిల్లా /District : ప్రకాశం / Prakasam

Annual Income (Rs.) : 11,000

LPG Consumer No. (1) : / (No Cylinder)

LPG Dealer Name (1) :

LPG Consumer No. (2) : /

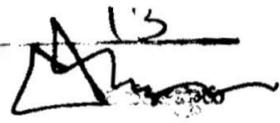
LPG Dealer Name (2) :

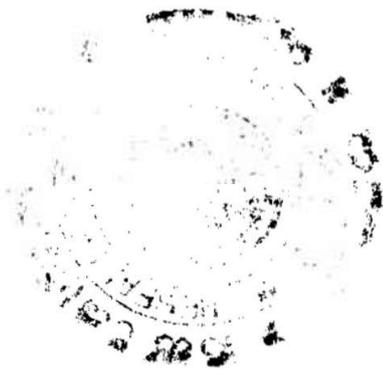


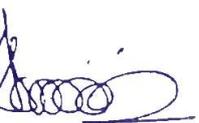
Handwritten signature

Handwritten signature

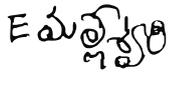
Handwritten signature

13


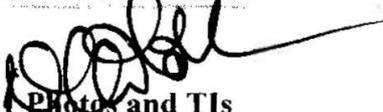



D: NGYMU75G11...

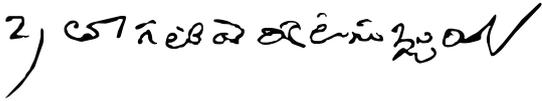
This report prints the Photos and FPs taken on 06/11/2008 16:39:12

SINo.	Thumb Impression	Photo	Name and Address of the Party	Party Signature
1			(CL) BATTINA BHADRACHALAM [R] SAI BHASKAR IRON PVT.LTD.GUNTUR 3--1-10 3rd LINE R.NAGARGUNTUR	
5			(EX) INAGANTI MALLESWARI (EG) MARTUR POSTMARTUR MANDAL.	
8			(EX) INAGANTI SEETHAMMA MARTUR POSTMARTUR MANDAL.	

Identified by
Witness 1
Witness 2


Photos and TIs
captured by me


Capture of Photos and TIs
done in my presence

- 1) B. Suresh Reddy
- 2) 

1 లోక 308 9
పుస్తకం సంవత్సరం దస్తావేజి నెం.

ప్రజంటెంటు దబలు పరచిన కాగితముల సంఖ్య 3

సబ్ రిజిస్ట్రారు బహుపరచిన కంప్యూటర్ ద్వారా వచ్చిన

సెక్షన్ 32 A. ఫారముల సంఖ్య 1

మొత్తం కాగితముల సంఖ్య 4

[Handwritten Signature]
సహాయక రిజిస్ట్రారు



[Handwritten Signature]
Signer ID: NGYMU75G11...

MARTUR BRANCH
CODE NO.03176

101

Receipt No. 8/ 3086

Received a sum of Rs. 3,740/-
Rupees ... Three thousand seven hundred ...
... and forty only)

From Smt/Sri SAI BHANJAR PRONS P. LTD.,
Residing at M.D., Madala Chaitanya, ...
For credit of Government of Andhra Pradesh
towards stamp duty/Registration Fee
(A/c No. 11310115282)

एतत् भारतीय स्टेट बैंक
for State Bank of India
Authorised Signatory
S.S.No.....

Place : MARTUR
Date : 6-11-2008

Stamp Duty Rs. : 3,420/-
F.R.D & User charges Rs: 320/-

Total 3,740/-

Signer ID: NGYMU75G11...

3089/8

Serial: 1805 C = 1782

1679
2023



ఆంధ్ర ప్రదేశ్ ఆంధ్ర ప్రదేశ్ ANDHRA PRADESH

Sl. No. 1142 Date 10/4/23 Rs. 100
Sold to బాలాజీ గ్రానైట్స్ నాగరాజుపల్లి
For whom పిక్ & హనుమంతరావు మానుమంతరావు
'సంగం కల్, ఎల్కూ. - 1 -

DC 590914
ANNAPUREDDY BULLEBBAN
LICENCED STAMP VENDOR
Licence No.: 08/812/001/2021, Dt. 13-07-2021
D.No. 14-93/C, Near Royal College,
PARTUR - 523 301 Cell 9182383543

రు 51,12,000/- లు ప్రభుత్వ మార్కెట్ విలువగల స్తిరాస్థిని
రు 28,16,000/- లుకు విక్రయించి వ్రాయించియిచ్చిన స్తిరాస్థి
విక్రయ దస్తావేజు

ఆన 2023 వ సంవత్సరం ఏప్రిల్ నెల 10 వ తేదీన

వ్రాయించుకున్నవారు :- బాలాజీ గ్రానైట్స్ నాగరాజుపల్లి తరపున ప్రొఫ్రయిటర్
S హనుమంతరావు గారి కుమారుడు 48 సంవత్సరముల వయస్సు గల S భాస్కర
రావు, వ్యాపారం, సంగం కల్ గ్రామం, బళ్ళారి జిల్లా, కర్ణాటక స్టేట్,
పిన్ నెం :- 583103, PAN No :- DPGPS2509L

వ్రాయించియిచ్చినవారు :- సాయిభాస్కర్ ఐరన్స్ ప్రైవేట్ లిమిటెడ్ గా వుండి
దరిమిలా GOVERNAMENT OF INDIA- MINISTRY OF CORPORATE
AFFAIRS Registrar of Companies Andhra Pradesh వారి వల్ల కార్పొరేట్
Identity Number U27100AP2007PLC056809 రుగా

For SAI BHASKAR IRONS LTD.
M. [Signature]
Managing Director

Presentation Endorsement:

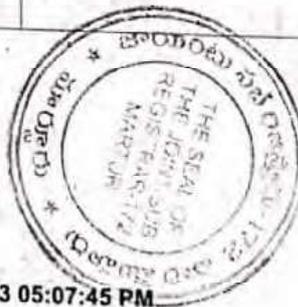
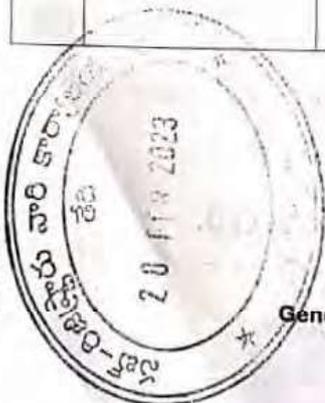
Presented in the Office of the Joint Sub-Registrar, Martoor along with the Photographs & Thumb Impressions as required Under Section 32-A of Registration Act, 1908 and fee of Rs. 51120/- paid between the hours of 03 and 04 on the 10th day of APR, 2023 10th day of APR, 2023 10th day of APR, 2023 by Sri M.Chaitanya

Execution admitted by (Details of all Executants/Claimants under Sec 32A):

SN-cd	Thumb Impression	Photo	Aadhar Photo	Address	Signature/Ink Thumb Impression
1-CL		 S BHASKAR RAO [R.] [0812-1-2023-1782]	 NO IMAGE FOUND	S BHASKAR RAO[R]BALAJI GRANTHARAJUPALLI [REP BY ITS PROPRIETOR] S.BHASKAR RAO REPRESENT SANGANAKAL, WARD NO 2,BELLARY	
2-EX		 MADALA CHAITANYA [0812-1-2023-1782]	 NO IMAGE FOUND	MADALA CHAITANYA[R] SAI BHASKAR IRONS LIMITED,GUNTUR [REP BY ITS MANAGING DIRECTOR] MADALA CHAITANYA REPRESENT RAJENDRA NAGAR 3RD LANE,GUNTUR GUNTUR,GUNTUR	 For SAI BHASKAR IRONS LTD. Managing Director

Identified by Witness:

SI No	Thumb Impression	Photo	Name & Address	Signature
1		 S. ANJANEYA RAJU ; [0812-1-2023-1782]	S. ANJANEYA RAJU S/O SEETA RAMARAJU NAGARAJUPALLI	
2			A. CH.R. VENKATA SURENDRA S/O NAGESWARA RAO VALAPARLA	



Generated On:10/04/2023 05:07:45 PM

Signature
Signer ID: NGYMU75G11...

1679/1679
2023

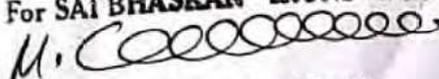
Bk - 1, CS No 1782/2023 & Doct No 1679/2023
Sheet 1 of 18
JOINT SUBREGISTRAR172
Martoor

- 2 -

ది 14-11-2011 వతేదీన సాయిభాస్కర్ ఐరన్స్ లిమిటెడ్ గా రిజిష్టరు కాబడినందు న సదరు సాయిభాస్కర్ ఐరన్స్ లిమిటెడ్ డోరునెం 3-1-10, 3వలైన్,రాజేంద్రనగర్ గుంటూరు తరపున మేనేజింగ్ డైరెక్టర్ మాదల రత్నగిరిబాబుగారి కుమారుడు 38 సంవత్సరముల వయస్సుగల మాదల చైతన్య PAN No :- AAMCS1675G అనువారు వ్రాయించియిచ్చిన స్టిరాస్థి విక్రయ దస్తావేజు.

లోగా పైన ఉదహరించిన సాయిభాస్కర్ ఐరన్స్ ప్రైవేట్ లిమిటెడ్, డోరునెం 3-1-10, 3వ లైన్,రాజేంద్రనగర్ గుంటూరు తరపున మేనేజింగ్ డైరెక్టర్ హోదాలో నేను ది 06-11-2008 వతేదీన మార్థూరులోని విజయనగర్ కాలనీప్రాంత నివాశి బండి అయ్యన్నగారి కుమారుడు బండి కోటయ్యవల్ల విక్రయంపొంది మార్థూరు స.రి.ఆలో 1వ పుస్తకం, దస్తావేజు నెం 3085 / 2008 రుగాయున్నా మరియు డిటోవారు స్వార్జితముగా ది 06-11-2008 వ తేదీన మార్థూరులోని విజయనగర్ కాలనీప్రాంత నివాశి ఇనగంటి లాభాను గారి భార్య ఇనగంటి సీతమ్మ వగైరాల వల్ల విక్రయం పొంది మార్థూరు స. రి.ఆలో 1వపుస్తకం, దస్తావేజు నెం 3089 / 2008 రుగారిజిష్టరుకాబడిన విక్రయ దస్తావేజుల ప్రకారం నాకుసంక్రమించి తదాది నాకు సంపూర్ణ హక్కుభుక్తములుగలిగి నాస్వాధీనానుభవములో వుండి వున్న ఈదిగువ షెడ్యూలు దాఖలా స్టిరాస్థిని సాయిభాస్కర్ ఐరన్స్ ప్రైవేట్ లిమిటెడ్ గావుండి దరిమిలా GOVERNMENT OF INDIA- MINISTRY OF CORPORATE AFFAIRS Registrar of Companies Andhra Pradesh వారి వల్ల కార్పోరేట్ Identity Number U27100AP2007PLC056809 రుగా ది 14-11-2011 వతేదీన సాయిభాస్కర్ ఐరన్స్ లిమిటెడ్ గా రిజిష్టరు కాబడినందు న సదరు సాయిభాస్కర్ ఐరన్స్ లిమిటెడ్ గుంటూరు తరపున మేనేజింగ్ డైరెక్టరు హోదాలో నేను విక్రయించదలచగా బాలాజీ గ్రానైట్స్ నాగరాజుపల్లి తరపున ప్రొప్రయిటర్ హోదాలో నీవుక్రయమునకు కావలెనని కోరినందున అందులకు నేను సమ్మతించినమీదట మనఉభయుల సమ్మతిపై సదరాస్థిని ప్రస్తుత కాలోచిత ధర ప్రకారం నీకునేను రు 28,16,000/-లు (అక్షరముల యిరవై ఎనిమిది లక్షల పదహారు వేల రూపాయిలు) కు విక్రయించడమైనది. విక్రయ ప్రతిఫలం

For SAI BHASKAR IRONS LTD,

M. 

Managing Director



Signer ID: NGYU75G11...

			
A. CH.R. VENKATA S [0812-1-2023-1782]		A. CH.V. R. SURESH	

10th day of April, 2023

M. Ch. Rama Kotari
Signature of **JOINT SUBREGISTRAR172**
Martoor

Endorsement:

Desc	In the Form of							Total
	Online	Stamp Papers	Challan u/s 41 of IS Act	Cash	SD u/s 16 of IS act	Stock Holding	DD/BC/ Pay Order	
SD	332180	100	0	0	0	0	0	332280
TD	0	NA	0	0		NA	0	0
RF	51120	NA	0	0		NA	0	51120
UC	250	NA	0	0		NA	0	250
TOT	383550	100	0	0		0	0	383650

NOTE: TD: Transfer Duty, SD: Stamp Duty, RF: Registration Fee, UC: User Charges, TOT: Total, Desc: Description

Rs. 332180/- towards Stamp Duty including T.D under Section 41 of I.S. Act, 1899 and Rs. 51120/- towards Registration Fees on the chargeable value of Rs. 5112000/- was paid by the party through ONLINE No ,71017027692023,71017081662023,71017072162023 Dated ,10-APR-23,10-APR-23,10-APR-23

Date
10th day of April, 2023

M. Ch. Rama Kotari
Signature of Registering Officer
Martoor

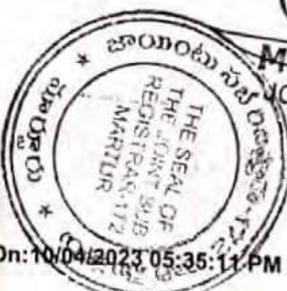
Bk - 1, CS No 1782/2023 & Doct No 1699/2023
Sheet 2 of 18
JOINT SUBREGISTRAR172
Martoor

Certificate of Registration

Registered as Document No 1679 of 2023 of Book-1 and assigned the Serial Number - 1 - 812- 1679

10/4/2023

Registering Officer
M. Ch. Rama Kotari
M. CH. RAMA KOTARI
JOINT SUB REGISTRAR
MARTUR



THE SEAL OF
THE JOINT SUB
REGISTRAR
MARTUR



The Seal of
Joint Sub Registrar
Office
Martoor

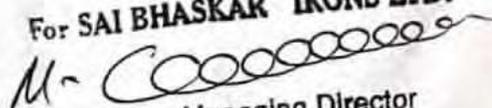
Generated On: 10/04/2023 05:35:11 PM



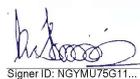
- 3 -

సదరు రు 28,16,000/-లు (అక్షరముల యిరవై ఎనిమిది లక్షల పదహారు వేల రూపాయిలు) కుగాను లోగా అనగా ది 05-04-2023 వ తేదీన యాక్సిస్ బ్యాంక్ బళ్ళారి పార్వతి నగర్ బ్రాంచినందు గల నెం 267010100093684 రుగాగల అకౌంటునుండి సాయిభాస్కర్ ఐరన్స్ లిమిటెడ్ అనుపేరున కరూర్ వైశ్యా బ్యాంక్ గుంటూరు బ్రాంచినందుగల నెం 4856281000000056 రుగాగల అకౌంటు కు ఆడ్.టి.జి.యస్ చేసినమూలముగా నాకు ముట్టినది రు 19,00,000/-లు (అక్షర ముల పందొనిమిది లక్షల రూపాయిలు) న్నూ మరియు ఈరోజున అనగా ది 10-04-2023 వ తేదీన యాక్సిస్ బ్యాంక్ బళ్ళారి పార్వతి నగర్ బ్రాంచినందు గల నెం 267010100093684 రుగాగల అకౌంటునుండి సాయిభాస్కర్ ఐరన్స్ లిమిటెడ్ అనుపేరున కరూర్ వైశ్యాబ్యాంక్ గుంటూరు బ్రాంచినందుగల నెం 4856281000000056 రుగాగల అకౌంటుకు ఆడ్.టి.జి.యస్ చేసినమూలముగా నాకు ముట్టినది రు 9,16,000/-లు (అక్షరముల తొమ్మిది లక్షల పదహారు వేల రూపాయిలు) న్నూ అయి సదరు పూర్తిక్రయధనం రు 28,16,000/-లు (అక్షరము ల యిరవై ఎనిమిది లక్షల పదహారు వేల రూపాయిలు) నీవు పై విధముగా నాకు చెల్లించినావుగాన నాకు ముట్టినది. కనుక విక్రయాస్థియందు ఈరోజువరకు సాయి భాస్కర్ ఐరన్స్ లిమిటెడ్ తరపున మేనేజింగ్ డైరెక్టరు హోదాలో నాకుగల సమస్థ సంపూర్ణ హక్కులను నాస్థానే బాలాజీ గ్రానైట్స్ నాగరాజుపల్లి తరపున ప్రొఫ్రయి టర్ ఆయిన నీకు సంక్రమింపజేసి విక్రయాస్థిని ఈరోజే నీస్వాధీనపరచడమైనది. యింతటినుండి విక్రయాస్థికి బాలాజీ గ్రానైట్స్ నాగరాజుపల్లి తరపున ప్రొఫ్రయిటర్ హోదాలో నీవు పూర్తిహక్కుదారుడవై పంచాయితీ పన్నులు వగైరాలు నీవేచెల్లించు కొనుచూ నీవుత్రపాత్రవంశపారంపర్యంతం దానాదమన వినిమయ విక్రయాధికార సమస్థ సంపూర్ణ హక్కుభుక్తములుగలిగి ఆచంద్రార్కస్థాయిగా సుఖాన అనుభవించవలసినది. అట్టి అనుభవమును గురించి నిన్నూ నీవారసబాధ్యస్తులను, నేను నా వారసబాధ్యస్తులము ఎన్నటికీ ఏలాంటి తగాదాలు, దావాలు వగైరాలు జరుపగల వారముకాము. అట్టి తగాదాలు, దావాలు విక్రయాస్థిని గురించి ఉత్తరోత్తర ఏమైనావచ్చేయడల అట్టివాటినన్నింటిని సాయిభాస్కర్ ఐరన్స్ లిమిటెడ్ తరపున మేనేజింగ్ డైరెక్టరు హోదాలో నేను నాస్వంతభర్చులతో పరిష్కరించి

For SAI BHASKAR IRONS LTD.



Managing Director



Signer ID: NSYM075G11...

- 4 -

బాలాజీ గ్రానైట్స్ నాగరాజుపల్లి తరపున ప్రొఫ్రయిటర్ అయిన నీ భుక్తముక్తింద నిరాటంకముగా స్థిరపరచగలవాడను. ఈ ఆస్తిని లోగానేను ఎవ్వరికీ ఏలాంటి అన్యాయక్రంతములు జరిపించియుండలేదని నీతోచెప్పి నిన్నునమ్మించి నీకు విక్రయించడమైనది. యిది సాయిభాస్కర్ ఐరన్స్ లిమిటెడ్ గుంటూరు తరపున మేనేజింగ్ డైరెక్టరు హోదాలో నాయిష్టపూర్తిగా వ్రాయించియిచ్చిన స్తిరాస్తి విక్రయ దస్తావేజు.

షెడ్యూలు :- బాపట్ల జిల్లా, మార్దూరు మండలం, బాపట్ల రి.డి, మార్దూరు సబ్.డి యిలాకా నాగరాజుపల్లి గ్రామ పంచాయతీ ఏరియాకు చెందిన నాగరాజుపల్లి గ్రామ గ్రామ డినె 57- 5 రులో య 0. 88 సెంట్లుగా వుండి దరిమిలా శ్రీ ఒంగోలు ఆర్.డి.ఓ గారివల్ల ది 04-06-2013 వ తేదీన డి.డిన్.డి1/ 801/ 2013 రుగా కన్వర్షన్ కాబడినరీత్యా నాగరాజుపల్లి గ్రామ డినె 57- 5 రులో య 0. 88 సెంట్లుగా సాయి భాస్కర్ ఐరన్స్ లిమిటెడ్- గుంటూరు తరపున మేనేజింగ్ డైరెక్టర్ హోదాలో నీకు నేను విక్రయించి ఈరోజున నీస్వాధీనపరచిన విక్రయాస్తికి హద్దులు

తూర్పు : సర్కారు డొంక రోడ్డు హద్దు

దక్షిణం : మా తాలూకు భూమి హద్దు

పడమర : బండి కోటయ్య వగైరాల భూమి హద్దు

ఉత్తరం : సాయిభాస్కర్ ఐరన్స్ లిమిటెడ్- గుంటూరు తరపున మేనేజింగ్ డైరెక్టర్ హోదాలో నేను ఈరోజున S సురేష్ కు విక్రయించిన స్థలం హద్దు

ఈ హద్దుల మధ్య సదరు య 0. 88 సెంట్లుకు సమమగు చ.గ 4259. 2 లు నాలుగువేల రెండువందల యాభై తొమ్మిది పాయింటు రెండు చదరపు గజములు ఖాళీ స్థలముకు సమమగు చ.మీ 3560. 691 లు ఖాళీ స్థలము మాత్రం. యిందలి తరుజల నిధినిక్షేపాదులతో సహా సాయిభాస్కర్ ఐరన్స్ లిమిటెడ్- గుంటూరు తరపున మేనేజింగ్ డైరెక్టర్ హోదాలో నేను బాలాజీ గ్రానైట్స్ నాగరాజుపల్లి తరపున ప్రొఫ్రయిటర్ అయిన నీకు విక్రయించి విక్రయాస్తిని ఈరోజే నీస్వాధీన పరచడమైనది.

For SAI BHASKAR IRONS LTD.
 Mr. 
 Managing Director


 Signer ID: NGYM075G11...

- 5 -

డి క్ల రే షన్

ఈవిక్రయాస్థి గవర్నమెంటు వారిదికాదు, మరియు గవర్నమెంటువారిచే జారీకాబడిన ఆసైన్ మెంటు ఆక్టు 9/ 77 రుఆఫ్ఫలకు చెందినదికాదు. ఈవిక్రయాస్థి లో నిర్మాణాత్మకమైన కట్టడములు ఏమియూలేవు. అందుకు భిన్నముగా వుండుట జరిగినయడల ఇండియన్ స్టాంపు ఆక్టు 27 మరియు 64 ర్లక్రింద డిపార్టుమెంటు వారు నాపై జరిపెడుచర్యలకు బద్ధుడనైవుండి తరుగుసుంకము చెల్లించగల వాడను.

రూల్ 3 స్టేట్ మెంటు

గ్రామం సర్వేనెంబరు విస్తీర్ణం ఆస్థి మార్కెట్ విలువ మొత్తం విలువ
చ.గ స్వభావం చ.గ 1కి

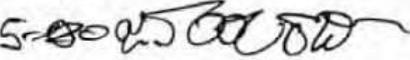
నాగరాజుపల్లి 57- 5 చ.గ 4259. 2 లు స్థలం రు 1,200/-

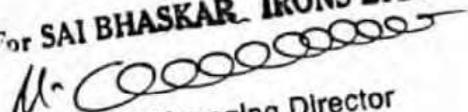
ప్రభుత్వ మార్కెట్ విలువ రు 51,12, 000/-

పార్టీ విలువ రు 28,16, 000/-

ప్రభుత్వ మార్కెట్ విలువపై స్టాంపు డ్యూటీ చెల్లించడమైనది.

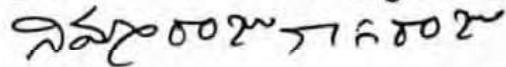
యిందుకు సాక్షులు

1.5-

For SAI BHASKAR IRONS LTD.

Managing Director

2. A. CH. V. R. SURENDRA

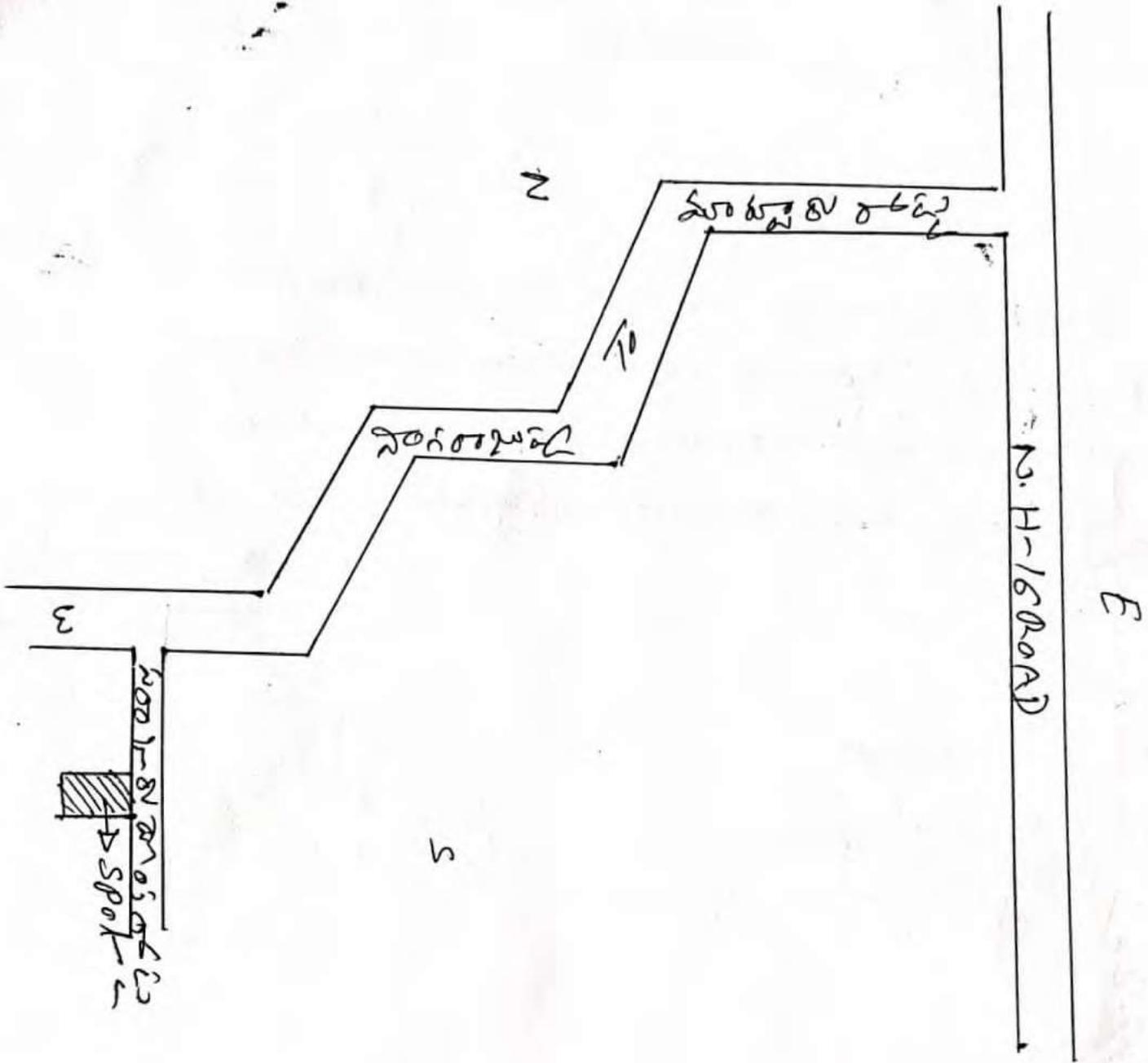
ఈ దస్తావేజు తయారుచేసి కంప్యూటరు చేయించినది.



నిమ్మరాజు నాగరాజు తండ్రి శ్రీరామమూర్తి, మార్టూరు

ఆధార్ నెం 1- 6091 1002 0322.

నాగరాజుపల్లి గ్రామములోని ఆస్తికి రూట్ మ్యాపు



సాక్షులు

1. ఆంధ్రా స్పోర్ట్స్

2. A. CH. V. R. SURESH

For SAI BHASKAR IRONS LTD.

M. [Signature]
Managing Director

Annexure III

Declaration

"I hereby declare that the property mentioned in the document belongs to me and was not alienated earlier and if it is found to have been violated the provisions of Section 22 B of Registration Act, 1908, I would be liable for penal action as per Section 82 of Registration Act, 1908"

Executant

For SAI BHASKAR IRONS LTD.

M. [Signature]
Managing Director



INCOME TAX DEPARTMENT

Challan Receipt



e-Filing *आयकर भुगतान*
Income Tax Department, Government of India

PAN	:	DPGPS2509L
Name	:	BHASKARA RAO SURE
Assessment Year	:	2024-25
Financial Year	:	2023-24
Major Head	:	Income Tax (Other than Companies) (0021)
Minor Head	:	TDS on Sale of Property (800)
Amount (in Rs.)	:	₹ 51,120
Amount (in words)	:	Rupees Fifty One Thousand One Hundred And Twenty Only
CIN	:	23041000151998ICIC
Acknowledgement Number	:	AK00226881
Mode of Payment	:	Net Banking
Bank Name	:	ICICI Bank
Bank Reference Number	:	1000414479
Date of Deposit	:	10-Apr-2023
BSR code	:	6390009
Challan No	:	07512
Tender Date	:	10/04/2023



Thanks for being a committed taxpayer!

To express gratitude towards committed taxpayers, the Income Tax Department has started a unique appreciation initiative. It recognises taxpayers' commitment by awarding certificates of appreciation to them. Login to e-filing portal and visit Appreciations and Rewards to know more.

Congrats! Here's what you have just achieved by choosing to pay online:



Time

Quick and Seamless



Paper

Save Environment



e-Receipt

Easy Access

Signature
Signer ID: NgyMU75311...

आयकर विभाग
INCOME TAX DEPARTMENT

भारत सरकार
GOVT. OF INDIA

SAI BHASKAR IRONS LIMITED

20/12/2007

Permanent Account Number

AAMCS1676G

आयकर विभाग
INCOME TAX DEPARTMENT

भारत सरकार
GOVT. OF INDIA

SAI BHASKAR IRONS LTD

12/08/1974

Permanent Account Number

DPGPS2509L

For SAI BHASKAR IRONS LTD
M. [Signature]
Managing Director

आयकर विभाग
INCOME TAX DEPARTMENT

भारत सरकार
GOVT. OF INDIA

BHASKARA RAO S
HANUMANTHA RAO SURE

12/08/1974

Permanent Account Number

DPGPS2509L

[Signature]

[Photo]

[Signature]

[Signature]

Serial = 1799

Cy = 1776

1680
2023



ఆంధ్రప్రదేశ్ ఆంధ్ర ప్రదేశ్ ANDHRA PRADESH

Sl.No. 114 / Date 10/4/23 Rs. 100/-

Sold to... బాలాజీ ఎక్స్ పోర్ట్స్ నాగరాజుపల్లి తరఫున
 For whom... ప్రొ. పి. కె. వి. బి. సీ. కల్యాణం వీసె సుబ్బారావు
 సంగం కల్, 5830

DC 590913
 ANNAPUREDDY BULLEBEA -
 LICENCED STAMP VENDOR
 Licence No. : 08/812/001/2021, Dt. 13-07-20
 D.No. 14-93/C, Near Royal College
 ARTUR - 523 301 Cell 918238354

రు 43,56,000/- లు ప్రభుత్వ మార్కెట్ విలువగల స్టిరాఫ్టిని
 రు 24,00,000/- లకు విక్రయించి వ్రాయించియిచ్చిన స్టిరాఫ్టి
 విక్రయ దస్తావేజు

ఆన 2023 వ సంవత్సరం ఏప్రిల్ నెల 10 వ తేదీన

వ్రాయించుకున్నవారు :- బాలాజీ ఎక్స్ పోర్ట్స్ నాగరాజుపల్లి తరఫున ప్రొఫ్రయిటర్
 S హనుమంతరావు గారి కుమారుడు 39 సంవత్సరముల వయస్సుగల S సురేష్,
 వ్యాపారం, సంగం కల్ గ్రామం, బళ్ళారి జిల్లా, కర్ణాటక స్టేట్, పిన్ నెం :- 583103.
 PAN No :- CLQPS0776J.

వ్రాయించియిచ్చినవారు :- సాయిభాస్కర్ ఐరన్స్ ప్రైవేట్ లిమిటెడ్ గా వుండి
 దరిమిలా GOVERNAMENT OF INDIA- MINISTRY OF CORPORATE
 AFFAIRS Registrar of Companies Andhra Pradesh వారి వల్ల కార్పొరేట్
 Identity Number U27100AP2007PLC056809 రుగా

For SAI BHASKAR IRONS LTD.
 M. [Signature]
 Managing Director

Preregistration Endorsement:

Presented in the Office of the Joint Sub-Registrar, Martoor along with the Photographs & Thumb Impressions as required Under Section 32-A of Registration Act, 1908 and fee of Rs. 43560/- paid between the hours of 03 and 04 on the 10th day of APR, 2023 10th day of APR, 2023 10th day of APR, 2023 by Sri M.Chaitanya

Execution admitted by (Details of all Executants/Claimants under Sec 32A):

SNo-cd	Thumb Impression	Photo	Aadhar Photo	Address	Signature/Ink Thumb Impression
1-CL		 SURESH S [R] BALAJI [0812-1-2023-1776]	 NO IMAGE FOUND	SURESH S[R]BALAJI EXPORTS,NAG ARAJUPALLI REP BY ITS PROPRIETOR] SURESH S REPRESENT SANGANAKAL, WARD NO- 2,BELLARY	
2-EX		 MADALA CHAITANYA [0812-1-2023-1776]	 NO IMAGE FOUND	MADALA CHAITANYA[R] SAI BHASKAR IRONS LIMITED,GUNT UR [REP BY ITS MANAGING DIRECTOR] MADALA CHAITANYA REPRESENT RAJENDRA NAGAR 3RD LANE,GUNTUR GUNTUR,GUNT UR	

Identified by Witness:

SI No	Thumb Impression	Photo	Name & Address	Signature
1		 SAMANTHAPUDI ANJ [0812-1-2023-1776]	SAMANTHAPUDI ANJANEYA RAJU S/O SEETA RAMARAJU NAGARAJUPALLI	
2			A.CH. R. VENKATA SURENDRA S/O NAGESWARA RAO VALAPARLA	

680191A
1680

JK-1, CS No 1776/2023 & Doct No
680191A
JOINT SUBREGISTRAR
Martoor



Generated On: 10/04/2023 05:11:55 PM

Signer ID: NGYMU75611...

- 2 -

ది 14-11-2011 వతేదీన సాయిభాస్కర్ ఐరన్స్ లిమిటెడ్ గా రిజిస్టరు కాబడినందు న సదరు సాయిభాస్కర్ ఐరన్స్ లిమిటెడ్ డోరునెం 3-1-10, 3వలైన్,రాజేంద్రనగర్ గుంటూరు తరపున మేనేజింగ్ డైరెక్టర్ మాదల రత్నగిరిబాబుగారి కుమారుడు 38 సంవత్సరముల వయస్సుగల మాదల చైతన్య PAN No :- AAMCS1675G అనువారు వ్రాయించియిచ్చిన స్టిరాస్థి విక్రయ దస్తావేజు.

లోగా పైన ఉదహరించిన సాయిభాస్కర్ ఐరన్స్ ప్రైవేట్ లిమిటెడ్, డోరునెం 3-1-10, 3వ లైన్,రాజేంద్రనగర్ గుంటూరు తరపున మేనేజింగ్ డైరెక్టర్ హోదాలో నేను ది 12-11-2008 వతేదీన మార్థూరులోని విజయనగర్ కాలనీప్రాంత నివాశి లేటు- తొగటి వీరయ్య గారి కుమారుడు తొగటి సుబ్బారావు వగైరాల వల్ల విక్రయంపొంది మార్థూరు స. రి.ఆలో 1వ పుస్తకం, దస్తావేజు నెం 3154 / 2008 రుగా రిజిస్టరు కాబడిన విక్రయ దస్తావేజు ప్రకారం నాకు సంక్రమించి తదాది నాకు సంపూర్ణ హక్కుభక్తములుగలిగి నాస్వాధీనానుభవములో వుండివున్న ఈదిగువ షెడ్యూలు దాఖలా స్టిరాస్థిని సాయిభాస్కర్ ఐరన్స్ ప్రైవేట్ లిమిటెడ్ గా వుండి దరిమిలా GOVERNAMENT OF INDIA- MINISTRY OF CORPORATE AFFAIRS Registrar of Companies Andhra Pradesh వారి వల్ల కార్పొరేట్ Identity Number U27100AP2007PLC056809 రుగా ది 14-11-2011 వతేదీన సాయిభాస్కర్ ఐరన్స్ లిమిటెడ్ గా రిజిస్టరు కాబడినందు న సదరు సాయిభాస్కర్ ఐరన్స్ లిమిటెడ్ గుంటూరు తరపున మేనేజింగ్ డైరెక్టరు హోదాలో నేను విక్రయించదలచగా బాలాజీ ఎక్స్ పోర్ట్స్ నాగరాజుపల్లి తరపున ప్రొప్రయిటర్ హోదాలో నీవు క్రయమునకు కావలెనని కోరినందున అందులకు నేను సమ్మతించిన మీదట మనఉభయుల సమ్మతిపై సదరాస్థిని ప్రస్తుత కాలోచిత ధరప్రకారం నీకునేను రు 24,00,000/-లు (అక్షరముల యిరవై నాలుగు లక్షల రూపాయిలు) కు విక్రయించడమైనది. విక్రయ ప్రతిఫలం సదరు రు 24,00,000/-లు (అక్షరముల యిరవై నాలుగు లక్షల రూపాయిలు) కుగాను లోగా అనగా ది 10-02-2023 వతేదీన నీపేరున యాక్సిస్ బ్యాంక్ బళ్ళారిపార్వతి నగర్ బ్రాంచినందుగల నెం 267010100093684 రుగాగల అకౌంటునుండి సాయిభాస్కర్ ఐరన్స్ లిమిటెడ్ అనుపేరున కరూర్ వైశ్యాబ్యాంక్ గుంటూరు బ్రాంచినందుగల నెం 4856281000000056 రుగాగల అకౌంటుకు ఆడ్.టి.జి.యస్

For SAI BHASKAR IRONS LTD.

M. 
Managing Director



A. CH. R. VENKATA S
[0812-1-2023-1776]

A. CH. R. VENKATA S

10th day of April, 2023

Signature of JOINT SUBREGISTRAR172
Martoor

Endorsement:

Desc	In the Form of							Total
	Online	Stamp Papers	Challan u/s 41 of IS Act	Cash	SD u/s 16 of IS act	Stock Holding	DD/BC/ Pay Order	
SD	283040	100	0	0	0	0	0	283140
TD	0	NA	0	0		NA	0	0
RF	43560	NA	0	0		NA	0	43560
UC	250	NA	0	0		NA	0	250
TOT	326850	100	0	0		0	0	326950

NOTE: TD:Transfer Duty, SD:Stamp Duty, RF:Registration Fee, UC:=User Charges, TOT:Total, Desc:Description

Rs. 283040/- towards Stamp Duty including T.D under Section 41 of I.S. Act, 1899 and Rs. 43560/- towards Registration Fees on the chargeable value of Rs. 4356000/- was paid by the party through ONLINE No ,71016957232023,71016968712023,71017041422023 Dated ,10-APR-23,10-APR-23,10-APR-23

Date: 10th day of April, 2023

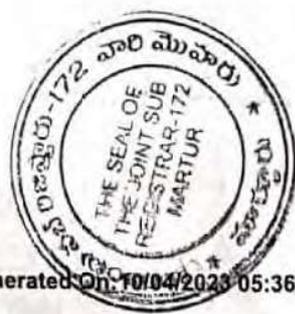
Signature of Registering Officer
Martoor

Bk - 1, CS No 1776/2023 & Doct No
 1680/2023
 Sheet 2 of 15
 JOINT SUBREGISTRAR172
 Martoor

Certificate of Registration

Registered as Document No. 1680 of 2023 of Book-
 1 and assigned the Identification Number -1- 812-1680
 for Scanning on 10/4/2023

M. CH. RAMA KOTAIAH
 Registering Officer
 Martur



M. CH. RAMA KOTAIAH
 JOINT SUB REGISTRAR - 172
 MARTUR



Generated On: 10/04/2023 05:36:22 PM



- 3 -

చేసినమూలముగా నాకు ముట్టినది రు 12,50,000/-లు (అక్షరముల పన్నెండు లక్షల యాభై వేల రూపాయిలు) న్నూ,లోగా నీవల్ల రు 50,000/- లు (అక్షరముల యాభై వేల రూపాయిలు) సాయిభాస్కర్ ఐరన్స్ లిమిటెడ్ తరఫున మేనేజింగ్ డైరెక్టరు హోదాలో నేను రొఖ్ఖముగా పుచ్చుకున్నట్టిదిన్నీ మరియు ది 05-04-2023 వతేదీన నీపేరున యాక్సిస్ బ్యాంక్ బళ్ళారి పార్వతి నగర్ బ్రాంచి నందుగల నెం 267010100093684 రుగాగల అకౌంటునుండి సాయిభాస్కర్ ఐరన్స్ లిమిటెడ్ అనుపేరున కరూర్ వైశ్యాబ్యాంక్ గుంటూరు బ్రాంచినందుగల నెం 4856281000000056 రుగాగల అకౌంటుకు ఆడ్.టి.జి.యస్ చేసినమూలము గా నాకుముట్టినది రు 11,00,000/-లు (అక్షరముల పదకొండు లక్షల రూపాయిలు) న్నూ, అయి సదరు పూర్తి క్రయధనం రు 24,00,000/-లు (అక్షరముల యిరవై నాలుగు లక్షల రూపాయిలు) బాలాజీ ఎక్స్ పోర్ట్స్ నాగరాజుపల్లి తరఫున ప్రొప్రయిటర్ హోదాలో నీవు పై విధముగా నాకు చెల్లించినావుగాన నాకు ముట్టినది. కనుక విక్రయాస్థియందు ఈరోజువరకు సాయిభాస్కర్ ఐరన్స్ లిమిటెడ్ తరఫున మేనేజింగ్ డైరెక్టరు హోదాలో నాకుగల సమస్థ సంపూర్ణ హక్కులను నాస్థానే బాలాజీ ఎక్స్ పోర్ట్స్ నాగరాజుపల్లి తరఫున ప్రొప్రయిటర్ అయిన నీకు సంక్రమింపజేసి విక్రయాస్థిని ఈరోజే నీ స్వాధీనపరచడమైనది. యింతటి నుండి విక్రయాస్థికి బాలాజీ ఎక్స్ పోర్ట్స్ నాగరాజుపల్లి తరఫున ప్రొప్రయిటర్ హోదాలో నీవు పూర్తిహక్కుదారుడవై పంచాయితీ పన్నులు వగైరాలు నీవేచెల్లించుకొనుచూ నీవుత్రపౌత్ర వంశపారంపర్యంతం దానాదమన వినిమయ విక్రయాధికార సమస్థ సంపూర్ణ హక్కుభుక్తములుగలిగి ఆచంద్రార్కస్థాయిగా సుఖాన అనుభవించవలసినది. అట్టి అనుభవమును గురించి నిన్నూ నీవారసబాధ్యస్తులను, నేను నా వారసబాధ్యస్తులము ఎన్నటికీ ఏలాంటి తగాదాలు, దావాలు వగైరాలు జరుపగల వారముకాము. అట్టి తగాదాలు, దావాలు విక్రయాస్థిని గురించి ఉత్తరోత్తర ఏమైనా వచ్చేయడల అట్టివాటినిన్నింటిని సాయిభాస్కర్ ఐరన్స్ లిమిటెడ్ తరఫున మేనేజింగ్ డైరెక్టరు హోదాలో నేను నాస్వంతఖర్చులతో పరిష్కరించి బాలాజీ ఎక్స్ పోర్ట్స్ నాగరాజుపల్లి తరఫున ప్రొప్రయిటర్ అయిన నీభుక్తముక్రింద నిరాటంకముగా స్థిరపరచగలవాడను. ఈ ఆస్థిని లోగానేను ఎవ్వరికీ ఏలాంటి

For SAI BHASKAR IRONS LTD.


Managing Director

- 4 -

అన్యాయములు జరిపించియుండలేదని నీతోచెప్పి నిన్నునమ్మించి నీకు విక్రయించడమైనది. యిది సాయిభాస్కర్ ఐరన్స్ లిమిటెడ్ గుంటూరు తరపున మేనేజింగ్ డైరెక్టరు హోదాలో నాయిష్టపూర్తిగా వ్రాయించియిచ్చిన స్థిరాస్థి విక్రయ దస్తావేజు.

షెడ్యూలు :- బాపట్ల జిల్లా, మార్థూరు మండలం, బాపట్ల రి.డి, మార్థూరు సబ్.డి యిలాకా నాగరాజుపల్లి గ్రామ పంచాయతీ ఏరియాకు చెందిన నాగరాజుపల్లి గ్రామ డినె 57-4 రుయ 2. 29 సెంట్లమింజుమలె య 0. 75 సెంట్లుగా వుండి దరిమిలా శ్రీ ఒంగోలు ఆర్.డి.ఓ గారి వల్ల ది 04-06-2013 వ తేదీన డి.డిన్.డి1/ 801/ 2013 రుగా కన్వర్షన్ కాబడిన రీత్యా నాగరాజుపల్లి గ్రామ డినె 57-4A రుయ 0. 75 సెంట్లుగా సాయిభాస్కర్ ఐరన్స్ లిమిటెడ్- గుంటూరు తరపున మేనేజింగ్ డైరెక్టర్ హోదాలో నీకునేను విక్రయించి ఈరోజున నీస్వాధీనపరచిన విక్రయాస్థికి హద్దులు తూర్పు

: సర్కారు డొంక రోడ్డు హద్దు

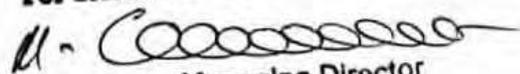
దక్షిణం : సాయిభాస్కర్ ఐరన్స్ లిమిటెడ్- గుంటూరు తరపున మేనేజింగ్ డైరెక్టర్ హోదాలో నేను ఈరోజున S భాస్కరరావుకు విక్రయించిన స్థలం హద్దు

పడమర : మా తాలూకు భూమి హద్దు

ఉత్తరం : కొండవీటి గ్రానైట్స్ వారి భూమి హద్దు

ఈ హద్దుల మధ్య సదరు య 0. 75 సెంట్లకు సమమగు చ.గ 3630 లు మూడు వేల ఆరు వందల ముప్పై చదరపు గజములు ఖాళీస్థలముకు సమమగు చ.మీ 3034. 680 లు ఖాళీ స్థలము మాత్రం. యిందలి తరుజల నిధినిక్షేపాదులతో సహా సాయిభాస్కర్ ఐరన్స్ లిమిటెడ్- గుంటూరు తరపున మేనేజింగ్ డైరెక్టర్ హోదాలో నేను బాలాజీ ఎక్స్ పోర్ట్స్ నాగరాజుపల్లి తరపున ప్రొప్రయిటర్ అయిన నీకు విక్రయించి విక్రయాస్థిని ఈరోజే నీస్వాధీనపరచడమైనది.

For SAI BHASKAR IRONS LTD.


Managing Director

- 5 -

డి క్లరేషన్

ఈవిక్రయాస్థి గవర్నమెంటు వారిదికాదు, మరియు గవర్నమెంటువారిచే జారీకాబడిన ఆసైన్ మెంటు ఆక్టు 9/77 రుఆస్థులకు చెందినదికాదు. ఈవిక్రయాస్థి లో నిర్మాణాత్మకమైన కట్టడములు ఏమియూలేవు. అందుకు భిన్నముగా వుండుట జరిగినయడల ఇండియన్ స్టాంపు ఆక్టు 27 మరియు 64 ర్లక్రింద డిపార్టుమెంటు వారు నాపై జరిపెడుచర్యలకు బద్ధుడనైవుండి తరుగుసుంకము చెల్లించగల వాడను.

రూల్ 3 స్టేట్ మెంటు

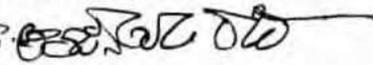
గ్రామం సర్వేనెంబరు విస్తీర్ణం ఆస్తి మార్కెట్ విలువ మొత్తం విలువ
చ.గ స్వభావం చ.గ 1కి
నాగరాజుపల్లి 57-4A చ.గ 3630 లు ఫలం రు 1,200/-

ప్రభుత్వ మార్కెట్ విలువ రు 43,56,000/-

పార్టీ విలువ రు 24,00,000/-

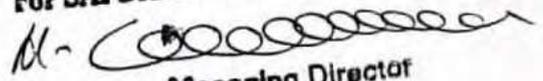
ప్రభుత్వ మార్కెట్ విలువపై స్టాంపు డ్యూటీ చెల్లించడమైనది.

యిందుకు సాక్షులు

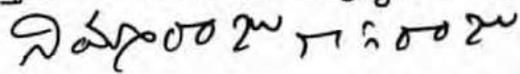
1. 

2. ACHYA SURENRA

For SAI BHASKAR IRONS LTD.


Managing Director

ఈ దస్తావేజు తయారుచేసి కంప్యూటరు చేయించినది.



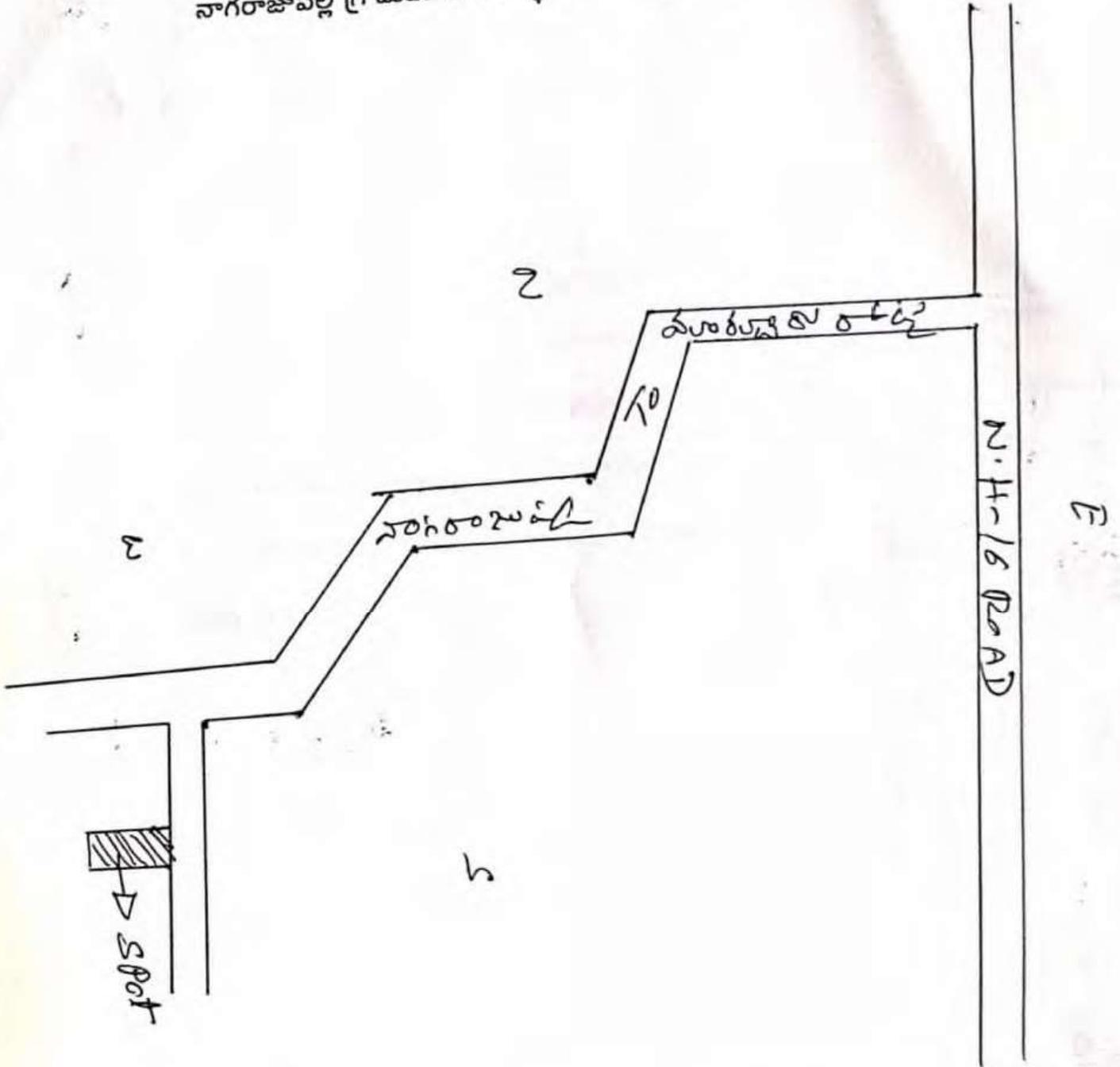
నిమ్మరాజు నాగరాజు తండ్రి శ్రీరామమూర్తి, మార్గూరు

ఆధార్ నెం :- 6091 1002 0322.


Signer ID: NGYMU79311...

- 6 -

నాగరాజుపల్లి గ్రామములోని ఆస్తికి రూట్ మ్యాపు



సాక్షులు

1. S. A. V. SURENDRAN

2. A. CH. A. V. SURENDRAN

For SAI BHASKAR IRONS LTD.

M. [Signature]

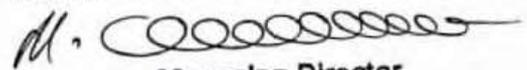
Managing Director

[Signature]

Signer ID: NGYM075G11...

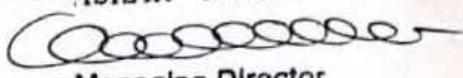
Annexure III**Declaration**

"I hereby declare that the property mentioned in the document belongs to me and was not alienated earlier and if it is found to have been violated the provisions of Section 22 B of Registration Act,1908, I would be liable for penal action as per Section 82 of Registration Act,1908"

Executant**For SAI BHASKAR IRONS LTD,****Managing Director**

आयकर विभाग
 INCOME TAX DEPARTMENT
 भारत सरकार
 GOVT. OF INDIA
 SAI BHASKAR IRONS LIMITED
 20/12/2007
 Permanent Account Number
 AAMCS16759

आयकर विभाग
 INCOME TAX DEPARTMENT
 भारत सरकार
 GOVT. OF INDIA
 SAI BHASKAR IRONS LIMITED
 20/12/2007
 Permanent Account Number
 AAMCS16759

For SAI BHASKAR IRONS LTD.
 Mr. 
 Managing Director

आयकर विभाग
 INCOME TAX DEPARTMENT
 भारत सरकार
 GOVT. OF INDIA
 SURESH S
 HANUMANTHA RAO SURE
 09/10/1983
 Permanent Account Number
 CLQPS0776J
 S. सुरेश्वर
 Signature

S. सुरेश्वर

Dr. K.V. Srinivas
B.Com., LL.B., M.B.A., Ph.D.
A d v o c a t e & Insolvency Professional
Reg. No. IBBI/IPA-001/IP-POO520/2017-18/10945
AFA VALID TILL 19.12.2023

6-3-249/6, "Alcazar Plaza & Towers",
 Road No. 1, Banjara Hills,
 Hyderabad – 500 034
 Phone: +91 8309310156, 9959223615
 email – ip_kvs@assetsadvisory.com
cirp.sbil@gmail.com

In the matter of M/s Saibhaskar Irons Limited undergoing CIRP in CP (IB) No. 252/9/HDB/2021 VIDE Order dated 24/04/2023 by the Hon'ble NCLT, Hyderabad Bench – II.

Date 14.11.2023

To

Mr. S. Bhaskar Rao, S/o S. Hanumanth Rao, Prop.
 Balaji Granites, Nagaraju Pally, Sanhalkal Village,
 Ballari

Mr. S. Suresh, S/o S. Hanumanth Rao, Prop.
 Balaji Exports, Nagaraju Pally, Sanhalkal Village,
 Ballari

SHOW CAUSE NOTICE

Dear Sir(s)!

This is to inform that, Corporate Insolvency Resolution Process (CIRP) was initiated against M/s Sai Bhaskar Irons Limited (SBIL) under the provisions of Insolvency and Bankruptcy Code, (IBC) 2016 by the Hon'ble National Company Law Tribunal (NCLT), Hyderabad vide its Order dated 24.04.2023, appointing the undersigned as an Interim Resolution Professional (IRP) / Resolution Professional (RP).

During verification of records of the Corporate Debtor, it was noticed that, Vide Sale Deed dated 10.04.2023 bearing No. 1679 of 2023 / 1670 of 2023, a property was registered in your favour attracting the provisions of Section 45 of IBC, 2016 (Under Valued Transactions)

The undersigned is convinced that, the said transaction is undervalued.

You are hereby called upon to show cause, why proceedings U/s 45 should not be initiated against you seeking appropriate reliefs U/s 46 of IBC, 2016 before the Hon'ble National Company Law Tribunal.

Please be informed that, if no reply is received from you within 7 days of receipt of this notice, it is presumed that you have no objections to the same.



Yours sincerely,

Dr. K.V. Srinivas
 A d v o c a t e & Insolvency Professional
 Reg. No. IBBI/IPA-001/IP-POO520/2017-18/10945
 RP - *M/s Saibhaskar Irons Limited*

A
11/12/23

From

S. Suresh
S/o Hanumantha Rao
Prop. Balaji Granites,
Nagarajupalli
Sanhalkal Village
BALLARI
KARNATAKA

To

Dr. K. V. Srinivas,
Advocate & Insolvency Professional,
Reg. No. IBBI/IPA-001/IP-POO520/2017-18/10945,
6-3-249/6, Alcazar Plaza & Towers,
Road No.1, Banjara Hills,
Hyderabad-500034.

Sub: Reply to the Show Cause Notice -Reg.

Ref: Your Show Cause Notice dated 14.11.2023(received on 21.11.2023)

..**..

Dear Sir,

I humbly submit the following information for your kind information and oblige.

In your letter referred above, you have mentioned about the sale deed document No.1680/2023 registered on 10.04.2023 is an undervalued transaction. I did not understand the concept of undervalue of the above transaction. As a man of ordinary prudence, I have done due diligence before purchasing the above captioned land by verifying the encumbrance status, clear title, free from legal implications and the price of the land comes with a reasonable rate based on the prevailing market conditions at that time and slump in that area then only I purchased the land.

As alleged in your letter that it is an undervalued transaction, I do not agree with your allegation since I believed fully on the seller in fullest confidence as a genuine, legally fit and justified transaction based on the actual market value of that area.

I once again affirm that purchase of land is a genuine reflection of facts as mentioned above and allegation of undervalue is not correct and far from truth.

Thanking you
S. Suresh
Yours sincerely
S. SURESH


Signer ID: NGYMU756

A
11/12/23

From

S. Suresh
S/o Hanumantha Rao
Prop. Balaji Granites,
Nagarajupalli
Sanhalkal Village
BALLARI
KARNATAKA

To

Dr. K. V. Srinivas,
Advocate & Insolvency Professional,
Reg. No. IBBI/IPA-001/IP-POO520/2017-18/10945,
6-3-249/6, Alcazar Plaza & Towers,
Road No.1, Banjara Hills,
Hyderabad-500034.

Sub: Reply to the Show Cause Notice -Reg.

Ref: Your Show Cause Notice dated 14.11.2023(received on 21.11.2023)

..**..

Dear Sir,

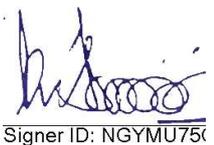
I humbly submit the following information for your kind information and oblige.

In your letter referred above, you have mentioned about the sale deed document No.1680/2023 registered on 10.04.2023 is an undervalued transaction. I did not understand the concept of undervalue of the above transaction. As a man of ordinary prudence, I have done due diligence before purchasing the above captioned land by verifying the encumbrance status, clear title, free from legal implications and the price of the land comes with a reasonable rate based on the prevailing market conditions at that time and slump in that area then only I purchased the land.

As alleged in your letter that it is an undervalued transaction, I do not agree with your allegation since I believed fully on the seller in fullest confidence as a genuine, legally fit and justified transaction based on the actual market value of that area.

I once again affirm that purchase of land is a genuine reflection of facts as mentioned above and allegation of undervalue is not correct and far from truth.

Thanking you
S. Suresh
Yours sincerely
S. SURESH



45. Avoidance of undervalued transactions. -

(1) If the liquidator or the resolution professional, as the case may be, on an examination of the transactions of the corporate debtor referred to in sub-section (2) 1[***] determines that certain transactions were made during the relevant period under section 46, which were undervalued, he shall make an application to the Adjudicating Authority to declare such transactions as void and reverse the effect of such transaction in accordance with this Chapter.

(2) A transaction shall be considered undervalued where the corporate debtor-

(a) makes a gift to a person; or

(b) enters into a transaction with a person which involves the transfer of one or more assets by the corporate debtor for a consideration the value of which is significantly less than the value of the consideration provided by the corporate debtor, and such transaction has not taken place in the ordinary course of business of the corporate debtor.

46. Relevant period for avoidable transactions. -

(1) In an application for avoiding a transaction at undervalue, the liquidator or the resolution professional, as the case may be, shall demonstrate that -

(i) such transaction was made with any person within the period of one year preceding the insolvency commencement date; or

(ii) such transaction was made with a related party within the period of two years preceding the insolvency commencement date.

(2) The Adjudicating Authority may require an independent expert to assess evidence relating to the value of the transactions mentioned in this section.

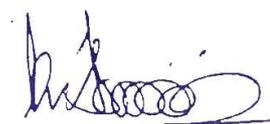
48. Order in cases of undervalued transactions. -

(1) The order of the Adjudicating Authority under sub-section (1) of section 45 may provide for the following: -

(a) require any property transferred as part of the transaction, to be vested in the corporate debtor;

(b) release or discharge (in whole or in part) any security interest granted by the corporate debtor;

(c) require any person to pay such sums, in respect of benefits received by such person, to the liquidator or the resolution professional as the case may be, as the Adjudicating Authority may direct; or



(d) require the payment of such consideration for the transaction as may be determined by an independent expert.

49. Transactions defrauding creditors. -

(1) Where the corporate debtor has entered into an undervalued transaction as referred to in sub-section (2) of section 45 and the Adjudicating Authority is satisfied that such transaction was deliberately entered into by such corporate debtor -

(a) for keeping assets of the corporate debtor beyond the reach of any person who is entitled to make a claim against the corporate debtor; or

(b) in order to adversely affect the interests of such a person in relation to the claim, the Adjudicating Authority shall make an order-

(i) restoring the position as it existed before such transaction as if the transaction had not been entered into; and

(ii) protecting the interests of persons who are victims of such transactions:

Provided that an order under this section -

(a) shall not affect any interest in property which was acquired from a person other than the corporate debtor and was acquired in good faith, for value and without notice of the relevant circumstances, or affect any interest deriving from such an interest, and

(b) shall not require a person who received a benefit from the transaction in good faith, for value and without notice of the relevant circumstances to pay any sum unless he was a party to the transaction.

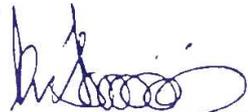
49. Transactions defrauding creditors. -

(1) Where the corporate debtor has entered into an undervalued transaction as referred to in sub-section (2) of section 45 and the Adjudicating Authority is satisfied that such transaction was deliberately entered into by such corporate debtor -

(a) for keeping assets of the corporate debtor beyond the reach of any person who is entitled to make a claim against the corporate debtor; **or**

(b) in order to adversely affect the interests of such a person in relation to the claim,

the Adjudicating Authority shall make an order-



- (i) restoring the position as it existed before such transaction as if the transaction had not been entered into; and
- (ii) protecting the interests of persons who are victims of such transactions:

Provided that an order under this section -

- (a) shall not affect any interest in property which was acquired from a person other than the corporate debtor and was acquired in good faith, for value and without notice of the relevant circumstances, or affect any interest deriving from such an interest, and
- (b) shall not require a person who received a benefit from the transaction in good faith, for value and without notice of the relevant circumstances to pay any sum unless he was a party to the transaction.



Signer ID: NGYMU75G11...

**BEFORE THE NATIONAL COMPANY
LAW TRIBUNAL AT HYDERABAD
BENCH**

I.A. No. Of 2023

In

CP (IB) No 252/9/HDB/2021

In the matter of **Sai Bhaskar Irons Ltd**

Between:

Dr Kondapalli Venkat Srinivas
RP, Sai Bhaskar Irons Ltd .. Applicant.
Vs

Mr. RATNAGIRI BABU MADALA & Ors
... Respondents

**APPLICATION UNDER SEC 45 & 46 OF
INSOLVENCY AND BANKRUPTCY
CODE 2016, R/w Rule 11 of NCLT Rules,
2016**

FILED ON : .12.2023

S.no of Resp	Mode of Service	Date of Service	Return Reason
1.	eMail	14.12.23	NA
2.	eMail		
3.	eMail		
4.	Speed Post		
5.	Speed Post		
Next date of hearing		22.12.23	
Status		Pending	

Dr Kondapalli Venkat Srinivas
RP – Sai Bhaskar Irons Ltd
6-3-249/6, “Alcazar Plaza & Towers”,
Road No. 1, Banjara Hills, Hyderabad –
500 034
Phone: +91 8309310156, 9959223615
email – cirp.sbil@gmail.com



Signer ID: NGYMU75G11...