

15 -ാം കേരള നിയമസഭ

14 -ാം സമ്മേളനം

നക്ഷത്ര ചിഹ്നം ഇല്ലാത്ത ചോദ്യം നം. 682

17-09-2025 - ൽ മറുപടിയ്ക്ക്

കെ.എസ്.ഇ.ബി. ലിമിറ്റഡിന്റെ അക്കൗണ്ടുകൾ

ചോദ്യം		ഉത്തരം	
ഡോ. മാത്യു കുഴൽനാടൻ		ശ്രീ . കെ . കൃഷ്ണൻകുട്ടി (വൈദ്യുതി വകുപ്പ് മന്ത്രി)	
(എ)	2023-24 സാമ്പത്തിക വർഷത്തെ കെഎസ്ഇബി ലിമിറ്റഡിന്റെ അക്കൗണ്ടുകൾ ട്രയിംഗ് അപ്പ് ചെയ്യുന്നതിനുള്ള അപേക്ഷയിന്മേലുള്ള കെഎസ്ഇആർസിയുടെ 30.06.2025-ലെ ഉത്തരവ് ശ്രദ്ധയിൽപ്പെട്ടിട്ടുണ്ടോ;	(എ)	ഉണ്ട്.
(ബി)	30.06.2025 ലെ കെ.എസ്.ഇ.ആർ.സി. ഉത്തരവിലെ പട്ടിക 1.1 ഉം പട്ടിക 7.1 ഉം പ്രകാരം താരിഫ് & ബാഹ്യ വിൽപ്പനയിൽ നിന്നുള്ള യഥാർത്ഥ വരുമാനവും ഓഡിറ്റ് ചെയ്ത വരുമാനവും 20441.75 കോടി രൂപയായി കാണിക്കുന്നു. എന്നാൽ പട്ടിക 7.13 കെ.എസ്.ഇ.ബി.എല്ലിന്റെ ട്രയിംഗ് അപ്പ് പെറ്റീഷൻ പ്രകാരം താരിഫ് & ബാഹ്യ വിൽപ്പനയിൽ നിന്നുള്ള വരുമാനം 19,761.95 കോടി രൂപയാണെന്ന് കുറച്ചു കാണിക്കുകയും കെഎസ്ഇആർസി അത് അംഗീകരിക്കുകയും ചെയ്യുന്നു. യഥാർത്ഥവും ഓഡിറ്റ് ചെയ്തുമായ വരുമാനത്തേക്കാൾ 679.8 കോടി രൂപ ഇത്തരത്തിൽ കുറവു വരുത്തി കാണിക്കുന്നത് ശ്രദ്ധയിൽപ്പെട്ടിട്ടുണ്ടോ; ഉണ്ടെങ്കിൽ എന്തു നടപടി സ്വീകരിച്ചു എന്ന് വ്യക്തമാക്കാമോ;	(ബി)	കെ.എസ്.ഇ.ബി.എൽ കമ്പനി നിയമത്തിന്റെ കീഴിൽ പ്രവർത്തിക്കുന്ന പൊതുമേഖലാ സ്ഥാപനമായതിനാൽ, ഇതിന്റെ സാമ്പത്തിക കണക്കുകൾ ഇന്ത്യൻ അക്കൗണ്ടിംഗ് സ്റ്റാൻഡേർഡ് അനുസരിച്ചാണ് തയ്യാറാക്കേണ്ടത്. വൈദ്യുതി മേഖലയിൽ പ്രവർത്തിക്കുന്ന സ്ഥാപനങ്ങൾ റെഗുലേറ്ററി നിയമങ്ങൾക്ക് വിധേയമായി, അതാത് സംസ്ഥാന റെഗുലേറ്ററി കമ്മീഷൻ പുറപ്പെടുവിച്ചിട്ടുള്ള താരിഫ് റെഗുലേഷൻ പ്രകാരം പ്രത്യേക വാർഷിക കണക്കുകൾ ട്രയിങ് അപ്പ് പ്രക്രിയയുടെ ഭാഗമായി സമർപ്പിക്കേണ്ടതാണ്. ആയതിനാൽ ഇന്ത്യൻ അക്കൗണ്ടിംഗ് നിയമം അനുസരിച്ചു തയ്യാറാക്കി ഓഡിറ്റ് ചെയ്ത വാർഷിക കണക്കുകളും, താരിഫ് റെഗുലേഷൻ അനുസരിച്ച് തയ്യാറാക്കി സംസ്ഥാന റെഗുലേറ്ററി കമ്മീഷൻ നൽകുന്ന കണക്കുകളും തമ്മിൽ വ്യതിയാനങ്ങൾ ഉണ്ടാവുക സ്വാഭാവികമാണ്. ഇപ്രകാരം രണ്ട് വ്യത്യസ്ത അക്കൗണ്ടിംഗ് സമ്പ്രദായ പ്രകാരം തയ്യാറാക്കുന്ന കണക്കുകൾ തമ്മിൽ താരതമ്യം ചെയ്ത് വരുമാന നഷ്ടം ഉണ്ടെന്നുള്ള അനുമാനത്തിൽ എത്തുന്നത് ഉചിതമല്ല. 2023-24 സാമ്പത്തിക വർഷത്തിലെ ഓഡിറ്റ് ചെയ്ത കണക്കുകൾ പ്രകാരം പ്രവർത്തന വരുമാനം (Revenue from Operations) 20441.75 കോടി രൂപയാണ്. ഈ വരുമാനത്തിൽ സംസ്ഥാനത്തിനകത്ത് നടത്തിയ വൈദ്യുതി വിൽപ്പന വഴിയുള്ള വരുമാനത്തിനും, അന്തർ സംസ്ഥാന വൈദ്യുതി വിൽപ്പന വഴി ലഭിച്ച വരുമാനത്തിനും പുറമെ മീറ്റർ വാടക റിബേറ്റ്, പലിശ

വരുമാനം ഇവയ്ക്കുപുറമേ മറ്റ് പലവക വരുമാനങ്ങളും, അടങ്ങിയിട്ടുണ്ട്. ഇതിൽ ആഭ്യന്തര വിൽപ്പന വഴിയും അന്തർസംസ്ഥാന വിൽപ്പന വഴിയും ലഭിച്ച താരിഫ് വരുമാനം 19,818.44 കോടി രൂപയും, താരിഫ് ഇതര വരുമാനമായി ലഭിച്ച വരുമാനം 623.31 കോടി രൂപയും ആണ്. (19,818.44 കോടി +623.31 കോടി =20441.75 കോടി).

സംസ്ഥാന റെഗുലേറ്ററി കമ്മീഷൻ ട്രൂയിങ് അപ്പ് പെറ്റീഷന്റെ ഭാഗമായി നൽകുന്ന സാമ്പത്തിക കണക്കുകൾ നിലവിലുള്ള താരിഫ് റെഗുലേഷൻ പ്രകാരമാണ് തയ്യാറാക്കേണ്ടത്. ഇത് പ്രകാരം ഓഡിറ്റ് ചെയ്ത പ്രതിവർഷ വരുമാനത്തെ തരംതിരിച്ചു താരിഫ് വരുമാനമായും, താരിഫേതര വരുമാനമായും കണക്കാക്കി ട്രൂയിങ് അപ്പ് പെറ്റീഷനിൽ സമർപ്പിക്കണം. ടി പെറ്റീഷന്റെ പട്ടിക 5.52 പ്രകാരം ട്രൂയിങ് അപ്പ് പെറ്റീഷനിൽ 679.80 കോടി രൂപയുടെ അന്തരം ഉണ്ടാകാനുള്ള കാരണം (reconciliation) വ്യക്തമാക്കിയിട്ടുണ്ട്. ഓഡിറ്റ് ചെയ്ത കണക്കു പ്രകാരമുള്ള പ്രവർത്തന വരുമാനത്തിൽനിന്ന് 623.31 കോടി താരിഫേതര വരുമാനത്തിൽ കൊള്ളിച്ചാണ് റെഗുലേറ്ററി കണക്ക് സമർപ്പിച്ചത്. ഓഡിറ്റ് കണക്ക് പ്രകാരമുള്ള ആഭ്യന്തര വിൽപ്പന വഴിയും, അന്തർസംസ്ഥാന വിൽപ്പന വഴിയും ലഭിച്ച താരിഫ് വരുമാനമായ 19,761 .95 കോടി രൂപയിൽ നിന്നും പവർ ഫാക്ടർ ഇൻസന്റീവ് ഇനത്തിൽ ഉപഭോക്താക്കൾക്കു നൽകിയതും ഭരണ ചെലവുകളിൽ പെടുത്തിയതുമായ 56.49 കോടി രൂപ കുറവ് ചെയ്ത ശേഷമാണ് താരിഫ് റെഗുലേഷൻ പ്രകാരം ട്രൂയിങ് അപ്പ് പെറ്റീഷനിൽ കാണിച്ചിരിക്കുന്നത്. ചുരുക്കത്തിൽ ഓഡിറ്റ് ചെയ്ത കണക്ക് പ്രകാരമുള്ള പ്രവർത്തന വരുമാനം (Revenue from Operation) ആയ 20,441.75 കോടി രൂപയിൽ നിന്നും ചിലവിനുമായ, പവർ ഫാക്ടർ ഇൻസെന്റീവ് തുകയായ 56.49 കോടി രൂപ തട്ടിക്കിഴിക്കുകയും മറ്റ് താരിഫ് ഇതര വരുമാനങ്ങൾ വേർതിരിച്ചു (Rs.623.31 കോടി) ട്രൂയിങ് അപ്പ് പെറ്റീഷനിൽ പ്രത്യേകമായി “താരിഫ് ഇതര വരുമാനങ്ങൾ (Non-tariff income)” എന്ന വിഭാഗത്തിൽ ഉൾപ്പെടുത്തിയിട്ടുണ്ട്. ഈ തുക പൂർണ്ണമായും പരിഗണിച്ച ശേഷമാണ് കമ്മീഷൻ ഉത്തരവ് പുറപ്പെടുവിച്ചത്. ആയതിനാൽ യാഥാർത്ഥ്യവും ഓഡിറ്റ് ചെയ്തതുമായ വരുമാനത്തേക്കാൾ 679.80 കോടി രൂപ കുറവ് വരുത്തി കാണിക്കുന്നു എന്ന നിരീക്ഷണം ശരിയല്ല.

			<p>ഓഡിറ്റ് ചെയ്ത കണക്കുകൾ പ്രകാരം 1,360.73 കോടി രൂപ 'മറ്റ് വരുമാനം (other income)' എന്ന ശീർഷകത്തിൽ കാണിച്ചിട്ടുണ്ട്. മേൽവിവരിച്ച പ്രകാരം പ്രവർത്തന വരുമാനത്തിൽ അടങ്ങിയിരുന്ന 623.31 കോടി രൂപയും, മറ്റ് വരുമാന തുകയായ 1,360.73 കോടി രൂപയും ചേർത്ത് മൊത്തം താരിഫ് ഇതര വരുമാനം 1,984.04 കോടി രൂപയാണ് റെഗുലേറ്ററി കണക്കിൽ പരിഗണിച്ചത്. (ഉത്തരവിന്റെ പാഠഗ്രാഹ് 6.108)-ൽ പട്ടിക 6.45-ൽ നോട്ട് 29A, 29B പ്രകാരം 623.31 കോടി രൂപ കണക്കിൽ എടുത്തിരിക്കുന്നു. ഈ തുകയിൽ നിന്നും താരിഫ് റെഗുലേഷനിൽ അനുവദനീയമായ കൂട്ടികിഴിച്ചിലുകൾ നടത്തി 'താരിഫ് ഇതര വരുമാനമായ (Non-tariff Income)' 1,036.35 കോടി രൂപ ട്രയിങ് അപ്പ് പെറ്റീഷനിൽ കാണിച്ചിട്ടുണ്ട്. ഈ കണക്കുകളെക്കുറിച്ച് സംസ്ഥാന റെഗുലേറ്ററി കമ്മീഷൻ ബൃഹത്തായ വിശകലനം നടത്തിയ ശേഷമാണ് 30.06.2025 ലെ 2023-24 സാമ്പത്തിക വർഷത്തെ ട്രയിങ് അപ്പ് ഉത്തരവിന്റെ 6.107 മുതൽ 6.113 വരെയുള്ള ഖണ്ഡികകളിൽ വ്യക്തമായി പ്രതിപാദിച്ചിട്ടുണ്ട്. ഇതിന്റെ പകർപ്പ് അനുബന്ധമായി ചേർത്തിട്ടുണ്ട്.</p>
(സി)	<p>താരിഫ് & ബാഹ്യ വിൽപ്പനയിൽ (താരിഫ് & എക്സ്സൈസ് സെയിൽസ്) നിന്നുള്ള വരുമാന നഷ്ടത്തിൽ ഈ തരത്തിലുള്ള വ്യത്യാസം എല്ലാ വർഷവും ആവർത്തിച്ച് സംഭവിക്കുന്നത് എന്തുകൊണ്ടെന്ന് വിശദമാക്കാമോ; ഇത്തരമൊരു സാഹചര്യം ആവർത്തിക്കാതിരിക്കാൻ എന്തു നടപടികൾ ആണ് സ്വീകരിച്ചിട്ടുള്ളത്;</p>	(സി)	<p>മേൽ വിവരിച്ച പ്രകാരം രണ്ട് വ്യത്യസ്ത സമ്പ്രദായ പ്രകാരം കണക്കുകൾ തയ്യാറാക്കേണ്ടുന്ന കൊണ്ടാണ് ഈ തരത്തിലുള്ള വ്യത്യാസം എല്ലാ വർഷവും ആവർത്തിക്കുന്നത്. അതായത് പ്രവർത്തന വരുമാനം, മറ്റ് വരുമാനങ്ങൾ എന്നീ ശീർഷകങ്ങളിൽ ഓഡിറ്റ് ചെയ്ത കണക്കുകളിൽ വരുമാനം കാണിക്കുമ്പോൾ റെഗുലേറ്ററി കണക്കിൽ ബാഹ്യ വിൽപന വരുമാനം ഉൾപ്പെടെയുള്ള വിൽപന വരുമാനം താരിഫേതര വരുമാനം എന്നിങ്ങനെ കാണിക്കുന്നു. ഒരു ശീർഷകത്തിലുള്ള വരുമാനം കുറവ് ചെയ്ത ശേഷം മറ്റൊരു ശീർഷകത്തിൽ ചേർക്കുന്നതിനാൽ ഓഡിറ്റ് ചെയ്ത കണക്കുകൾ വഴിയുള്ള മുഴുവൻ വരുമാനവും റെഗുലേറ്ററി കമ്മീഷന്റെ നിയമങ്ങൾക്ക് വിധേയമായി ട്രയിങ് അപ്പ് പെറ്റീഷനിൽ പരിഗണിച്ചിട്ടുണ്ട്.</p>
(ഡി)	<p>കെ.എസ്.ഇ.ബി.എൽ. ഇത്തരത്തിൽ ഉണ്ടാക്കിയ നഷ്ടങ്ങൾ ഏറ്റെടുക്കുന്നതിന് മുമ്പ് വിശദമായി പരിശോധന നടത്തിയിട്ടുണ്ടോ; വ്യക്തമാക്കുമോ?</p>	(ഡി)	<p>വ്യത്യസ്ത സമ്പ്രദായ പ്രകാരം കണക്ക് തയ്യാറാക്കുമ്പോൾ ഉണ്ടാകുന്ന വ്യതിയാനങ്ങളെ നഷ്ടമെന്ന് വിവക്ഷിക്കാൻ ആകില്ല. മേൽ വിവരിച്ച പ്രകാരം വരുമാനത്തെ സംബന്ധിച്ച് ഉള്ള കണക്കുകൾ സംസ്ഥാന റെഗുലേറ്ററി കമ്മീഷൻ കൂലംകക്ഷമായി വിശകലനം നടത്തുകയും ആയത് 30.06.2025 ലെ 2023-24 സാമ്പത്തിക വർഷത്തെ ട്രയിങ് അപ്പ് ഉത്തരവിന്റെ 6.107 മുതൽ 6.113 വരെയുള്ള ഖണ്ഡികകളിൽ വ്യക്തമായി</p>

			രേഖപ്പെടുത്തിയിട്ടുണ്ട്. ഇതിന്റെ പകർപ്പ് അനുബന്ധമായി ചേർത്തിട്ടുണ്ട്.
--	--	--	---

സെക്ഷൻ ഓഫീസർ

Non-Tariff Income

Non-Tariff Income

6.107 KSEB Ltd submitted that, vide the ARR&ERC Order dated 25.06.2022, the Commission had approved Rs.801.27 Cr under Non-tariff Income for 2023-24, but claimed Rs.1036.36 Cr for the purpose of Truing up of accounts for the year 2023-24. KSEB Ltd further submitted that, the actual income as per the audited accounts is Rs.1984.04 Cr. KSEBL has submitted the reasons for the deviations, which are detailed the following paragraphs.

6.108 The details of the Non-tariff income disclosed in the audited accounts is given below.

Table 6.45
Non-tariff income as per the audited accounts for the Year 2023-24

Sl. No	Particulars	SBU G (Rs. Cr)	SBU T (Rs. Cr)	SBU D (Rs. Cr)	Total (Rs. Cr)
A	Revenue booked under Note No. 29 A				
1	Miscellaneous receipts / charges from interstate trading of energy			17.76	17.76
2	Meter rent / service line rental			108.38	108.38
3	Recovery of theft / malpractices			2.01	2.01
4	Wheeling charges recoveries			2.57	2.57
5	Miscellaneous charges from consumers			116.08	116.08
	Revenue booked under Note No. 29 (Revenue from Operations) considered as Non-Tariff Income (A)			246.80	246.80
B	Revenue booked under Note No 29 B				
6	Rebate received			114.68	114.68
7	Interest-Advance to suppliers / contractors	1.80	3.35	63.84	68.99
8	Income from sale of bulb, scrap, tender forms etc	2.63	20.72	38.78	62.13
9	Miscellaneous receipts	6.69	17.39	106.62	130.71
	Sub Total (B)	11.12	41.46	323.92	376.51
C	Other income as per Note 30 of Annual accounts				
1	Interest on belated payment charges			612.78	612.78
2	Interest-Staff loans and advances				0.00
3	Interest from loans & others			0.08	0.08
4	Interest from banks	3.64	4.22	7.59	15.45
5	Interest on tax deducted at source			1.07	1.07
6	Claw back of grants	4.12	52.12	342.07	398.31
7	Reversal of provision for doubtful debts			241.54	241.54
8	Other receipts	25.45	30.28	35.77	91.50
	Sub Total (C)	33.21	86.62	1240.9	1360.73
D= (A+B+C)	Income as per Accounts considered as non-tariff income	44.33	128.08	1811.62	1984.04

6.109 KSEB Ltd has submitted the following additional details in support of the Non-Tariff Income as per the audited accounts.

- (1) The details of the 'miscellaneous charges from consumers claimed for Rs.116.08 Cr as per Note 29A of the audited accounts is given as Annexure-6.2 to this Order.

- (2) The details of the income booked under miscellaneous receipts from interstate trading of energy amounts to Rs. 17.76Cr from consumers under Note 29A of the audited accounts is given as **Annexure-6.3** to this Order.
- (3) The details of the miscellaneous receipt from consumers amounts to Rs.130.71 Cr is given as Annexure-6.4 to this Order.
- (4) The details of the income from sale of bulb, scrap/tender form etc amounting to Rs.62.14 Cr is given as Annexure-6.5 to this Order.
- (5) KSEBL vide the additional submission dated 27.01.2025 has submitted the details of the interest on belated payment charges amounting to Rs 612.78 crore as per audited accounts. The details are given below.

Table 6.46

Split up details of the interest on belated payment claimed for 2023-24

Sl No	Particulars	Amount (Rs.Cr)
1	Belated payment surcharge of consumers	154.81
2	Interest on KWA arrears booked on accrual basis of the arrear taover by GoK vide Order dated 12.03.2024	339.61
3	Interest on the arrears of the PSUs adjusted against electricity duty	118.36
	Total	612.78

6.110 KSEB Ltd has claimed to have the following adjustments from the total Non-tariff Income of Rs.1984.04 Cr, for the purposes of Truing up.

- (1) Claw back of consumer contribution and grants.

Out of the total non-tariff income of Rs.1984.04 Cr, Rs.398.31 Cr pertains to the claw back of grant.

KSEB Ltd submitted that, in the audited accounts (Note no.36) the depreciation is provided on all assets including the assets created out of consumer contribution and grants. Accordingly, an amount of Rs.1998.41Cr was provided as depreciation in the audited accounts. However, as per the audited accounts, the depreciation on the assets created out of consumer contribution and grants, claimed as claw back of grant under other income.

However, as per the provisions of the Tariff Regulations, depreciation is not allowed on the assets created out of consumer contribution and grants. Accordingly, the total depreciation claimed for the year 2023-24 is limited to Rs.778.19 Cr only. Since for the purposes of Truing Up, the depreciation is not claimed on the assets created out of consumer contribution and grants, KSEB Ltd proposes to deduct the 'claw back of grant amounting to Rs.398.31 Cr from the Non-tariff income as per the audited accounts.

(2) Interest income of KWA Arrears

KSEB Ltd submitted that, Government of Kerala, as per order No. G.O. (Rt) No. 10/2019/Power dated 14.01.2019 has accorded sanction to settle the electricity dues of KWA for an amount of Rs.1326.69 Cr (including interest @ 6% of Rs.263.71 Cr) till 30.09.2018 in four annual instalments @Rs.331.67 Cr from 2019-20 onwards. During the previous Orders on Truing Up, the Commission has taken the stand that, the interest income on this account may be recognized on actual receipt basis.

KSEB Ltd submitted that, during the year 2022-23, Rs.100.00 Cr was received as part of the fourth installment of kWA arrear. The interest amount included in the amount received is Rs.19.88 Cr and the Commission trued up the same.

During the year 2023-24, Rs 171.67 Cr was received as part of fourth installment of KWA arrears taken over by the Government and interest pertains to the receipt is Rs 34.12 crore. KSEBL request to approve the same as interest income in the Year 2023-24.

(3) Unrealized interest in respect of KWA arrear taken over by the GoK.

KSEBL submitted that, GoK vide the Order dated 12.03.2024 has taken over the arrears of kWA to the tune of Rs 2068.07 crore and ordered to release the amount in 10 equal monthly instalments of Rs 206.80 Cr each to KSEBL from 2024-25 onwards. KSEBL had booked an amount of Rs 339.61 crore being the interest of the kWA arrears on accrual basis and is included under 'interest on belated payment of charges'.

In the previous orders on Truing Up, the Commission has taken the stand that, interest on outstanding arrears may be recognised on actual receipt basis, as and when the same is received in instalments as ordered by the State Government. Hence, KSEBL requested that, interest on KWA arrears booked as income on accrual basis may not be True Up and the interest may be accounted on actual receipt basis.

(4) Reversal of provision for bad and doubtful debts.

KSEBL submitted that, during the year 2022-23, a provision of Rs 494.24 crore is provided as allowance for bad and doubtful debts. However, in the audited accounts for the Year 2023-24, the provision for bad and doubtful debt was reduced to Rs 252.73 crore (Note-13 of the audited accounts). Further, KSEBL has claimed the difference in provision for bad and doubtful debts in the year 2022-23 and 2023-24, i.e., Rs 241.54 crore (Rs 494.24 Cr- Rs 252.73 Cr) as other income under Note-30 of the audited accounts.

KSEBL vide the additional submission dated 27.01.2025 submitted that,

the reduction in provision created for bad and doubtful debt is considering the fact that, GoK vide the Order dated 12.03.2024 has taken over the dues of KWA as on 31.10.2023 amounting to Rs 2068.07 Crore including the arrears on interest at the rates in the OTS mechanism. The principal amount of the KWA arrears as on 31.10.2023 was Rs 1728.47 Cr. Further, the State Government vide the GO dated 12.03.2024 has taken over the arrears of other PSUs and Government department as on 31.10.2023 amounting to Rs 534.84 crore including interest. The principal amount of arrears of the PSUs etc alone was Rs 416.48 crore. By way of taking over the arrears of electricity charges of KWA, PSUs and other Government department, the outstanding arrears of KSEBL was considerably reduced and accordingly less provision for bad and doubtful debt was created for the Year 2023-24.

KSEBL further submitted that, while approving the regulatory accounts in the process of Truing Up, the Commission has not recognized and approved the provision created for bad and doubtful debts created as per the accounting practices. The Commission further ordered that expenses on this count can be allowed only upon actual write off and subject to prudence check.

Considering the above, KSEBL has requested before the Commission to exclude the Rs 241.54 crore included in the other income under the head 'reversal of provision on doubtful debts' in Note 30 of the audited accounts.

- (5) Cost of LED bulbs amounts to Rs. 0.42 Cr.
KSEB Ltd submitted that, income from sale of scrap/tender form amounting to Rs. 62.14 Cr includes Rs. 0.56 Cr towards sale proceeds of LED bulbs. Further, the cost of LED bulbs amounting to Rs. 0.42 Cr has been accounted under A&G expenses. KSEB Ltd submitted that, the net income of Rs.0.14 Cr after excluding the cost of LED bulb from the sale proceeds only be Trued Up for the Year 2023-24.

The details of the income to be Trued up on account of LED transaction for the year 2023-24 is given below.

Table 6.47
Details of income to be Trued Up on account of LED transaction

Particulars	Rs.Cr
Sale proceeds of LED bulbs (Note 29 B of Annual Accounts)	0.56
Cost of LED bulbs (Note 37 of Annual Accounts)	0.42
Income sought for Trued Up	0.14

- (6) Income under Nilavu scheme

KSEB Ltd submitted that, it had received an amount of Rs.1.92 Cr by taking the role of SPV for implementing the Nilavu Scheme as per the

orders of the State Government. This was booked under Note No.29 B of the audited accounts.

Since the cost incurred by KSEB Ltd for implementing the Nilavu Scheme was not fully captured in the book of accounts of 2023-24, KSEB Ltd proposes to True Up Rs 0.14 crore in the Year 2023-24.

6.111 The SBU wise details of the Non-tariff income claimed by KSEB Ltd for the purpose of Truing Up for the year 2023-24 is given below.

Table 6.48
Non-tariff Income claimed for the purpose of Truing Up for the year 2023-24

Sl. No	Particulars	SBU G (Rs. Cr)	SBU T (Rs. Cr)	SBU D (Rs. Cr)	Total (Rs. Cr)
1	Income as per Accounts considered as non-tariff income as per Table 5.49	44.33	128.08	1811.62	1984.04
2	Less: Items sought to be excluded in TU				
i	Claw back of grant-Considered separately	4.12	52.12	342.07	398.31
ii	Cost of LED Bulbs booked under A&G expenses			0.42	0.42
iii	Income under Nilaavu Scheme			1.92	1.92
iv	Reversal of Provision for doubtful debts			241.54	241.54
v	Unrealized interest in respect of KWA arrear taken over by the Government of Kerala			339.61	339.61
vi	Total exclusions (I to iv)	4.12	52.12	925.56	981.80
3	Add: Items sought to be considered in True up				
	Interest on KWA arrears released by GOK			34.12	34.12
4	NT Income sought for TU 2023-24 (1-2+3)	40.21	75.96	920.18	1036.36

Analysis and Decision of the Commission

6.112 The Commission has examined the Non-tariff income claimed by KSEB Ltd for the purpose of Truing up and the same as per the audited accounts, and noted the following;

- (1) The Commission has been allowing the depreciation on the historical cost of assets excluding the assets created out of consumer contribution and grants, and also not allowing the depreciation on the revalued assets.

However, in the audited accounts, the depreciation is provided on the total assets including the assets created out of consumer contribution and grants. Further, the claw back of grant on the assets created out of consumer contribution and grant is accounted as an income under Other Income.

Hence the Commission agrees with the proposal of KSEB Ltd to exclude the claw back of grant from the Other Income as provided under Note-30 of the audited accounts.

- (2) The Commission has also noted interest income of Rs 34.12 crore included in the fourth instalment of KWA arrears upto 30.09.2018 settled as per the GO dated 14.01.2019, which is received during the Year 2023-24. The Commission considered the same as non-tariff income

during the Year 2023-24.

- (3) The Commission has also examined the Government Order dated 12.03.2024, to take over the arrears of KWA upto 31.10.2023 by State Government to the tune of Rs 2068.07 crore and ordered to release the amount in 10 yearly installment from 2024-25 onwards. As part of the settlement, KSEBL has accounted the interest part of the arrears amounts to Rs 339.61 crore as income during the Year 2023-24 on accrual basis though the amount was not received during the year.

In the previous orders on Truing Up, the Commission has taken the stand that, interest on outstanding arrears may be recognized on actual receipt basis, as and when the same is received in instalments as ordered by the State Government. Accordingly, the Commission hereby orders that, the interest on the arrears of KWA as on 31.10.2023 settled as per the GO dated 12.03.2025 shall be recognized and considered as income over a period of ten years from 2024-25 onwards as and when the yearly installment of settled amount is received by KSEBL.

- (4) The Commission has also noted the reversal provision of bad and doubtful debts accounted under Note 30 of the audited accounts.

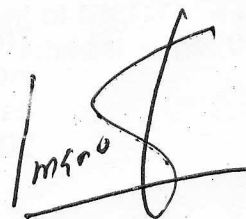
The Commission hereby clarify that, while approving ARR and Truing Up of accounts, the Commission has not recognized and approved the provision created for bad and doubtful debts created as per the accounting practices. The Commission further ordered that expenses on this count can be allowed only upon actual write off and subject to prudence check. Considering the above, the Commission hereby approves the proposal of KSEBL in this matter.

- (5) The Commission noted that, as per the accounting practices followed by KSEB Ltd, the cost of LED bulbs is accounted under A&G expenses, whereas the revenue proceeds through sale of LED bulbs under revenue from operations under Note No. 29(B) of the audited accounts.

Since the Commission is allowing the A&G expenses on normative basis, the Commission decided to allow the net revenue earned through the sale of LED bulb as part of the Non-tariff Income.

The Commission also noted the submission of KSEB Ltd that, the expenses connected with the implementation of the Nilavu Scheme was not fully captured in the book of accounts for the year 2023-24, and hence suggested to True Up the same in the later years.

6.113 The Commission, after apprising the entire aspects of Non-tariff income claimed as discussed above, hereby approve the same as proposed by KSEB Ltd in the Table 6.48 above.


01/02/2025 3:22 PM