



18th ANNUAL REPORT 2017-18

SOUTHERN POWER DISTRIBUTION COMPANY OF A.P. LIMITED

Regd. Office : H. No. 19-13-65/A Tiruchanoor Road, Behind Srinivasa Kalyana Mandapam, Kesavayanagunta, Tirupati, Andhra Pradesh, INDIA.

Corporate Identity Number, U40109AP2000SGC034118

Telephone No. 0877-2284109

Fax : 0877 - 2284112

Email : cmd@southernpowerap.co.in Website : apspdcl.in

BOARD OF DIRECTORS :

SRI M.M.NAYAK, IAS

SRI DINESH PARUCHURI, IRS

SRI K.SITHARAMARAJU, IRAS

SRI M. VENUGOPAL REDDY, IAS

SRI P.PULLA REDDY

SMT. N. P. DURGA

SRI M. VENKATESULU

SRI I. MOHAN RAO

CHAIRMAN & MANAGING DIRECTOR

JMD/AP TRANSCO/INDEPENDENT DIRECTOR

DIRECTOR / Finance

Govt. Representative / Director

DIRECTOR (HRD & Tech)

Woman / Independent Director

DIRECTOR / Technical

Non-Whole Time Director

COMPANY SECRETARY

CS. B.V.S.PRAKASH, FCS

AUDIT COMMITTEE

SRI DINESH PARUCHURI, IRS

SRI P.PULLA REDDY

SRI M. VenuGopal REDDY, IAS

MEMBER OF THE AUDIT COMMITTEE

MEMBER OF THE AUDIT COMMITTEE

MEMBER OF THE AUDIT COMMITTEE

AUDITORS

Statutory Auditors :

Cost Auditors :

Secretarial Auditors

KOMANDOOR & CO., TIRUPATI

M/s NARASIMHA MURTHY & CO., HYDERABAD

M/s GMVDR & ASSOCIATES, HYDERABAD

STATE BANK OF HYDERABAD

STATE BANK OF INDIA

BANKERS :

REGISTERED OFFICE :

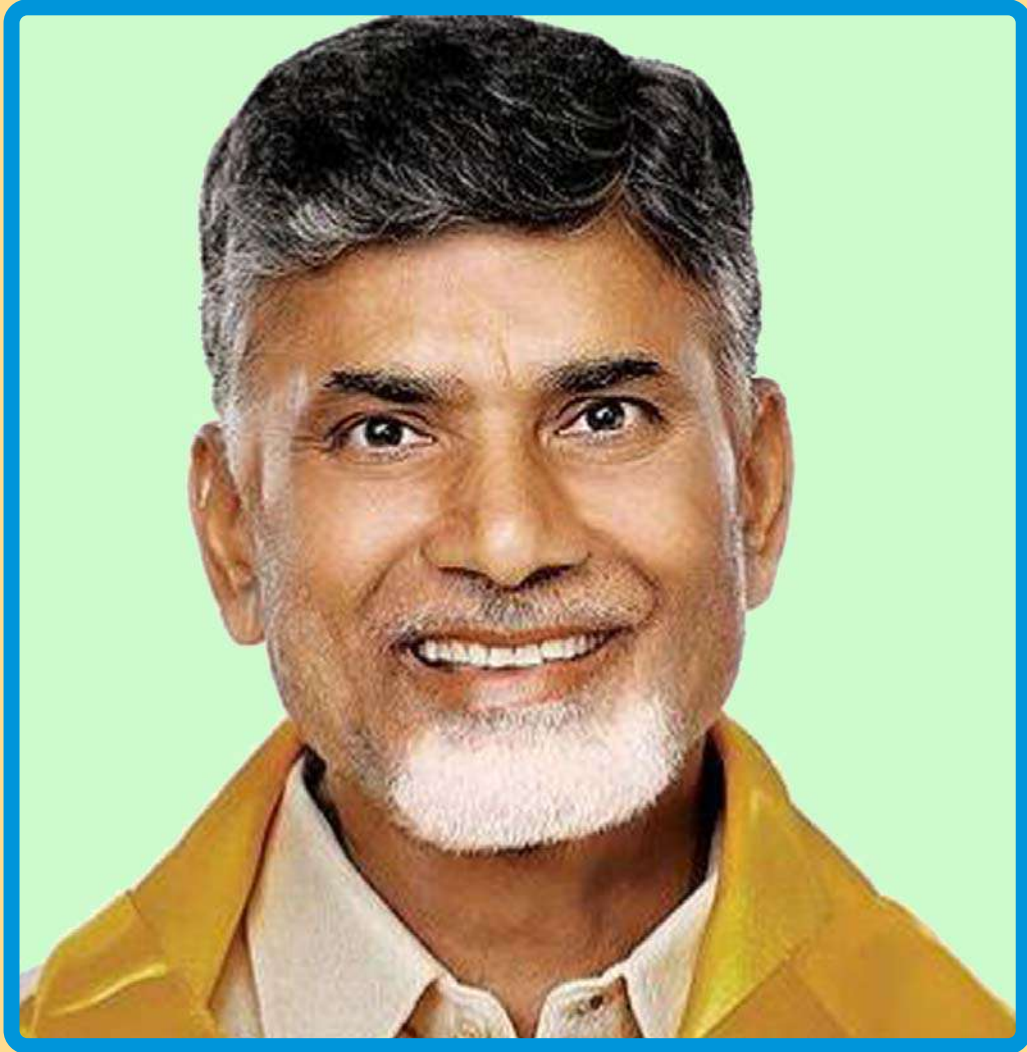
D.No.19-13-65/A,
TIRUCHANOOR ROAD,
BEHIND SRINIVASA KALYANA MANDAPAM,
KESAVAYANAGUNTA,
TIRUPATI-517 503, CHITTOOR (DIST)
ANDHRA PRADESH

TELEPHONE : (0877) 2284109,

FAX : (0877) 2284112

PAN No. AAHCS4056Q

GST / APSPDCL : 37AAHCS4056Q2ZM



SRI NARA CHANDRA BABU NAIDU

**Hon'ble Chief Minister
Government of Andhra Pradesh**



SRI K. KALA VENKATARAO

**Hon'ble Power Minister
Government of Andhra Pradesh**



 **APSPDCL**



Save Energy ... Save Power...



SOUTHERN POWER DISTRIBUTION COMPANY OF A.P.LIMITED

OUR VISION

To create an organization that is profitable, viable, responsive, serving the needs of the customer, suppliers and employees.

OUR MISSION

Commercial Objectives :

- ❖ Eliminating pilferage of energy
- ❖ Reducing arrears

Operational Objectives :

- ❖ Minimizing Technical/Transmission Losses
- ❖ Reducing transformer failures
- ❖ Maintaining rolling stock of additional DTRs at every sub-station level to avoid delays in replacing the failed units

Social Objectives :

- ❖ Electrification of Dalith Wadas.
- ❖ Electrification of Weaker Section Colonies
- ❖ Providing uninterrupted power supply to the consumers.
- ❖ Providing better service to the consumers.

Regulatory Objectives :

- ❖ To function as per the guidelines issued by APERC.
- ❖ To continuously monitor the progress of various directives issued by APERC.

CORE VALUES

- ❖ Excellence in all aspects of the company.
- ❖ Honesty, integrity and ethical business.
- ❖ People, as the source of strength.
- ❖ Respect for the individual and personal growth.
- ❖ Tackling challenges and solving problems
- Continued self improvement, never being satisfied.

Energy saved is Energy produced

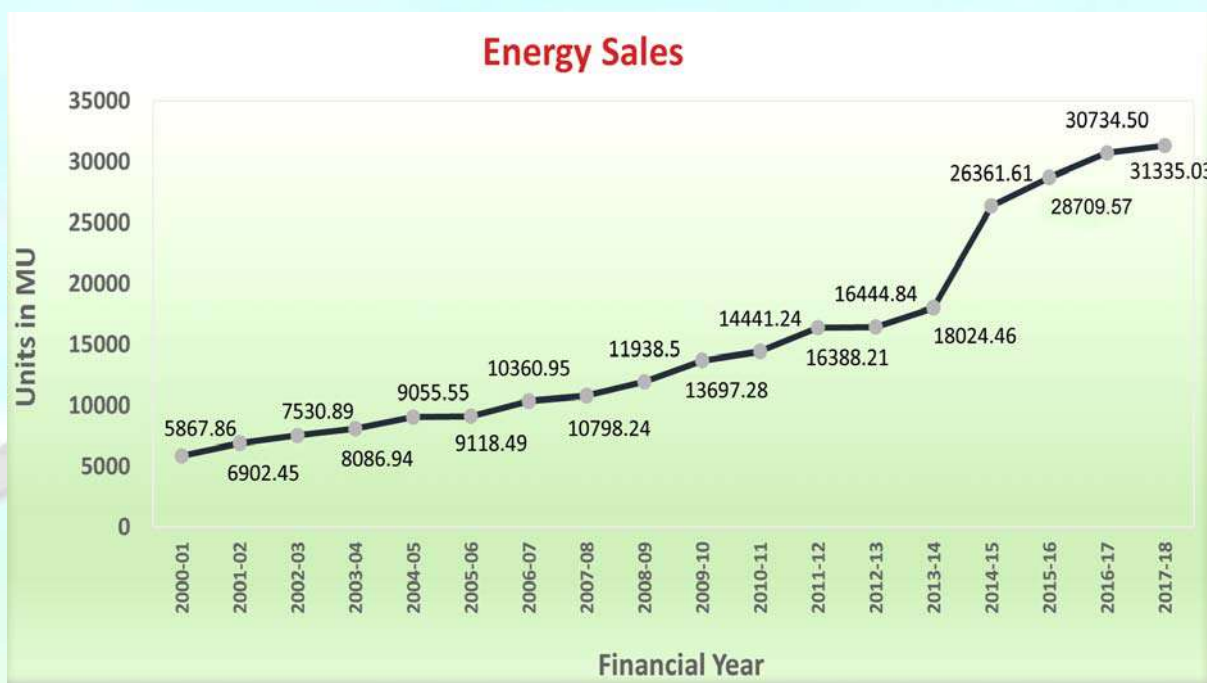
18th Annual Report



Save Energy ... Save Power...

APSPDCL PERFORMANCE HIGHLIGHTS

Year ended 31 st March	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Units Sold (Million Units)	31335.03	30734.43	28709.57	26361.61	18024.46	16444.84
No. of 33/11 KV Sub stations	2157	2045	2015	1982	1461	1253
Length of 33 KV line in KM	19,684	18800	18660	18518	13042.38	12069.21
Length of 11 KV line in KM	1,80,435	173284	148615	143345	105673.92	101847.36
Length of LT line in KM	2,45,381	240136	217185	212289	156179.42	154230.60
Number of Distribution Transformers	6,98,305	585750	512619	460455	313976	300244
Number of Power Transformers	2669	2625	2592	2563	1884	1570
No of Consumers	1,18,22,731	1,13,79,916	1,07,01,263	1,02,72,545	76,10,665	73,26,195
Distribution Losses (%)	8.31	8.47	8.48	10.31	10.68	10.71
Distribution Transformer failures (%)	7.35	5.98	7.91	6.81	7.16	6.53
AT & C Losses	11.01	14.42	11.84	12.16	11.68	9.90
Average Realisation per unit (₹)	4.29	4.50	4.50	3.50	3.59	3.20
Financial Data (₹ In Crores)						
Total income	20499.44	16647.60	14928.6732	14611.43	9560.4787	8227.3466
Total Expenditure	20503.94	18535.28	18356.0143	16286.13	9961.3166	12900.2567
Surplus / (Deficit)	(4.50)	(1888.02)	(3427.3411)	(1677)	(4031.1533)	(4675.2844)
Paid up Equity Capital (₹ In Crores)	358.71	358.71	358.71	358.71	358.71	358.71





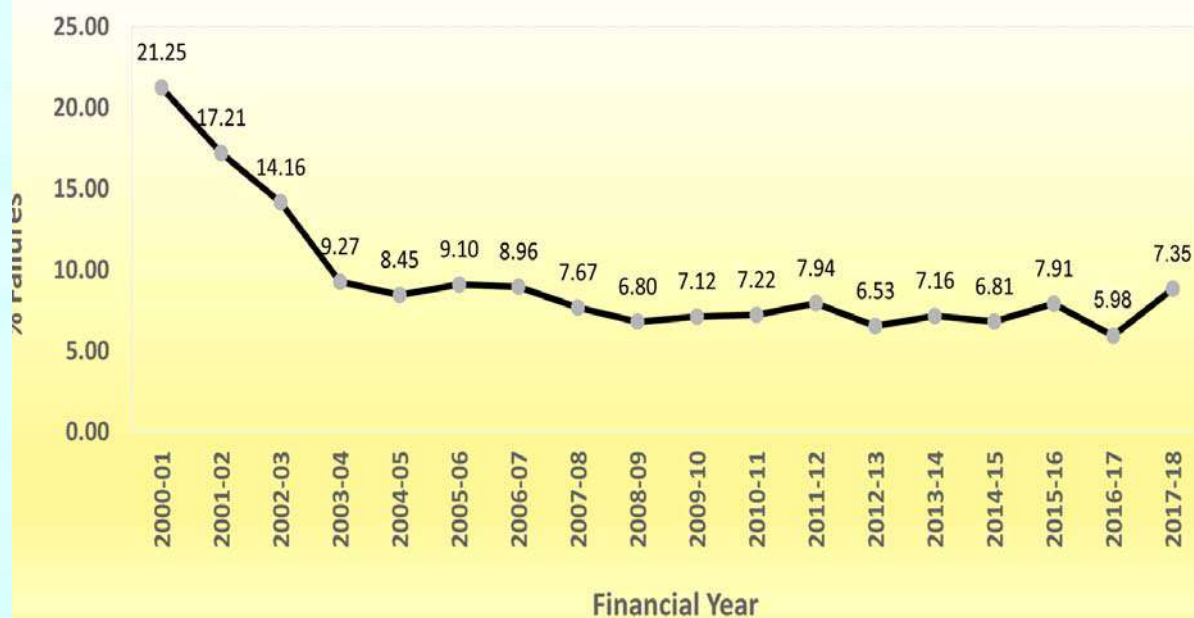
APSPDCL



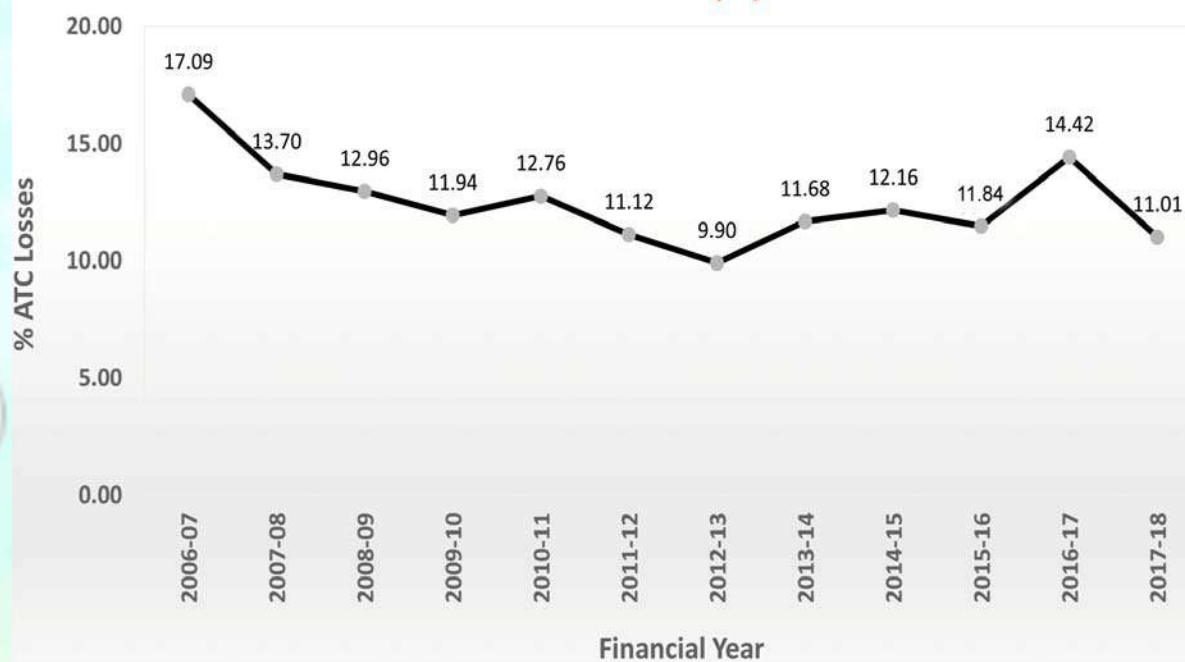
Save Energy ... Save Power...



Distribution Transformer Failure's



AT & C Losses (%)



18th Annual Report

18th ANNUAL REPORT 2017-2018

CONTENTS

Sl. No.	Particulars	Page No.
1.	Chairman and Managing Director's Statement	1-2
2.	Notice	3-8
3.	Directors' Report	9-19
4.	Contents of Corporate Social Responsibility Policy	20-21
5.	Particulars Relating to Conservation of Energy, Technology Absorption and Foreign Exchange Earnings and Outgo	22-24
6.	Information on Remuneration of Officers	25
7.	Extract of Annual Return	26-31
8.	Secretarial Audit Report & Management Replies	32-35
9.	Independent Auditors Report & Management Replies	36-61
10.	C & AG Report and Management Replies	62-72
11.	Balance Sheet	74-75
12.	Profit / Loss Account	76-77
13.	Cash Flow Statement	78-79
14.	Notes to Balance Sheet & Profit / Loss Account	80-137
15.	Balance Sheet abstract and Company's General Business Profile	138
16.	Proxy form	139-141

SOUTHERN POWER DISTRIBUTION COMPANY OF A.P. LIMITED

Regd. Office : H. No. 19-13-65/A Tiruchanoor Road, Behind Srinivasa Kalyana Mandapam,
Kesavayanagunta, Tirupati, Andhra Pradesh, INDIA.



Corporate Identity Number : U 40109AP2000SGC034118

Telephone No. 0877-2284109

Fax : 0877 -2284112

Email : cmd@southernpowerap.co.in Website : apspdcl.in

Chairman & Managing Director's Statement

Dear Shareholders,

It is my pleasure to present the 18th (Eighteenth) Annual Report of Southern Power Distribution Company of Andhra Pradesh Limited, Tirupati for the financial year 2017 -18.

I Wish to inform that the Accounts of all the circles are prepared and it is successfully managed to implement many schemes during the year 2017 - 2018 in all the circles.



A brief General profile of the Company is furnished below :

S.No	Particulars	
1	Total Area under the control	1,18,119 Sq K.M
2	No. of Districts	8
3	No. of Zones	3
4	No. of Divisions	48
5	No.of Sub-Divisions	168
6	No. of EROs	77
7	No.of Sub-EROs	54
8	No. of Mandals	438
9	No. of Assembly constituencies	107

Performance Review:

S. No.	Particulars	As on 31.03.2017	During the year 2017-18	As on 31.03.2018
1	Number of 33/11 KV Sub stations	2045	112	2157
2	Length of 33 KV line in KM	18800	884	19684
3	Length of 11 KV line in KM	173284	7151	180435
4	Length of LT KV line in KM	240136	5245	245381
5	Number of Distribution Transformers	585750	112555	698305
6.	Power Transformers	2625	44	2669
7	Number of Consumers	11379916	442815	11822731
Year ended 31 st March		2016-2017		2017-2018
Distribution Losses (%)		8.47		8.31
Distribution Transformer failures (%)		5.98		7.35
AT & C Losses (%)		14.42		11.01

The Company is providing quality power supply to agricultural farmers for 7 Hours a day and 24X7 power for all other than Agricultural Consumers.

As on date, the Company had released 21,8665 agricultural Service Connections to farmers.

The Company is installing high Capacity 10 MVA / 12.5 MVA Power Transformers in 33/11 KV Substations.

M/s. Southern Power Distribution Company Of Andhra Pradesh Limited And Energy Efficiency Services Limited jointly installing Energy Efficiency Pumpsets and till date 21,000 Pumpsets were installed.

In Vijayawada Circle 2.03 Lakhs Star Rated Ceiling Fans and 44,087 Tube Lights were distributed to Consumers for energy Conservation.

The Company in its Jurisdiction installed 20,000 Solar Pumpsets to the Agricultural Consumers of Krishna, Guntur, Ananthapur, Prakasham, Kadapa, Nellore and Chittoor Districts. The Company has also introduced SCADA to know power interruptions and for other benefits.

The Company is Supplying free power upto 100 Units to all SC/ST domestic Consumers. The Government of Andhra Pradesh releasing the funds to meet the above purpose through SC/ST Sub-Plan.

Beyond the above, the Company has introduced many Mobile Applications for payment of Electricity bills, any time Payment Machines, Net Banking, ECS etc., to encourage digital Payments.

Vigilance Wing:

Continuous efforts are being made for prevention of theft of energy. Anti Power Theft Squad (APTS) Department & DPE Wing have carried out intensive inspection drives during the year.

A total of 59628 cases were registered during the year 2017-18 .

An amount of Rs 5,96,17,500 were collected from Compounded cases.

Board Meetings:

The Board held its Five meetings on 19.5.2017, 29.06.2017, 10.08.2017, 07.11.2017 & 16.02.2018 in the financial year 2017-18.

Audit Committee Meetings:

During the year under review, the Audit Committee has met 2 times on 10.08.2017 and on 07.11.2017.

Corporate Social Responsibility Committee Meetings:

In compliance with the provisions of Section 135 of the Companies Act, 2013, during the year under review, the CSR Committee has met on 10.08.2017.

The Corporate Social Responsibility Policy:

The CSR Committee recommended the CSR Policy to the Board. The Board in its 92nd meeting held on 21.07.2015 approved the CSR policy of the Company. The CSR policy was placed in the Website of the Company.

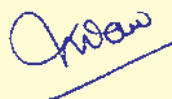
Nomination and Remuneration Committee Meetings:

In compliance with the provisions of Section 178 of the Companies Act, 2013, during the year under review, the Committee has met on 07.11.2017

To conclude, I congratulate all the employees for their efforts towards achieving the goals of the Company and improved sales performance, in accomplishing the Directives of Regulatory authority, other statutory authorities and initiated steps for institutional strengthening.

Further, I sincerely acknowledge the support and Co-operation extended by the Government of Andhra Pradesh, particularly Energy Department & Finance Department, Andhra Pradesh Electricity Regulatory Commission, APTRANSCO, APGENCO, Other DISCOMs, Comptroller & Auditor General of India, Bankers, Financial Institutions like Rural Electrification Corporation Limited and Power Finance Corporation, suppliers, Contractors and consumers.

Thank you.



M.M. NAYAK, IAS
Chairman & Managing Director

SOUTHERN POWER DISTRIBUTION COMPANY OF A.P. LIMITED

**Regd. Office : H. No. 19-13-65/A Tiruchanoor Road,
Behind Srinivasa Kalyana Mandapam, Kesavayanigunta, Tirupati, Andhra Pradesh, INDIA.
Corporate Identity Number, U 40109AP2000SGC034118
Telephone No. 0877-2284109 Fax : 0877 -2284112
Email : cmd@southernpowerap.co.in Website :**

NOTICE

NOTICE is hereby given that the 18th (Eighteenth) Annual General Meeting of M/s.Southern Power Distribution Company of Andhra Pradesh Limited, Tirupati will be held **on Friday, the 14th of December, 2018 AT 13.00 Hrs (01.00 P.M.) at the Registered Office of the Company D.No.19-13-65/A, Tiruchanoor Road, Behind Srinivasa Kalyanamandapam, Tirupati** to transact the following business at Shorter notice :

Ordinary Business:

1. To receive, consider and adopt the Audited Balance Sheet as at 31st, March 2018 and Profit & Loss account, Cash Flow Statement, for the Financial year ended on that date of the Company together with Directors Report, Statutory Auditors Report and Comments of Comptroller and Auditor General of India, thereon.

Draft Resolution:

To Consider and if thought fit to pass the following resolution(s) with or without modification(s) as an ordinary resolution :

"RESOLVED THAT the Audited Balance Sheet of the Company as on 31st March, 2017 the Profit & Loss Account and Cash flow statement for the year ended as on that date together with the Directors' Report, the Auditors' Report & Management replies, the Supplementary Audit Report of the Comptroller and Auditor General of India & Management replies and Secretarial Audit Report & Management replies thereon for the F.Y. 2017-2018 as laid before the members at this meeting be and are hereby considered and adopted."

2. To take note of Statutory Auditor's appointment made by the Comptroller and Auditor General of India for the financial year 2017-18 under the provisions of Sec. 139 of Companies Act, 2013 and to authorize the Board to fix the remuneration of Statutory Auditors for the Financial Year 2018-19 as per Section / Clause 142 of the Companies Act, 2013.

Draft Resolution:

To Consider and if thought fit to pass the following resolution(s) with or without modification(s) as an ordinary resolution(s):

"RESOLVED THAT the appointment of M/s. KOMANDOOR & CO.,LLP, 5th Floor, 19-8-112/D, AIR BYE PASS Road, KORA Towers, Tirupati - 517 502 as the statutory Auditors of the Company for the financial Year 2018-2019 U/s 139 of Companies Act, 2013 vide Lr .No. **CA.V / COY / ANDHRA PRADESH, SOUPOW (1)/ 1223, Dt.14.09.2018** of the Comptroller and Auditor General of India, New Delhi be and is here by noted."

"FURTHER RESOLVED THAT pursuant to the provisions of Section 142 of the Companies Act, 2013 and other applicable provisions / guidelines, if any, the Board of Directors of the Company be and are hereby authorised to fix the remuneration and the out of - pocket expenses payable to the Statutory Auditors M/s. KOMANDOOR & CO.LLP, 5th Floor, 19-8-112/D, AIR BYE PASS Road, Kora Towers, Tirupati - 517502 for the the Financial Year 2018-19."

SPECIAL BUSINESS:

3. To ratify the action for having fixed the remuneration of the cost auditors by the Board of directors for the F.Y. 2018-2019 and in this regard to consider and if thought fit, to pass the following with or without any modification as an ordinary resolution:


"RESOLVED THAT pursuant to provisions of the Section 148 of the Companies Act, 2013, read with Ministry of Corporate Affairs order F.No 52/5/CAB-2011, dated 11.04.2011 and the Ministry of Corporate Affairs order F.No 52/26/CAB-2010, dated 02nd May 2011 and other applicable provisions if any under the Companies Act, 2013 and Companies (Cost Records and Audit) Rules in force, the appointment of M/s Narasimha Murthy & Co, Cost Accountants, 3-6-365,104 & 105, Pavani Estate, Y.V.Rao Mansion, Himayatnagar, Hyderabad - 500029 as Cost Auditors of the Company for the financial year 2018-19 with a cost audit fee of ₹.1,35,000/- (Rupees One Lakh Thirty Five Thousand Only) plus applicable Tax and Out of pocket expenses & Travelling Expenses at actuals subject to a maximum of .50,000/- (Rupees Fifty Thousand only) Total ₹. 1,85,000/- (Total Rupees One Lakh Eighty Five thousands Only) by the Board of Directors in their Board Meeting held on 20.08.2018 vide resolution NO (9) after the recommendation of the audit committee be and is hereby ratified by the Shareholders of the Company."

BY ORDER OF THE BOARD OF DIRECTORS

For and on behalf of M/s.Southern Power Distribution Company of Andhra Pradesh Limited

Place: Tirupati.

Date : 31.10.2018


(CS.B.V.S.PRAKASH, FCS)
Company Secretary**Note:**

1. A member entitled to attend and vote at the meeting is entitled to appoint a proxy to attend and vote instead of himself/herself and the Proxy need not be a member of the Company.
2. Proxy form is enclosed. Instrument appointing proxy shall be deposited at the Registered office of the Company by not less than 48 hours before Commencement of the meeting.
3. The Comments of the Comptroller and Auditor General of India (C&AG) on the Annual Accounts for the financial year 2017-2018 shall be placed before the Shareholders at the Annual General Meeting of the Company.
4. Explanatory Statement pursuant to Sec 102(1) of the Companies Act, 2013 is enclosed.
5. Route map showing the venue of the meeting is enclosed and the same is available on the website of the company along with the notice.

To

The Members of the Company/Directors
M/s Komandoor & Co., Statutory Auditors,
M/s Narasimha Murthy & Co, Cost Auditors,
M/s GMVDR & Associates, Secretarial Auditors,
All the Directors of the Company.

Explanatory Statement

(Pursuant to Section 102(1) of the Companies Act, 2013)

Special Business:

It is to inform that pursuant to the provisions of Section 148 and any other provisions applicable of the Companies Act, 2013 and the Companies (Audit and Auditors) Rules, in force, (including any statutory amendments/modifications) and rule 14 for the purpose of Sub-Section (3) of Section 148, the remuneration recommended by the Audit Committee and approved by the Board of Directors vide Board Resolution No. (9) in the 107 Board Meeting held on 20.08.2018 to conduct Cost Audit of the Company for the F.Y.2018-2019 with a cost audit fee of ₹.1,35,000/- (Rupees One Lakh Thirty Five Thousand Only) plus applicable Tax and Out of pocket expenses & Travelling Expenses at actuals subject to a maximum of ₹.50,000/- (Rupees Fifty Thousand only) Total ₹. 1,85,000/- (Total Rupees One Lakh Eighty Five thousands Only) for the Cost Auditors M/s Narasimha Murthy & Co, for the financial year 2018-19 may be ratified by the Shareholders.

None of the Directors and key Managerial Personnel, &their relatives are interested

The Board of Directors recommend the resolution to be passed.

BY ORDER OF THE BOARD OF DIRECTORS

For and on behalf of M/s.Southern Power Distribution Company of Andhra Pradesh Limited

Place: Tirupati.

Date : 31.10.2018.



(CS.B.V.S.PRAKASH, FCS)
Company Secretary

To

The Members of the Company/Directors
M/s Komandoor & Co., Statutory Auditors,
M/s Narasimha Murthy & Co, Cost Auditors,
M/s GMVDR & Associates, Secretarial Auditors,

SOUTHERN POWER DISTRIBUTION COMPANY OF A.P. LIMITED

**Regd. Office : H. No. 19-13-65/A Tiruchanoor Road,
Behind Srinivasa Kalyana Mandapam, Kesavayanigunta, Tirupati, Andhra Pradesh, INDIA.
Corporate Identity Number, U 40109AP2000SGC034118
Telephone No. 0877-2284109 Fax : 0877 -2284112
Email : cmd@southernpowerap.co.in Website :**

NOTICE

NOTICE is hereby given that the 18th (Eighteenth) Adjourned Annual General Meeting of M/s. Southern Power Distribution Company of Andhra Pradesh Limited, Tirupati will be held **on MONDAY, the 24th of December, 2018 AT 11.00 Hrs (11.00 A.M) at the Registered Office of the Company D.No.19-13-65/A, Tiruchanoor Road, Behind Srinivasa Kalyanamandapam, Tirupati** to transact the following business:

Ordinary Business:

1. To receive, consider and adopt the Audited Balance Sheet as at 31st, March 2018 and Profit & Loss account, Cash Flow Statement, for the Financial year ended on that date of the Company together with Directors Report, Statutory Auditors Report and Comments of Comptroller and Auditor General of India, thereon.

Draft Resolution:

To Consider and if thought fit to pass the following resolution(s) with or without modification(s) as an ordinary resolution:

"RESOLVED THAT the Audited Balance Sheet of the Company as on 31st March, 2018 the Profit & Loss Account and Cash flow statement for the year ended as on that date together with the Directors' Report, the Auditors' Report & Management replies, the Supplementary Audit Report of the Comptroller and Auditor General of India & Management replies and Secretarial Audit Report & Management replies thereon for the F.Y. 2017-2018 as laid before the members at this meeting be and are hereby considered and adopted."

2. To take note of Statutory Auditor's appointment made by the Comptroller and Auditor General of India for the financial year 2018-19 under the provisions of Sec. 139 of Companies Act, 2013 and to authorize the Board to fix the remuneration of Statutory Auditors for the Financial Year 2018-19 as per Section/ Clause 142 of the Companies Act, 2013.

Draft Resolution:

To Consider and if thought fit to pass the following resolution(s) with or without modification(s) as an ordinary resolution(s):

"RESOLVED THAT the appointment of M/s. KOMANDOOR & CO.,LLP, 5th Floor, 19-8-112/D, AIR BYE PASS Road, KORA Towers, Tirupati – 517 502 as the Statutory Auditors of the Company for the Financial Year 2018-2019 U/s 139 of Companies Act, 2013 vide Lr .No. **CA.V/COY/ANDHRA PRADESH, SOUPOW (1)/1123, Dt.14.09.2018** of the Comptroller and Auditor General of India, New Delhi be and is hereby noted."

"FURTHER RESOLVED THAT pursuant to the provisions of Section 142 of the Companies Act, 2013 and other applicable provisions/guidelines, if any, the Board of Directors of the Company be and are hereby authorised to fix the remuneration and the out- of – pocket expenses payable to the Statutory Auditors M/s. KOMANDOOR & CO. LLP, 5th Floor, 19-8-112/D, AIR BYE PASS Road, KORA Towers, Tirupati – 517 502 for the Financial Year 2018-19."

SPECIAL BUSINESS:

3. To ratify the action for having fixed the remuneration of the cost auditors by the Board of directors for the F.Y. 2018-2019 and in this regard to consider and if thought fit, to pass the following with or without any modification as an ordinary resolution:

"RESOLVED THAT pursuant to provisions of the Section 148 of the Companies Act, 2013, read with Ministry of Corporate Affairs order F.No 52/5/CAB-2011, dated 11.04.2011 and the Ministry of Corporate Affairs order F.No 52/26/CAB-2010, dated 02nd May 2011 and other applicable provisions if any under the Companies Act, 2013 and Companies (Cost Records and Audit) Rules in force, the appointment of M/s Narasimha Murthy & Co, Cost Accountants, 3-6-365, 104 & 105, Pavani Estate, Y.V.Rao Mansion, Himayatnagar, Hyderabad - 500029 as Cost Auditors of the Company for the financial year 2018-19 with a cost audit fee of ₹.1,35,000/- (Rupees One Lakh Thirty Five Thousand Only) plus applicable Tax and Out of pocket expenses & Travelling Expenses at actuals subject to a maximum of ₹.50,000/- (Rupees Fifty Thousand only) Total ₹.1,85,000/- (Total Rupees One Lakh Eighty Five thousands Only) by the Board of Directors in their Board Meeting held on 20.08.2018 vide resolution NO (9) after the recommendation of the audit committee be and is hereby ratified by the Shareholders of the Company."

BY ORDER OF THE BOARD OF DIRECTORS

For and on behalf of M/s. Southern Power Distribution Company of Andhra Pradesh Limited

Place: Tirupati.

Date : 14.12.2018.



(CS.B.V.S.PRAKASH, FCS)

Company Secretary

Note:

1. A member entitled to attend and vote at the meeting is entitled to appoint a proxy to attend and vote instead of himself/herself and the Proxy need not be a member of the Company.
2. Proxy form is enclosed. Instrument appointing proxy shall be deposited at the Registered office of the Company by not less than 48 hours before Commencement of the meeting.
3. The Comments of the Comptroller and Auditor General of India (C&AG) on the Annual Accounts for the financial year 2017-2018 shall be placed before the Shareholders at the Annual General Meeting of the Company.
4. Explanatory Statement pursuant to Sec 102(1) of the Companies Act, 2013 is enclosed.
5. Route map showing the venue of the meeting is enclosed and the same is available on the website of the company along with the notice.

To

The Members of the Company/Directors

M/s Komandoor & Co., Statutory Auditors,

M/s Narasimha Murthy & Co, Cost Auditors,

M/s GMVDR & Associates, Secretarial Auditors,

All the Directors of the Company.

Explanatory Statement

(Pursuant to Section 102(1) of the Companies Act, 2013)

Special Business:

It is to inform that pursuant to the provisions of Section 148 and any other provisions applicable of the Companies Act, 2013 and the Companies (Audit and Auditors) Rules, in force, (including any statutory amendments/modifications) and rule 14 for the purpose of Sub-Section (3) of Section 148, the remuneration recommended by the Audit Committee and approved by the Board of Directors vide Board Resolution No. (9) in the 107 Board Meeting held on 20.08.2018 to conduct Cost Audit of the Company for the F.Y.2018-2019 with a cost audit fee of ₹.1,35,000/- (Rupees One Lakh Thirty Five Thousand Only) plus applicable Tax and Out of pocket expenses & Travelling Expenses at actuals subject to a maximum of ₹. 50,000/- (Rupees Fifty Thousand only) Total ₹. 1,85,000/- (Total Rupees One Lakh Eighty Five thousands Only) for the Cost Auditors M/s Narasimha Murthy & Co, for the financial year 2018-19 may be ratified by the Shareholders.

None of the Directors and key Managerial Personnel, & their relatives are interested


The Board of Directors recommend the resolution to be passed.

BY ORDER OF THE BOARD OF DIRECTORS

For and on behalf of M/s. Southern Power Distribution Company of Andhra Pradesh Limited

Place: Tirupati.

Date : 14.12.2018.


(CS.B.V.S.PRAKASH, FCS)
Company Secretary

To

The Members of the Company/Directors

M/s Komandoor & Co., Statutory Auditors,

M/s Narasimha Murthy & Co, Cost Auditors,

M/s GMVDR & Associates, Secretarial Auditors,

BOARD OF DIRECTORS' REPORT

To
The Members,
Southern Power Distribution Company of A.P. Limited
Tirupati.

Your Directors have pleasure in presenting the 18th (Eighteenth) Annual Report of the Company relating to Financial Year 2017-18 and trust the Annual Audited Accounts for the said year as circulated have been perused by all of you.

₹ in crores

Particulars	Figures as at the end of current reporting period 2017-18	Figures as at the end of Previous reporting period 2016-17
Revenues :		
I. Revenue from operations	15,371.45	12,731.28
II. Other Income	961.33	762.84
III. Revenue Subsidies and Grants	4,166.66	3,153.48
Total Revenue (I + II + III) - (A)	20,499.44	16,647.60
<u>Expenses:</u>		
IV. Cost of Power Purchase	16,641.64	15,076.12
V. Employee benefit expenses	1,661.55	1,346.66
VI. Financial costs	946.80	899.79
VII. Depreciation and amortization expenses	720.59	783.76
VIII. Other expenses	533.36	428.95
Total Expenses (IV + V + VI + VII + VIII - (B))	20,503.94	18,535.28
IX. Profit before exceptional and extraordinary items and tax (A - B)	(4.50)	(1,887.68)
X. Exceptional Items	--	--
XI. Profit before extraordinary items and tax (IX - X)	(4.50)	(1,887.68)
XII. Extraordinary Items	--	--
XIII. Profit before tax (XI - XII)	(4.50)	(1,887.68)
XIV. Provision for Taxation	--	--
XV. Profit(Loss) from the period from continuing operations(XIII-XIV)	(4.50)	(1,887.68)
XVI. Less: Transfer to Contingency Reserve	(2.52)	(2.42)
XVII. Profit/(Loss) for the period (XV - XVI)	(7.02)	(1,890.09)
XVIII. Earning per equity share:		
(1) Basic	(0.20)	(52.69)
(2) Diluted	(0.20)	(52.69)
Other Notes		
Statement of Accounting Policies		

Further, the other information includes:

- ▼ **HR Initiatives:** Training the officers/staff continues to be a top priority of the Company. A brief particulars of the staff trained is as follows:

No. of Programmes Conducted	Participants Targeted	Participants attended	% of attendance against the Target
169	4635	3827	82.56%

Dividend :

The Board has not declared any dividend for the year ended 31.03.2018

Performance Review :

S. No.	Particulars	As on 31.03.2017	Durint the year 2017-18	As on 31.03.2018
1	Number of 33/11 KV Sub stations	2045	112	2157
2	Length of 33 KV line in KM	18800	884	19684
3	Length of 11 KV line in KM	173284	7151	180435
4	Length of LT KV line in KM	240136	5245	245381
5	Number of Distribution Transformers	585750	112555	698305
6	Power Transformers	2625	44	2669
7	Number of Consumers	11379916	442815	11822731

Year ended 31 st March	2016-2017	2017-2018
Distribution Losses (%)	8.47	8.31
Distribution Transformer failures (%)	5.98	7.35
AT & C Losses (%)	14.42	11.01

Vigilance Wing

Continuous efforts are being made for prevention of theft of energy. Anti-Power Theft Squad (APTS) Department & DPE Wing have carried out intensive inspection drives during the year.

A total of 59628 cases were reported during the year 2017-18.

An amount of ₹. 5,96,17,500 were collected from compounded cases.

Directors :

The Board of Directors of the Company are appointed / nominated by Government of Andhra Pradesh. The Changes which have been occurred in the composition of Board of Directors of the Company are as follows:

Changes occurred from 1.4.2017 to 31.03.2018.

Name of the Director	Date of appointment	Date of change
Sri K. Venkateswara Rao Part-Time Official Director	25.11.2013	18.07.2017
Sri Syed Bilal Basha, Director (Finance)	06.08.2012	05.08.2017
Sri H.Y. Dora, CMD	31.08.2013	31.08.2017
Sri M.M. Nayak, IAS,CMD	01.09.2017	
Sri K. Sitharamaraju, Director (Finance)	16.02.2018	
Sri M. Venugopal Reddy, Govt. Representative	13.11.2017	03.08.2018
Sri Rahul Pandey, IFS, Govt. Representative	04.07.2015	15.09.2017

Changes occurred from 1.4.2018 to 20.08.2018 :

Name of the Director / Chairman and Managing Director	Date of appointment	Date of change
Sri P. Pulla Reddy, Director (HRD & Technical)	02.06.2014	01.06.2018
Smt N. P. Durga, Independent Director / Woman Director	02.04.2018	
Sri M. Venu Gopal Reddy, IAS., Govt. Representative	13.11.2017	03.08.2018
Sri I. Mohana Rao, Non-Whole Time Director / Govt. Representative	03.08.2018	

Consequent to the above changes, the composition of the Board of Directors as on date

- | | | | |
|----|---|---|------------------------------|
| 1. | Sri. M.M.Nayak, IAS | - | Chairman & Managing Director |
| 2. | Sri Dinesh Paruchuri, IRS
JMD/Director (Finance) APTRANSCO | - | Independent Director |
| 3. | Sri. I.Mohan Rao,
Deputy Secretary/ Energy, I&I Dept. | - | Government Representative |
| 4. | Sri K.Sitharamaraju,IRAS., | - | Director (Finance) |
| 5. | Smt. N.P.Durga, | - | Independent/Woman Director |

Composition of Board of Directors during 2017-2018:

Independent Directors: Sri. Dinesh Paruchuri, IRS, Director (Finance)/APTRANSCO was appointed as Independent Director on 09.11.2015.

Non-Whole Time Directors:

1. Sri. K.Venkateswara Rao, Additional Secretary to Government Finance Department was appointed on 25.11.2013 and ceased w.e.f 18.07.2017.
2. Sri. I.Mohan Rao, Govt.Representative - Appointed on 03.08.2018.
3. Sri. Rahul Pandey, IFS, Govt.Representative appointed on 04.07.2015 and ceased on 15.09.2017.
4. Smt. N.P.Durga, Independent/Woman Director appointed on 02.04.2018.

Whole Time Directors:

Sri. H.Y.Dora – Chairman and Managing Director (upto 31.08.2017)

Sri. M.M.Nayak, IAS: Chairman and Managing Director (from 01.09.2017)

Sri. P. Pulla Reddy, Director (HRD &Tech) upto 01.06.2018

Sri. Syed Bilal Basha, Director (Finance) (Upto 05.08.2017)

Sri. K.Sitharamaraju, IRAS., Director (Finance) from 16.02.2018

Board Meetings held in 2017-18:

The Board held its Five meetings on 19.5.2017, 29.06.2017, 10.08.2017, 07.11.2017 & 16.02.2018 in the financial year 2017-18.

Attendance at Board of Directors Meetings:

Directors	Meetings attended
Er.M.M.Nayak, IAS Chairman & Managing Director	2
Er H.Y. Dora Chairman and Managing Director	3
Sri. Syed Bilal Basha, Director (Finance)	2
Sri P.Pullu Reddy, Director (HRD &Tech)	5
Sri.Dinesh Paruchuri, IRS, JMD/APTRANSCO	2
Sri.K.Venkateswara Rao, Finance Dept.,	0
Sri. Rahul Pandey, IFS, Energy Dept.,	0
Sri. K.Sitharamaraju, IRAS, Director/Finance	1
Sri. M.Venu Gopal Reddy, IAS	1

Directorships:

Sri M.M. Nayak, IAS., Chairman and Managing Director is acting as Nominee director in New and Renewable Energy Development Corporation of A.P. Ltd

Annual General Meetings:

The details of Annual General Meetings held in the Previous year are as under:

Year	Date of AGM	Venue of the AGM	Date of placing the Annual Report before the A.P. Legislative Assembly	Date of placing the Annual Report before the A.P. Legislative Council
2008-2009	25-09-2009	Registered office	04-03-2010	04-03-2010
2009-2010	14-12-2010	Registered office	16-12-2010	16-12-2010
2010-2011	30-09-2011	Registered Office	05-12-2011	04-12-2011
2011-212	29-09-2012	Registered Office	14-06-2013	19-06-2013
2012-2013	30-12-2013	Registered Office	12-03-2015	10-03-2015
2013-2014	26.09.2014	Registered Office	12-03-2015	10-03-2015
2014-2015	31.12.2015	Registered Office	29-03-2016	29-03-2016
2015-2016	29.09.2016	Registered office	16.03.2017	16.03.2017
2016-2017	30.12.2017	Registered office	03.04.2018	03.04.2018

Composition of Audit Committee and changes therein during the Financial Year 2017-2018:

In compliance with the provisions of Section 177 of the Companies Act, 2013, during the year under review, the Audit Committee has met 2 times on 10.08.2017 and on 07.11.2017.

The composition of the Audit Committee as on 31.03.2018.is as follows:

1. Sri Dinesh Paruchuri, IRS
JMD/Director (Finance & Revenue)/APTRANSCO/
Hyderabad. - Member of the Audit Committee.
2. Sri P.Pulla Reddy,
Director (HRD &Tech)) - Member of the Audit Committee.
3. Sri.M.Venu Gopal Reddy, IAS - Member of the Audit Committee

Attendance at Audit Committee Meetings :

Directors	Meetings attended
Sri Dinesh Paruchuri, IRS, JMD/APTRANSCO/Independent	2
Sri P. Pulla Reddy, Director (HRD & Technical)	2
Sri M. Venugopal Reddy, IAS	0

Composition of Corporate Social Responsibility Committee and changes therein during the Financial year 2017-2018:

In compliance with the provisions of Section 135 of the Companies Act, 2013, during the year under review, the CSR Committee has met on 10.08.2017.

The composition of the CSR Committee as on 31.03.2018.is as follows:

1. Sri. M.M. Nayak, IAS - Chairman
2. Sri. H.Y.Dora - Chairman (upto 31.08.2017)
3. Sri Dinesh Paruchuri, IRS
JMD/Director (Finance &
Revenue)/APTRANSCO/ Hyderabad. - Member
4. Sri P.Pullu Reddy,
Director (HRD &Tech) - Member

Attendance at CSR Committee Meetings:

Directors	Meetings attended
Sri H.Y.Dora	1
Sri P.Pullu Reddy, Director (HRD &Tech)	1
Sri.Dinesh Paruchuri, IRS, JMD/APTRANSCO	1

Sri. Syed Bilal Basha, Member Whose tenure was expired on 05.08.2017 .

Sri. M.M. Nayak, IAS Chairman/Member assumed charge on 01.09.2017.

Composition of Nomination and Remuneration Committee and changes therein during the Financial year 2017-2018:

In compliance with the provisions of Section 178 of the Companies Act, 2013, during the year under review, the Committee has met on 07.11.2017

The composition of the Committee as on 31.03.2018 is as follows:

- | | | |
|--|---|----------------------------|
| 1. Sri Dinesh Paruchuri, IRS
JMD/Director (Finance & Revenue)/
APTRANSCO/ Hyderabad. | - | Chairman of the Committee. |
| 2. Sri M.M. Nayak, IAS
Chairman & Managing Director/ | - | Member of the Committee. |
| 3. Sri M.Venu Gopal Reddy, IAS | - | Member of the Committee |

Attendance at Nomination and Remuneration Committee Meetings:

Directors	Meetings attended
Sri Dinesh Paruchuri, IRS, JMD/APTRANSCO	1
Sri M.M. Nayak, IAS	1

Regarding the statement on declaration by Independent Director under section 149, it is informed that it is a Government Company and the Directors are officials of the Government of Andhra Pradesh and the Directors have disclosed their interest and was noted in the Board Meeting. Further, it is informed that Clause (a) and (c) of Sub-sections (6) of Section 149 of the Companies Act, 2013 shall not apply to Government Company as per Notification of MCA Dt. 05.06.2015.

Regarding Policy on Directors appointment and remuneration including criteria for determining qualifications, positive attributes u/s 178(3) of the Companies Act, 2013, it is informed that it is a Government Company. The Government of Andhra Pradesh have issued guidelines in G.O.Ms.No.18, Energy (Power.III) Dept., Dt. 14.05.2012 for appointment of Directors in which Selection Procedure, Selection committee, Process of Selection of eligible persons, etc., were given. Section 197 of the Companies Act, 2013 shall not apply to Government Company as per Notification of MCA Dt. 5.06.2015 i.e., on Managerial remuneration.

Clause (e) of Sub-Section (3) of Section 134 of the Companies Act, 2013 shall not apply to Government Company as per Notification of MCA Dt.05.06.2015 i.e., policy on Directors appointment and remuneration etc.

Regarding, Loans and investments, all the Loans and Investments were made as per the provisions of the Companies Act, 1956/2013. Section 185 of the Companies Act, 2013 shall not apply to Government Company as per Notification of MCA Dt. 05.06.2015.

Regarding, contracts and arrangements with related parties referred to in Section (1) of 188, No contracts and arrangements were made. Section 188(1) of the Companies Act, 2013 shall not apply to Government Company as per Notification of MCA Dt. 05.06.2015.

Regarding, Register of Directors and Key Managerial Personnel and their Shareholding shall not apply to this Company since it is a Government Company i.e. Section 170 of the Companies Act, 2013 shall not apply to Government Company as per Notification of MCA Dt.05.06.2015. Under Section 203 (1)(2) (3) and (4) of the Companies Act,2013, Key Managerial Personnel were appointed.

The Corporate Social Responsibility Policy: The CSR Committee recommended the CSR Policy to the Board. The Board in its 92nd meeting held on 21.07.2015 approved the CSR policy of the Company. The CSR policy was placed in the Website of the Company and is annexed to this report.

Further, it is to inform that the Company Contributed any amount of Rs. 1.00 Crore under CSR for the F.Y. 2017-2018 to the District Administration ,Chittoor towards bringing digital education to the anganwadi Children Vountarily as per the request of the District Collector, Chittoor.

Auditors of the Company:

M/s. Komandoor & Co, TIRUPATI-517501, were appointed as the Statutory Auditors of the Company for the Financial Year 2017-2018 vide Lr .No. CA.V/COY/ANDHRA PRADESH, SOUPOW (1)/1271, Dt.18.08.2017 of the Comptroller and Auditor General of India, New Delhi. The Auditors conducted the Audit and the report was submitted .

M/s. Komandoor & Co, TIRUPATI-517501, were appointed as the Statutory Auditors of the Company for the Financial Year 2018-2019 vide Lr .No. CA.V/COY/ANDHRA PRADESH, SOUPOW (1)/ 1123, Dt.14.09.2018 of the Comptroller and Auditor General of India, New Delhi. The appointment orders are placed in the Annual General Meeting.

Cost Audit :

The Board of Directors of the Company accorded approval for appointment of M/s. Narasimha Murthy & Co, Cost Accountants, 3-6-365,104 & 105, Pavani Estate, Y.V.Rao Mansion, Himayatnagar, Hyderabad - 500029 as Cost Auditor of the Company for the financial year 2017-18. And the appointment was filed with the Registrar of Companies, Hyderabad.

Secretarial Audit :

M/s GMVDR & Associates, Company Secretaries, Flat No. 403, 4th Floor, 1-10-12/5,6,7, Sri Sai Rajendra Pinnacle, Street 4, Ashok Nagar, Hyderabad – 500 020 were appointed for Secretarial Audit U/s 204 of the Companies Act, 2013 for the F.Y.2017-2018.The Secretarial Audit Report is annexed hereto and forms part of this report.

Replies to the comments of the Statutory Auditors and Comptroller and Auditor General of India

Replies of the Management to comments of the Statutory Auditors, Comptroller and Auditor General of India (CAG) and financials review by CAG of India on the accounts of the Company for the year ended 31st March, 2018 are annexed here to and forms part of this report.

Conservation of Energy, Technology Absorption and Foreign Exchange Earning and Outgo:

The information in accordance with the provisions of Section 134(1) m of Companies Act, 2013 in respect of conservation of energy, technology absorption and foreign exchange earnings and outgo, is furnished.

Regarding implementation of Risk Management policy, the Chief General Manager/ Planning of the Company was nominated as the officer to pursue the elements of risk from time to time.

Regarding Vigil mechanism u/s 178(9), the Superintending Engineer (Quality control) was nominated to take action and report to the Audit Committee from time to time.

Extract of Annual Return: As provided under section 92(3) of the Act, the Extract of Annual Return is given in the Annexure in the prescribed Form MGT-9, which forms part of this report.

Details of Adequacy of Internal Financial Controls:

We accept responsibility for establishing and maintaining internal controls for financial reporting and that we have evaluated the effectiveness of internal control system of the Company pertaining to financial reporting and have disclosed to the Auditors and the Audit Committee of such internal controls.

Maintenance of Cost Records: The Company is maintaining the cost records as per the Provisions of the act and filing the cost reports .

Disclosure under the Sexual Harassment of Women at Work place (Prevention, Prohibition and Redressal) Act, 2013.

The Company has in place as Anti Sexual Harassment Policy in line with the requirements of The Sexual Harassment of Women at the work place (prevention, Prohibition and Redressal) Act, 2013. The Company has complied with provisions relating to constitution of Internal Complaints Committee.

The Committee has furnished the following information:

Complaints Received F.Y.2017-18	Complaints Disposed F.Y.2017-18	Balance F.Y.2017-18
NIL	NIL	Nil

Particulars of Employees:

There were no employees drawing remuneration in excess of the prescribed limits whose details are required to be disclosed under Act and the top ten list of Officers remuneration / salary particulars are given in the Annexure to this report.

Deposits:

During the year under review, the Company has not accepted any public deposits as per the provisions under the Companies Act 2013/1956.

Investments:

The Company had invested Rs.205.800 Crores in Andhra Pradesh Power Development Company Limited, Hyderabad from 04.12.2009.

Further, an amount of Rs.20.00 Lakhs were invested in Andhra Pradesh State Energy Efficiency Development Corporation Limited during the F.Y.2017-2018.

Further it is informed that Clause (e) and (p) of Sub-Section (3) of Section 134 of the Companies Act, 2013 shall not apply to Government Company as per Notification of MCA Dt. 05.06.2015.

The Board of Directors of the Company had taken note of the Notification of Ministry of Corporate Affairs Dt, 05.06.2015 in the 92nd Board Meeting held on 21.07.2015 on applicability of certain sections of the Companies Act, 2013 to Government Companies.

Directors Responsibility Statement:

In accordance with Sec.134(3) (c) and (5) of the Companies Act, 2013 the Directors of the company hereby state that:

- In the preparation of the Annual accounts, the applicable accounting standards had been followed along with proper explanation relating to material departures;
- The Directors had selected such accounting policies and applied them consistently and made judgments and estimates that are reasonable and prudent so as to give a true and fair view of the state of affairs of the company at the end of the financial year and the profit and loss of the company for the period;
- The Directors had taken proper and sufficient care for the maintenance of adequate accounting records in accordance with provisions of this Act for safeguarding the assets of the Company and for preventing and detecting fraud and other irregularities;
- The Directors had prepared the annual accounts on a going concern basis; and

- e) The Directors had devised proper systems to ensure compliance with the provisions of all applicable laws and that such systems were adequate and operating effectively.

Industrial Relations:

During the year under review, there were cordial industrial relations amongst the working force at all levels.

Acknowledgements:

The Directors wish to place on record their appreciation and acknowledge with gratitude the support and Co-operation extended by the Government of Andhra Pradesh, particularly Energy Department & Finance Department, Andhra Pradesh Electricity Regulatory Commission, APTRANSCO, APGENCO Other DISCOMs, Comptroller & Auditor General of India, Bankers, Financial Institutions like Rural Electrification Corporation Limited and Power Finance Corporation, suppliers, Contractors and consumers.

The Directors express their deep sense of gratitude and appreciation to the employees for their unstinted support and relentless efforts at all levels which enabled the overall growth of the Company.

For and on behalf of the Board



M.M. Nayak, IAS
Chairman & Managing Director

Place: Tirupati.
Date: 20.08.2018

Contents of Corporate Social Responsibility Policy

It is the endeavour of the Company to focus on the following broad activities.

- i. eradicating hunger, poverty and malnutrition, (promoting preventive health care including preventive health care) and sanitation(including contribution to the Swachh Bharat Kosh set_up by the Central Government for the promotion of Sanitation) and making available safe drinking water;
- ii. promoting education, including special education and employment enhancing vocation skills especially among children, women, elderly, and the differently abled and livelihood enhancement projects;
- iii. promoting gender equality, empowering women, setting up homes and hostels for women and orphans; setting up old age homes, day care centres and such other facilities for senior citizens and measures for reducing inequalities faced by socially and economically backward groups;
- iv. ensuring environmental sustainability, ecological balance, protection of flora and fauna, animal welfare, agro forestry, conservation of natural resources and maintaining quality of soil, air and water;(including contribution to the Clean Ganga Fund set_up by the Central Government or rejuvenation of river Ganga)
- v. protection of national heritage, art and culture including restoration of buildings and sites of historical importance and works of art; setting up public libraries; promotion and development of traditional arts and handicrafts;
- vi. measures for the benefit of armed forces veterans, war widows and their dependents;
- vii. training to promote rural sports, nationally recognised sports, Paralympics sports and Olympic sports;
- viii. contribution to the Prime Minister's National Relief Fund or any other fund set up by the Central Government for socio-economic development and relief and welfare of the Scheduled Castes, the Scheduled Tribes, other backward classes, minorities and women;
- ix. Contributions or funds provided to technology incubators located within academic institutions which are approved by the Central Government.
- x. rural development projects;
- xi. slum area development.

The Company may take up such other activities which are broadly covered under Schedule VII of the Act and any additions which may be made hereafter.

The CSR committee will be responsible for:

- Formulating the CSR policy in compliance to Section 135 of the Act read with the rules made thereunder.
- Identifying activities to be undertaken as per Schedule VII of the Companies Act 2013.
- Recommending to Board the CSR expenditure to be incurred.
- Recommending to Board, modifications to the CSR policy as and when required.
- regularly monitoring the implementation of the CSR policy

Implementation:

The investment and duration of programme will depend on its nature, extent of coverage and intended impact of the programme. It may be ensured that majority of the CSR activities are undertaken in Andhra Pradesh.

Implementation may be taken up through designated teams of executives at the respective units of the company or at corporate level under the programs as approved by the CSR Committee and the Board of the company.

The Board of company may also implement the CSR activities through a registered trust or a registered Society created either by the company or any other trust as may be approved by the company. The Company may also implement programmes in collaboration with its associate companies or other companies, wherever feasible.

Execution of Programmes:

Project activities identified may be implemented through employees, selected volunteers, specialized agencies, which may include Voluntary Organisations (NGOs), Elected local bodies such as Panchayats, Institutes / Academic Organisations, Trusts, Missions, Self Help Groups, Govt./Semi Govt. / Autonomous Organisations, Mahila Mandals/ Samitis, Professional Consultancy Organization etc.,

Initiatives of State Governments, District administration, Local Administration as well as Central Government Departments/ Agencies, Self-Help Groups etc., would be dovetailed / synergized with the initiatives taken by the Company.

Activities shall, as far as possible, be implemented in a project mode. For easy implementation, long-term CSR projects shall be broken down into medium-term and short-term plans. Each plan shall specify the CSR activities planned to be undertaken for each year. Accordingly, the budget shall be allocated for the implementation of these activities and achievement of targets set for each successive year, till the final completion of the project.

All the CSR activities shall be monitored by the Chairman and the CSR Committee.

General:

- A. The CSR Policy shall be recommended by the CSR Committee to the Board of Directors for its approval.
- B. The Company reserves the right to modify, cancel, add, or amend any of the above rules/guidelines, with the recommendation of CSR Committee & approval of Board of Directors.
- C. Any or all provisions of the CSR policy shall be subject to revision/ amendment in accordance with the guidelines on the subject as may be issued from Government of India/MCA, from time to time.
- D. In case of doubt with regard to any of the provision of the policy and also in respect of matters not covered herein, the interpretation & decision of the CSR Committee shall be final.
- E. Certain projects/activities which are not approved by CSR Committee but are required to be implemented on an urgent basis in unforeseen circumstances relating to Natural calamity, can be taken up for implementation as per approval from the Chairman. The CSR Committee and Board of Directors would be appraised about such projects/activities during their next meeting.

Particulars Relating to Conservation of Energy, Technology Absorption and Foreign Exchange Earnings and Outgo:

CONSERVATION OF ENERGY

The steps taken by APSPDCL on Conservation of Energy are as follows:

1. **DSM based Efficient Lighting Programme (DELP) :**

In DELP Phase - I 29,82,742 Nos. LED Bulbs were distributed in Guntur and Anantapur districts and the phase - I was completed in February, 2015.

In DELP Phase - II, 79,94,345 Nos. LED Bulbs were distributed in Krishna, Prakasam, SPSR Nellore, Chittoor, YSR Kadapa & Kurnool Districts and the phase - II was completed by March, 2016.

The details on distribution of LED Bulbs in APSPDCL are as follows :

S.No.	Name of the District	Total Targetted quantity of LED Bulbs (Nos.)	Total Quantity of LED Bulbs distributed / installed so far (Nos.)	Energy Savings (MU) during 03/18
1.	Guntur	1842000	1860897	14.05
2.	Ananthpur	1240000	1121845	8.22
3.	Krishna	1798304	1798304	9.63
4.	Prakasam	1189142	1189142	6.37
5.	Chittoor	1586920	1586920	8.50
6.	Nellore	1183001	1183001	6.33
7.	Kadapa	949401	949401	5.12
8.	Kurnool	1287577	1287577	6.93
	Total	11076345	10977087	65.15

1. **Agricultural Demand Side Management Scheme:**

This project covers replacement of **65,000** Nos. old conventional Agricultural Pump sets with BEE 5 star rated 3 phase submersible 5 HP Energy Efficient Pump Sets (EEPS).

PMC Agreement was entered on 10.04.2017 with M/s.EESL, New Delhi. The Honourable APERC gave orders on O.P No.20 of 2017, dt.17.06.2017 to implement the Agricultural DSM Project in APSPDCL. The total cost of the Project is 292.54 Crores.

Workshops and Awareness programmes are conducted at the field level and Willingness registration forms are being collected from the farmers who are willing to replace their old conventional Pump Sets with BEE 5 star rated submersible Energy Efficient PumpSets (EEPS).

As on 29.06.2018, 18785 Nos. EEPS were installed and installation work of EEPS is under process by M/s.EESL.

Total No. of EEPS installed as on 31.03.2018 : 10580 Nos.

3. Implementation of Domestic Efficient Fans Program(DEFPP):

(a) M/s. EESL has distributed 203117 Nos. Energy Efficient Fans in Vijayawada circle for which agreement was entered.

The Honourable APERC gave approval for distribution of 203117 Nos. Energy Efficient Fans in Krishna District with financial support of M/s. EESL, New Delhi.

The details of the DEFPP program (Krishna District) is as follows:

Domestic consumers can avail up to 2 fans and Commercial consumers can avail up to 10 fans and Institutional (Industrial) consumers up to 50 fans under Upfront Payment Option.

(b) The Honourable APERC has given an order on OP No.25 of 2016, dt. 07.12.2016 for implementation of Domestic Efficient Fan Program in 7 Districts with financial support of M/s. EESL, New Delhi.

The details of the DEFPP program (7 Districts) is as follows:

Domestic consumers can avail up to 4 fans and as per requirement basis to Commercial and Institutional (Industrial) consumers under Upfront Payment Option.

Domestic consumers can avail up to 2 fans under On Bill Financing (OBF) option.

M/s.EESL is not interested to take up the distribution of Fans in 7 districts.

4. Implementation of Energy Efficient Tube Lights Program (EETL):

M/s.EESL has furnished a proposal for Implementation of Energy Efficient Tube Lights Program (EETL) in all the districts of APSPDCL. As per instructions of the Principal Secretary, Energy Department, a consent letter was issued to M/s.EESL for distribution of Energy Efficient Tube Lights to the consumers on upfront payment basis @ ₹. 230 per each EETL. After enforcement of GST, a consent letter was issued to M/s.EESL for distribution of Energy Efficient Tube Lights to the consumers on upfront payment basis @ ₹. 220 per each EETL.

So far, M/s.EESL has distributed 24961 Nos. Energy Efficient Tube Lights in all the districts of APSPDCL.

5. Supply of two more LED bulbs to SC & ST families:

The Principal Secretary to Government, Energy, I & I informed that the social welfare department and the Tribal Welfare (EDN) department issued orders that, to supply two more LED bulbs to SC&ST beneficiaries under BPL in addition to the two LED bulbs already supplied by DISCOMs at subsidized rates to reduce power consumption and to save power by improving the efficiency by meeting the expenditure from SCSP&TSP funds allocated to the Energy department.

There are 7,38,624 services under SC category and 1,37,407 services under ST category existing as on November 2016 in APSPDCL. The total number of LED bulbs required for 8,76,031 services of SCs and STs families are 17,52,062. The distribution of LED bulbs to SC & ST families at free of cost is started from 2nd January 2017. Total number of LED bulbs distributed so far are 16,44,696 Nos.

(iii) The Capital investment on Energy Conservation by APSPDCL:

₹ in Crores

S.No.	Type of Energy Conservation Equipment	Investment
1	30,82,000 Nos. 7W LED Bulbs under DELP Phase - I	93.14
2	79,94,345 Nos. 9W LED Bulbs under DELP Phase - II	88.50
3	65,000 Nos. of 5 HP Energy Efficient Pumpsets	292.54

TECHNOLOGY ABSORPTION

Online Feeder Monitoring System (OFMS) :

Online Feeder Monitoring System has been established in APSPDCL to monitor 11 KV feeder supply position through AMR technology for all Urban feeder 1185 Nos., and Rural feeders 7039 Nos., power supply status of 11 KV feeders is being monitored through Outage Management Systems (OMS). As on date R-ADPRDP & Non-RAPDRP feeders is shown in following table.

Sl. No.	District			Total No. of Feeders			
		R-APDRP		Non - R-APDRP		Total Feeders	
		No. of Feeders	Commn. Feeders	No. of Feeders	Commn. Feeders	Total No. of Feeders	Total Commn. Feeders
1	Vijayawada	266	246	732	663	998	909
2	Guntur	275	255	672	484	947	739
3	Ongole	82	78	931	732	1013	810
4	Nellore	118	108	830	570	948	678
5	Tirupati	145	141	1205	921	1350	1062
6	Kadapa	76	70	979	703	1055	773
7	Kurnool	127	125	797	684	924	809
8	Anantapur	96	87	893	702	989	789
	Total	1185	1110	7039	5459	8224	6569

An application developed and named as OMS (Outage Management System) to view the 11KV feeders supply status through the web.

Foreign Exchange earnings and out go : NIL

List of Top Ten Officers Salary / Remuneration particulars for the F.Y.2017-2018 :

Sl. No.	Name of the Officer : Sarvasree	Designation	Age	Gross Salary during 2017-18	Qualification	Date of Joining / Total Service
1	T. Vanaja	Executive Director/ Projects	55	32,17,074	M.E (PS)	33
2	K. Santhosha Rao	Chief General Manager/ P&MM, IPC	56	31,50,029	B.Tech	31
3	B. Sangeetha Rao	Chief General Manager/ Planning	57	31,49,144	B.Tech	33
4	D. Yesunadhu	Chief General Manager/HRD	58	31,38,237	B.Tech	34
5	Musala P Peeraiah	Chief Engineer / Zone / Kurnool	57	30,53,900	B.Tech	32
6	K. Raja Bapaiah	Chief Engineer/Zone/ Vijayawada	55	30,45,195	B.E.	29
7	Srinivasa Murthy Abbaraju	Superintending Engineer / CRDA	57	29,93,276	B.Tech	31
8	Prasad Reddy RN	General Manager/ Corporate Office	56	29,78,336	M.Tech	32
9	N.V.S. Subba Raju	Superintending Engineer/ Operation/Ongole	56	29,72,170	B.Tech	32
10	Haranatha Rao Hosuru	Superintending Engineer/ Operation / Tirupati	57	29,72,170	B.Tech & MBA	32

Note: 1. The Salary/Remuneration particulars are given who are on rolls upto 31.03.2018.

2. All the Salary / Remuneration was fixed as per the Pay Scales fixed by the Pay Revision Committee recommendation and approval of the Government of Andhra Pradesh.

FORM NO. MGT.9 EXTRACT OF ANNUAL RETURN

as on the financial year ended on 31/03/2018

[Pursuant to section 92(3) of the Companies Act, 2013 and rule 12(1) of the Companies (Management and Administration) Rules, 2014]

I. REGISTRATION AND OTHER DETAILS :

i	CIN	U40109AP2000SGC034118
ii	Registration Date	30.03.2000
iii	Name of the Company	Southern Power Distribution Company of Andhra Pradesh Limited
iv	Category / Sub-Category of the Company	Public Company / Limited by Shares / State Government
v	Address of the Registered office and contact details	H.No 19-13-65/A, Tiruchanoor Road, Behind Srinivasa Kalyana Mandapam, Kesavayanagunta, TIRUPATI
vi	Whether listed company Yes / No	No
vii	Name, Address and Contact details of Registrar and Transfer Agent, if any	Nil

II. PRINCIPAL BUSINESS ACTIVITIES OF THE COMPANY

All the business activities contributing 10 % or more of the total turnover of the company shall be stated:-

Sl. No.	Name and Description of main products / services	NIC Code of the Product / Service	% to total turnover of the company
1	Power Distribution	9953	100.00

III. PARTICULARS OF HOLDING, SUBSIDIARY AND ASSOCIATE COMPANIES –

Sl. No.	Name and address of the Company	CIN /GLN	Holding / Subsidiary / Associate	% of shares held	Applicable Section
No Holding, Subsidiary and Associate Companies					

IV. SHARE HOLDING PATTERN (Equity Share Capital Breakup as percentage of Total Equity)

i) Category-wise Share Holding

Category of Shareholders	No. of Shares held at the beginning of the year				No. of Shares held at the end of the year				% Change during the year
	Demat	Physical	Total	% of Total Shares	Demat	Physical	Total	% of Total Shares	
A.Promoters (1) Indian									
a) Individual/ HUF	0	0	0	0	0	0	0	0	0
b) Central Govt	0	0	0	0	0	0	0	0	0
c) State Govt (s)	0	35,87,15,309	35,87,15,309	100	0	35,87,15,309	35,87,15,309	100	0
d) Bodies Corp.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
e) Banks/Fl	0	0	0	0	0	0	0	0	0
f) Any Other..	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sub-total (A) (1):-	0	35,87,15,309	35,87,15,309	100	0	35,87,15,309	35,87,15,309	100	0
(2) Foreign									
a) NRIs - Individuals	0	0	0	0	0	0	0	0	0
b) Other - Individuals	0	0	0	0	0	0	0	0	0
c) Bodies Corp.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
d) Banks / FI	0	0	0	0	0	0	0	0	0
e) Any Other....	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sub-total (A) (2):-	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total shareholding of Promoter (A) = (A)(1)+(A)(2)	0	35,87,15,309	35,87,15,309	100	0	35,87,15,309	35,87,15,309	100	0
B. Public Shareholding									
1. Institutions									
a) Mutual Funds	0	0	0	0	0	0	0	0	0
b) Banks/Fl	0	0	0	0	0	0	0	0	0
c) Central Govt	0	0	0	0	0	0	0	0	0
d) State Govt(s)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
e) Venture Capital Funds	0	0	0	0	0	0	0	0	0
f) Insurance Companies	0	0	0	0	0	0	0	0	0
g) FIs	0	0	0	0	0	0	0	0	0
h) Foreign Venture Capital Funds	0	0	0	0	0	0	0	0	0
i) Others (specify)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sub-total (B)(1):-	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Category of Shareholders	No. of Shares held at the beginning of the year				No. of Shares held at the end of the year				% Change during the year
	Demat	Physical	Total	% of Total Shares	Demat	Physical	Total	% of Total Shares	
2. Non-Institutions Bodies Corp.									
i) Indian	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ii) Overseas	0	0	0	0	0	0	0	0	0
b) Individuals									
i) Individual shareholders holding nominal share capital upto Rs. 1 lakh	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ii) Individual share holders holding nominal share capital in excess of Rs 1 lakh	0	0	0	0	0	0	0	0	0
c) Others (specify)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sub-total (B)(2):- Total Public Share holding (B) = (B) (1) + (B)(2)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
C. Shares held by Custodian for GDRs & ADRs	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Grand Total (A+B+C)	0	35,87,15,309	35,87,15,309	100	0	35,87,15,309	35,87,15,309	100	0

(ii) Shareholding of Promoters:

Sl. No.	Shareholder's Name	Shareholding at the beginning of the year			Shareholding at the end of the year			% Change in Share holding during the year
		No. of Shares	% of total Shares of the Company	% of Shares Pledged / encumbered to total shares	No. of Shares	% of total Shares of the Company	% of Shares Pledged / encumbered to total shares	
1.	Governor of Andhra Pradesh	35,87,15,300	100.00	0	35,87,15,300	100.00	0	0
2.	Nominees of Governor of Andhra Pradesh (9 no.s)	9	negligible	0	9	negligible		
	Total	35,87,15,309	100.00	0	35,87,15,309	100.00	0	0

- (iii) Change in Promoters' Shareholding (please specify, if there is no change) : **NIL**
The Company is a State Government company and 100% shareholding is held by Governor of Andhra Pradesh. There are changes in Nominees of Governor of Andhra Pradesh which will not be considered as change in Promoters.
- (iv) Shareholding Pattern of top ten Shareholders (other than Directors, Promoters and Holders of GDRs and ADRs): **NIL**
- (v) Shareholding of Directors and Key Managerial Personnel:
The Company is a State Government company and 100% shareholding is held by Governor of Andhra Pradesh. There are changes in Nominees of Governor of Andhra Pradesh which will not be considered as change in Promoters

V. INDEBTEDNESS

Indebtedness of the Company including interest outstanding/accrued but not due for payment

Amount in Rs.

	Secured Loans excluding deposits	Unsecured Loans	Deposits	Total Indebtedness
Indebtedness at the beginning of the financial year				
i) Principal Amount	93,90,40,72,252	7,49,45,76,016	-	1,01,39,36,48,268
ii) Interest due but not paid	-	-	-	-
iii) Interest accrued but not due	-	-	-	-
Total (i+ii+iii)	93,90,40,72,252	7,49,45,76,016	-	1,01,39,36,48,268
Change in Indebtedness during the financial year				
• Addition		18,84,00,25,821	-	18,84,00,25,821
• Reduction	1,21,52,87,964	-	-	1,21,52,87,964
Net Change	(1,21,52,87,964)	18,84,00,25,821	-	17,62,47,37,857
Indebtedness at the end of the financial year				
i) Principal Amount	92,68,87,84,288	26,33,46,01,837	-	1,19,02,33,86,125
ii) Interest due but not paid	-	-	-	-
iii) Interest accrued but not due	50,38,53,490	-	-	50,38,53,490
Total (i+ii+iii)	93,19,26,37,778	26,33,46,01,837	-	1,19,52,72,39,615

VI. REMUNERATION OF DIRECTORS AND KEY MANAGERIAL PERSONNEL

A. Remuneration to Managing Director, Whole-time Directors and/or Manager:

Sl. No.	Name of the MD / WTD and Manager	Remuneration (Amount in Rupees)						Ceiling as per Act.
		Gross salary	Stock Option	Sweat Equity	Comm-ission	Others	Total	
1	Sri. M.M. Nayak, IAS Chairman& Managing Director	1428108	-	-	-	-	1428108	Not applicable
2.	Sri.H.Y.Dora,Chairman & Managing Director	1217677	-	-	-	-	1217677	Not applicable
3	Sri Syed Bilal Basha, Director/Finance	1385284	-	-	-	-	1385284	Not applicable
4	Sri P.Pullu Reddy, Director/(HRD & Tech.)	2268466	-	-	-	-	2268466	Not applicable
5	Sri.K.Sitharamaraju, IRASDirector(Finance) (From 16.02.2018 to 31.03.2018)	307441	-	-	-	-	307441	Not applicable
Total		66,06,976					66,06,976	

B. Remuneration to other directors :

Sl. No.	Name of the Director	Remuneration (Amount in Rupees)			
		Fee for attending board / committee meetings	Commission	Others	Total
A.	INDEPENDENT DIRECTORS	Nil			Nil
			Nil	Nil	
B.	Other non executive directors				
1		Nil			
2					
3					
4	(Non-Whole Time Directors)	Nil	Nil	Nil	Nil
TOTAL					-
C. Remuneration to Key Managerial Personnel other than MD/Manager/WTD: NIL					

C. Remuneration to Key Managerial Personnel other than MD/Manager/WTD : NIL

Sl. No.	Name of the MD / WTD and Manager	Remuneration (Amount Rupees)					
		Gross Salary	Stock Option	Sweat Equity	Commission	Others	Total
1	Company Secretary	13,85,175	-	-	-	-	
		TOTAL					

VII. PENALTIES/PUNISHMENT/COMPOUNDING OF OFFENCES :

Type	Section of the Companies Act	Brief Description	Details of Penalty / Punishment/ Compounding Fees Imposed	Authority (RD/ NCLT/COURT Details)	Appeal made, if any (give Details)
A. COMPANY					
Penalty			NIL		
Punishment					
Compounding					
B. DIRECTORS					
Penalty			NIL		
Punishment					
Compounding					
C. OTHER OFFICERS IN DEFAULT					
Penalty			NIL		
Punishment					
Compounding					

For and on behalf of the Board



M.M. NAYAK, IAS
(Chairman & Managing Director)

SECRETARIAL AUDIT REPORT

To,

The Members,

Southern Power Distribution Company of Andhra Pradesh Limited

H.No 19-13-65/A, Tiruchanoor Road,

Behind Srinivasa Kalyana Mandapam,

Kesavayanigunta,

TIRUPATI

We have conducted the secretarial audit of the compliance of applicable statutory provisions and the adherence to good corporate practices by **Southern Power Distribution Company of Andhra Pradesh Limited** (hereinafter referred as “the company” or “APSPDCL”). Secretarial Audit was conducted in a manner that provided us a reasonable basis for evaluating the corporate conducts/statutory compliances and expressing our opinion thereon.

The Compliance of the provisions of Corporate and other applicable laws, rules, regulations, standards is the responsibility of the management. The Secretarial Audit report is neither an assurance as to the future viability of the Company nor of the efficacy or effectiveness with which the management has conducted the affairs of the Company. Maintenance of Secretarial record is the responsibility of the management of the Company. Our responsibility is to express an opinion on these secretarial records based on our audit. We have followed the audit practices and process as were appropriate to obtain reasonable assurance about the correctness of the contents of Secretarial records. Wherever required, we have obtained the Management representation about the Compliance of laws, rules and regulations and happening of events etc.

Based on our verification of the company's books, papers, minute books, forms and returns filed and other records maintained by the company and also the information provided by the Company, its officers, agents and authorized representatives during the conduct of secretarial audit, we hereby report that in our opinion, the company has, during the financial year ended on **31.03.2018** complied with the statutory provisions listed hereunder and also that the Company has proper Board-processes and compliance-mechanism in place to the extent, in the manner and subject to the reporting made hereinafter:

We have examined the books, papers, minute books, forms and returns filed and other records maintained by the Company for the financial year ended on 31.03.2017, according to the provisions of:

- i. The Companies Act, 2013 (the Act) and the rules made thereunder;
- ii. The Securities Contracts (Regulation) Act, 1956 ('SCRA') and the rules made thereunder;

(Not applicable to the Company during the Audit Period)

- iii. The Depositories Act, 1996 and the Regulations and Byelaws framed thereunder; **(Not applicable to the Company during the Audit Period)**
- iv. Foreign Exchange Management Act, 1999 and the rules and regulations made thereunder to the extent of Foreign Direct Investment only. The Company has not made any Overseas Direct Investment and not availed External Commercial Borrowings. **(Not applicable to the Company during the Audit Period)**
- v. The following Regulations and Guidelines prescribed under the Securities and Exchange Board of India Act, 1992 ('SEBI Act'):-
 - a) The Securities and Exchange Board of India (Substantial Acquisition of Shares and Takeovers) Regulations, 2011; **(Not applicable to the Company during the Audit Period)**
 - b) The Securities and Exchange Board of India (Prohibition of Insider Trading) Regulations, 1992; **(Not applicable to the Company during the Audit Period)**
 - c) The Securities and Exchange Board of India (Issue of Capital and Disclosure Requirements) Regulations, 2009; **(Not applicable to the Company during the Audit Period)**
 - d) The Securities and Exchange Board of India (Employee Stock Option Scheme and Employee Stock Purchase Scheme) Guidelines, 1999 and The Securities and Exchange Board of India (Share Based Employee Benefits) Regulations, 2014 w.e.f. October 28, 2014; **(Not applicable to the Company during the Audit Period)**
 - e) The Securities and Exchange Board of India (Issue and Listing of Debt Securities) Regulations, 2008; **(Not applicable to the Company during the Audit Period)**
 - f) The Securities and Exchange Board of India (Registrars to an Issue and Share Transfer Agents) Regulations, 1993 regarding the Companies Act and dealing with client; **(Not applicable to the Company during the Audit Period)**
 - g) The Securities and Exchange Board of India (Delisting of Equity Shares) Regulations, 2009 **(Not Applicable to the Company during the Audit Period)**; and
 - h) The Securities and Exchange Board of India (Buyback of Securities) Regulations, 1998 **(Not Applicable to the Company during the Audit Period)**

- (vi) Other laws applicable to the Company as per the representation made by the Management (given in Annexure-1)

We have also examined compliance with the applicable clauses of the Secretarial Standards issued by the Institute of Company Secretaries of India.

We have **not examined** the compliance by the Company with applicable financial laws, like direct and indirect tax laws, since the same have been subject to review by statutory financial audit and other designated professionals.

During the period under review and as per the explanations and clarifications given to us and there presentations made by the Management, the Company has generally complied with the provisions of the Act, Rules, Regulations, Guidelines, etc. mentioned above except the following:

1. The Company doesn't have a Woman Director as required under Section.149 of Companies Act, 2013

We further report that:

- a) The Board of Directors of the Company is duly constituted with proper balance of Executive Directors, Non-Executive Directors. The changes in the composition of the Board of Directors that took place during the period under review were carried out in compliance with the provisions of the Act.
- b) Adequate notice is given to all directors to schedule the Board Meetings, agenda and detailed notes on agenda were sent at least seven days in advance, and a system exists for seeking and obtaining further information and clarifications on the agenda items before the meeting and for meaningful participation at the meeting.
- c) As per the minutes of the meetings duly recorded and signed by the Chairman, the decisions of the Board were unanimous and no dissenting views have been recorded.

We further report that there are adequate systems and processes in the company commensurate with the size and operations of the company to monitor and ensure compliance with applicable laws, rules, regulations and guidelines.




For GMVDR & Associates
Company Secretaries



(G.M.V. DHANUNJAYA RAO)
Proprietor
FCS # 9120 C.P # 5250

Place: Tirupati
Date:20.08.2018

Management replies to Secretarial Auditors comments :for the F.Y.2017-2018.
ANNEXURE TO THE SECRETARIAL AUDIT REPORT

Comment	Management Reply
<p>The Company doesn't have a Woman Director as required under Section.149 of Companies Act, 2013</p>	<p>It is submitted that M/s Southern Power Distribution Company of A.P. Limited (APSPDCL) is a 100% State Government Company and as per Article No. 30 (d) of the Articles of Association, Government of Andhra Pradesh has the power to nominate Directors on the Board of Southern Power Distribution Company of A.P. Limited (APSPDCL).</p> <p>However, It was submitted to the Secretary to Government, Energy, Infrastructure & Investment Department, Hyderabad to issue necessary orders to comply the provisions of the Companies Act, 2013 for appointment of at least one Woman Director on the Board of APSPDCL.</p> <p>Accordingly, the Government of Andhra Pradesh appointed one Woman/Independent Director Smt N.P.Durga,</p> <p>Vide G.O. Rt.No. 43,Energy,Infrastructure & Investment (OP.A3) Department, Dt 27.03.2018.</p> <p>The Woman Director reported to the Board/Chairman on 02.04.2018.</p>
<p>For GMVDR & Associates Company Secretaries</p>  <p>(G.M.V.Dhanunjaya Rao) Proprietor</p>	<p>For and on behalf of the Board</p> <div style="display: flex; justify-content: space-around; align-items: flex-end;"> <div style="text-align: center;">  <p>K. SITHARAMARAJU Director/Finance</p> </div> <div style="text-align: center;">  <p>M.M. NAYAK, IAS (Chairman & Managing Director)</p> </div> </div>

INDEPENDENT AUDITORS' REPORT

TO

THE MEMBERS OF

M/s. SOUTHERN POWER DISTRIBUTION COMPANY OF ANDHRA PRADESH LIMITED
TIRUPATI

Report on the Financial Statements

We have audited the accompanying standalone financial statements of THE SOUTHERN POWER DISTRIBUTION COMPANY OF ANDHRA PRADESH LIMITED ('the Company') which comprise the Balance Sheet as at March 31, 2018 and the statement of Profit & Loss and the Cash Flow Statement for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information, which we have signed under reference to this report

Management's Responsibility for the Financial Statements

The Company's Board of Directors is responsible for the matters stated in Section 134 (5) of the Companies Act, 2013 ("the Act") with respect to the preparation and presentation of these financial statements that give a true and fair view of the financial position, financial performance and cash flows of the Company in accordance with the accounting principles generally accepted in India, including the Accounting Standards specified under Section 133 of the Act, read with Rule 7 of the Companies (Accounts) Rules, 2014. This responsibility also includes the maintenance of adequate accounting records in accordance with the provision of the Act for safeguarding of the assets of the Company and for preventing and detecting the frauds and other irregularities; selection and application of appropriate accounting policies; making judgments and estimates that are reasonable and prudent; and design, implementation and maintenance of adequate internal financial control, that were operating effectively for ensuring the accuracy and completeness of the accounting records, relevant to the preparation and presentation of the financial statements that give a true and fair view and are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Auditors' Responsibility

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We have taken into account the provisions of the Act, the accounting and auditing standards and matters which are required to be included in the audit report under the provisions of the Act and the Rules made there under.

We conducted our audit in accordance with the Standards on Auditing specified under Section 143(10) of the Act. Those Standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal financial control relevant to the Company's preparation of the financial statements that give true and fair view, in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on whether the Company has in place an adequate internal financial controls system over financial reporting and operating effectiveness of such controls. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of the accounting estimates made by Company's Directors, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our Disclaimer opinion and qualified audit opinion on the financial statements.

Basis for Qualified Opinion

In the absence of relevant information we are unable to assess the impact on accounts. Hence, qualification could not be quantified on the following issues:

I. Purchase of Power:

- a. With attention to the Note No. 7-1 & 2 of financial statements, relating to accounting of power purchase bills, debit / credit notes which are provisional and are subject to revision at a later date. The consequential impact on creditors balances, loss for the year, if any, is presently not ascertainable.
- b. Non-confirmation / reconciliation of balances of the power suppliers for an amount of ₹.11951.25 crore (Previous Year ₹. 6790.18 crore).
- c. Note No:21 Para 1 constitution of Andhra Pradesh Power Coordination Committee to facilitate purchase and trading of power on behalf of distribution companies in the State of Andhra Pradesh and legal status of the same could not be ascertained.

II. Merger of Two Circles with the company

Consequent to the promulgation of AP Reorganization Bill 2014 (The Act), the Assets and Liabilities of operation circles of Anantapur and Kurnool of TSSPDCL (APCPDCL) are merged with APSPDCL.

M/s TSSPDCL have furnished financial statements as at 01.06.2014 duly audited by independent Chartered Accountant on the allocation of Assets and Liabilities as at 01.06.2014 and income and expenditure from 01.04.2014 to 01.06.2014

Allocation has been carried out as per the Act except apportionment of employee related liabilities / receivables such as Liability on account of GIS Insurance, Savings fund and Self-funding Medical Scheme, Employee Liabilities towards Gratuity and Leave encashment, Liabilities of Pension & Gratuity Trust, GPF Trust, Loans & Advances of employees and Receivable towards APSEE Master P & G Trust which are not in conformity with Annexure 2 referred to in Clause XVIII of the G.O.Ms No 24.

However, Company incorporated the Assets and Liabilities balances on account of merger into certain suspense GL accounts, pending reconciliation.

Further, company has not recognized depreciation loss on fixed assets which are lying in the suspense GL account, interest expense on loans, dividend income or interest income accrued on loans and investments transferred in pursuant to merger.

Further, ownership instruments/title deeds of immovable properties, loans and investments are not transferred in the name of the company

The consequential impact of above said transactions on Assets, Liabilities, Profit and loss for the year, if any, is presently not ascertainable.

III. Loans Availed by the Company

As stated in Note 3.1, 3.2, 3.3, 26.1 to the Financial Statements and in the absence of external confirmations, which are subject to further reconciliation / adjustments

- a. On certain loan to an extent of ₹ .9.48 Crores (Previous Year ₹ 9.48 Crores) which is still in the name of APTRANSCO;
- b. On Loans availed from certain banks, public financial institutions and other agencies including bonds for an amount of ₹ 2543.24 crores(Previous year ₹ 2483.49 crores)

The consequential impact on the Loan balances, interest payable, interest and loss for the year, if any, is presently not ascertainable.

The Company has not made adequate disclosures in respect of Loans and Investments as required by Schedule III to the Companies Act 2013

IV. Property, Plant & Equipment

The company has not complied completely with the provisions of Revised AS -10 – “Property, Plant & Equipment”

- a. In respect of Freehold lands of carrying value ₹ 5.04 crores(previous year ₹ 5.02 crores), data on lands acquired by purchase, gift or alignment by government are not available with the company. Further, the ownership documents viz. sale deed, gift deed on such lands are not fully available with the company. In the absence of the above said information we are unable to determine the state of ownership, any adjustments to the carrying amounts required.
- b. *In case of certain assets of Buildings, Civil Works, Lines & Cable Network, Metering Equipment, Plant & Machinery, Furniture & Fixtures, Company has not capitalized the Assets at actual cost incurred instead capitalized on allocating the total cost incurred for all the assets on the basis of pre fixed percentages. In the absence of information of we are unable to ascertain the consequential impact on Asset balances, Accumulated depreciation, depreciation and financial statements of the Company.*
- c. Capital work-in-progress, inter alia, includes balances pending capitalization for long-periods of time owing to pending analysis of status, value and obtaining of commissioning certificates. These result in understatement of Fixed Assets and depreciation charged.

During our Test check of the statement of on -going works, we observed incomplete details about the estimated amount as per work order, the status of works at the year end.

The consequential impact of adjustment, if any, on the financial statements is currently not ascertainable.

- d. Note 27, Statement on Accounting policies, Company is capitalizing Overheads and Employees cost @ 8.5% and 1.5% respectively of the capital working progress. During the year company has capitalized ₹ 161.86 crores (Previous Year ₹ 149.72 crores) of such expenditure. However, AS-10 prescribes to capitalize only such expenses attributable to the specific assets. The said policy is in non compliance of the Accounting Standard -10 and Accounting Standard – 16.
- e. Accumulated depreciation on assets sold/discarded during the year is not written back in accordance with AS-6 “Depreciation Accounting”. In the event of replacement of an old asset with a new asset (Except Distribution Transformers), the new asset is capitalized at acquisition cost less the weighted average cost of replaced asset. However, such old assets are not retired from the books. The consequential impact on Asset balances, depreciation loss on financial statements is not ascertainable.

- f. In the event of retirement of distribution transformers, instead of retiring the actual asset company is retiring the asset on FIFO basis. The consequential impact on Asset balances, depreciation loss on financial statements is not ascertainable.
- g. The Company has not carried out any Techno-economic assessment during the year ended 31st March 2018 and hence identification of impairment loss and provision thereof, if any, has not been made. The same is not in accordance with the notified Accounting Standard 28 on Impairment of asset. The consequential impact of adjustment, if any, on the financial statements is currently not ascertainable. Refer Note No. 10.2 of Financial statements.
- h. Note No 10 Para 3.3, depreciation is not provided on certain unidentified assets transferred from APCPDCL pertaining to the operation circles merged with the company.
- i. Note No. 10 Para 4 is invited wherein, consequent upon amendment to second transfer scheme vide G.O.Ms 142 DT. 29.09.2001 and the third transfer scheme vide G.O.Ms.396 dt.09.06.2005, the Company adopted the assets & liabilities and the balances against Power Purchase, loan liabilities, and receivables from Govt. of A.P at values stipulated in the respective government notifications, which are provisional and subject to further adjustment as may be determined by the State Government and audit. In the absence of relevant information, we are unable to express our opinion on the closing balances of such assets / liabilities transferred to the company under the aforementioned transfer schemes.

The consequential impact on the capital work-in progress, fixed assets, depreciation and amortisation and loss for the year owing to above stated qualifications, if any, is presently not ascertainable.

v. Inventories

- a. The company is valuing the stores & spares, obsolete stock and scrap materials on weighted average cost. However, it should be valued at cost or NRV whichever is lower leading to non compliance with AS -2. In absence of relevant information and audit trail we are not in a position to quantify the impact thereof.
- b. In case of devolution of materials to stores, the rate adopted by the SAP, is at current purchase price and not the price at which it was issued.

vi. Employee Benefits:

Note No. 5- Para 1 - Provision for pension, Gratuity, leave encashment and other retirement's benefits made does not comply with requirements of AS-15 "Employee benefits". Further, the disclosure requirements as per Schedule III of Companies Act 2013 are not complied in total. Company has not obtained Actuarial Valuation report for the year 2017-18 as well as 2016-17 which is contrary to Accounting Standard – 15. In the absence of Actuarial valuation information the impact on the non compliance is not quantifiable.

vii. Government Grants

- a. Assets purchased under RGGVY scheme from Government grants is not shown separately as required under AS-12 "Accounting for Government Grants".

viii. Borrowing Costs

Note 23 & 27.10 of Statement of Accounting policies states that interest during construction is calculated and capitalized at the rate specified for each scheme from the date of expenditure incurred till the date of Capitalization. During the year, company has capitalized ₹149.24 crores (Previous Year ₹95.91 crore) of such interest. However, company is unable to identify the borrowing cost incurred specifically for a particular asset and hence, capitalizing the interest cost at the weighted average rate of borrowing cost incurred during the previous year. *However, Accounting standard -16 prescribes a different method for capitalization of borrowing costs for general borrowings. The capitalization rate should be the weighted average of borrowings costs applicable to the borrowings that are outstanding during the year. Accordingly, capitalization should be determined by applying the rate arrived as per standard.*

The consequential impact on the capital work-in progress, fixed assets, depreciation and amortisation and loss for the year owing to above deviation from accounting standard, if any, is presently not ascertainable.

ix. Taxes on Income

Deferred Tax asset / liability has not been recognized by the Company towards the tax effect of timing difference between taxable income and Accounting Income including accumulated losses in the accounts as required under AS-22 "Accounting for Taxes on Income". The impact of above deviation is presently not quantifiable.

x. Earnings per Share

The cumulative effect of the non-compliance of the above and other qualifications in the para below, on the Earnings per share vide Accounting standard 20 is not quantifiable since adequate information is not presently available with the Company to quantify the financial impact on non-compliance of these Accounting Standards

xi. Others:

- a. Refer Note 14 -2, company has recognized disputed amount of ₹324.44 crores as revenue up to March 2018 and these amounts are considered as Good by the Company. Moreover, company has not created any provision for the said amount.
- b. Note No. 14 - Non provision of bad and doubtful debts in consonance with the accounting policy of the Company
- c. Note No.8 para 1 non reconciliation of Inter Unit accounts to the extent of ₹ 34.40 crores (previous year ₹ 34.40 Crores).
- d. Note No.10 Para 5 The input controls in the SAP in respect of capturing data and recording of transactions, access control system, disaster data recovery plans and backups needs to be reviewed and duly certified by independent agency as regards to its adequacy. However, independent system Audit on SAP implementation is not carried out since *Go-live of the project*

- e. At present, company is Accounting Power Purchase related transactions in Quality Server of SAP and on a later date transferred to Production server. Moreover, there are no checks and controls established to check the validity of the data entered in the Production server, periodic reconciliation of transactions recorded in Production server with Quality Server. In the absence of Controls and documented reconciliation we are unable to quantify the impact of misstatements on Financial statements in respect of Power Purchase related transactions
- f. Note No: 26 para 9- Contingent Liabilities reported are, in our opinion, exclusive of court cases pertaining to power purchases & Undrawn/ under drawn power in case of open access purchases.
- g. Refer Note 26 Para 9, regarding contingent liabilities amounts as disclosed in respect of claims/ pending court/ arbitration/ legal/ tax cases and Commitments in respect of estimated amounts of Contract remaining to be executed on Capital Account have not been properly compiled and ascertained as per AS – 29 “Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets”. In absence of details, we are unable to quantify the same.
- h. Refer Note 26 -1, Balance of Trade receivables, Trade payables, Suppliers, Contractors, Loans and Advances and other balances are subject to confirmations and further adjustments upon reconciliation. In the absence of required information we are unable to comment upon the impact thereof on financial statements.
- i. Refer Note No. 26 Para 6, the company has not properly identified the Enterprises qualifying under the definition of Medium and Small Enterprises, as defined under Micro, Small and Medium Enterprises Development Act, 2006 (MSMED).In absence of details, we are unable to quantify the same.

Qualified Opinion

In our opinion and to the best of our information and according to the explanations given to us, except for the possible effects of the matters described in the Basis for Qualified Opinion Paragraph above, the financial statements give the information required by the Act in the manner so required and give a true and fair view in conformity with the accounting principles generally accepted in India:

- i. In the case of the Balance Sheet, of the state of affairs of the company as at 31st March 2018;
- ii. In the case of the statement of profit and loss, of the loss for the year ended on that date; and
- iii. In the case of the Cash Flow statement, of the cash flow for the year ended on the date.

Emphasis of Matter

We draw attention to following points regarding matters referred in financial statements, which requires user's attention. Our opinion is not modified in respect of these matters.

- 1) Refer Note 12 para 4, As per decision of APPCC and Govt Of AP (GOAP) permission to buy out, agreement for buyout of the project Dt 8-2-2016 and continuation agreement dated: 22 April 2016, advance of ₹289.55 Crore paid by APDISCOMs to GVK Industries Ltd. As per handing over minutes dated: 22 April 2016, control over plant and its assets were taken over by APDISCOMs with effect from 22 April 2016 and energy generated was shared between DISCOMs as per Power allocation Ratio decided by Govt vide GOMS no: 20 dated: 08th May 2014.

APPCC in its meeting held on 19th June 2017, it was decided to handover the GVK assets/plant to APGENCO from APDISCOMs as the APGENCO is in the core business of Generation. The legal formalities are in process, to transfer the assets in favor of APGENCO. In view of above, amounts paid to GVK towards purchase consideration shown as advance in the books of APDISCOMs.

- 2) Refer Note 21 Para 1-3, 1. The APPCC was established as an institutional arrangement for smooth transition of power purchase functions and to have co-ordination among the DISCOMs as per the G.O.Ms.No.59, Dated 07-06-2005.

2. The cost of power purchase is finalized at APPCC level. The power purchases and its accounting are being carried out by the Andhra Pradesh Power Coordination Committee (APPCC), and are sent to the Distribution Companies. The amount as certified by M/s. Sagar & Associates, Chartered Accountants, Hyderabad the Internal Auditors of APPCC has been adopted in the books of accounts of the Company in toto.

Consequently, we have relied upon the certification provided by the independent firm of Chartered Accountants in respect of transactions relating to purchase of power, sale/ purchase of power to/ from other DISCOMs, write back of excess provisions in earlier years towards cost of power purchased, interstate sale of power, subsidies from State Government, provision towards doubtful recovery of subsidy from the State Government towards expensive power recognized in the books of account in earlier years, borrowings made for the purchase of power being cash credit facilities and short term borrowings from banks, financial institutions, State & Central Governments together with interest etc. and corresponding balances appearing in the books of account of the company.

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

1. As required by the Companies (Auditor's Report) Order, 2016 ("the Order") issued by the Central Government of India in terms of sub-Section (11) of Section 143 of the Act, we give in the Annexure—A, a statement on the matters Specified in paragraphs 3 and 4 of the Order, to the extent applicable.
2. As required by section 143 (5) of the Companies Act 2013, we give in the Annexure B, to this report a statement on the directions issued by Comptroller & Auditor General of India, to the extent applicable.
3. As required by section 143 (3)(i) of the Companies Act 2013, we give in the Annexure C, to this report, with respect to adequacy of the internal financial controls over financial reporting of the Company and the operating effectiveness of such controls,
4. As required by Section 143(3) of the Act, we report that:
 - a) Except for the matters described in the Basis for Qualified Opinion Paragraph above, we have sought and obtained all the information and explanations which to the best of our knowledge and belief were necessary for the purposes of our audit.

- b) Except for the matters described in the Basis for Qualified Opinion Paragraph above, in our opinion proper books of account as required by law have been kept by the Company so far as it appears from our examination of those books.
- c) The Balance Sheet, the Statement of Profit and Loss, and Cash Flow Statement dealt with by this Report are in agreement with the books of accounts.
- d) Except for the matters described in the Basis for Qualified Opinion Paragraph above, in our opinion, the Balance Sheet, the statement of Profit and Loss and Cash flow statement dealt with by this Report comply with the Accounting Standards specified under Section 133 of the Act, read with Rule 7 of the Companies (Accounts) Rules, 2014 more particularly non compliance of Accounting Standards AS-2, AS-6, AS-9, AS-10, AS-12, AS-15, AS 16, AS-20, AS-22 and AS-28.
- e) The matter described in the Basis for Disclaimer of Opinion and Qualified Opinion paragraph above, in our opinion, may have an adverse effect on the functioning of the Company.
- f) Being a Government Company the Company is exempt the provisions of section 164(2) of the Act.
- g) In our opinion and to the best of our information and according to the explanations given to us, we report as under with respect to other matters to be included in the Auditor's Report in accordance with Rule 11 of the Companies (Audit and Auditors) Rules, 2014:
 - i) The Company has disclosed pending litigations which would impact its Financial Statements as referred in Note no 9 Para 1.1 and 4 of the Financial Statements, except for the matters described in the Basis for Qualified Opinion.
 - ii) The Company did not have any long-term contracts including derivatives contracts for which there were any material foreseeable losses.
 - iii) There has not been an occasion in case of the Company during the year under report to transfer any sums to the Investor Education and Protection Fund.

For Komandoor & Co LLP
Chartered Accountants
Firm Reg. No.001420S/ S200034



Nagendranadh Tadikonda
Partner
Membership No. 226246

Date: 20-08-2018

Place: Tirupati

ANNEXURE A TO THE AUDITORS' REPORT

Annexure to the Auditor's Report for the year ended March 2018

(As referred to in Paragraph 1 in Report on other Legal and Regulatory Requirements of our report of even date to the members of The Southern Power Distribution Company of Andhra Pradesh Limited on the financial statements for the year ended 31st March, 2018)

- i.
 - a. The Company has maintained proper records showing full particulars, including quantitative details and situation of fixed assets **subject to updation of SAP. However, the said details are not available for certain unidentified fixed assets transferred from TSSPDCL (formerly APCPDCL) occasioned by AP State bifurcation (pertaining to Kurnool and Ananthapur circles).**
 - b. We were informed that the fixed assets have not been physically verified by the management during the year; hence we are unable to comment on the discrepancy, if any between the physical balance and book records.
 - c. According to the information provided to us and audit procedures conducted by us, the ownership documents viz. sale deed, gift deed etc. on immovable properties are not fully available with the company. Further, the immovable properties transferred in pursuant to Demerger TSSPDCL (Formerly APCPDCL) are not registered in the name of the company. In the absence of the above said information we are unable to determine the state of ownership and titles against such properties.
- ii. According to the information provided to us and audit procedures conducted by us, the company is following a system of perpetual inventory verification in all locations at reasonable intervals during the year. As explained to us material discrepancies noticed on physical verification of inventory as compared to the book records have been properly dealt with in the books of accounts.
- iii. According to the information provided to us and audit procedures conducted by us, the company has not granted any loans, secured or unsecured to companies, firms or other parties covered in the register maintained under section 189 of the Act. Hence, the provisions of Clause iii (a), iii (b), iii (c) of the order are not applicable to the Company.
- iv. According to the information and explanations given to us and based on the audit procedures conducted by us,
 - * The company has not given any loans and advances to the parties covered under section 185 of the companies Act. Thus, there is no non compliance of provisions of Section 185.
 - * The company has not given any loans and guarantee or providing and security in connection with a loan, to any person or other body corporate and acquiring securities of any other body corporate against the provisions of Section 186 of Companies Act 2013 .
- v. According to the information & explanation given to us, the Company has not accepted any Deposits from the public covered under Section 73 to 76 of the Companies Act, 2013. Hence, the provisions of Clause v of the order are not applicable to the Company.
- vi. The Central Government of India has prescribed the maintenance of Cost records under Section 148(1) of the Act. We are of the opinion that prima facie the prescribed accounts and records have been made and maintained. However, we have not made a detailed examination of the records.

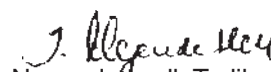
- vii. (a) Based on our examination of books of accounts and according to the information and explanations given to us in our opinion the company is regular in depositing the undisputed statutory dues, including Provident Fund, 'Employees' State Insurance, Income-tax, Sales-tax, Wealth Tax, Custom Duty, Excise Duty and other material statutory dues, as applicable, with the appropriate authorities and there were no arrears of such dues at the year-end which have remained outstanding for a period of more than six months from the date they become payable, except ***GST / Service Tax on supervisory charges on deposit contributory works, GST / service tax on police guard charges, TDS on certain payments towards professional charges, consultancy charges, legal charges and honorarium under provisions of Income Tax Act, 1961. The company has not made any provision for the said expenditures. In the absence of such information, we are unable to quantify the liability payable.***
- (b) Due to Mismatch of Quarterly TDS returns, demand has been received from the concerned ITO (TDS) for which necessary corrective action has to be taken by revising the Quarterly TDS returns. The aggregate of such TDS defaults is ₹ 5.24 crores
- (c) According to the information and explanations given to us and based on the records of the company examined by us, there are no disputed dues of Income Tax, Wealth Tax, Service Tax, Sales Tax, Customs Duty, Excise Duty and Cess which have not been deposited as at 31.03.2018 other than those indicated below

Nature of dues	Unpaid Amount (Rupees in Lakhs)	Period to which the amount relates	Forum where pending
Interest on delayed payment of TDS on Transmission charges	212.98	2008-09	Appeal filed by Assessing Officer on question of law is pending at Honourable High court & Miscellaneous petition filed by ITO(TDS) Tirupathi on lower rate of TDS, Interest on such delayed amount is pending at ITAT Hyderabad.
TDS on transmission, SDLC charges and lease Rentals	860.38	2010-11	
Interest on delayed payment of TDS on Transmission charges	254.29	2009-10	
Disallowance of provisions claimed under section 115JB for calculation of MAT	237.12	2009-10	ITAT - Hyderabad
Disallowance of ED Expenditure, Amortisation of Capital Contribution	3420.56	2010-11	ITAT - Hyderabad
Disallowance of Consumer Contribution – treating it as revenue item, Prior period items and Distribution Licence fees	14952.65	2011-12	ITAT - Hyderabad
Consumer Contributions	7205.26	2012-13	CIT (A) Tirupati
Presumptive Sale of Meters	3211.00	2007-08 to 2011-12	Hon'ble High Court, AP & Telangana

- viii. According to the records of the company examined by us and the information and explanations given to us, the company has not defaulted in repayment of dues to the financial institutions or banks or debenture holders except on certain loans transferred on merger of Ananthapur & Kurnool operation circles, which are unascertained.
- ix. Based on our audit procedures and as per the information and explanations given by the management, the company has not raised any money through any public offers. Hence, application of money for the purpose for which those are raised is not applicable. In respect of term loans raised during the year, the company has not maintained proper sufficient records to verify the end use of term loans and therefore we are not able to report whether the same have been applied for the purpose for which they are raised
- x. During the course of our examination of the books and records of the company, carried in accordance with the auditing standards generally accepted in India, and according to the information and explanations given to us, we have neither come across any instance of fraud on or by the Company noticed or reported during the course of our audit nor have we been informed of any such instance by the Management.
- xi. Since Government Company is exempted from the provisions of section 197 of companies act 2013, clause (xi) of the order is not applicable.
- xii. According to the information and explanations given to us and based on audit procedures conducted by us, as the company is not a Nidhi company, clause (xii) of the Order is not applicable.
- xiii. According to the information and explanations given to us and based on audit procedures conducted by us, all the transactions with related parties are in compliance with sections 177 and 188 of Companies act, 2013, wherever applicable and the details have been disclosed in the financial statements etc., as required by applicable accounting standards.
- xiv. According to the information and explanations given to us and based on audit procedures conducted by us, as the company has not made any preferential allotment or private placement of shares or fully or partly convertible debentures during the year under review and so clause (xiv) of the order is not applicable.
- xv. According to the information and explanations given to us and based on audit procedures conducted by us, as the company has not entered into any non-cash transactions with directors or persons connected with him. Hence, clause (xv) of the order is not applicable.
- xvi. According to the information and explanations given to us and based on audit procedures conducted by us, as the company is not required to be registered under section 45-IA of RBI Act, 1934/ Hence, clause (xvi) of the order is not applicable.

Date: 20-08-2018
Place: Tirupati

For Komandoor & Co LLP
Chartered Accountants
Firm Reg. No.001420S/ S200034


Nagendraiah Tadikonda
Partner
Membership No. 226246

Annexure B to the Auditors' Report

(As referred to in Paragraph 2 in Report on other Legal and Regulatory Requirements of our report of even date to the members of The Southern Power Distribution Company of Andhra Pradesh Limited on the financial statements for the year ended 31st March, 2018)

As required by section 143 (5) of the Companies Act 2013, we give in the Annexure B, to this report a statement on the directions and sub directions issued by Comptroller & Auditor General of India, to the extent applicable and according to the information and explanations given to us during the course of our audit and the audit procedures conducted by us, we report that :

Report on Directions u/s 143(5) of Companies Act 2013:

1) Title/Lease Deeds:

In respect of Freehold lands of carrying value ₹ 5.04 crores (previous year ₹ 5.02 crores), data on lands acquired by purchase, gift or alignment by government are not completely available with the company. Further, the ownership documents viz. sale deeds, gift deed on such lands are not fully available with the company. In the absence of the above said information we are unable to determine the state of ownership, any adjustments to the carrying amounts required, if any, is not ascertainable.

2) Waiver/Write off of loans/debts/interest:

As per the information and records produced before us, Company has not waived off any loans, interest thereon during the year under review.

3) Inventories & Assets:

As per the information and records produced before us, there are no cases for inventory lying with third parties as at the end of the year;

Further, company has not received as any assets as gifts/ grants from Government or other Government Authorities during year under review.

For Komandoor & Co LLP
Chartered Accountants
Firm Reg. No.001420S/ S200034



Nagendranadh Tadikonda
Partner
Membership No. 226246

Date: 20-08-2018
Place: Tirupati

Annexure C to the Auditors' Report

ANNEXURE TO THE INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT OF EVEN DATE ON THE STANDALONE FINANCIAL STATEMENTS OF ANDHRA PRADESH SOUTHERN POWER DISTRIBUTION COMPANY LIMITED.

Report on the Internal Financial Controls under Clause (i) of Sub-section 3 of Section 143 of the Companies Act, 2013 ("the Act")

We have audited the internal financial controls over financial reporting of Andhra Pradesh Southern Power Distribution Company Limited. ("the Company") as of March 31, 2018 in conjunction with our audit of the standalone financial statements of the Company for the year ended on that date.

Management's Responsibility for Internal Financial Controls

The Company's management is responsible for establishing and maintaining internal financial controls based on the internal control over financial reporting criteria established by the Company considering the essential components of internal control stated in the Guidance Note on Audit of Internal Financial Controls Over Financial Reporting issued by the Institute of Chartered Accountants of India. These responsibilities include the design, implementation and maintenance of adequate internal financial controls that were operating effectively for ensuring the orderly and efficient conduct of its business, including adherence to company's policies, the safe guarding of its assets, the prevention and detection of frauds and errors, the accuracy and completeness of the accounting records, and the timely preparation of reliable financial information, as required under the Companies Act, 2013.

Auditors' Responsibility

Our responsibility is to express an opinion on the Company's internal financial controls over financial reporting based on our audit. We conducted our audit in accordance with the Guidance Note on Audit of Internal Financial Controls Over Financial Reporting (the "Guidance Note") and the Standards on Auditing, issued by ICAI and deemed to be prescribed under section 143(10) of the Companies Act, 2013, to the extent applicable to an audit of internal financial controls, both applicable to an audit of Internal Financial Controls and, both issued by the Institute of Chartered Accountants of India. Those Standards and the Guidance Note require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether adequate internal financial controls over financial reporting was established and maintained and if such controls operated effectively in all material respects.

Our audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the adequacy of the internal financial controls system over financial reporting and their operating effectiveness. Our audit of internal financial controls over financial reporting included obtaining an understanding of internal financial controls over financial reporting, assessing the risk that a material weakness exists, and testing and evaluating the design and operating effectiveness of internal control based on the assessed risk. The procedures selected depend on the auditor's judgement, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion on the Company's internal financial controls system over financial reporting.

Meaning of Internal Financial Controls Over Financial Reporting

A company's internal financial control over financial reporting is a process designed to provide reasonable assurance regarding the reliability of financial reporting and the preparation of financial statements for external purposes in accordance with generally accepted accounting principles. A company's internal financial control over financial reporting includes those policies and procedures that

1. Pertain to the maintenance of records that, in reasonable detail, accurately and fairly reflect the transactions and dispositions of the assets of the company;
2. Provide reasonable assurance that transactions are recorded as necessary to permit preparation of financial statements in accordance with generally accepted accounting principles, and that receipts and expenditures of the company are being made only in accordance with authorisations of management and directors of the company; and
3. Provide reasonable assurance regarding prevention or timely detection of unauthorised acquisition, use, or disposition of the company's assets that could have a material effect on the financial statements.

Inherent Limitations of Internal Financial Controls Over Financial Reporting

Because of the inherent limitations of internal financial controls over financial reporting, including the possibility of collusion or improper management override of controls, material misstatements due to error or fraud may occur and not be detected. Also, projections of any evaluation of the internal financial controls over financial reporting to future periods are subject to the risk that the internal financial control over financial reporting may become inadequate because of changes in conditions, or that the degree of compliance with the policies or procedures may deteriorate.

Basis of Qualified Opinion

According to the information and explanations given to us and based on our audit, the following material weakness has been identified as at March 31, 2018:

The Company's internal financial controls over existence, completeness, valuation and allocation of Property, Plant & Equipment and capital work-in progress (including material lying at site) are not operating effectively.

* The Company did not have an appropriate internal control system over maintenance of Property, Plant & Equipment & Capital work-in progress (CWIP) records, impairment of Property, Plant & Equipment & CWIP and physical verification of Property, Plant & Equipment & CWIP.

* Further, internal control system over capitalization of value, manner of capitalization and allocation of administrative cost and finance cost is not adequate and done on adhoc basis without identifying the expenses directly attributable to the capital Asset / Project / CWIP. Also, such rate is applied irrespective of the interruptions if any. These material weaknesses could potentially result in material misstatement of Company's Property, Plant & Equipment, CWIP, depreciation and expenses.

- * The Company did not have an appropriate internal financial control system for physical verification of items of Property, Plant & Equipment of the company at various Divisions, Circles and Head Office at reasonable interval and adjustment of material discrepancies noticed during such verification
- * The Company did not have an appropriate internal financial control system to correlate capital expenditure incurred with the grants/subsidy received, which could potentially result in incorrect recognition of deferred revenue income
- * The Company did not have an appropriate internal financial control system for ensuring capitalization of Property, Plant & Equipment as and when the same is ready for use due to delayed issue of work completion certificate by engineering department. This could potentially result into under capitalization of Property, Plant & Equipment and corresponding effect on the operational results due to lower charge of depreciation
- * The Company did not have an appropriate internal financial control system on Accounting of assets discarded in the books of account
- * The Company's internal financial control over reconciliation of differences between Trade Receivables as per books of accounts and Consumer Ledger, identification of old outstanding trade receivables and assumption for provision for doubtful debts, matching of Sundry Debtors Collection accounts and maintenance of details/ adjustment of Advance consumption charges against temporary connections are not operating effectively. These material weaknesses could potentially result in material misstatement of trade receivables, liability and income of the Company.
- * The Company's internal financial control over seeking balance confirmations and periodic review of balances from various suppliers, service providers, consumers etc. These material weakness could potentially result in material misstatement in trade payables, trade receivables, liability and income of the Company.
- * The Company's internal controls over reduction in distribution losses are not operating effectively. There is significant difference between the units of energy purchased and sold which indicate that internal control over billing and theft is not operating effectively. This material weakness has impacted the revenue and overall financial position of the Company.
- * The Company's design and implementation of Controls and procedures to ensure adherence to mandatory accounting standards and generally accepted Accounting Principles are not adequate and have material impact on the Financial statements
- * The Company's internal financial control over accounting of power procured is not operating effectively as Company is maintaining transactions pertaining to Power Purchases in Quality server of SAP and uploaded in regular production server at month end. There are no checks and balances on these uploaded data. This is resulting in lack of Audit trail in Production server and redundancy of work.

This could potentially result in misstatement in Company's Trade payables and power purchase cost.

- * The Company's internal financial control over maintenance of subsidiary records, timely adjustments of advances to suppliers and provision for liabilities are not operating effectively. Certain subsidiary records are either not properly maintained or are updated at year-end and advances are adjusted and liabilities are accounted on the basis of bill received/cut-off date and not at the time when services and/or goods are received. These material weaknesses could potentially result in misstatement of expenses, assets and liabilities.

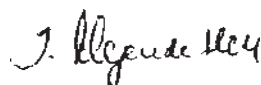
Qualified Opinion

Being the Government undertaking, the Company's internal control process over financial reporting is designed by way of various Manuals, Rules, Circulars and instructions issued from time to time and our opinion is based on the internal control process over financial reporting as defined therein. During the course of our audit of financial statements, we have on test-checking basis and on review of adequacy of internal control process over financial reporting, have identified some gaps both in adequacy of design of control process and its effectiveness which have been reported in "Basis of Qualified Opinion" above. However, the Company has no comprehensive model for internal control over financial reporting incorporating risk assessment, control process and gap tracking along with the description of objective, process and risk associated there of, as per the Guidance Note on Audit of Internal Financial Controls over Financial Reporting issued by the Institute of Chartered Accountants of India. The system of internal financial controls over financial reporting with regard to the Company were not made available to us to enable us to determine if the Company has established adequate internal financial control over financial reporting and whether such internal financial controls were operating effectively as at March 31, 2018.

In our opinion, with a exception of the matters described in para above and except for the effects/possible effects of the material weaknesses described in "Basis of Qualified Opinion" above, the Company has maintained, in all material respects, adequate internal financial controls over financial reporting and such internal financial controls over financial reporting were operating effectively as at March 31, 2018. The Company is yet to establish its internal financial control over financial reporting on criteria based on or considering the essential components of internal control stated in the Guidance Note on Audit of Internal Financial Controls over Financial Reporting issued by the Institute of Chartered Accountants of India.

We have also audited, in accordance with the Standards on Auditing issued by the Institute of Chartered Accountants of India, as specified under Section 143(10) of the Act, the financial statements of the Company, which comprise the Balance Sheet as at March 31, 2018, and the related Statement of Profit and Loss and Cash Flow Statement for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information. These material weaknesses was considered in determining the nature, timing, and extent of audit test applied in our audit of the March 31, 2018 financial statements of the Company and this report affect our report on financial statements, which expressed a qualified opinion on those financial statements.

For Komandoor & Co LLP
Chartered Accountants
Firm Reg. No.001420S/ S200034



Nagendranadh Tadikonda
Partner
Membership No. 226246

Date: 20-08-2018

Place: Tirupati

M/s Komandoor & Co LLP, Chartered Accountants, Firm Reg. No.001420S/ S200034	Southern Power Distribution Company of Andhra Pradesh Limited
Auditors Report-FY 2017-18	Replies of the company forming part of the Director's Report to the members under section 217(3) of the Companies Act, 2013
Basis for Qualified Opinion In the absence of relevant information we are unable assess the impact on accounts could not be quantified on the following issues:	
I. Purchase of Power: a. With attention to the Note No. 7-1 & 2 of financial statements, relating to accounting of power purchase bills, debit / credit notes which are provisional and are subject to revision at a later date. The consequential impact on creditors balances, loss for the year, if any, is presently not ascertainable b. Non-confirmation / reconciliation of balances of the power suppliers for an amount of ₹. 11951.25 crore (Previous Year ₹. 6790.18 crore). c. Note No:21 Para 1 constitution of Andhra Pradesh Power Coordination Committee to facilitate purchase and trading of power on behalf of distributions companies in the State of Andhra Pradesh and legal status of the same could not be ascertained.	All the Power Purchase Cost pertaining to 2017-18 taken in to the Books of Accounts. However Supplementary Claims pertaining to 2017-18 claimed in 2018-19 (Up to June'2018 bills) also taken in to Books of Accounts. Vendor wise balances list is furnished to end of 31.03.18 and letters addressed to vendors for certification of balances and the same is awaited. The Govt. of AP has issued orders vide Go.Ms.No.59 dated 07.08.2015 & G.o.Ms.No.21 dated 12.5.2014, for formation and functioning of APPCC.
II. Merger of Two Circles with the company Consequent to the promulgation of AP Reorganization Bill 2014 (The Act), the Assets and Liabilities of operation circles of Anantapur and Kurnool of TSSPDCL (APCPDCL) are merged with APSPDCL. M/s TSSPDCL have furnished financial statements as at 01.06.2014 duly audited by independent Chartered Accountant on the allocation of Assets and Liabilities as at 01.06.2014 and income and expenditure from 01.04.2014 to 01.06.2014. Allocation has been carried out as per the Act except apportionment of employee related liabilities / receivables such as Liability on account of GIS Insurance, Savings fund and Self-funding Medical Scheme, Employee Liabilities towards Gratuity and Leave encashment, Liabilities of Pension & Gratuity Trust and APCPDCL GPF Trust, Loans & Advances of employees and Receivable towards APSEE Master P & G Trust which are not in conformity with Annexure 2 referred to in Clause XVIII of the G.O.Ms No 24.	The demerger scheme as per AP Reorganization Act,2014 in agreed to and signed by the both entities of two states and approved by the Export committee. The physical transfer of assets and liabilities on mutual agreement or by making payment or adjustment through any other mode as may be agreed to by the successor states as per section 53 of AP Reorganization Act,2014, action is still awaited apart from employees final allocation and related issues.

<p>Further, such Assets and Liabilities transferred should be adopted into company accounts, subject to modifications after verification and reconciliation by both TSSPDCL, APSPDCL and approval by the Expert committee, Government of Andhra Pradesh, and Government of Telangana. However, such reconciliation is not carried out as on the date of our Audit.</p> <p>However, Company incorporated the Assets and Liabilities balances on account of merger into certain suspense GL accounts, pending reconciliation.</p> <p>Further, company has not recognized depreciation loss on fixed assets which are lying in the suspense GL account, interest expense on loans, dividend income or interest income accrued on loans and investments transferred in pursuant to merger.</p> <p>Further, ownership instruments/title deeds of immovable properties, loans and investments are not transferred in the name of the company.</p> <p>The consequential impact of above said transactions on Assets, Liabilities, Profit and loss for the year, if any, is presently not ascertainable.</p>	
<p>III. Loans Availed by the Company As stated in Note 3.1, 3.2, 3.3, 26.1 to the Financial Statements and in the absence of external confirmations, which are subject to further reconciliation / adjustments</p> <p>a. On certain loan to an extent of ₹ 9.48 Crores (Previous Year ₹ 11.46 Crores) which is still in the name of APTRANSCO ;</p> <p>b. On Loans availed from certain banks, public financial institutions and other agencies including bonds for an amount of ₹ 2543.24 crores (Previous year ₹ 2483.49 crores)</p> <p>The consequential impact on the Loan balances, interest payable, interest and loss for the year, if any, is presently not ascertainable. The Company has not made adequate disclosures in respect of Loans and Investments as required by Schedule III to the Companies Act 2013.</p>	<p>The said loans are transferred to Company under third transfer scheme. However, these loans are not endorsed separately in the name of the company</p> <p>Company has initiated the steps to obtain the loan confirmations from Financial institutions.</p>

<p>IV. Property, Plant & Equipment</p> <p>a). In respect of Freehold lands of carrying value ₹ 5.02 crores(previous year ₹ 5.02 crores), data on lands acquired by purchase, gift or alignment by government are not available with the company. Further, the ownership documents viz. sale deed, gift deed on such lands are not fully available with the company. In the absence of the above said information we are unable to determine the state of ownership, any adjustments to the carrying amounts required.</p>	<p>Majority of the above properties are given as Gifts or assigned by the Government. Company is in follow up with concerned officials for obtaining the necessary documents</p>
<p>b. In case of certain assets of Buildings, Civil Works, Lines & Cable Network, Metering Equipment, Plant& Machinery, Furniture & Fixtures, Company has not capitalized the Assets at actual cost incurred instead capitalized on allocating the total cost incurred for all the assets on the basis of pre fixed percentages. In the absence of information of we are unable to ascertain the consequential impact on Asset balances, Accumulated depreciation, depreciation and financial statements of the Company.</p>	<p>Henceforth we will instruct all the divisions to capitalise the Assets on Actual basis.</p>
<p>c. Capital work-in-progress, inter alia, includes balances pending capitalization for long-periods of time owing to pending analysis of status, value and obtaining of commissioning certificates. These result in understatement of Fixed Assets and depreciation charged.</p> <p>During our Test check of the statement of on-going works, we observed incomplete details about the estimated amount as per work order, the status of works at the year end.</p> <p>The consequential impact of adjustment, if any, on the financial statements is currently not ascertainable.</p>	<p>Company is taking efforts to complete the pending item to be capitalised .</p>
<p>d. Note 27, Statement on Accounting policies, Company is capitalizing Overheads and Employees cost @ 8.5% and 1.5% respectively of the capital working progress. During the year company has capitalized ₹ 161.86 crores (Previous Year ₹ 149.72 crores) of such expenditure. However, AS-10 prescribes to capitalize only such expenses attributable to the specific assets. The said policy is in non compliance of the Accounting Standard -10 and Accounting Standard – 16.</p>	<p>It is impractical to work out apportionment of the Overheads and Employees cost on the basis of such identification that which person has done which Work, Hence, company adopted the policy of Capitalizing the Overheads and Employee cost on the basis of our experience of last several years.</p>

<p>e. Accumulated depreciation on assets sold/ discarded during the year is not written back in accordance with AS-6 "Depreciation Accounting". In the event of replacement of an old asset with a new asset (Except Distribution Transformers), the new asset is capitalized at acquisition cost less the weighted average cost of replaced asset. However, such old assets are not retired from the books. The consequential impact on Asset balances, depreciation loss on financial statements is not ascertainable.</p>	<p>Owing to Practical problems involved, company is following the above procedures. However, necessary efforts will be initiated to comply with the Accounting Standards</p>
<p>f. In the event of retirement of distribution transformers, instead of retiring the actual asset company is retiring the asset on FIFO basis. The consequential impact on Asset balances, depreciation loss on financial statements is not ascertainable</p>	<p>Since assets of company are voluminous, scattered in field and difficulties in identifying the Asset, Company is following the policy of retirement on FIFO basis. However, Company will lookout for alternate options to identify the exact asset at the time of retirement.</p>
<p>g. The Company has not carried out any Techno-economic assessment during the year ended 31st March 2018 and hence identification of impairment loss and provision thereof, if any, has not been made. The same is not in accordance with the notified Accounting Standard 28 on Impairment of asset. The consequential impact of adjustment, if any, on the financial statements is currently not ascertainable. Refer Note no. 10.2 of Financial statements</p>	<p>Necessary measures will be initiated to comply with the requirements of the Accounting Standard on impairment of Assets</p>
<p>h. Note No 10 Para 3.3, depreciation is not provided on certain unidentified assets transferred from APCPDCL pertaining to the operation circles merged with the company.</p>	<p>Company has completed the verification and reconciliation of transferred Assets and Liabilities (Other than employee related items) and forwarded the observations and comments to TSSPDCL for their confirmation and needful action. Till the date of Audit company has not received reply from TSSPDCL</p>

<p>Note No. 10 Para 4 is invited wherein, consequent upon amendment to second transfer scheme vide G.O.Ms 142 DT. 29.09.2001 and the third transfer scheme vide G.O.Ms.396 dt.09.06.2005, the Company adopted the assets & liabilities and the balances against Power Purchase, loan liabilities, and receivables from Govt. of A.P at values stipulated in the respective government notifications, which are provisional and subject to further adjustment as may be determined by the State Government and audit. In the absence of relevant information, we are unable to express our opinion on the closing balances of such assets / liabilities transferred to the company under the aforementioned transfer schemes</p> <p>The consequential impact on the capital work-in progress, fixed assets, depreciation and amortisation and loss for the year owing to above stated qualifications, if any, is presently not ascertainable</p>	<p>A letter will be addressed to AP Transco and Govt. of AP for appropriate action on the stated subject. On receipt information /orders on the subject necessary entries will be made in the books of accounts.</p>
<p>V. Inventories</p> <p>a. The company is valuing the stores & spares, obsolete stock and scrap materials on weighted average cost. However, it should be valued at cost or NRV whichever is lower leading to non compliance with AS -2. In absence of relevant information and audit trail we are not in a position to quantify the impact thereof.</p>	<p>As the Quantity of Inventory is voluminous and practical problems in ascertaining NRV, Company is following to value inventory on Weighted average method consistently.</p>
<p>b. In case of devolution of materials to stores, the rate adopted by the SAP, is at current purchase price and not the price at which it was issued.</p>	<p>We are following the practice from years. Company will examine the possibilities of issuing the materials at historical cost of the material</p>
<p>VI EMPLOYEE BENEFITS</p> <p>Note No. 5- Para 1 - Provision for pension, Gratuity, leave encashment and other retirement's benefits made does not comply with requirements of AS-15 "Employee benefits". Further, the disclosure requirements as per Schedule III of Companies Act 2013 are not complied in total. Company has not obtained Actuarial Valuation report for the year 2017-18 as well as 2016-17 which is contrary to Accounting Standard – 15. In the absence of Actuarial valuation information the impact on the non compliance is not quantifiable.</p>	<p>Actuarial valuation done for FY 2015-16, The audit objection is Noted for Future Compliance</p>


VII. Government Grants a. Assets purchased under RGGVY scheme from Government grants is not shown separately as required under AS-12 "Accounting for Government Grants".	The subject will be examined in detail and action will be taken in the ensuing years
VIII. Borrowing Costs a. Note 23 & 27.10 of Statement of Accounting policies states that interest during construction is calculated and capitalized at the rate specified for each scheme from the date of expenditure incurred till the date of Capitalization. During the year, company has capitalized ₹ 149.24 crores(Previous Year ₹ 95.91 crore) of such interest. However, company is unable to identify the borrowing cost incurred specifically for a particular asset and hence, capitalizing the interest cost at the weighted average rate of borrowing cost incurred during the previous year. <i>However, Accounting standard -16 prescribes a different method for capitalization of borrowing costs for general borrowings. The capitalization rate should be the weighted average of borrowings costs applicable to the borrowings that are outstanding during the year. Accordingly, capitalization should be determined by applying the rate arrived as per standard.</i> The consequential impact on the capital work-in progress, fixed assets, depreciation and amortisation and loss for the year owing to above deviation from accounting standard, if any, is presently not ascertainable	Company will make necessary efforts to identify qualifying assets to the extent possible and will capitalize the borrowing costs of specific borrowings directly to Asset. Similarly, in case of other borrowings necessary efforts will be made to comply with the Accounting standards
IX. Taxes on Income Deferred Tax asset / liability has not been recognized by the Company towards the tax effect of timing difference between taxable income and Accounting Income including accumulated losses in the accounts as required under AS-22 "Accounting for Taxes on Income". The impact of above deviation is presently not quantifiable.	Noted for future compliance

X. Earnings per Share The cumulative effect of the non-compliance of the above and other qualifications in the para below, on the Earnings per share vide Accounting standard 20 is not quantifiable since adequate information is not presently available with the Company to quantify the financial impact on non-compliance of these Accounting Standards	Noted for future compliance
XI. Others: a. Refer Note 14 -2, company has recognized disputed amount of ₹ 324.44 crores as revenue up to March 2018 and these amounts are considered as Good by the Company. Moreover, company has not created any provision for the said amount.	Noted for future compliance
b. Note No. 14 - Non provision of bad and doubtful debts in consonance with the accounting policy of the Company	Noted for future compliance
c. Note No.8 para 1 non reconciliation of Inter Unit accounts to the extent of ₹ 34.40crores (previous year ₹ 34.40 Crores).	Reconciliation will be done in the next financial year
d. Note No.10 Para 5 The input controls in the SAP in respect of capturing data and recording of transactions, access control system, disaster data recovery plans and backups needs to be reviewed and duly certified by independent agency as regards to its adequacy. However, independent system Audit on SAP implementation is not carried out since <i>Go-live of the project</i>	Noted for future compliance
e. At present, company is Accounting Power Purchase related transactions in Quality Server of SAP and on a later date transferred to Production server. Moreover, there are no checks and controls established to check the validity of the data entered in the Production server, periodic reconciliation of transactions recorded in Production server with Quality Server. In the absence of Controls and documented reconciliation we are unable to quantify the impact of misstatements on Financial statements in respect of Power Purchase related transactions	Noted for Future Compliance. The required action for accounting of power purchase transactions in production server with checks and controls and reconciliation will be established to reflect true financials in line with audit observations.

f. Note No: 26 para 9- Contingent Liabilities reported are, in our opinion, exclusive of court cases pertaining to power purchases & Undrawn/ under drawn power in case of open access purchases.	Confirmation will be obtained and reconciliation will be done in coordination with APPCC establishment.
g. Refer Note 26 Para 9, regarding contingent liabilities amounts as disclosed in respect of claims/ pending court/ arbitration/ legal/ tax cases and Commitments in respect of estimated amounts of Contract remaining to be executed on Capital Account have not been properly compiled and ascertained as per AS - 29 "Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets". In absence of details, we are unable to quantify the same.	Confirmation will be obtained and reconciliation will be done in coordination with APPCC establishment.
h. Refer Note 26 -1, Balance of Trade receivables, Trade payables, Suppliers, Contractors, Loans and Advances and other balances are subject to confirmations and further adjustments upon reconciliation. In the absence of required information we are unable to comment upon the impact thereof on financial statements.	Confirmation will be obtained and reconciliation will be done in coordination with APPCC establishment.
i. Refer Note No. 26 Para 6, the company has not properly identified the Enterprises qualifying under the definition of Medium and Small Enterprises, as defined under Micro, Small and Medium Enterprises Development Act, 2006 (MSMED). In absence of details, we are unable to quantify the same.	The company is in the process of identifying the Micro, small and medium enterprises as defined under "The Micro, Small and Medium Enterprises Development Act, 2006". However, the company is prompt in making payments to all enterprises as per purchase order terms.

For Komandoor & Co LLP,
Chartered Accounts
Firm Reg. No. 001420S/S200034

For and on behalf of the Board


(Nagendranadh Tadikonda)
Partner
M.N. 226246


K. SITHARAMARAJU, IRAS
Director/Finance


M.M. NAYAK, IAS
Chairman & Managing Director


Date : 20-08-2018
Place : Tirupati

M/s Komandoor & Co LLP, Chartered Accountants, Firm Reg. No.001420S/ S200034	Southern Power Distribution Company of Andhra Pradesh Limited
AUDITOR'S REPORT- Annexure - A	Replies of the company forming part of the Director's Report to the members under section 217(3) of the Companies Act, 2013
a. The Company has maintained proper records showing full particulars, including quantitative details and situation of fixed assets subject to updation of SAP. However, the said details are not available for certain unidentified fixed assets transferred from TSSPDCL (formerly APCPDCL) occasioned by AP State bifurcation (pertaining to Kurnool and Ananthapur circles).	Un-identified fixed assets from TSSPDCL occasioned by AP Reorganization Act, 2014 will be reconciled in future years.
(b) We were informed that the fixed assets have not been physically verified by the management during the year; hence we are unable to comment on the discrepancy, if any between the physical balance and book records.	Physical Assets verification reports will be developed for each class of assets and verification will be undertaken as per periodic standards in future years.
(c) According to the information provided to us and audit procedures conducted by us, the ownership documents viz. sale deed, gift deed etc. on immovable properties are not fully available with the company. Further, the immovable properties transferred in pursuant to Demerger TSSPDCL (Formerly APCPDCL) are not registered in the name of the company. In the absence of the above said information we are unable to determine the state of ownership and titles against such properties.	Action is being taken to get the immovable properties transferred in the name of APSPDCL. The properties under demerger will be dealt with as per section 53 of AP Reorganization Act 2014.
vii. (a) Based on our examination of books of accounts and according to the information and explanations given to us in our opinion the company is regular in depositing the undisputed statutory dues, including Provident Fund, Employees' State Insurance, Income-tax, Sales-tax, Wealth Tax, Custom Duty, Excise Duty and other material statutory dues, as applicable, with the appropriate authorities and there were no arrears of such dues at the year-end which have remained outstanding for a period of more than six months from the date they become payable, except GST/Service tax on supervisory charges on deposit contributory works, GST/Service tax on police guard charges,	Action is being taken to obtain opinion from tax consultant on the issue raised by the statutory auditors and action will be taken after receipt of opinion


<p><i>TDS on certain payments towards professional charges, consultancy charges, legal charges and honorarium under provisions of Income Tax Act, 1961. The company has not made any provision for the said expenditures.</i> In the absence of such information, we are unable to quantify the liability payable.</p>	
<p>vii. (b) Due to Mismatch of Quarterly TDS returns, demand has been received from the concerned ITO (TDS) for which necessary corrective action has to be taken by revising the Quarterly TDS returns. The aggregate of such TDS defaults is ₹ 5.24 crore</p>	<p>The audit observation is noted for compliance. The required corrective action will be taken.</p>
<p>viii. According to the records of the company examined by us and the information and explanations given to us, the company has not defaulted in repayment of dues to the financial institutions or banks or debenture holders except on certain loans transferred on merger of Ananthapur & Kurnool operation circles, which are unascertained.</p>	<p>Since the details of loans transferred on merger pertaining to Anantapur and Kurnool circles are not received, no provision has been made in the accounts. Further the required adjustments as per Section 53 of AP Reorganization Act 2014 is awaited.</p>

For Komandoor & Co LLP.,
Chartered Accounts
Firm Reg. No. 001420S/S200034

For and on behalf of the Board


(Nagendranadh Tadikonda)
Partner
M.N. 226246


K. SITHARAMARAJU, IRAS
Director/Finance


M.M. NAYAK, IAS
Chairman & Managing Director

Date : 20-08-2018
Place : Tirupati

Comments of the Comptroller and Auditor General of India under Section 143(6)(b) of the Companies Act, 2013 on the Financial Statements of Southern Power Distribution Company of A.P. Limited, Tirupati for the year ended 31 March 2018

The preparation of financial statements of Southern Power Distribution Company of A.P. Limited for the year ended 31 March 2018 in accordance with the financial reporting framework prescribed under the Companies Act, 2013 is the responsibility of the management of the company. The statutory auditors appointed by the Comptroller and Auditor General of India under section 139(5) of the Act are responsible for expressing opinion on the financial statements under section 143 of the Act based on independent audit in accordance with the standards on auditing prescribed under section 143(10) of the Act. This is stated to have been done by them vide their Audit Report dated 08 October 2018 which supersedes their earlier Audit Report dated 20 August 2018.

I, on the behalf of the Comptroller and Auditor General of India, have conducted a supplementary audit of the financial statements of Southern Power Distribution Company of A.P. Limited for the year ended 31 March 2018 under section 143 (6)(a) of the Act. This supplementary audit has been carried out independently without access to the working papers of the statutory auditors and is limited primarily to inquiries of the statutory auditors and company personnel and a selective examination of some of the accounting records. The Audit Report has been revised by the statutory auditor to give effect to some of my audit observations raised during the supplementary audit,

In addition, I would like to highlight the following significant matters under section 143(6) (b) of the Act which have come to my attention and which in my view are necessary for enabling better understanding of the financial statements and the related audit report:

Statement of Profit and Loss Expenses

1. Cost of Power Purchase (Note 21): ₹ 16,641.64 crore .

- i. The above is understated by ₹ 1635.80 crore due to short provision /non provision of liability towards the following power purchase cost, Consequently, Trade Payables and loss for the year under stated by the same amount.
 - a). Short provision of liability for ₹ 776.74 crore towards differential power purchase cost payable to Andhra Pradesh Power Development Company Ltd. (APPDCL). For the years 2015-16 to 2017-18, Andhra Pradesh Electricity Regulatory Commission (APERC) fixed tariff rate of ₹ 4.31 per unit, ₹ 4.51 per unit and ₹ 4.04 per unit respectively for the power despatches from APPDCL plant. Against this, the company admitted the bills at ₹ 3.63 per unit and provision was not made for the balance amount of ₹ 776.74 crore.
 - b). Non provision of liability for ₹ 323.46 crore towards fixed charges payable to TSGENCO. During the 2017-18, TSGENCO has raised adjustment bills of annual fixed charges based on actual availability factor for the years 2014-17 amounting to ₹ 323.46 crore. These bills were kept pending for want of confirmation of actual availability factor of thermal generation stations of TSGENCO by APSLDC but no provision was made.

- c). Short provision of liability for ₹ 235.15 crore towards Fuel Cost Adjustment (FCA) amount payable to APGENCO. Based on the FCA amount claimed by APGENCO for the year 2017-18, APPCC (co-ordination committee for dealing matters relating to power purchases on behalf of Discoms) worked out the FCA amount payable to APGENCO at ₹ 506.31 crore but provision was made for 50 percent of the amount only i.e., ₹ 253.15 crore. However, APEPDCL which share the power purchase cost with the company made provision for the full amount claimed by APGENCO.
- d) Non provision of liability ₹ 224.28 crore towards transmission charges for the year 2017-18 claimed by Thermal Powertech Corporation India Limited (₹ 63.92 crore) and KSK Mahanadi Power Company Ltd., (KSKMPCL)(₹ 160.36 crore). In response to the petitions filed by the company, APERC allowed (August 2017) the transmission charges to generators. In spite of this, the company has not made provision towards transmission charges payable to the two generators.
- e) Short provision of liability for ₹ 41.01 crore towards the power purchased from Hinduja National Power Corporation Limited (HNPCL). As per APERC tariff order for the year 2017-18, energy charges payable to HNPCL is ₹ 4.01 per unit. Against this, the company admitted bills at ₹ 3.82 per unit and no provision was made for the differential amount of ₹ 41.01 crore.
- f) Non-provision of liability for ₹ 35.16 crore towards the differential energy charges payable to KSK Mahanadi Power Company Ltd (KSKMPCL). As per the power purchase agreement with KSKMPCL, the Plant Load Factor (PLF) to be considered was 85 percent. Against this, the company admitted the bills considering 80 percent PLF. Based on the petition filed the company, APERC directed (August 2017) it to admit the bills considering 85 per cent PLF. However, the company has not made provision towards the differential amount payable to KSKMPCL
- ii) The above is understated by ₹ 39.92 crore due to non-accountal of wind power cost for the year 2017-18. As per the Power Purchase Agreement (PPA) entered into with Axis Wind Power (Ananthapur) Pvt. Ltd., (Axis), the company availed the power supplied by Axis from June 2017. The company paid ₹ 27 crore to Axis towards power purchase cost from June 2017 to October 2017 and accounted for the same under Advances, pending approval of the PPA by APERC. Even though APERC approved the PPA with Axis in December 2017, amount lying under Advance was not adjusted towards power purchase cost. Further, the company has not made provision for ₹ 12.92 crore towards power purchase cost for the months November and December 2017. This has resulted in understatement of Cost of Power Purchases and Loss for the period by ₹ 39.92 crore. Consequently, Short Term Loans and Advances overstated by ₹ 27.00 crore and Trade Payables understated by ₹ 12.92 crore.
- iii) The above is overstated by ₹ 26.61 crore due to short booking of true down credit passed on by APTRANSCO. Power purchased by both the Discoms and costs thereon are shared by APSPDCL (the company) and APEPDCL in the ratio of 65.73 per cent and 34.27 per cent respectively. Accordingly, the company's share of the true down credit works out to ₹ 57.18 crore (65.73 per cent of ₹ 87 crore). Against this, APPCC credited ₹ 30.57 crore (35.14 per cent of ₹ 87 crore) only to the company which resulted in overstatement Cost of Power Purchase and Loss for the year by ₹ 26.61 crore (₹ 57.18 crore - ₹ 30.57 crore).

Balance Sheet
Equity and Liabilities
Non-current Liabilities
Long Term Provisions (Note 5)

2. Provision for employee Benefits: ₹ 749.56 crore

The above is understated by ₹ 9,073.90 crore due to short provision of liability towards Pension and Gratuity of APSEB origin employees. Estimated liability of the company towards Pension and Gratuity of APSEB origin employees as on 31 March 2018 worked out to ₹ 12,179.69 crore. Against this, provision/fund balance available with company trust and Master trust /APGENCO is for ₹ 3,105.79 crore only. This has resulted in understatement of Provision for Employee benefits and Employee benefit expense by ₹ 9,307.90 crore (₹ 12,179.69 crore - ₹ 3,105.79 crore). Consequently, Loss for the year is understated by the same amount.

Current Liabilities
Trade Payables (Note 7)

3. Others: ₹ 455.60 crore

The above is understated by ₹ 29.43 crore due to non-accountal of forfeited amount refundable to the Solar Power Developers (SPDs) as per APERC orders. The company forfeited the bank guarantees submitted by the SPDs who could not complete the projects as per schedule. The SPDs viz. Waaneep Solar Power Pvt Ltd, SEI Green Flash Pvt Ltd, SEI Arushi Pvt Ltd and Rain Coke Ltd., have filed petitions before APERC and obtained orders for refund of the amount. The amount refundable to the four SPDs amounting to ₹ 29.43 crore was not provided for in the accounts which resulted in understatement of Trade Payables - Others and Loss for the period by ₹ 29.43 crore.

Assets
Current Assets
Other Current Assets (Note 17)

4. Receivable from GoAP: ₹ 2,169.23 crore

This is understated by ₹ 47 crore due to wrong adjustment of grant received from Go AP towards Grid Connected Renewable Energy against Receivables from Go AP. This has also resulted in understatement of Reserves and Surplus - Deferred Capital Contributions by similar amount.

5. Receivable from others: ₹ 167.70 crore

This is overstated by ₹ 98.76 crore due to non-adjustment of amount received from sale of scrap against receivables. This has also resulted in overstatement of Trade Payables by similar amount. In spite of assurance given by the company that necessary adjustments will be made in 2017-18 financial statements, the same was not done.

6 Notes to Financial Statements

- i) The company did not disclose Contingent Liability for ₹ 339.76 crore towards fixed charges bills claimed by M/s Reliance Infrastructure Ltd., for the years 2011-18 (₹ 257.73 crore) and towards bills raised by the Wind power Generators for the power supplied beyond 23.50% capacity utilisation factor (₹ 82.03 crore) which are disputed by the company. Even though these issues are pending before APERC/Courts, the company did not disclose contingent liability pending disposal of the matters. Further the company did not furnish details of other bills/claims raised by various power generators but not acknowledged debts. In the absence of details cases of short provision of liabilities or non disclosure of contingent liabilities were not ascertainable
- ii). For the year 2016-17 subsidy receivable from the Government of Andhra Pradesh (GoAP) towards supply of power to agricultural was ₹ 3153.48 crore. Out of this, GoAP released ₹ 2807.02 crore and informed (January 2018) that it was not possible to release the balance amount of ₹ 351.21 crore and advised the company to adjust the gap from the internal resources. The company continued to show the subsidy amount refused by GOAP as receivables. However this fact was not disclosed in the notes to financial statements.

7 Independent Auditors Report

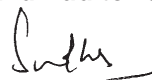
In the emphasis Matter Paragraph of the report, the Independent Auditors' stated that they have relied on the internal auditor's certification on matters relating to power purchases/ subsidies, loans etc., which are dealt by APPCC. The statement of the Independent Auditors' is against SA 610 (Revised) as per which the external auditor has sole responsibility for the audit opinion expressed, and that responsibility is not reduced by the external auditor's use of the work of the internal audit function. As the internal auditors are engaged by the Discoms/ APPCC for internal audit purpose, instead of relying on the internal auditors work, Independent Auditors' should have expressed their opinion duly obtaining required information/ records.

8 Comment on Auditor's Report

In the Independent Auditor's Report on the financial statements of Southern Power Distribution Company of A.P for the year ended March 2018 under Auditor's Responsibilities, the Statutory Auditor has stated that in making risk assessment, the auditor considers internal financial control relevant to the Company preparations of the financial statements that give a true and fair view. In order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances **but not for the purpose of expressing an opinion on whether the company has in place an adequate internal financial control system over financial reporting and the operating effectiveness of such controls.**

This in contradiction of Section 143(3)(i) of Company's Act 2013, read with Rule 10(A) of Company's (Audit & Auditors) Rules 2014 which require the report of the Auditors to state about existence of adequate internal financial control system and its operating effectiveness.

For and on the behalf of
the Comptroller and Auditor General of India



L.V SUDHIR KUMAR
Principal Accountant General(Audit)

Place : Hyderabad
Date: 12-12-2018

Replies to Comments of the Comptroller and Auditor General of India under Section 143(6)(b) of the Companies Act, 2013 on the Financial Statements of Southern Power Distribution Company of A.P. Limited, Tirupati for the year ended 31 March 2018.

Para	A. Statement of Profit and Loss Expenses 1. Cost of Power Purchase (Note 21): ₹ 16,641.64 crore .	Replies of the company forming part of the Director's Report to the members
1	<p>i) The above is understated by ₹ 1635.80 crore due to short provision /non provision of liability towards the following power purchase cost, Consequently, Trade Payables and loss for the year understated by the same amount.</p> <p>a). Short provision of liability for ₹ 776.74 crore towards differential power purchase cost payable to Andhra Pradesh Power Development Company Ltd. (APPDCL). For the years 2015-16 to 2017-18, Andhra Pradesh Electricity Regulatory Commission (APERC) fixed tariff rate of ₹ 4.31 per unit, ₹ 4.51 per unit and ₹ 4.04 per unit respectively for the power despatches from APPDCL plant. Against this, the company admitted the bills at ₹ 3.63 per unit and provision was not made for the balance amount of ₹ 776.74 crore.</p>	<p>a) Hon'ble APERC vide their Letter No.505/2017 Dt.07.06.17 informed to APSPDCL, that APDISCOMS shall continue to pay the adhoc tariff of ₹ 3.63 per kwh to M/s APPDCL/SDSTPS as was made clear by the commission during the hearings in O.P. No.21 of 2016, subject to any further or final orders that may be passed by the commission.</p> <p>Even though as per Retail Supply Tariff Order is ₹ 4.01 per kwh, the APDISCOMS has paid based on the Judicial Orders of the APERC. As such, there is no additional liability for the FY 2017-18 in respect of M/s APPDCL/SDSTPS.</p>
	<p>b). Non provision of liability for ₹ 323.46 crore towards fixed charges payable to TSGENCO. During the 2017-18, TSGENCO has raised adjustment bills of annual fixed charges based on actual availability factor for the years 2014-17 amounting to ₹ 323.46 crore. These bills were kept pending for want of confirmation of actual availability factor of thermal generation stations of TSGENCO by APSLDC but no provision was made.</p>	<p>b) The details of FCA claims received from TS GENCO for the FY 2017-18 is ₹ 94.72 Crores.</p> <p>The FCA claims for the FY 2017-18 was not paid as there is no approval from Hon'ble APERC.</p>
	<p>c). Short provision of liability for ₹ 235.15 crore towards Fuel Cost Adjustment (FCA) amount payable to APGENCO. Based on the FCA amount claimed by APGENCO for the year 2017-18, APPCC (co-ordination committee for dealing matters relating to power purchases on behalf of Discoms) worked out the FCA amount payable to APGENCO at ₹ 506.31 crore but provision was made for 50 percent of the amount only i.e., ₹ 253.15 crore. However, APEPDCL which share the power purchase cost with the company made provision for the full amount claimed by APGENCO.</p>	<p>c) On verification of the FCA claims for the FY 2017-18 of AP GENCO, Form - 15 (Coal & Oil) is not enclosed, as such this office has written a letter to AP Genco for providing the same, as the validation of the claims cannot be made in the absence of details of Coal received, Coal consumed, GCV of the Coal, etc., as such only 50% of cost shown as liability.</p>

<p>d) Non provision of liability ₹ 224.28 crore towards transmission charges for the year 2017-18 claimed by Thermal Powertech Corporation India Limited (₹ 63.92 crore) and KSK Mahanadi Power Company Ltd., (KSKMPCL)(₹ 160.36crore). In response to the petitions filed by the company, APERC allowed (August 2017) the transmission charges to generators. In spite of this, the company has not made provision towards transmission charges payable to the two generators.</p>	<p>d) The Principal Secretary to Government, Energy & I&I Department/AP Secretariat, has given certain instructions to APDISCOMS, APPCC & APSLDC, wherein it is stated that as per chapter 5 para 212 of APERC Tariff Order for the FY 2017-18 Dt.31.03.2017, "Licenses are directed not to procure energy over and above the quantum indicated against each station/source unless and otherwise approved by the commission" and DISCOMS, APPCC & SLDC are instructed to follow the order of APERC without fail. In view of no provision in the retail supply tariff order for the FY 2017-18, the same is not considered in the books of accounts. However, if the APERC approves the transmissions charges in the true-up filling, the same will be taken into books of accounts.</p>
<p>e) Short provision of liability for ₹ 41.01 crore towards the power purchased from Hinduja National Power Corporation Limited (HNPCL). As per APERC tariff order for the year 2017-18, energy charges payable to HNPCL is ₹ 4.01 per unit. Against this, the company admitted bills at ₹ 3.82 per unit and no provision was made for the differential amount of ₹ 41.01 crore.</p>	<p>e) Hon'ble APERC vide their Record of Proceedings Dt.06.08.16 issued following instructions "Respondents 1 and 2 are directed to pay an interim tariff of ₹ 3.82 ps per unit (₹ 3.61 ps + ₹ 0.21 ps) to the petitioner from 01-08-16 proportionately for the power received by them until further orders of this commission" Accordingly M/s HNPCL is also claiming tariff @ ₹ 3.82 per kwh for the energy supplied to APDISCOMS. Even though as per Retail Supply Tariff Order is Rs.4.01 per kwh, the APDISCOMS has paid based on the Judicial Orders of the APERC. As such, there is no additional liability for the FY 2017-18 in respect of M/s HNPCL.</p>
<p>f) Non-provision of liability for ₹ 35.16 crore towards the differential energy charges payable to KSK Mahanadi Power Company Ltd (KSKMPCL). As per the power purchase agreement with KSKMPCL, the Plant Load Factor (PLF) to be considered was 85 percent. Against this, the company admitted the bills considering 80 per cent PLF. Based on the petition filed the company, APERC directed (August 2017) it to admit the bills considering 85 per cent PLF. However, the company has not made provision towards the differential amount payable to KSKMPCL</p>	<p>f) M/s KSK Mahanadi Ltd, has not supplied more than normative capacity i.e., 85% and supplied less than 80% of the capacity. As per PPA/APPCC/ APDISCOMS adjusted an amount of ₹ 18.43 Crs from monthly energy bills towards penalty as the generation is less than 80% and the same was accounted in books for the FY 2017-18.</p>

<p>ii). The above is understated by ₹ 39.92 crore due to non-accountal of wind power cost for the year 2017-18. As per the Power Purchase Agreement (PPA) entered into with Axis Wind Power (Ananthapur) Pvt. Ltd., (Axis), the company availed the power supplied by Axis from June 2017. The company paid ₹ 27 crore to Axis towards power purchase cost from June 2017 to October 2017 and accounted for the same under Advances, pending approval of the PPA by APERC. Even though APERC approved the PPA with Axis in December 2017, amount lying under Advance was not adjusted towards power purchase cost. Further, the company has not made provision for ₹ 12.92 crore towards power purchase cost for the months November and December 2017. This has resulted in understatement of Cost of Power Purchases and Loss for the period by ₹ 39.92 crore. Consequently, Short Term Loans and Advances overstated by .27.00 crore and Trade Payables understated by ₹ 12.92 crore.</p>	<p>(ii) The rectification entry for differential cost of M/s Axis Wind Power (Ananthapur) will be taken in to books during FY 2018-19.</p>
<p>iii). The above is overstated by ₹ 26.61 crore due to short booking of true down credit passed on by APTRANSCO. Power purchased by both the Discoms and costs thereon are shared by APSPDCL (the company) and APEPDCL in the ratio of 65.73 per cent and 34.27 per cent respectively. Accordingly, the company's share of the true down credit works out to ₹ 57.18 crore (65.73 per cent of ₹ 87 crore). Against this, APPCC credited ₹ 30.57 crore (35.14 per cent of ₹ 87 crore) only to the company which resulted in overstatement Cost of Power Purchase and Loss for the year by ₹ 26.61 crore (₹ 57.18 crore - ₹ 30.57 crore).</p>	<p>(iii) The APTRANSCO passed on true down credit amounting to ₹ 30.57 crore through APPCC. The differential true down credit as per power sharing ratio will be addressed to APTRANSCO and rectification entries will be passed in the FY 2018-19</p>

2	<p>B. Balance Sheet Equity and Liabilities Non-current Liabilities Long Term Provisions (Note 5)</p> <p>Provision for employee Benefits: ₹ 749.56 crore</p> <p>The above is understated by ₹ 9,073.90 crore due to short provision of liability towards Pension and Gratuity of APSEB origin employees. Estimated liability of the company towards Pension and Gratuity of APSEB origin employees as on 31 March 2018 worked out to ₹ 12,179.69 crore. Against this, provision/fund balance available with company trust and Master trust /APGENCO is for ₹ 3,105.79 crore only. This has resulted in understatement of Provision for Employee benefits and Employee benefit expense by ₹ 9,307.90 crore (₹ 12,179.69 crore - ₹ 3,105.79 crore). Consequently, loss for the year is understated by the same amount.</p>	<p>The data required for actuarial valuation report for the FY 2017-18 furnished to the actuary. The report is still awaited.</p> <p>As per the Actuarial valuation report for the FY 2015-16, the company is contributing ₹ 32.64 Crs per month and making payment to the APSPDCL P&G Trust every month for discharge of employee liabilities. The fund available with APSPDCL P&G Trust as on 31.03.2018 is ₹ 1399.64 crore. Further, there is outstanding provision liability in the books of APSPDCL as on 31.03.2018 is ₹ 749.56 crores. Thus, the total fund including provision is ₹ 2149.20 crore.</p> <p>The Statutory auditors expressed qualified opinion in the audit report under para VI - Employee Benefits.</p>
3	<p>Current Liabilities Trade Payables (Note 7)</p> <p>3. Others: ₹ 455.60 crore</p> <p>The above is understated by ₹ 29.43 crore due to non-accountal of forfeited amount refundable to the Solar Power Developers (SPDs) as per APERC orders. The company forfeited the bank guarantees submitted by the SPDs who could not complete the projects as per schedule. The SPDs viz. Waaneep Solar Power Pvt Ltd, SEI Green Flash Pvt Ltd, SEI Arushi Pvt Ltd and Rain Coke Ltd., have filed petitions before APERC and obtained orders for refund of the amount. The amount refundable to the four SPDs amounting to ₹ 29.43 crore was not provided for in the accounts which resulted in understatement of Trade Payables - Others and Loss for the period by ₹ 29.43 crore.</p>	<p>It is to inform that the liability refundable to the parties amounting to ₹ 29.43 Crore was not provided in FY 2017-18 since the APERC orders are issued on 14th June 2018 vide OP No. 7,8,9 & 16 of 2017. As per the orders of APERC the refund is to be made in four equal instalments with a gap of six months each between them and the 1st instalment falling due on the date of expiry of six months from the date of order .i.e., payment due date falls in the month of December 2018.</p>
4	<p>Assets Current Assets Other Current Assets (Note 17) Receivable from GoAP: ₹ 2,169.23 crore</p> <p>This is understated by ₹ 47 crore due to wrong adjustment of grant received from GoAP towards Grid Connected Renewable Energy against Receivables from GoAP. This has also resulted in understatement of Reserves and Surplus - Deferred Capital Contributions by similar amount.</p>	<p>During FY 2017-18, APSPDCL received an amount of ₹ 47 crore as grant towards Grid connected renewable energy under 13th finance commission grants from GoAP. The audit observation is taken note off, and further course of action will be intimated to audit in due course.</p>

5	<p>Receivable from others: ₹ 167.70 crore</p> <p>This is overstated by ₹ 98.76 crore due to non-adjustment of amount received from sale of scrap against receivables. This has also resulted in overstatement of Trade Payables by similar amount. In spite of assurance given by the company that necessary adjustments will be made in 2017-18 financial statements, the same was not done.</p>	<p>The advances will be set off against receivables in respect of sale of scrap will be done in the FY 2018-19.</p>
6	<p>Notes to Financial Statements</p> <p>i) The company did not disclose Contingent Liability for ₹ 339.76 crore towards fixed charges bills claimed by M/s Reliance Infrastructure Ltd for the years 2011-18 (₹ 257.73 crore) and towards bills raised by the Wind power Generators for the power supplied beyond 23.50% capacity utilisation factor (₹ 82.03 crore) which are disputed by the company. Even though these issues are pending before APERC/Courts, the company did not disclose contingent liability pending disposal of the matters. Further the company did not furnish details of other bills/claims raised by various power generators but not acknowledged debts. In the absence of details cases of short provision of liabilities or non disclosure of contingent liabilities were not ascertainable.</p> <p>ii) For the year 2016-17 subsidy receivable from the Government of Andhra Pradesh (GoAP) towards supply of power to agricultural was ₹ 3153.48 crore. Out of this, GoAP released ₹ 2807.02 crore and informed (January 2018) that it was not possible to release the balance amount of ₹ 351.21 crore and advised the company to adjust the gap from the internal resources. The company continued to show the subsidy amount refused by GoAP as receivables. However this fact was not disclosed in the notes to financial statements.</p>	<p>i). M/s Reliance Infrastructure Ltd has made claims without generation of power and as per Legal opinion of standing Legal Advisor, in the absence of primary fuel, the company cannot declare with alternate fuel, the fuel supply risk is with fuel supplier and the generator, but not with Electricity Board/ DISCOMs. Therefore the claiming of said bills is not tenable. Hence contingent liability is not required.</p> <p>ii) GOAP has committed to APERC Under section 65 of the Electricity Act, 2003 towards Tariff Subsidy of ₹ 3153.48 Cr vide Letter dated 28.03.2016. In accordance to the commitment, a budget provision of ₹ 2876.02 Crs has been made by GOAP. But due to the tight ways & means position of the GOAP, they could not able to release total Tariff Subsidy as committed to the extent of ₹ 351.21 Cr for FY2016-17. Thus APDISCOMs requested the GOAP to provide budget provision under RE for FY 2017-18 for the short release of amount of ₹ 351.21 Cr. In that reference only GOAP vide letter No.536/ Power-III/2016-12, dated 26.01.2018 intimated to adjust the short release against internal resources.</p> <p>But the short fall in release of Tariff Subsidy has to be recovered through (FCRTS) Full Cost Recovery Tariff Schedule Under section 65 of the Electricity Act, 2003. Therefore APDISCOMs have again requested the GOAP through letter</p>

		<p>dated 24.04.2018 (copy enclosed) to arrange the short release of subsidy by means of issue of bonds by APPFC (Andhra Pradesh Power Finance Corporation) along with other dues payable by GOAP to APDISCOMs</p> <p>As there is no budgetary support for the short release of subsidy, GOAP is mobilizing the resources thru issue of bonds by APPFC to overcome their tight ways & means position so as to liquidate the short release of subsidy for FY 2016-17 & 2017-18. Accordingly GOAP is issuing the Government Guarantee to APPFC to issue the bonds and pay the arrears of Tariff Subsidy thru proceeds of bonds to APDISCOMs during the FY 2018-19</p>
7	<p>Independent Auditors Reporti.</p> <p>In the emphasis Matter Paragraph of the report, the Independent Auditors' stated that they have relied on the internal auditor's certification on matters relating to power purchases/ subsidies, loans etc., which are dealt by APPCC. The statement of the Independent Auditors' is against SA 610 (Revised) as per which the external auditor has sole responsibility for the audit opinion expressed, and that responsibility is not reduced by the external auditor's use of the work of the internal audit function. As the internal auditors are engaged by the Discoms/ APPCC for internal audit purpose, instead of relying on the internal auditors work, Independent Auditors' should have expressed their opinion duly obtaining required information/ records.</p>	<p>The audit observations are informed to the statutory auditors.</p>
8	<p>Comment on Auditor's report In the Independent auditor's report on the financial statements of Southern Power Distribution Company of A.P for the year ended March 2018 under Auditor's Responsibilities, The Statutory Auditor has stated that in making risk assessment, the auditor considers internal financial control relevant to the company preparations of the financial statements that give a true and fair view. In order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances but not for the purpose of expressing and opinion on whether the company has in place an adequate internal financial control system over financial reporting and the operating effectiveness of such controls.</p>	<p>The audit observations are informed to the statutory auditors.</p>

	<p>This in contradiction of Section 143(3)(i) of Company's Act 2013 , read with Rule 10(A) of Company's(Audit & Auditors) Rules 2014 which required the report of the Auditors to state about existence of adequate internal financial control system and its operating effectiveness.</p>	
--	--	--

for and on behalf of
the Comptroller and Auditor General of India

For and on behalf of the Board



(L.V. SUDHIR KUMAR)
Principal Accountant General (Audit)



K. SITHARAMARAJU, IRAS
Director/Finance



M.M. NAYAK, IAS
Chairman & Managing Director

Place: Hyderabad.

Date: 12.12.2018.



ఆర్థిక నివేదికలు



FINANCIAL STATEMENTS

SOUTHERN POWER DISTRIBUTION COMPANY OF A.P. LIMITED

BALANCE SHEET AS AT 31ST MARCH, 2018

₹ in Crore

Particulars	Note No.	Figures as at the end of current reporting period 2017-18	Figures as at the end of previous reporting period 2016-17
I. EQUITY AND LIABILITIES			
(1) Shareholder's Funds			
(a) Share Capital	1	358.72	358.72
(b) Reserves and Surplus	2	(5,112.58)	(5,718.61)
(2) Non-Current Liabilities			
(a) Long-term borrowings	3	9,905.01	9,143.54
(b) Other Long term liabilities	4	2,298.84	2,089.69
(c) Long term provisions	5	749.56	706.25
(3) Current Liabilities			
(a) Short-term borrowings	6	1,327.07	867.02
(b) Trade payables	7	13,789.40	8,363.55
(c) Other current liabilities (including current maturities of Long term debt)	8	3,558.63	2,380.03
(d) Short-term provisions	9	132.23	130.28
Total		27,006.88	18,320.48
II. Assets			
(1) Non-current assets			
(a) <i>Fixed assets(Net)</i>			
(i) Tangible assets	10	6,816.74	6,304.22
(ii) Intangible assets	10	0.16	0.07
(iii) Capital work-in-progress	10	3,346.31	2,348.60
(b) Non-current investments	11	286.93	286.73
(c) Long term loans and advances	12	320.55	302.77
(2) Current assets			
(a) Inventories	13	78.73	93.42
(b) Trade receivables	14	3,821.73	2,729.20
(c) Cash and cash equivalents	15	517.88	506.76
(d) Short-term loans and advances	16	8,120.12	3,574.00
(e) Other current assets	17	3,697.74	2,174.69
Total		27,006.88	18,320.48

As per our report of even date
For M/s Komandoor & Co.,LLP
Chartered Accountants.

Firm No. 001420S/S200034



NAGENDRANADH TADIKONDA
Partner
Membership No. 226246

Date:20.08.2018
Place:TIRUPATI

For and on behalf of the Board



M.M.NAYAK, IAS
(Chairman & Managing Director)



K. SITHARAMARAJU, IRAS
Director/Finance



A. VENUGOPAL
Chief General Manager / E&C



B.V.S. PRAKASH
Company Secretary

ఆంధ్రప్రదేశ్ దక్షిణ ప్రాంత విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థ

31 మార్చి 2018 నాటి ఆస్తి అవ్వల నివేదిక

₹ కోట్లలో

వివరములు	సూచీ సంఖ్య	31 మార్చి 2018తో అంతమయ్యే వర్తమాన సం కి	31 మార్చి 2017తో అంతమయ్యే గత సం కి
I. ఈక్విటీ మరియు అప్పులు			
(1) వాటా దారుల నిధులు			
(ఎ) వాటా మూలధనము	1	358.72	358.72
(బి) నిధులు (రిజర్వులు) మరియు మిగుళ్ళు	2	(5,112.58)	(5,718.61)
(2) ప్రస్తుతేతర అప్పులు			
(ఎ) దీర్ఘకాలిక అప్పులు	3	9,905.01	9,143.54
(బి) ఇతర దీర్ఘకాలిక అప్పులు	4	2,298.84	2,089.69
(సి) దీర్ఘకాలిక కేటాయింపులు	5	749.56	706.25
(3) ప్రస్తుత అప్పులు			
(ఎ) స్వల్పకాలిక ఋణాలు	6	1,327.07	867.02
(బి) వర్తకపు చెల్లింపులు	7	13,789.40	8,363.55
(సి) ఇతర ప్రస్తుత అప్పులు (దీర్ఘకాలిక ఋణాలలో గడువు తీరిన ప్రస్తుత చెల్లింపులతో కలిపి)	8	3,558.63	2,380.03
(డి) స్వల్పకాలిక కేటాయింపులు	9	132.23	130.28
మొత్తము		27,006.88	18,320.48
II. ఆస్తులు			
(1) ప్రస్తుతేతర ఆస్తులు			
(ఎ) స్థిరాస్తులు (నికరము)			
(i) కనిపించే ఆస్తులు	10	6,816.74	6,304.22
(ii) కనిపించని ఆస్తులు	10	0.16	0.07
(iii) కొనసాగుతున్న పనులలో పెట్టుబడి వ్యయాలు	10	3,346.31	2,348.60
(బి) ప్రస్తుతేతర పెట్టుబడులు	11	286.93	286.73
(సి) దీర్ఘకాలిక ఋణాలు మరియు బయోనాలూ (అడ్వాన్సులు)	12	320.55	302.77
(2) ప్రస్తుత ఆస్తులు (చరాస్తులు)			
(ఎ) నిర్మాణ, విస్తారణాభివృద్ధి మరియు నిర్వహణ సరుకు	13	78.73	93.42
(బి) వ్యాపార (విద్యుచ్ఛక్తి) ఋణగ్రస్తులు	14	3,821.73	2,729.20
(సి) సగదు మరియు సమ వినిమయాలు	15	517.88	506.76
(డి) స్వల్పకాలిక ఋణాలు మరియు బయోనాలూ (అడ్వాన్సులు)	16	8,120.12	3,574.00
(ఇ) ఇతర ప్రస్తుత ఆస్తులు	17	3,697.74	2,174.69
మొత్తము		27,006.88	18,320.48

ద్రువీకృత తేదీ నాటి నివేదికకు లోబడి

మెన్బర్స్ కోమండార్ & కో., యల్.యల్.పి. వారి

తరపున అధికృత గణక వేత్తలు

సంస్థ గుర్తింపు సంఖ్య, 001420S/S200034

J. K. K. K.

నాగేంద్రనాథ్ తాడికొండ

భాగస్వామి

సభ్యత్వ సంఖ్య - 226246

తేదీ : 20-08-2018

స్థలము : తిరుపతి

పాలక మండలి (బోర్డు) తరపున

[Signature]

యమ్.యమ్.నాయక్, ఐ.ఎ.యస్.
అధ్యక్షులు మరియు కార్య నిర్వాహక
సంచాలకులు

[Signature]

కె. సీతారామరాజు, ఐ.ఆర్.ఎ.యస్.
ఆర్థిక సంచాలకులు

[Signature]

ఎ. వేణుగోపాల్
చీఫ్ జనరల్ మేనేజర్ / ఇ అండ్ సి

[Signature]

బి.వి.యస్. ప్రకాష్
కంపెనీ కార్యదర్శి



SOUTHERN POWER DISTRIBUTION COMPANY OF A.P. LIMITED

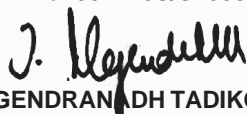
STATEMENT OF PROFIT AND LOSS FOR THE YEAR ENDED 31ST MARCH, 2018

₹ in Crores

Particulars	Note No.	Figures as at the end of current reporting period 2017-18	Figures as at the end of previous reporting period 2016-17
I. Revenue from operations	18	15,371.45	12,731.28
II. Other Income	19	961.33	762.84
III. Revenue Subsidies and Grants	20	4,166.66	3,153.48
Total Revenue (I + II + III)-(A)		20,499.44	16,647.60
<u>Expenses:</u>			
IV. Cost of Power Purchase	21	16,641.64	15,076.12
V. Employee benefit expenses	22	1,661.55	1,346.66
VI. Financial costs	23	946.80	899.79
VII. Depreciation and amortization expenses	24	720.59	783.76
VIII. Other expenses	25	533.36	428.95
Total Expenses (IV+V+VI+VII+VIII)-(B)		20,503.94	18,535.28
IX. Profit before exceptional and extraordinary items and tax (A-B)		(4.50)	(1,887.68)
X. Exceptional Items		-	-
XI. Profit before extraordinary items and tax (IX - X)		(4.50)	(1,887.68)
XII. Extraordinary Items		-	-
XIII. Profit before tax (XI - XII)		(4.50)	(1,887.68)
XIV. Provision for Taxation		-	-
XV. Profit(Loss) from the period from continuing operations (XIII-XIV)		(4.50)	(1,887.68)
XVI. Less: Transfer to Contingency Reserve		(2.52)	(2.42)
XVII. Profit/(Loss) for the period (XV - XVI)		(7.02)	(1,890.09)
XVIII. Earning per equity share:			
(1) Basic		(0.20)	(52.69)
(2) Diluted		(0.20)	(52.69)
Other Notes	26		
Statement of Accounting Policies	27		

As per our report of even date
For M/s Komandoor & Co.,LLP
Chartered Accountants.

Firm No. 001420S/S200034



NAGENDRANADH TADIKONDA
Partner
Membership No. 226246


Date:20.08.2018
Place:TIRUPATI

For and on behalf of the Board


M.M.NAYAK, IAS
(Chairman & Managing Director)


K. SITHARAMARAJU, IRAS
Director/Finance


A. VENUGOPAL
Chief General Manager / E&C


B.V.S. PRAKASH
Company Secretary

ఆంధ్రప్రదేశ్ దక్షిణ ప్రాంత విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థ


31 మార్చి 2018 తో అంతమయ్యే సంవత్సరానికి లాభ నష్టాల నివేదిక

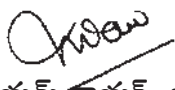
₹ కోట్లలో


వివరములు	సూచీ సంఖ్య	31 మార్చి 2018తో అంతమయ్యే వర్తమాన సం॥కి	31 మార్చి 2017తో అంతమయ్యే గత సం॥కి
I. వ్యాపార కార్యకలాపాల ద్వారా రాబడి (విద్యుత్ అమ్మకాలు)	18	15,371.45	12,731.28
II. ఇతర ఆదాయాలు	19	961.33	762.84
III. రాయితీలు మరియు వితరణలు (గ్రాంట్లు)	20	4,166.66	3,153.48
మొత్తము ఆదాయము (I+II+III) - (ఎ)		20,499.44	16,647.60
వ్యయాలు :			
IV. విద్యుత్ కొనుగోళ్ళు	21	16,641.64	15,076.12
V. ఉద్యోగుల జీత భత్యాలు	22	1,661.55	1,346.66
VI. ఆర్థిక ఖర్చులు	23	946.80	899.79
VII. తరుగుదల మరియు విమోచన వ్యయాలు	24	720.59	783.76
VIII. ఇతర వ్యయాలు	25	533.36	428.95
మొత్తము వ్యయాలు (IV+V+VI+VII+VIII) - (బి)		20,503.94	18,535.28
IX. మినహాయింపులు, అసాధారణ పద్దులు మరియు పన్నులకు ముందు లాభము (ఎ - బి)		(4.50)	(1,887.68)
X. మినహాయింపులు		-	-
XI. అసాధారణ పద్దులు మరియు పన్నులకు ముందు లాభము (IX-X)		(4.50)	(1,887.68)
XII. అసాధారణ పద్దులు		-	-
XIII. పన్నులకు ముందు లాభము (XI - XII)		(4.50)	(1,887.68)
XIV. పన్నులకు ఏర్పాటు		-	-
XV. వ్యాపార నిర్వహణ ద్వారా లాభము / నష్టము (XIII-XIV)		(4.50)	(1,887.68)
XVI. అగంతుక నిధికి తరలింపు		(2.52)	(2.42)
XVII. వర్తమాన సం॥ నకు లాభము / నష్టము (XV - XVI)		(7.02)	(1,890.09)
XVIII. వాటా ఒకటికి ఆర్జన :			
(1) స్వాభావిక (బేసిక్)		(0.20)	(52.69)
(2) సంకలన (డ్రైబ్బాబేడ్)		(0.20)	(52.69)
ఇతర సూచనలు	26		
వ్యాపార గణక విధి విధానాలు	27		


ద్రువీకృత తేదీ నాటి నివేదికకు లోబడి
మెస్సర్స్ కోమండూర్ & కో., యల్.యల్.పి. వారి
తరపున అధికృత గణక వేత్తలు
సంస్థ గుర్తింపు సంఖ్య, 001420S/S200034


పాలక మండలి (బోర్డు) తరపున


నాగేంద్రనాథ్ తాడికొండ
భాగస్వామి
సభ్యత్వ సంఖ్య - 226246
తేదీ : 20-08-2018
స్థలము : తిరుపతి


యమ్.యమ్.నాయక్, ఐ.ఎ.యస్.
అధ్యక్షులు మరియు కార్య నిర్వాహక
సంచాలకులు


కె. సీతారామరాజు, ఐ.ఆర్.ఎ.యస్.
ఆర్థిక సంచాలకులు


ఎ. వేణుగోపాల్
చీఫ్ జనరల్ మేనేజర్ / ఇ అండ్ సి


బి.వి.యస్. ప్రకాష్
కంపెనీ కార్యదర్శి

SOUTHERN POWER DISTRIBUTION COMPANY OF A.P. LIMITED

CASH FLOW STATEMENT

₹ in Crores

S.No.	Particulars	Year ending 31-03-2018		Year ending 31-03-2017	
A	Cash flow from operating activities				
	Net profit before taxation		(7.02)		(1.890.09)
	Adjustments for items in Profit & Loss Account				
	Amortization of Capital Contributions	(322.95)		(268.43)	
	Depreciation & Amortisation	720.59		783.76	
	Interest Income	(6.20)		(6.82)	
	Interest Expense	953.01	1,344.44	906.61	1,415.12
	Operating Profit before working capital changes		1,337.42		(474.97)
	Adjustments for changes in Current Assets other than Cash and Cash Equivalents				
	Inventories	14.69		(35.24)	
B	Trade Receivables	(1,092.52)		(974.55)	
	Other Current Assets	(1,523.05)		(281.35)	
	Loans and Advances	(4,546.12)		(2,090.80)	
	Adjustments for changes in Current Liabilities & provisions				
	Current Liabilities	7,064.50		(626.60)	
	Provisions	45.26	(37.25)	(343.64)	(4352.17)
	Cash generated from Operations		1,300.16		(4,827.15)
	Net cash flow from operating activities		1,300.16		(4,827.15)
	Cash flows from investing activities				
	Purchase of fixed assets /CWIP	(2,230.90)		(1,942.58)	
C	Interest on Investments	6.20		6.82	
	Interest on contingency reserve investments	2.52		2.37	
	(Increase)/Decrease in Investments	(17.97)		(120.67)	
	Net cash flow from investing activities		(2,240.15)		(2,054.07)
	Cash Flows from Financing Activities				
	Receipt towards UDAY Scheme Grant	-		5,257.00	
	Proceeds from borrowings	761.47		1,796.85	
	Increase in security and other deposits	209.15		219.23	
	Additions to Deferred Capital Contributions	933.48		478.09	
	Interest on Borrowings	(953.01)		(906.61)	
D	Net Cash flow from Financing Activities		951.10		6,844.59
	Net Increase/Decrease in cash and cash equivalents		11.11		(36.63)
	Cash and Cash Equivalents				
	At the beginning of the period		506.76		543.39
	At the end of the period		517.88		506.76
	Net Increase/Decrease in cash and cash equivalents		11.11		(36.63)

As per our report of even date
For M/s Komandoor & Co.,LLP
Chartered Accountants.
Firm No. 001420S/S200034

For and on behalf of the Board




NAGENDRANADH TADIKONDA
Partner
Membership No. 226246

Date:20.08.2018
Place:TIRUPATI


M.M.NAYAK, IAS
(Chairman & Managing Director)


A. VENUGOPAL
Chief General Manager / E&C


K. SITHARAMARAJU, IRAS
Director/Finance


B.V.S. PRAKASH
Company Secretary

ఆంధ్రప్రదేశ్ దక్షిణ ప్రాంత విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థ

నగదు ప్రవాహ నివేదిక

₹ కోట్లలో

వ. సంఖ్య	వివరములు	31 మార్చి 2018తో అంతమయ్యే సం నకు		31 మార్చి 2017తో అంతమయ్యే సం నకు	
ఎ	వ్యాపార కార్యకలాపాల ద్వారా నగదు పన్నులకు ముందు లాభము		(7.02)		(1,890.09)
	లాభ నష్టాల నివేదికలోని పద్దులకు సర్దుబాట్లు	(322.95)		(268.43)	
	మూలధన పెట్టుబడి విమోచనల తరలింపు	720.59		783.76	
	తరుగుదల మరియు విమోచనా వ్యయాలు	(6.20)		(6.82)	
బి	వడ్డీ ఆదాయము	953.01	1,344.44	906.61	1,415.12
	వడ్డీ వ్యయము				
	నిర్వహణ లాభము		1,337.42		(474.97)
	చరాస్తులలోని మార్పులకు సర్దుబాట్లు				
సి	(నగదు మరియు సమవినిమయాలు మినహా) సరుకు	14.69		(35.24)	
	వ్యాపార ఋణగ్రస్తులు	(1,092.52)		(974.55)	
	ఇతర చరాస్తులు	(1,523.05)		(281.35)	
	అప్పులు మరియు బయోనాలు	(4,546.12)		(2,090.80)	
డి	ప్రస్తుత అప్పులు మరియు ఏర్పాట్లు సర్దుబాట్లు				
	ప్రస్తుత అప్పులు	7,064.50		(626.60)	
	ఏర్పాట్లు / కేటాయింపులు	45.26	(37.25)	(343.64)	(4,352.17)
	వ్యాపార కార్యకలాపాల ద్వారా నగదు		1,300.16		(4,827.15)
ఇ	వ్యాపార కార్యకలాపాల నిర్వహణ ద్వారా నికర నగదు		1,300.16		(4,827.15)
	పెట్టుబడులు ద్వారా నగదు				
	స్థిరాస్తుల కొనుగోళ్లు/కొనసాగుతున్న పనులపై వ్యయము	(2,230.90)		(1,942.58)	
	పెట్టుబడులపై అర్జించిన వడ్డీ	6.20		6.82	
య	ఆగంతుక లిజర్వు పెట్టుబడుల పై అర్జించిన వడ్డీ	2.52		2.37	
	పెట్టుబడులలో పెరుగుదల (తగ్గుదల)	(17.97)		(120.67)	
	పెట్టుబడుల ద్వారా నికర నగదు		(2,240.15)		(2,054.07)
	ఆర్థిక వ్యవహారాల ద్వారా నగదు				
ఆ	ఉదయ పథకం ద్వారా గ్రాంటు	-		5,257.00	
	ఋణాల ద్వారా నగదు	761.47		1,796.85	
	ద్రవ్యపరపతి పత్రాలు (సెక్యూరిటీలు) మరియు ఇతర డిపాజిట్లలో పెరుగుదల (తగ్గుదల)	209.15		219.23	
	విలంబిత మూలధన చేర్పులు	933.48		478.09	
క	ఋణాల మరియు వానిపై వడ్డీ	(953.01)		(906.61)	
	ఆర్థిక వ్యవహారాల ద్వారా నికర నగదు		951.10		6,844.59
	నగదు మరియు సమవినిమయాలలో నికర పెరుగుదల / తరుగుదల		11.11		(36.63)
	నగదు మరియు సమవినిమయాలు				
సీ	ప్రారంభ నిల్వ		506.76		543.39
	ముగింపు నిల్వ		517.88		506.76
	యన్ నగదు మరియు తత్సమానాలలో నికర పెరుగుదల / తరుగుదల		11.11		(36.63)

ప్రవీక్షిత తేదీ నాటి నివేదికకు లోబడి
మెస్సర్స్ కోమండూర్ & కో., యల్.యల్.పి. వారి
తరపున అధికృత గణక వేత్తలు
సంస్థ గుర్తింపు సంఖ్య, 001420S/S200034

J. K. K. K.
నాగేంద్రనాథ్ తాడికొండ
భాగస్వామి
సభ్యత్వ సంఖ్య - 226246

తేది : 20-08-2018
స్థలము : తిరుపతి

పాలక మండలి (బోర్డు) తరపున

[Signature]
యమ్.యమ్.నాయక్, ఐ.ఎ.యస్.
అధ్యక్షులు మరియు కార్య నిర్వాహక
సంచాలకులు

A 2
ఎ. వేణుగోపాల్
చీఫ్ జనరల్ మేనేజర్ / ఇ అండ్ సి

[Signature]
కె. సీతారామరాజు, ఐ.ఆర్.ఎ.యస్.
ఆర్థిక సంచాలకులు
[Signature]
బి.వి.యస్. ప్రకాష్
కంపెనీ కార్యదర్శి



18th Annual Report

SOUTHERN POWER DISTRIBUTION COMPANY OF A.P. LIMITED

Note No. - 1 Share Capital

₹ in Crores

Share Capital	As at 31 March 2018		As at 31 March 2017	
	Number	₹	Number	₹
Authorised Share Capital				
Equity Shares of ₹10 each Total Shares (Rupees Ten Only)	36,00,00,000	360.00	36,00,00,000	360.00
Issued Subscribed & Paid up Share Capital				
Equity Shares of ₹10 each(Rupees Ten Only)	35,87,15,309	358.72	35,87,15,309	358.72
Total	35,87,15,309	358.72	35,87,15,309	358.72

Disclosure pursuant to Note no. 6(A) of Part I of Schedule III to the Companies Act, 2013
Note No.1A. Reconciliation of Shares Outstanding at the beginning and at the end of the year

	Particulars	As at 31 March 2018		As at 31 March 2017	
		Number	₹ in Crores	Number	₹ in Crores
A	Equity Shares of ₹10 each				
	Opening Balance	35,87,15,309	358.72	35,87,15,309	358.72
	Additions	-	-	-	-
	Bought Back	-	-	-	-
	Closing Balance	35,87,15,309	358.72	35,87,15,309	358.72

1B. Details of Share Holders holding more than 5% shares in the company

Name of the Share Holder	As at 31 March 2018		As at 31 March 2017	
	No. of shares held	% of Holding	No. of shares held	% of Holding
Equity Shares				
Government of Andhra Pradesh (vide GO. Ms. No.58 Dt.09.05.2005)	35,87,15,309	100 %	35,87,15,309	100 %
Total	35,87,15,309	100 %	35,87,15,309	100 %

C. Terms/rights attached to Equity Shares

The Company has only one class of equity shares having at par value of ₹ 10 per share. Entire equity shares are held by the Government of Andhra Pradesh.

In the event of liquidation of the company, the holders of equity shares will be entitled to receive remaining assets of the company, after distribution of all preferential amounts. The distribution will be in proportion to the numbers of equity shares held by the shareholders

ఆంధ్రప్రదేశ్ దక్షిణ ప్రాంత విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థ

సూచీ సంఖ్య. 1 - వాటా మూలధనము

₹ కోట్లలో

వాటా మూలధనము	31 మార్చి 2018 న		31 మార్చి 2017 న	
	సంఖ్య	₹ కోట్లలో	సంఖ్య	₹ కోట్లలో
ఆధీకృత వాటా మూలధనము				
ఈక్విటీ వాటాలు వాటా 1కి ₹ 10 లు చొప్పున (రూ॥లు పది మాత్రమే)	36,00,00,000	360.00	36,00,00,000	360.00
జారీ, చందా మరియు చెల్లించిన వాటా మూలధనము				
ఈక్విటీ వాటాలు వాటా 1కి ₹ 10 లు చొప్పున (రూ॥లు పది మాత్రమే)	35,87,15,309	358.72	35,87,15,309	358.72
మొత్తము	35,87,15,309	358.72	35,87,15,309	358.72

కంపెనీల చట్టము 2013 అనుబంధము -III, భాగము -I, సూచీ సంఖ్య 6(ఎ) ప్రకారము ప్రకటితము

సూచీ సంఖ్య -1 ఎ. సం॥ ప్రారంభమున మరియు సం॥ అంతమున ఉన్న వాటాల సమన్వయ నివేదిక

వ. సంఖ్య	వివరములు	31 మార్చి 2018 న		31 మార్చి 2017 న	
		సంఖ్య	₹ కోట్లలో	సంఖ్య	₹ కోట్లలో
ఎ	ఈక్విటీ వాటాలు వాటా 1కి ₹ 10 లు చొప్పున				
	ప్రారంభ నిల్వ	35,87,15,309	358.72	35,87,15,309	358.72
	చేర్పులు	-	-	-	-
	తిరిగి కొనుగోలు చేసినవి (వాటాదారుల నుండి)	-	-	-	-
	ముగింపు నిల్వ	35,87,15,309	358.72	35,87,15,309	358.72

1 బి. కంపెనీ 5%కి మించిన వాటాలు కలిగియున్న వాటాదారుల వివరములు

వాటాదారుని పేరు	31 మార్చి 2018 న		31 మార్చి 2017 న	
	వాటాల సంఖ్య	వాటాల శాతము (%)	వాటాల సంఖ్య	వాటాల శాతము (%)
ఈక్విటీ వాటాలు ఆంధ్రప్రదేశ్ రాష్ట్ర ప్రభుత్వము (జి.వో.యం.యస్. నెం. 58 తేది 09-05-2005 ప్రకారము)	35,87,15,309	100 %	35,87,15,309	100 %
మొత్తము	35,87,15,309	100 %	35,87,15,309	100 %

సి. ఈక్విటీ వాటాలు కలిగియున్న హక్కులు / నిబంధనలు

కంపెనీ, ఒకే ఒక్క రకము ఈక్విటీ వాటాలు వాటా 1కి ₹ 10ల విలువ గల వాటిని కలిగియున్నవి.

ఈక్విటీ వాటా మూలధనము మొత్తము ఆంధ్రప్రదేశ్ ప్రభుత్వము కలిగి ఉన్నది.

కంపెనీ పరిసమాప్తి చెందితే, అధికృత చెల్లింపుల తర్వాత మిగిలిన ఆస్తులను పొందే హక్కును ఈక్విటీ వాటాదారులు కలిగి యున్నారు.

మిగిలిన ఆస్తుల పంపిణీ, వాటాదారుల మధ్య వారు కలిగియున్న వాటాల సంఖ్య దామాషా ప్రకారము జరుగుతుంది.

SOUTHERN POWER DISTRIBUTION COMPANY OF A.P. LIMITED

Note No. 2 Reserves & Surplus

₹ in Crores

Reserves & Surplus	As at 31 March 2018	As at 31 March 2017
2.1 Contingency Reserve		
Opening Balance	40.90	38.53
(+) Current Year Transfer	2.52	2.37
Closing Balance - A	43.42	40.90
2.2 Deferred capital Contributions		
Opening Balance	2,192.71	1,983.05
(+) Current Year Transfer	933.48	478.09
(-) Written Back in Current Year	-322.95	-268.43
Closing Balance - B	2803.24	2192.71
2.3 Surplus		
Opening balance	-13,485.12	-11,595.03
(+) Net Profit/(Net Loss) For the current year	-4.50	-1,887.68
(-) Transfer to Contingency Reserve	-2.52	-2.42
Closing Balance - C	-13,492.14	-13,485.12
2.4 Merger Reserve - D	275.88	275.88
2.5 Grant - Uday - E	5257.02	5257.02
Total (A + B + C+D+E)	(5,112.58)	(5,718.61)
<p>1. Statutory Reserves: Additions to Contingency Reserve is made to the extent of interest earned net of taxes during the year.</p> <p>2. Deferred capital contributions (Note No. 2.2) represent unamortized balance of consumer contributions, Subsidies received from NREDCAP, Indiramma subsidies and RGGVY subsidies received on capital account.</p> <p>Contributed Assets:- During the year 2017-18 the company has received towards consumer contributions and subsidies an amount of ₹ 933.48 Crore (Previous year is ₹ 478.09 Crore).</p> <p>As against the above, an amount of ₹ 322.95 Crore (Previous year is ₹ 268.43 Crore) has been charged as withdrawal/amortization of consumer contributions and credited to Profit and Loss Account, which is in proportion to the depreciation on the respective assets charged during the year 2017-18.</p> <p>3. Merger Reserve represents an amount of ₹ 275.87 crore being net deficit of assets & liabilities and deferred tax asset transferred to the company pursuant to demerger of TSSPDCL (erstwhile APCPDCL) Also refer to Note No. 7.2, 7.3 & 7.4</p> <p>4. GOI Ministry of Power has notified UDAY (Ujwal Discom Assurance Yojana) scheme for the financial turnaround of Power Distribution Companies (DISCOMS) Tripartite MOU was entered with GOI, GOAP and APDISCOMS on 24.06.2016 and Govt. of AP has issued G.O.Ms.No.27 Dated.26.07.2016 for implementation of UDAY Scheme. The UDAY Scheme implemented during the FY 2016-17. Under this scheme, the Government of AP during the FY 2016-17 has repaid / given ₹ 5257.02 crores as Capital grant.</p>		

ఆంధ్రప్రదేశ్ దక్షిణ ప్రాంత విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థ సూచీ సంఖ్య - 2 నిధులు (రిజర్వులు మరియు మిగుళ్ళు)

₹ కోట్లలో

నిధులు (రిజర్వులు) మరియు మిగుళ్ళు	31 మార్చి 2018 న	31 మార్చి 2017 న
2.1 ఆగంతుక నిధి ప్రారంభము		
ప్రారంభ నిల్వ	40.90	38.53
(+) వర్తమాన సం॥లో చేర్పులు	2.52	2.37
ముగింపు నిల్వ - ఎ	43.42	40.90
2.2 విలంబిత పెట్టుబడి విరాళాలు		
ప్రారంభ నిల్వ	2,192.71	1,983.05
(+) వర్తమాన సం॥లో చేర్పులు	933.48	478.09
(+) సంలీనము ద్వారా సంక్రమించినది	-322.95	-268.43
ముగింపు నిల్వ - బి	2,803.24	2,192.71
2.3 మిగుళ్ళు		
ప్రారంభ నిల్వ	-13,485.12	-11,595.03
(+) వర్తమాన సం॥కు నికర లాభము / నష్టము	-4.50	-1,887.68
(-) ఆగంతుక నిధికి మళ్ళింపు	-2.52	-2.42
ముగింపు నిల్వ - సి	-13,492.14	-13,485.12
2.4 సంలీనము ద్వారా రిజర్వు - డి.	275.88	275.88
2.5 ఉదయ్ - గ్రాంట్ - ఇ	5,257.02	5,257.02
మొత్తము (ఎ+బి+సి+డి+ఇ)	(5,112.58)	(5,718.61)
<p>1. శాసనాత్యక్త రిజర్వులు : ఈ ఆర్థిక సం॥లో ఆర్జించిన వడ్డీలకు సమాన మొత్తమును అగంతుక రిజర్వునకు మళ్ళించటము జరిగినది.</p> <p>2. విలంబిత పెట్టుబడి విరాళాలు (సూచీ సంఖ్య. 2.2) వినియోగదారుల విరాళ చందాలు, యన్.ఆర్.ఇ.డి.సి.ఎ.పి., ఇందిరమ్మ మరియు ఆర్.జి.జి.వి.వై. పథకము ద్వారా వచ్చిన పెట్టుబడి సబ్సిడీలతో కలసి విమోచనము చేయబడిన భాగములను చూపుతున్నాయి.</p> <p>వినియోగదారుల విరాళాల ద్వారా ఆస్తులు : 2017 -18 ఆర్థిక సం॥లో సంస్థకు స్థిరాస్తి ఖాతాల ఖర్చుపై వచ్చిన సబ్సిడీలు మరియు గ్రాంట్లతో కలిపి వినియోగదారుల విరాళాలు ₹. 933.48 కోట్లు వచ్చినవి. (గత సం॥లో 2016-17 ₹ 478.09కోట్లు) పై మొత్తములో ₹. 322.95 కోట్లు (గత సం॥లో 2016-17 ₹ 268.43 కోట్లు) ను పై విధముగా సమకూరిన ఆస్తులపై 2017-18 సం॥లో విధించిన తరుగుదలతో అనుగుణ భాగమును ఉపసంహరణ / విమోచనము చేసి లాభనష్టాల ఖాతాకు మళ్ళింపు చేయటం జరిగినది.</p> <p>3. సంలీనము ద్వారా సంక్రమించిన రిజర్వులో, పునర్విభజన చట్టము ప్రకారము తెలంగాణా దక్షిణ ప్రాంత విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థ నుండి ఆంధ్రప్రదేశ్ దక్షిణ ప్రాంత విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థకు సంక్రమింప చేయబడిన అనంతపురము మరియు కర్నూలు జిల్లాలకు అనుగుణమైన నికర ఆస్తుల తరుగు మరియు విలంబిత పన్ను చెల్లింపుల ఆస్తుల తాలూకు నష్టము ₹ 275.87 కోట్లు చేరియున్నది.</p> <p>గమనిక : సూచీక సంఖ్య 26 పేరా సంఖ్యలు 7.2, 7.3 & 7.4 గమనించవలెను.</p> <p>4. భారత ప్రభుత్వ విద్యుత్ మంత్రిత్వశాఖ, విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థల ఆర్థిక పురోభివృద్ధి కొరకు ఉదయ్ (ఉజ్వల డిస్కంమ్ అస్యూరెన్స్ యోజన) పథకము ఉత్తర్వులు జారీచేసినారు. భారత ప్రభుత్వము, ఆంధ్రప్రదేశ్ ప్రభుత్వము మరియు ఆంధ్రప్రదేశ్ దక్షిణ ప్రాంత విద్యుత్ సంస్థలు తేది. 24-06-2016న త్రిపాక్షిక ఒప్పందము ఏర్పడుకొన్నవి. దాని ప్రకారము ఆంధ్రప్రదేశ్ ప్రభుత్వము జి.ఓ.యం.యస్. సంఖ్య 27, తేదీ 26-07-2016న ఉత్తర్వులు జారీచేసి ఉదయ్ పథకమును ఆంధ్రప్రదేశ్లో 2016-17లో అమలు చేయబడినది. ఈ పథకము క్రింద క్యాపిటల్ గ్రాంట్గా ఆం.ప్ర.ప్రభుత్వము వారు ఆర్థిక సంవత్సరం 2016-17లో 5257.02 కోట్లు చెల్లించినది.</p>		

SOUTHERN POWER DISTRIBUTION COMPANY OF A.P. LIMITED

Note No. 3 Long Term Borrowings

₹ in Crores

Long Term Borrowings	As at 31 March 2018	As at 31 March 2017
3.1 Secured		
(a) Term loans from Other Parties	8,748.49	7,369.48
Sub-Total A	8,748.49	7,369.48
3.2 Unsecured		
(a) Bonds		
Bonds issued to Banks under FRP scheme	335.05	335.05
(b) Term loans from other parties :		
Loan from other Agencies	264.86	205.11
Loans from Govt of Andhra Pradesh	9.48	9.48
Sub-Total B	609.39	549.64
3.3 Long Term Borrowings (on merger) C	1,643.33	1,643.33
3.4 Loan clearing account D	0.26	0.00
Total Long Term Borrowings (A+B+C+D) E	11,001.46	9,562.45
Less: Current maturities of Long term Borrowings F	1,096.45	418.91
Total (E-F)	9,905.01	9,143.54
LOANS POSITION		
Name of the Loan	As at 31 March 2018 ₹	As at 31 March 2017 ₹
Secured		
Rural Electrification Corporation (REC)	6,371.87	4,852.24
Power Finance Corporation (PFC)	2,076.62	2,217.24
Power Trading Corporation (PTC)	300.00	300.00
Unsecured		
Loan from JICA	264.86	205.11
Loans from Govt of Andhra Pradesh	9.48	9.48
Bonds issued to AP GENCO (FRP)	335.05	335.05
Long Term Borrowings- (on merger)	1,643.33	1,643.33
Total	11001.20	9562.45
1. All the Loans from Power Finance Corporation (PFC) / Rural Electrification Corporation (REC) are secured by charge on company's Fixed Assets commissioned out of the loan funds of above funding agencies. The rate of interest on these loans ranges from 6.5%pa to 11.5%pa. Identification and charge Creation on Assets towards Loan from Power Finance Corporation has not been completed and amount outstanding on such Loans as on 31.03.2018 is ₹ 1927.08 Crore .		

ఆంధ్రప్రదేశ్ దర్శిణ ప్రాంత విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థ

సూచీ సంఖ్య. 3 దీర్ఘకాలిక అప్పులు

₹ కోట్లలో

దీర్ఘకాలిక అప్పులు	31 మార్చి 2018 న ₹	31 మార్చి 2017 న ₹
3.1 హామీ గలవి		
(ఎ) ఇతరుల నుండి కాలపరిమితి అప్పులు ఉప - మొత్తము (ఎ)	8,748.49	7,369.48
3.2 హామీలేనివి	8,748.49	7,369.48
(ఎ) ఋణ పత్రాలు ఆర్థిక పునర్నిర్మాణ పథకము (ఎఫ్.ఆర్.పి. పథకము) క్రింద బ్యాంకులకు జారీ చేసినవి	335.05	335.05
(బి) కాలపరిమితి అప్పులు : ఇతర సంస్థల నుండి అప్పులు ఆంధ్రప్రదేశ్ ప్రభుత్వము నుండి అప్పులు ఉప-మొత్తము (బి)	264.86 9.48 609.39	205.11 9.48 549.64
3.3 దీర్ఘకాలిక అప్పులు (సంలీనము వలన) (సి)	1,643.33	1,643.33
ఇతరుల నుండి (డి)	0.26	0.00
మొత్తము దీర్ఘకాలిక అప్పులు (ఎ+బి+సి+డి) (ఇ)	11,001.46	9,562.45
తీ : వర్తమాన సం॥లో గడువు తీరిన దీర్ఘకాలిక అప్పులు(యఫ్)	1,096.45	418.91
మొత్తము (ఇ-యఫ్)	9,905.01	9,143.54

అప్పుల స్థితి

ఋణదాతలు	31 మార్చి 2018 న ₹	31 మార్చి 2017 న ₹
హామీగలవి		
రూరల్ ఎలక్ట్రిఫికేషన్ కార్పొరేషన్ (REC)	6,371.87	4,852.24
పవర్ ఫైనాన్స్ కార్పొరేషన్ (PFC)	2,076.62	2,217.24
పవర్ ట్రేడింగ్ కార్పొరేషన్ (PTC)	300.00	300.00
హామీలేనివి		
జి.కా (జపాన్ ఇంటర్ నేషనల్ కో ఆపరేషన్ ఏజన్సీ) నుండి అప్పులు	264.86	205.11
ఆంధ్రప్రదేశ్ ప్రభుత్వము నుండి అప్పులు	9.48	9.48
స్వల్పకాలిక ఋణములకు ఆర్థిక పునర్నిర్మాణ పథకము	335.05	335.05
దీర్ఘకాలిక అప్పులు (సంలీనము వలన)	1,643.33	1,643.33
మొత్తము	11,001.20	9,562.45

- పవర్ ఫైనాన్స్ కార్పొరేషన్ మరియు రూరల్ ఎలక్ట్రికల్ కార్పొరేషన్ వారి నుండి తీసుకొన్న అన్ని ఋణములు ఈ ఋణముల ద్వారా సమకూర్చుకొనబడిన స్థిరాస్తులపై హామీహక్కును ఈ సంస్థలు కలిగివున్నాయి. ఈ ఋణములపై వడ్డీ రేటు సం॥నకు 6.5% నుండి 11.5% మధ్య ఉంటుంది. ది. 31-03-18 నాటికి ₹1927.08 కోట్లు విలువ కలిగిన ఆస్తులను, అప్పులకు తనఖా క్రింద ఉంచటము జరిగినది.

SOUTHERN POWER DISTRIBUTION COMPANY OF A.P. LIMITED

2. R-APDRP:

Restructured Accelerated Power Development & Reforms Programme -(R-APDRP) : The quadripartite agreement entered with Govt. of AP, MOP, PFC & APSPDCL. R-APDRP during XI plan is financed by GOI through M/s PFC Ltd (Nodal agency). The Focus of the programme shall be on actual, demonstrable performance in terms of sustained loss reduction. It is proposed to cover Urban areas – Towns and Cities with population more than 30,000. This Project under the scheme shall be taken up into two parts. R-APDRP Part-A completed upto 03/2015. Regarding Part-B, out of 32 Towns selected under R-APDRP 32 Towns works have been completed. The rate of interest is 11.50% charged on the loan under R-APDRP. The Loan was released through PFC. The commissioning of this project is under progress.

3. Interest expense on government loans for various schemes are not recognised during the year. Rate of interest on such loans varies from 1% to 7.85%.
4. Anantapur & Kurnool Circles are merged into APSPDCL w.e.f 02.06.2014 as per Schedule XII of AP Reorganisation Act.2014 and G.O. Ms. No. 24 dated 29-05-2014. In the merger/demerger process, an amount of ₹ 1643.33 crore is transferred by M/s TSSPDCL (formerly APCPDCL) as Long Term Borrowings on the basis of Energy and Scheme wise allocation. Hence, the same is adopted into Books of Account. Refer to Note No 26 para No.7.2, 7.3 & 7.4

However, repayment schedule and other loan covenants are not given to the company at the time of merger. Hence, in the absence of above details company is unable to pay principal or recognise/ pay the interest liability.

ఆంధ్రప్రదేశ్ దక్షిణ ప్రాంత విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థ

2. ఆర్.ఎ.పి.డి.ఆర్.పి. :

పునఃనిర్మిత విద్యుత్ రంగ త్వరితగతి అభివృద్ధి మరియు సంస్కరణల పథకము (రిస్ట్రక్చర్డ్ యాక్చులరైజేడ్ పవర్ డెవలప్మెంట్ & రిఫార్మ్స్ ప్రోగ్రామ్ - ఆర్.ఎ.పి.డి.ఆర్.పి.) : భారత ప్రభుత్వము వారిచే (IX వ ప్రణాళికలో) ప్రాయోజితమైన ఈ పథకమునకు భారత ప్రభుత్వము వారు ఆర్థిక వనరులను పవర్ ఫైనాన్స్ కార్పొరేషన్ (కర్తృత్వము - నోడల్ ఏజెన్సీ) వారి ద్వారా సమకూర్చుచున్నారు. ఈ పథకము క్రింద, నలుగురు ఆసక్తిదారులు అనగా 1) ఆంధ్రప్రదేశ్ రాష్ట్ర ప్రభుత్వము 2) భారత ప్రభుత్వము ఇంధన మంత్రిత్వ శాఖ 3) పవర్ ఫైనాన్స్ కార్పొరేషన్ మరియు 4) ఆంధ్రప్రదేశ్ ప్రాంత విద్యుత్ పంపిణీసంస్థలమధ్య ఒప్పందము జరిగినది. ఈ పథకము యొక్క ప్రధాన ఉద్దేశ్యము నిజమైన, నిరూపించగలిగిన విద్యుత్ సరఫరా నష్టాల శాశ్వత తగ్గింపులో అభివృద్ధి. 30,000 మించి జనాభా గలిగిన పట్టణాలు మరియు నగరాలను ఈ పథకము క్రిందకు తీసుకొనిరావటమును జరిగినది. ఈ పథకమును భాగము - ఏ మరియు భాగము - బి అను రెండు భాగాలుగా అమలు పరచటము జరుగుచున్నది. భాగము - ఏ మార్చి 2015 వరకు పూర్తి అయినది భాగము - బి క్రింద 32 పట్టణాలను ఆర్.ఎ.పి.డి.ఆర్.పి. క్రింద ఎన్నుకొనుట జరిగినది మరియు పూర్తి చేయుట జరిగినది. ఈ పథకము క్రింద పవర్ ఫైనాన్స్ కార్పొరేషన్ వారు ఇచ్చు ఋణములపై వడ్డీ సం॥నకు 11.50% చొప్పున చెల్లించవలసియున్నది. అభివృద్ధి చేసిన పనులను వినియోగములోనికి తెచ్చు ప్రక్రియలు జరుగుతూ ఉన్నవి.

3. ప్రస్తుత సం॥లో వివిధ పథకాల ద్వారా వచ్చే ప్రభుత్వ ఋణాల మీద అయ్యే వడ్డీ ఖర్చులను ఇంకను గుర్తించలేదు. ఈ ఋణములపై వడ్డీరేటు సం॥నకు 1% నుండి 7.85% వరకు ఉంటుంది.

4. ఆంధ్రప్రదేశ్ పునర్విభజన చట్టము, 2014 యొక్క అనుబంధము (షెడ్యూల్) XIIవ ప్రకారము మరియు ఆంధ్రప్రదేశ్ ప్రభుత్వ ఉత్తర్వులు జి.ఓ.యం.యస్.నం. 24. తేది. 29-05-2014 ప్రకారము తెలంగాణా దక్షిణ ప్రాంత విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థలో చేరియున్న అనంతపురము మరియు కర్నూలు జిల్లాల విద్యుత్ వ్యాపారములను ఆస్తి, అప్పులతో సహా ఆంధ్రప్రదేశ్ దక్షిణ ప్రాంత విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థ ది. 02-06-2014 నుండి సంలీనము చేసికొనియున్నది. ఈ ప్రక్రియలో భాగముగా తెలంగాణా దక్షిణ ప్రాంత విద్యుత్ సంస్థవారు ₹ 1643.33 కోట్లు దీర్ఘకాలిక అప్పులుగా బదిలీ చేసియున్నారు. ఈ కేటాయింపు విద్యుత్ వినియోగపు మరియు ఆ ఋణములను ఏ పథకమునకు వినియోగించినారు అను ప్రాతిపదికలపై జరిగినది. వీనిని ఆ ప్రకారముగానే పుస్తకాలలోనికి తీసుకోవటమైనది. విలీనం అయ్యేనాటికి ఋణచెల్లింపుల కాలవ్యవధి పట్టికలను తెలియపరచలేదు. ఆ వివరములు తెలియజేయనందున అసలు మరియు వడ్డీల చెల్లింపులు జరుగుటలేదు.

గమనిక : సూచీ సంఖ్య 26లోని పేరా సంఖ్యలు 7.2, 7.3 & 7.4ను పరిశీలించగలరు.

SOUTHERN POWER DISTRIBUTION COMPANY OF A.P. LIMITED

Note No. 4 Other Long Term Liabilities

₹ in Crores

Other Long Term Liabilities	As at 31 March 2018	As at 31 March 2017
Consumption Deposits from Consumers	2298.84	2089.69
Total	2298.84	2089.69
Details of Consumption Deposits from Consumers		
Consumption Deposits from LT Consumers	1014.70	918.78
Consumption Deposits from HT Consumers	1284.14	1170.90
Total	2298.84	2089.69

Note No. 5 Long Term Provisions

₹ in Crores

Long Term Provisions	As at 31 March 2018	As at 31 March 2017
5.1 Provisions for employee benefits		
Pension & Gratuity	631.31	585.53
Leave Encashment	118.26	120.72
Total	749.56	706.25

Employee Related benefits:

1. Terminal Benefits: Pension & Gratuity :

For the year 2017-18, the Company has paid ₹ 386.71 Crore (Previous year ₹ 410.40 Crore) to the Pension and Gratuity Trust.

Further, the company has not provided liability on account of Gratuity, EL Encashment and Pension benefits during FY 2017-18 (Previous year ₹ 100 crore - adhoc provision)

2. Anantapuram & Kurnool Circles are merged into APSPDCL w.e.f 02.06.2014 as per Schedule XII of AP Reorganisation Act.2014 and G.O. Ms. No. 24 dated 29-05-2014. In the merger/ demerger process, an amount of ₹ 167.30 crores is transferred by M/s TSSPDCL (erstwhile APCPDCL) as Long Term provisions for employees by way of Employee division basis allocation is adopted. These amounts are transferred to respective accounts during the FY 2015-16 and also refer to Note No.26 para No. 7.2,7.3 & 7.4.

However, corresponding share in the P & G Trust of APCPDCL are not transferred to P & G Trust of APSPDCL.

ఆంధ్రప్రదేశ్ దక్షిణ ప్రాంత విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థ

సూచీ సంఖ్య - 4 దీర్ఘకాలిక అప్పులు

₹ కోట్లలో

ఇతర దీర్ఘకాలిక అప్పులు	31 మార్చి 2018 న	31 మార్చి 2017 న
వినియోగదారుల నుండి వినియోగపు డిపాజిట్లు	2298.84	2089.69
మొత్తము	2298.84	2089.69
వినియోగదారుల నుండి వినియోగపు డిపాజిట్లు వివరాలు		
యల్.టి. వినియోగదారుల నుండి	1014.70	918.78
హెచ్.టి. వినియోగదారుల నుండి	1284.14	1170.90
మొత్తము	2298.84	2089.69

సూచీ సంఖ్య-5 దీర్ఘకాలిక ఏర్పాట్లు

₹ కోట్లలో

దీర్ఘకాలిక ఏర్పాట్లు	31 మార్చి 2018 న	31 మార్చి 2017 న
5.1 ఉద్యోగుల ప్రయోజనాల కొరకు		
ఫింఛను మరియు గ్రాంటులీ	631.31	585.53
సెలవుకు మారు నగదు (మారకం)	118.26	120.72
మొత్తము	749.56	706.25

ఉద్యోగుల ప్రయోజనాల కొరకు :

1. పదవీ విరమణ ప్రయోజనాలు : ఫింఛను మరియు గ్రాంటులీ :

ప్రస్తుత ఆర్థిక సం॥ 2017-18 లో పింఛను మరియు గ్రాంటులీల కొరకు ₹ 386.71 కోట్లు (గత సం॥లో ₹ 410.40 కోట్లు)ను వితరణ చందంగా పింఛను మరియు గ్రాంటులీ ట్రస్టుకు చెల్లించబడుతుంది. యూనిట్ క్రెడిట్ పద్ధతి (యాక్చవేరియల్ వాల్యుయేషన్) ప్రకారం గ్రాంటులీ, సెలవుకు నగదు మరియు ఫింఛన్ కొరకు ఏర్పాటు చేయలేదు. అయినప్పటికీ ప్రస్తుత ఆర్థిక సం॥లో గ్రాంటులీ, పింఛను ప్రయోజనాలు మరియు నగదుకు సెలవు మార్పిడిల కొరకు ఏర్పాటు చేయలేదు. (గత సం॥లో ₹ 100.00 కోట్లు) ఏర్పాటు ఏర్పాటు చేయటం జరిగినది.

2. ఆంధ్రప్రదేశ్ పునర్విభజన చట్టము, 2014 యొక్క అనుబంధము (షెడ్యూల్) XII ప్రకారము మరియు ఆంధ్రప్రదేశ్ ప్రభుత్వ ఉత్తర్వులు జి.ఓ.యం.యస్.నం. 24. తేది 29.05.2014 ప్రకారము తెలంగాణా దక్షిణ ప్రాంత విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థలో చేరియున్న అనంతపురము మరియు కర్నూలు జిల్లాల విద్యుత్ వ్యాపారములను ఆస్తి, అప్పులతో సహా ఆంధ్రప్రదేశ్ దక్షిణ ప్రాంత విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థ ది. 02.06.2014 నుండి సంలీనము చేసికొనియున్నది. ఈ ప్రక్రియలో భాగముగా తెలంగాణా దక్షిణ ప్రాంత విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థ వారు ₹ 167.30 కోట్లు ఉద్యోగుల కొరకు దీర్ఘకాలిక ఏర్పాటుగా (ఉద్యోగుల ప్రాతిపదికన) బదిలీ చేసియున్నారు. ఈ మొత్తాలను, 2015-16 సం॥లో ఆయా ఖాతాలలోకి తీసుకోవటం జరిగినది. ఈ కేటాయింపు ఉద్యోగుల ప్రాతిపదికన జరిగినది. అయితే పింఛను మరియు గ్రాంటులీ ట్రస్ట్, తెలంగాణా దక్షిణ ప్రాంత విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థ నుండి పింఛను మరియు గ్రాంటులీ ట్రస్ట్ ఆంధ్రప్రదేశ్ దక్షిణ ప్రాంత విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థ కు ఈ ఉద్యోగులకు చెందిన భాగము ఇంకనూ బదిలీ కాలేదు.

గమనిక : సూచీ సంఖ్య 26లోని పేరా సంఖ్యలు 7.2, 7.3, & 7.4ను పరిశీలించగలరు.

SOUTHERN POWER DISTRIBUTION COMPANY OF A.P. LIMITED

Note No. 6 Short Term Borrowings

₹ in Crores

Short Term Borrowings	As at 31 March 2018	As at 31 March 2017
(a) Loans repayable on demand		
<u>Secured</u>		
(i) From Banks	520.39	196.67
<u>Unsecured</u>		
(i) From Others	199.82	199.82
(b) Security and other Deposits	425.94	289.61
(c) Short term Loans - merger	180.92	180.92
Total	1327.07	867.02

Note :

- Security and Other deposits includes Retention money, Bid deposits, Security Deposits, EMD, Contribution work Deposits and Temporary Supply Deposits received from service and material vendor. The value wise details
 - Bid Deposits ₹(-)1.56 crore (Previous year ₹(-) 0.83 crore),
 - Security Deposits ₹ 34.83 crore (Previous year ₹ 62.57 crore)
 - Retention Money ₹ 98.02 crore(Previous year ₹ 141.73 crore)
 - EMD ₹ 24.60 crore (Previous year ₹ 15.76 crore)
 - Contributorywork Deposits ₹ 100.30 crore (Previous year ₹ 70.64 crore)
 - Temporary Supply Deposits : ₹ 4.56 crore (Previous year ₹ 4.00 crore) and
 - others ₹ 165.19 crore (Previous year ₹(-) 4.26 crore).
- Anantapuram & Kurnool Circles are merged into APSPDCL w.e.f 02.06.2014 as per Schedule XII of AP Reorganisation Act.2014 and G.O. Ms No. 24 dated : 29-05-2014. In the merger/demerger process, an amount of ₹ 180.92 crore is transferred by M/s TSSPDCL (erstwhile APCPDCL) as Short term borrowings by way of Energy basis allocation is adopted and also refer to Note no 26 para no 7.2,7.3 & 7.4
- No interest has been considered/ paid in the accounts against the above loans transferred under Merger Scheme due to non availability of details.

ఆంధ్రప్రదేశ్ దక్షిణ ప్రాంత విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థ

సూచీ సంఖ్య - 6 స్వల్పకాలిక అప్పులు

₹ కోట్లలో

స్వల్పకాలిక అప్పులు	31 మార్చి 2018 న	31 మార్చి 2017 న
(ఎ) అడిగిన తక్షణమే చెల్లించవలసిన ఋణాలు		
హామీగలవి		
(i) బ్యాంకుల నుండి	520.39	196.67
హామీలేనివి		
(ii) ఇతరుల నుండి	199.82	199.82
(బి) హామీ మరియు ఇతర డిపాజిట్లు	425.94	289.61
(సి) స్వల్పకాలిక అప్పులు సంలీనము ద్వారా	180.92	180.92
మొత్తము	1327.07	867.02
గమనిక :		
<p>1) హామీ మరియు ఇతర డిపాజిట్లు : వివరాలు</p> <p>ఎ) బిడ్ ధరావత్తులు ₹ -1.56 కోట్లు (గత సం॥లో ₹ -0.83 కోట్లు)</p> <p>బి) హామీ ధరావత్తులు ₹ 34.83 కోట్లు (గత సం॥లో ₹ 62.57 కోట్లు),</p> <p>సి) నిలిపి ఉంచిన సొమ్ము ₹ 98.02 కోట్లు (గత సం॥లో ₹ 141.73 కోట్లు)</p> <p>డి) బయానా ధరావత్తుల సొమ్ము ₹ 24.60 కోట్లు (గత సం॥లో ₹ 15.76 కోట్లు)</p> <p>ఇ) వితరణ చందాల ద్వారా జరుగు పనుల తాలూకు ధరావత్తులు ₹ 100.30 కోట్లు (గత సం॥లో ₹ 70.64 కోట్లు)</p> <p>యఫ్) తాత్కాలిక విద్యుత్ సరఫరా ధరావత్తులు ₹ 4.56 కోట్లు (గత సం॥లో ₹ 4 కోట్లు) మరియు</p> <p>జి) ఇతర ధరావత్తులు కోట్లు ₹ 165.19 కోట్లు (గత సం॥లో ₹ (-)4.26 కోట్లు)</p>		
<p>2) ఆంధ్రప్రదేశ్ పునర్విభజన చట్టము, 2014 యొక్క అనుబంధము (షెడ్యూల్) XII ప్రకారము మరియు ఆంధ్రప్రదేశ్ ప్రభుత్వ ఉత్తర్వులు జి.ఓ.యంస్.సం. 24. తేది : 29-05-2014 ప్రకారము తెలంగాణా దక్షిణ ప్రాంత విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థలో చేరియున్న అనంతపురము మరియు కర్నూలు జిల్లాల విద్యుత్ వ్యాపారములను ఆస్తి, అప్పులతో సహా ఆంధ్రప్రదేశ్ దక్షిణ ప్రాంత విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థ ది. 02-06-2014 నుండి సంలీనము చేసికొనియున్నది. ఈ ప్రక్రియలో భాగముగా తెలంగాణా దక్షిణ ప్రాంత విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థవారు ₹ 180.92 కోట్లను స్వల్ప కాలిక అప్పులుగా బదిలీ చేసియున్నారు. ఈ కేటాయింపు విద్యుత్ వినియోగపు ప్రాతిపదికన జరిగినది.</p> <p>గమనిక : సూచీ సంఖ్య 26లోని పేరా సంఖ్యలు 7.2, 7.3 & 7.4ను పరిశీలించగలరు.</p>		
<p>3) సంలీనములోని భాగము, పై విధముగా బదలాయించబడిన ఋణాల పూర్తి వివరాలు (వాస్తవ ఋణపత్రాల బదిలీ) లభ్యపడనందున, పై ఋణాలపై ఎటువంటి వడ్డీ చెల్లించబడలేదు మరియు వడ్డీ కొరకు ఎటువంటి ఏర్పాటు చేయబడలేదు.</p>		

SOUTHERN POWER DISTRIBUTION COMPANY OF A.P. LIMITED

Note No. 7 Trade Payables

₹ in Crores

Other Current Liabilities	As at 31 March 2018	As at 31 March 2017
1. Trade Payables Power Purchase	11951.25	6790.18
2. Payables - Others	964.92	700.14
i) Material & Service works creditor	182.66	156.44
ii) Pension	44.85	44.90
iii) Salary Laibilities	71.72	75.35
iv) Recovery in Remittance (including Insurance)	33.78	33.25
v) Year end Provisions	176.31	165.47
vi) Others	445.60	224.73
3. Trade Payables - Merger	873.23	873.23
Total (1+2+3)	13789.40	8363.55

- The Power purchase bills, debit/credit notes raised by the Generators are provisional and are subject to revision at a later date, which are accounted between the Distribution companies (APSPDCL & APEPDCL) in the ratio specified in the G.O.Ms.No.20, Energy (Power-III), dated: 08.05.2014, amended the share of four DISCOMs in the Generating Stations as per which the revised share of APSPDCL is 30.31% (including Anantapuram & Kurnool circles Share 8.04%) out of Four Discoms of Andhra pradesh and Telangana i.e., APSPDCL, APEPDCL, TSSPDCL (erstwhile APCPDCL) and TSNPDCL, till 01.06.2014. Consequent to Anantapuram & Kurnool Circles transfer into APSPDCL w.e.f 02.06.2014 as per Schedule XII of AP Reorganisation Act.2014 and G.O. Ms No. 24 dated : 29-05-2014, APSPDCL share is increased in the re-organised state of Andhra pradesh and allocated between two Discoms i.e., APSPDCL and APEPDCL as to 65.73% and 34.27 % duly adjusted through IBSS done on monthly basis.
- Confirmations of balance as on 31.03.18 from the Generating Companies/Suppliers of power Material and service creditors, Other payables are yet to be obtained and these balances are subject to reconciliation and adjustments.
- Trade Payables - Merger represents balances transferred to company in pursuant to demerger of TSSPDCL (erstwhile APCPDCL.) Please refer Note No. 26 para No. 7.2, 7.3 & 7.4

ఆంధ్రప్రదేశ్ దక్షిణ ప్రాంత విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థ సూచీ సంఖ్య - 7 వర్తకపు చెల్లింపులు

₹ కోట్లలో

వివరాలు	31 మార్చి 2018 న ₹	31 మార్చి 2017 న ₹
1. విద్యుత్ కొనుగోలు తాలూకు ఋణదాతలు	11951.25	6790.18
2. ఇతర ఋణదాతలు	964.92	700.14
i) వస్తు సేవా పనుల ఋణదాత	182.66	156.44
ii) ఫించను	44.85	44.90
iii) జీతాలు	71.72	75.35
iv) తిరిగి చెల్లింపులు (భీమాతో సహా)	33.78	33.25
v) సంవత్సరాంతపు కేటాయింపులు	176.31	165.47
vi) ఇతరములు	455.60	224.73
3. కొనుగోలు తాలూకు ఋణదాతలు - సంయోగము వలన	873.23	873.23
మొత్తము	13789.40	8363.55

1. విద్యుత్ కొనుగోలు తాలూకు బిల్లులు / ఇతర పత్రాలు, అవసరమైతే భివిష్యత్లో తగు మార్పు చేర్పులకు లోబడి, అన్న షరతు పై స్వీకరించబడినాయి. ఈ కొనుగోలు వ్యయాలను రెండు విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థల (ఆంధ్రప్రదేశ్ దక్షిణ ప్రాంత విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థ మరియు ఆంధ్ర ప్రదేశ్ తూర్పు ప్రాంత విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థ) మధ్య, ఆంధ్రప్రదేశ్ రాష్ట్ర ప్రభుత్వమువారు జి.ఓ.యం.యస్. నం. 20, ఎనర్జీ (పవర్ - III), తేదీ : 08-05-2014 ద్వారా ప్రకటించిన నిష్పత్తుల ప్రకారము పంపిణీ చేయటము జరిగినది. ఆంధ్రప్రదేశ్ రాష్ట్ర ప్రభుత్వము వారు, జి.ఓ.యం.యస్. నం. 20, ఎనర్జీ (పవర్ - III), తేదీ : 08-05-2014 ద్వారా విద్యుత్ ఉత్పత్తి కేంద్రాలలో, 01-06-2014 నాటికి ఉన్న నాలుగు విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థల వాటాలను సవరించుచున్నారు. ఆ ప్రకారముగా సవరించిన పిదప, విద్యుత్ ఉత్పత్తి కేంద్రాలలో, ఆంధ్రప్రదేశ్ దక్షిణ ప్రాంత విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థ వాటా 30.31% (అనంతపురము మరియు కర్నూలు జిల్లాల / సర్కిల్స్ వాటా 8.04% కలుపుకొని) అయితే, తెలంగాణా దక్షిణ ప్రాంత విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థలో చేరియున్న అనంతపురము మరియు కర్నూలు జిల్లాల విద్యుత్ వ్యాపారములను, ప్రభుత్వ ఉత్తర్వులు జి.ఓ.యం.యస్. నం. 24 తేదీ : 29-05-2014 ప్రకారము ఆస్తి, అప్పులతో సహా, ఆంధ్రప్రదేశ్ దక్షిణ ప్రాంత విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థకు సంప్రాప్తింప చేయబడటం వలన, విభజనాంతర ఆంధ్రప్రదేశ్ రాష్ట్రములో, ఆంధ్రప్రదేశ్ దక్షిణ ప్రాంత విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థకు సంప్రాప్తింప చేయబడటం వలన, విభజనాంతర ఆంధ్రప్రదేశ్ రాష్ట్రములో, ఆంధ్రప్రదేశ్ దక్షిణ ప్రాంత విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థ వాటా పెరిగినది. ఆ ప్రకారముగా, ఆంధ్రప్రదేశ్ దక్షిణ ప్రాంత విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థ వాటా 65.73% గానూ మరియు ఆంధ్ర ప్రదేశ్ తూర్పు ప్రాంత విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థ వాటా 34.27% గానూ ఉన్నవి. విద్యుత్ వాడకాన్ని ఈ నిష్పత్తిలో నెలవారి సర్దుబాటు పరిష్కారము చేయబడును.

2. విద్యుత్ సరఫరా / తాలూకు ఋణదాతల ఇతర చెల్లింపుల ఖాతాల యొక్క 31-03-18 నాటి నిల్వలు సమన్వయము మరియు నిర్ధారణ కావలసి ఉన్నది.

3. విద్యుత్ కొనుగోలు తాలూకు ఋణదాతలు : ఈ పద్ధతిలో, సంలీనము వలన ఈ సంస్థకు తెలంగాణా దక్షిణ ప్రాంత విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థ (పూర్వాశ్రమములో ఆంధ్రప్రదేశ్ మధ్య ప్రాంత విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థ) నుండి బదలాయించబడిన (గుర్తించబడిన / గుర్తించబడని) ఋణదాతలు కూడ చేరియున్నారు.

గమనిక : సూచీ సంఖ్య 26లోని పేరా సంఖ్యలు 7.2, 7.3, & 7.4 ను పరిశీలించగలరు.

SOUTHERN POWER DISTRIBUTION COMPANY OF A.P. LIMITED

Note No. 8 - Other Current Liabilities

(Including current maturities of long term debt)

₹ in Crores

Other Current Liabilities	As at 31 March 2018 ₹	As at 31 March 2017 ₹
(a) <u>Current maturities of long-term debt</u>		
From Other parties	1096.45	418.91
(b) <u>Interest accrued and due on borrowings</u>		
i) Group Insurance Savings Fund	8.88	7.85
ii) Other Liabilities	137.13	136.89
iii) Self Fund medical scheme	16.13	16.70
(c) <u>Pool Imbalance Account</u>	2300.05	1799.69
Total	3558.63	2380.03

1. Inter unit account shows a net difference (credit) of ₹ 34.40 Crore (Previous year (Credit) of ₹ 34.40 Crore) as at 31-03-2018 which is subject to reconciliation which is included in other liabilities.
2. The excess/shortfall in the pool bank account between the Distribution Companies on account of power purchase and sale of power is accounted as Inter Discom adjustment account(Pool Imbalance Account).
3. Group Insurance savings fund, Other liabilities and Self Fund Medical scheme includes balances (identified and Unidentified) transferred to company in pursuant to demerger of TSSPDCL (erstwhile APCPDCL). Please refer Note No. 26 para No. 7.2,7.3 & 7.4

ఆంధ్రప్రదేశ్ దక్షిణ ప్రాంత విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థ

సూచి సంఖ్య. 8 - ఇతర ప్రస్తుత అప్పులు

(వర్తమాన సం॥లో గడువు తీరిన దీర్ఘకాలిక అప్పులుతో సహా)

₹ కోట్లలో

ఇతర ప్రస్తుత అప్పులు	31 మార్చి 2018 న ₹	31 మార్చి 2017 న ₹
ఎ) వర్తమాన సం॥లో గడువు తీరిన దీర్ఘకాలిక అప్పులు ఇతరుల నుండి	1096.45	418.91
బి) గడువు తీరినా అప్పులపై చెల్లించబడిన వడ్డీ		
i) సామూహిక భీమా పథకపు నిధి (జి.ఐ.ఎస్.ఫండు)	8.88	7.85
ii) ఇతర అప్పులు	137.13	136.89
iii) స్వయం సమీకృత ఆరోగ్య నిధి (సెల్ఫ్ ఫండ్ మెడికల్ స్కీమ్)	16.13	16.70
సి) ఉమ్మడి విద్యుత్ వాడకపు తులన సర్దుబాటు (ఫూల్ ఇంబాలెన్స్) ఖాతా మొత్తము	2300.05 3558.63	1799.69 2380.03

- ఇతర అప్పులు : ఈ పద్దు నందు సంస్థలోని వివిధ గణక శాఖల మధ్య జరుగు లావాదేవీల నమోదు కొరకు ఏర్పాటు చేసిన, “శాఖల మాధ్యమ ఖాతా” (ఇంటర్ యూనిట్ అకౌంట్) ది. 31-03-2018న జమ (క్రెడిట్) నిల్వ ₹ 34.40 కోట్లను (గత సం॥లో ₹ 34.40 కోట్లు) కూడా చూపుతున్నది. ఈ నిల్వను సమన్వయము చేయవలసియున్నది.
- ఉమ్మడి విద్యుత్ వాడకపు తులన సర్దుబాటు (ఫూల్ ఇంబాలెన్స్) ఖాతా : వివిధ విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థల (డిస్ట్రిబ్యూషన్ కంపెనీ) మధ్య జరుగు విద్యుత్ కొనుగోళ్ళ మరియు విద్యుత్ అమ్మకాల మధ్య తేడాను ఈ పద్దు క్రింద చూపడమైనది.
- సామూహిక భీమా పథకపు నిధి, ఇతర అప్పులు మరియు స్వయం సమీకృత ఆరోగ్య నిధి (సెల్ఫ్ ఫండ్ మెడికల్ స్కీమ్) పద్దులలో సంతృప్తి పడని వలన తెలంగాణా దక్షిణ ప్రాంత విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థ (పూర్వాశ్రమములో ఆంధ్రప్రదేశ్ మధ్య ప్రాంత విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థ) నుండి ఆంధ్రప్రదేశ్ దక్షిణ ప్రాంత విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థకు బదలాయించబడిన (గుర్తించబడిన / గుర్తించబడని) నిల్వలు కూడా చేరియున్నవి.
గమనిక : సూచి సంఖ్య 26 లోని పేరా సంఖ్యలు .7.2, 7.3 & 7.4ను గమనించగలరు.

SOUTHERN POWER DISTRIBUTION COMPANY OF A.P. LIMITED

Note No. 9 - Short Term Provisions

₹ in Crores

Short Term Provisions	As at 31 March 2018 ₹	As at 31 March 2017 ₹
Income Tax	0.88	0.88
Interest on Security Deposits	131.35	129.41
Total	132.23	130.28

1. Tax disputes with various authorities:

The Present stage of Entry Tax: Entry tax Act has been quashed by Hon'ble Andhra Pradesh High court by its common order on 31.12.2007. Accordingly, the APSPDCL claimed for refund of ₹. 9.84 crore as an amount of Entry Tax paid to commercial tax authorities. However, the Andhra Pradesh Government has filed Special Leave Petition with the Hon'ble Supreme Court of India.

The Hon'ble Supreme Court of India Nine Judge division bench has pronounced that the levy of Entry tax by states is constitutional and referred the case to Divisional Bench to decide other issues. The Division Bench Supreme court has examined the case and referred the case to High courts of respective states by allowing time to file Writ petitions by the respondents. Accordingly writ petitions were filed in Hon'ble High Court.

2. Pending Appeals in respect of Income Tax/TDS, VAT & Service Tax before various Income Tax Authorities.

Assessment Year & Subject	Authority before which the appeal is pending	Amount in Dispute (₹ in crore)	Status
2007-08 to 2011-12 (6 Circle)-VAT ON PRESUMPTIVE SALE OF METERS	Hon'ble High Court, Hyderabad	32.11	(1) WP filed in High Court vide No. 3697/2014 and is pending.
			(2) CTD withdraws their demand notice with a view to levy tax as Lease Rentals. This is subjudice
			(3) New Demand Notice for payment of VAT of ₹ 32.11 Cr as VAT on Lease Rentals has been received
			(4) As per the approval of Management, New WP 14870/2018 has been filed in High Court and stay orders were granted.
2012-13 to 2013-14- VAT ON PRESUMPTIVE SALE OF METERS	Hon'ble High Court, Hyderabad	16.11	(1) WP filed by us in High Court vide No.41927/2017 and is pending.
			(2) Recently Addl Commisiioner /Legal CTD,VJA issued SCN to levy VAT as Lease Rentals (instead of Sale). Written objections filed. Personal Hearing attended on 25-04-2017

ఆంధ్రప్రదేశ్ దక్షిణ ప్రాంత విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థ

సూచి సంఖ్య - 9 స్వల్ప కాలిక ఏర్పాట్లు

₹ కోట్లలో

స్వల్ప కాలిక ఏర్పాట్లు	31 మార్చి 2018 న ₹	31 మార్చి 2017 న ₹
ఆదాయపు పన్ను	0.88	0.88
వినియోగదారుల డిపాజిట్లపై వడ్డీ	131.35	129.41
మొత్తము	132.23	130.28

- వివిధ పరిష్కార పదికల వద్ద పరిష్కారము కొరకు వేచియున్న వివిధ పన్ను వివాదాల వివరాలు :
1. ప్రవేశ పన్ను : భారత సర్వోన్నత న్యాయస్థానము వారు భారత రాజ్యాంగము ప్రకారము వివిధ రాష్ట్ర ప్రభుత్వములు ప్రవేశ పన్ను విధించు అధికారము కలిగియున్నట్లుగా నిర్ధారించినారు. అయితే వ్యాజ్యములలోని ప్రవేశ పన్ను అమలుకు సంబంధించిన మిగిలిన వివాదాల పరిష్కారము కొరకు కక్షిదారులు వారి వారి గౌరవ రాష్ట్ర ఉన్నత న్యాయస్థానములో వ్యాజ్యములు దాఖలు చేసుకోవలసినదిగా ఆదేశించినారు. ఆ ప్రకారము గౌరవ ఆంధ్రప్రదేశ్ రాష్ట్ర ఉన్నత న్యాయస్థానములలో వ్యాజ్యములు దాఖలు చేయడమైనది. ఆ వ్యాజ్యములు ఇంకనూ పరిష్కరించబడవలసి యున్నవి.
2. ఆదాయపుపన్ను, సేవాపన్ను, విలువ ఆధారిత పన్నుల ప్రకారము, వివిధ పన్ను వివాద పరిష్కార వేదికల వద్ద పరిష్కారము కొరకు వేచియున్న పన్ను వివాదాల వివరాలు.

పన్ను మదింపు సంవత్సరము & విషయం	పన్ను వివాద పరిష్కార వేదిక	వివాదములో ఉన్న పన్ను మొత్తము (కోట్లలో)	ప్రస్తుత స్థితి
2007-08 నుండి 2011-12 వరకు వున్న కాలములో (6 జిల్లాల పరిధిలో) విద్యుత్ గణన పరికరములను వినియోగదారులకు అమ్మినట్లుగా భావించి అటువంటి అమ్మకపు విలువ పై విధించబడిన విలువ ఆధారిత పన్ను	గౌరవ ఆంధ్రప్రదేశ్ రాష్ట్ర ఉన్నత న్యాయస్థానములో	32.11	<ol style="list-style-type: none"> 1. వ్యాజ్యము సంఖ్య. 3697/ 2014 గా పరిష్కారము కొరకు వేచియున్నది. 2. వ్యాజ్యము పన్నుల విభాగము వారు పాత పన్ను నోటీసు (విద్యుత్ గణన పరికరములను వినియోగదారులకు అమ్మినట్లుగా భావించిన) ను ఉపసంహరించు కొనినారు. ఇది పరిష్కారము కొరకు న్యాయస్థానములో వున్న విషయము గనుక న్యాయ సమ్మతము గానిది/ చెల్లినేరది. 3. విద్యుత్ గణన పరికరములను వినియోగదారులకు అద్దెకు ఇచ్చినట్లుగా భావించి ₹ 32.11 కోట్లను విలువ ఆధారిత పన్ను చెల్లించవలసినదిగా క్రొత్త నోటీసు ఇచ్చినారు. 4. యాజమాన్యపు అంగీకారముతో వ్యాజ్యము సంఖ్య. 14870/ 2018 ను దాఖలు చేయడమైనది. గౌరవ ఆంధ్రప్రదేశ్ రాష్ట్ర ఉన్నత న్యాయస్థానము వారు వ్యాజ్యము పన్నుల విభాగము వారు పాత పన్ను నోటీసు అమలుకు నిలిపివేత ఉత్తర్వులు జారీ చేసినారు. ఈ వ్యాజ్యము కూడా పరిష్కారము కొరకు వేచియున్నది.
2012-13 నుండి 2013-14 వరకు వున్న కాలములో విద్యుత్ గణన పరికరములను వినియోగదారులకు అమ్మినట్లుగా భావించి అటువంటి అమ్మకపు విలువ పై విధించబడిన విలువ ఆధారిత పన్ను	గౌరవ ఆంధ్రప్రదేశ్ రాష్ట్ర ఉన్నత న్యాయస్థానములో	16.11	<ol style="list-style-type: none"> 1. వ్యాజ్యము సంఖ్య. 41927/ 2017 గా పరిష్కారము కొరకు వేచియున్నది. 2. వ్యాజ్యము పన్నుల విభాగము వారు పాత పన్ను నోటీసు (విద్యుత్ గణన పరికరములను వినియోగదారులకు అమ్మినట్లుగా భావించిన) ను ఉపసంహరించు కొనినారు. ఇది పరిష్కారము కొరకు న్యాయస్థానములో వున్న విషయము గనుక న్యాయ సమ్మతము గానిది/ చెల్లినేరది. విద్యుత్ గణన పరికరములను వినియోగదారులకు అద్దెకు ఇచ్చినట్లుగా భావించి ₹ 16.11 కోట్లను విలువ ఆధారిత పన్నుగా ఎందుకు విధింప కూడదో అభ్యంతరములను తెలియపరచమని కోరుతూ క్రొత్త నోటీసు ఇచ్చినారు. అభ్యంతరములను లిఖిత పూర్వముగా తెలియపరచటమైనది. వ్యక్తిగత విచారణకు ది. 25-04-2017న హాజరుకావటం జరిగినది.

2007-08 to 2009-10 Levy of IT- TDS	The ITAT, Vishakhapatnam	6.45	(1) Appeal filed before commissioner of Appeal/TPT and got favourable Orders.
			(2) Aggrieved by the above orders, ITO/TPT filed appeal Before ITAT/ Vizag vide Nos 452,453,454 of 2010. The Disputed areas are (a) Jurisdiction of CIT/TPT and (b) Under which Section TDS is to be calculated (c) Validity of TDS Certificate with retrospective effect. The Appeal is pending.
2007-08 to 2009-10 Levy of Interest on the delayed TDS as above case	Hon'ble High Court, Hyderabad	4.67	(1) Aggrieved by the Demand Notice in respect of Interest, Appeal filed before CIT(A)/VJA and got favourable orders.
			(2) The ITO filed Miscellaneous Appeal on the Orders of CIT(A)/VJA before ITAT/H/ vide Appeal Nos. 1327/H/2014 & 1328/H/2014. These appeals are won by APSPDCL.
			(3) The ITO again filed Miscellaneous Appeal on the Orders of ITAT in Appeal Nos. 1327/H/2014 & 1328/H/2014, before (1) ITAT/H/ vide Appeal Nos. 29/H/2016 & 30/H/2016. These appeal also won by APSPDCL.
			(4) The ITO filed in ITAT, the ITAT/H pronounce judgement on Appeal Noss.29/H/2016 & 30/H/2016 which is favour of APSPDCL. Aggrieved by these orders the ITO filed WP in High Court vide No.333 &382 of 2017 and the case pendng.
2013-14-Grants & consumer contributions	ITAT/ Hyderabad	221.62	APSPDCL has won the case at CIT (Appeals) Tirupati. Against the orders passed by the CIT (A), Income tax department has approached to ITAT/ Hyderabad. Now case is pending at ITAT/ Hyderabad.
2014-15 -Grants & Consumer Contributions		211.90	
Non Remittance of Service TAX in estimates.	CESTAT/ Hyderabad	4.62	APSPDCL has filed appeals before various adjudication authorities by depositing the required amounts as per the Act. But our please are not considered. Hence filed appeal before CESTAT/Hyd. Hon'ble CESTAT/ Hyd considered our appeals remanded back the cases for consideration.

<p>2007-08 నుండి 2009-10 మూలములో మినహా యించవలసిన ఆదాయపు పన్ను గురించి</p>	<p>ఆదాయపు పన్ను పునర్విచారణ ట్రీబ్యునల్, విశాఖపట్టణము.</p>	<p>6.45</p>	<p>1) ఆదాయపు పన్ను నిర్ధారణ అధికారి (ఐ.టి.ఓ.) తిరుపతి వారి ఉత్తర్వులపై కమీషనర్ ఆఫ్ అప్పీల్/ తిరుపతి వారికి పునర్విచారణ కోరుతూ దరఖాస్తు చేయటమైనది. వారి నుండి ఉత్తర్వులను పొందటమైనది.</p> <p>2) కమీషనర్ ఆఫ్ అప్పీల్/ తిరుపతి వారి పునర్విచారణ ఉత్తర్వులపై ఆదాయపు పన్ను నిర్ధారణ అధికారి (ఐ.టి.ఓ.) తిరుపతి వారు ఆదాయపు పన్ను పునర్విచారణ ట్రీబ్యునల్, విశాఖపట్టణము వారికి ఈ క్రింది అంశములపై ఉత్తర్వులు కోరుతూ దరఖాస్తు (ధరఖాస్తు సంఖ్యలు 452/ 2010,453/ 2010,454/ 2010) చేసినారు. ఎ) కమీషనర్ ఆఫ్ అప్పీల్/ తిరుపతి వారి న్యాయనిర్ణయాధికార పరిధిపై బి) చట్టములోని ఏ నిబంధన (సెక్షన్) ప్రకారం మూలములో ఆదాయపు పన్నును మినహాయించ వలసినది.</p> <p>సి) మూలములో పన్ను మినహాయింపుపై ఇవ్వబడిన సర్టిఫికేట్ కు పాత తేదీల నుండి అమలు చెల్లుబాటు గురించి, ఈ దరఖాస్తు ఇంకనూ విచారణలో ఉన్నది.</p>
<p>2007-08 నుండి 2009-10 లో మూలములో మినహాయించవలసిన పన్ను కాలహరణపై అపరాధ వడ్డీ గురించి (పై వివాద అంశము)</p>	<p>గౌరవ ఆంధ్రప్రదేశ్ రాష్ట్ర ఉన్నత న్యాయ స్థానములో</p>	<p>4.67</p>	<p>1) ఆదాయపు పన్ను నిర్ధారణ అధికారి (ఐ.టి.ఓ.) తిరుపతి వారి ఉత్తర్వులపై కమీషనర్ ఆఫ్ అప్పీల్/ తిరుపతి వారికి పునర్విచారణ కోరుతూ దరఖాస్తు చేయటమైనది. వారి నుండి అనూకూల ఉత్తర్వులను పొందటమైనది.</p> <p>2) ఆదాయపు పన్ను నిర్ధారణ అధికారి (ఐ.టి.ఓ.) తిరుపతి వారు పైన తెలిపిన ఉత్తర్వులపై ఆదాయపు పన్ను పునర్విచారణ ట్రీబ్యునల్, హైదరాబాద్ వారిని మరలా ఆశ్రయించినారు. (వ్యాజ్యము సంఖ్యలు 1327/ హెచ్/2014 & 1328/ హెచ్/2014). ఈ పునర్విచారణ ధరఖాస్తులపై విచారణా ఉత్తర్వులు ఎ.పి.యస్.పి.డి.సి.యల్ వారికి అనుకూలముగా వచ్చినవి.</p> <p>3) ఆదాయపు పన్ను నిర్ధారణ అధికారి (ఐ.టి.ఓ.) తిరుపతి వారు పైన తెలిపిన ఉత్తర్వులపై ఆదాయపు పన్ను పునర్విచారణ ట్రీబ్యునల్, హైదరాబాద్ వారిని మరలా ఆశ్రయించినారు. (వ్యాజ్యము సంఖ్యలు 29/ హెచ్/2016 & 30/ హెచ్/ 2016). ఈ పునర్విచారణ ధరఖాస్తులపై విచారణా ఉత్తర్వులు ఎ.పి.యస్.పి.డి.సి.యల్ వారికి మరలా అనుకూలముగా వచ్చినవి.</p> <p>4) ఆదాయపు పన్ను నిర్ధారణ అధికారి (ఐ.టి.ఓ.) తిరుపతి వారు ఆదాయపు పన్ను పునర్విచారణ ట్రీబ్యునల్, హైదరాబాద్ పై ఉత్తర్వులపై గౌరవ ఆంధ్రప్రదేశ్ రాష్ట్ర ఉన్నత న్యాయస్థానము వారిని ఆశ్రయించినారు. వ్యాజ్యము సంఖ్యలు 333/ 2017 & 382/ 2017. ఈ వ్యాజ్యము పరిష్కారము కొరకు వేచియున్నది.</p>
<p>2013-14 - గ్రాంట్లు మరియు వినియోగదారుల చందాలు</p>	<p>ఆదాయపు పన్ను పునర్విచారణ ట్రీబ్యునల్, హైదరాబాద్</p>	<p>221.62</p>	<p>ఈ వ్యాజ్యమును ఆం.ప్ర.దక్షిణ ప్రాంత విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థ కమీషనర్ ఆఫ్ ఇన్ కంట్లాక్స్ (అప్పీల్స్) వారి వద్ద గెలుపోందినారు. ఆదాయపు పన్నుశాఖవారు, కమీషనర్ ఆఫ్ ఇన్ కంట్లాక్స్ (అప్పీల్స్) వారి ఉత్తర్వులపై ఆదాయపు పన్ను పునర్విచారణా ట్రీబ్యునల్, హైదరాబాదు, వారికి పునర్విచారణా దరఖాస్తును చేసియున్నారు. కంపెనీ వారు దీనిపై తమ వాదనలను పునర్విచారణా ట్రీబ్యునల్ హైదరాబాదు, వారికి సమర్పించియున్నారు. ఈ వివాదం విచారణ జరుగుతూ ఉన్నది.</p>
<p>2014-15 - గ్రాంట్లు మరియు వినియోగదారుల చందాలు</p>		<p>211.90</p>	
<p>అంచనా పత్రములలో చేరియున్న సేవా పన్నును ప్రభుత్వమునకు చెల్లించబడలేదని</p>	<p>గౌరవ సెంట్రల్ ఎక్సైజ్ మరియు సర్వీస్ టాక్స్ అప్పీలేట్ ట్రీబ్యునల్ (సి.ఇ.యస్.టి.ఎ.టి) హైదరాబాద్ వారి వద్ద</p>	<p>4.62</p>	<p>దిగువ స్థాయి పన్ను వివాద పరిస్థితి వేదికల వద్ద వివాద పరిస్థితిము లభించనందున గౌరవ అప్పీలేట్ ట్రీబ్యునల్ వారిని ఆశ్రయించటమైనది. గౌరవ అప్పీలేట్ ట్రీబ్యునల్ వారు ఎ.పి.యస్.పి.డి.సి.యల్ వారి వాదనలను మన్నించి, పునర్విచారణ కొరకు ఆదేశాలను జారీ చేసినారు. పునర్విచారణ జరుగవలసియున్నది.</p>



SOUTHERN POWER DISTRIBUTION COMPANY OF A.P. LIMITED

18th Annual Report

Note No. 10 - Non - Current Assets

A) FIXED ASSETS

₹ in Crores

Asset Group	GROSS BLOCK			DEPRECIATION & AMORTISATION			Net Block	
	At the end of the year 31-03-2017	Additions during the year	Adjustments/ Deductions during the year	At the end of the year 31-03-2017	Depreciation For the year	Adjustments/ Deductions during the year	At the end of the year 31-03-2018	Balance as at 01-04-2017
a. Tangible Assets								
1 Land and Land Rights	5.02	0.01	0.00	5.04				5.02
2 Buildings	166.67	10.00	0.00	176.68	5.18		42.94	128.91
3 Other Civil Works	66.50	16.04	0.00	82.53	2.22		9.50	59.22
4 Plant and Machinery	6159.08	633.85	0.89	6792.04	396.97	0.03	2998.36	3557.66
5 Lines and Cable Net work	5226.02	411.14	0.00	5637.15	218.11		3392.03	2052.10
6 Metering Equipment	919.83	154.69	3.29	1071.23	94.63	0.10	561.44	452.91
7 Vehicles	4.74	0.33	0.00	5.07	0.22	0.00	4.18	0.78
8 Furniture and Fixtures	7.69	0.85	0.00	8.53	0.17	0.00	6.56	1.31
9 Office equipment	31.20	1.65	0.00	32.85	0.92		25.65	6.47
10 Computers & IT Equipment	33.23	8.65	0.00	41.88	2.23		24.84	10.61
11 Low Value Assets	0.35	0.04	0.00	0.39	0.04	0.00	0.39	0.00
12 Merger Assets -Balance	39.20	0.00	0.00	39.20	0.00	0.00	9.98	29.22
Total	12659.53	1237.25	4.18	13892.60	720.69	0.14	7075.86	6304.22
b. Intangible Assets								
1 Software	2.50	0.12		2.62	0.03		2.46	0.07
2 Goodwill	1.14			1.14			1.14	0.00
Total	3.64	0.12		3.76	0.03		3.60	0.07
c. Capital work in Progress								
Total								
Grand Total	12663.16	1237.37	4.18	13896.36	720.72	0.14	7079.46	8652.90
								10163.21

ఆంధ్రప్రదేశ్ దక్షిణ ప్రాంత విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థ
నూచీ సంఖ్య -10 : ప్రస్తుతేతర అస్తులు (స్థిరాస్తులు)



(ప) స్థిరాస్తులు

వ. సంఖ్య	వర్గ విభాగాలు	స్థూల విలువ				తరుగుదల మరియు విమోచన				నికర విలువ	
		31 మార్చి 2017న	వర్తమాన సం॥లో చేర్పులు	వర్తమాన సం॥లో సర్దుబాట్లు	31 మార్చి 2018న	31 మార్చి 2017న	వర్తమాన సం॥లో తరుగుదల	వర్తమాన సం॥లో సర్దుబాట్లు / తీసివేతలు	31 మార్చి 2018న	01-04-2017న	31 మార్చి 2018న
ఎ.	కనిపించే అస్తులు										
1.	భూములు మరియు భూములపై హక్కులు	5.02	0.01	0.00	5.04					5.02	5.04
2.	భవనాలు	166.67	10.00	0.00	176.68	37.76	5.18		42.94	128.91	133.74
3.	ఇతర నిర్మాణాలు	66.50	16.04	0.00	82.53	7.28	2.22		9.50	59.22	73.04
4.	ఫ్లాంటు యంత్రాలు	6159.08	633.85	0.89	6792.04	2601.42	396.67	0.03	2998.36	3557.66	3793.69
5.	లైన్లు మరియు తీగల మాలిక్ నిర్మాణాలు	5226.02	411.14	0.00	5637.15	3173.92	218.11		3392.03	2052.10	2245.12
6.	మీటర్లు మరియు సంబంధిత ఉపకరణాలు	919.83	154.69	3.29	1071.23	466.91	94.63	0.10	561.44	452.91	509.79
7.	వాహనాలు	4.74	0.33	0.00	5.07	3.96	0.22	0.00	4.18	0.78	0.89
8.	ఫర్నిచర్ మరియు ఫిక్చర్లు	7.69	0.85	0.00	8.53	6.38	0.17	0.00	6.56	1.31	1.98
9.	కార్యాలయ ఉపకరణాలు	31.20	1.65	0.00	32.85	24.73	0.92		25.65	6.47	7.20
10.	కంప్యూటర్లు మరియు విడి భాగాలు	33.23	8.65	0.00	41.88	22.62	2.23		24.84	10.61	17.03
11.	తక్కువ విలువ కలిగిన అస్తులు	0.35	0.04	0.00	0.39	0.35	0.04	0.00	0.39	0.00	0.00
12.	సంలీనమువలన సంక్రమించిన అస్తుల నిల్వ	39.20	0.00	0.00	39.20	9.98	0.00	0.00	9.98	29.22	29.22
		12659.53	1237.25	4.18	13892.60	6355.30	720.69	0.14	7075.86	6304.22	6816.74
బి.	కంటికి కనపడని అస్తులు										
1.	మేదోత్పాదకము (సాఫ్ట్వేర్)	2.50	0.12		2.62	2.43	0.03		2.46	0.07	0.16
2.	వ్యాపార ప్రతిష్ఠ (గుడ్విల్)	1.14			1.14	1.14			1.14	0.00	0.00
	ఉప-మొత్తము	3.64	0.12		3.76	3.57	0.03		3.60	0.07	0.16
సి.	నిర్మాణములో వున్న అస్తులు									2348.60	3346.31
	మొత్తము									2348.60	3346.31
	అన్నీ కలిపిన మొత్తము	12663.16	1237.37	4.18	13896.36	6358.87	720.72	0.14	7079.46	8652.90	10163.21



SOUTHERN POWER DISTRIBUTION COMPANY OF A.P. LIMITED

1.	Work Orders(AUC): The total work orders yet to be closed as on 31.03.2018 is 94745 Nos amounting to ₹ 3103.96 crore out of which 9 Nos amounting to ₹ 0.42 crore pertaining to FY 2010-11, 35 Nos amounting to ₹ 110.16 crore for FY 2011-12, 66 Nos amounting to ₹ 3.82 crore for FY 2012-13, 327 Nos amounting to ₹ 8.57 crore for FY 2013-14, 1103 Nos amounting to ₹ 32.74 Crore for FY 2014-15, 8433 Nos amounting to ₹ 275.33 crore for FY 2015-16, 30862 Nos amounting to ₹ 1059.41 crore for FY 2016-17 and 53910 Nos amounting to ₹ 1613.52 crore for FY 2017-18
2.	Impairment of Assets: Company has not carried out techno economic evaluation during the year. Hence, provision for impairment of assets is not made during the year as stipulated in Accounting Standard 28.
3.	Depreciation: 3.1 In accordance with the Part B of Schedule II of the Companies Act 2013, the Company is charging Depreciation at the rates notified under G.O.No.265(SE) dated 27.03.1994 issued under Electricity Supply Act, 1948. 3.2. In the absence of individual break-up details of assets transferred under second transfer scheme, depreciation has been charged on fixed assets under Straight Line Method on the Opening Gross Block of assets as on 1.4.2000. 3.3. In the case of Assets pertaining to Anantapuram & Kurnool circles transferred from APCPDCL (TSCPDCL) on account of AP Reorganisation Act 2014, Depreciation is charged on straight line method on the opening balance of Gross Block of assets as on 01.02.2014, only to the extent of Assets identified out of total transferred assets.
4.	As per the Andhra Pradesh Gazette Notification No. 396 dated 09.06.2005, for Assets and Liabilities pertaining to the Bulk Supply Undertaking of APTRANSCO have to be transferred to Discoms on the Effective Date being 09.06.05 with due accounting adjustments. However only the Power Purchase and Loan Liabilities and the corresponding Receivables from Govt. of A.P. in the books of APTRANSCO pertaining to Southern Power Distribution Company of A.P Limited have been identified for transfer and the same has been adopted in the books of the Company, which is subject to revision based on the valuation to be carried out by an independent Chartered Accountant appointed by APTRANSCO and also subject to approval and amendment to the Gazette Notification, by the Government of Andhra Pradesh. 4.1 The Opening balances of Assets & Liabilities as on 1-04-2000 has been adopted in the books as per the Second Transfer scheme notified by the Government Order Notification dated 29th September 2001 amounting to ₹ 799.58 crore at gross value for which break up details are not available. 4.2 Land: The particulars of land transferred during the second transfer, land acquired by the company after incorporation and land allotted by the different sources are yet to be identified
5.	IT Initiations : Implementation of "SAP" ECC 6.0 in 2010-11: During the financial year 2010-11, the company has implemented SAP ECC 6.0 version with effect from 1st May 2010 for better internal control system and effective maintenance of Books of accounts. Unit Wise Opening balances to the extent available i.e. net balances for each account are now reflected in the Trial Balance of the respective Business Area wise/unit in the financial year 2011-12. Reconciliation of Line items and Business Area /unit opening balances is in progress. GL Balances which are not directly identifiable against any Business Area are kept in the Business Area 9999 – GM/Costing unit including unidentifiable balances taken over in 2nd Transfer Scheme.
6.	Anantapur & Kurnool Circles are merged into APSPDCL w.e.f 02.06.2014 as per Schedule XII of AP Reorganisation Act.2014 and G.O. Ms No. 24 dated : 29-05-2014. In the merger/demerger process, an amount of ₹ 1150.07 crore is transferred by M/s TSSPDCL (erstwhile APCPDCL) as Net assets book values only(i.e., after deducting depreciation) by way of Geographical basis allocation is adopted and also refer to Note No.26 para No. 7.2, 7.3& 7.4



ఆంధ్రప్రదేశ్ దక్షిణ ప్రాంత విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థ

1.	నిర్మాణములో వున్న ఆస్తులు : డి. 31-03-2018 నాటికి కొనసాగుతున్న వసూలు / నిర్మాణములో ఉన్న ఆస్తుల సంఖ్య 94745 వీటి విలువ ₹ 3103.96 కోట్లు. వీటిలో 2010-11 ఆర్థిక సం॥నకు చెందిన వసూల సంఖ్య 9 వీటి విలువ ₹ 0.42 కోట్లు, 2011-12 ఆర్థిక సం॥నకు చెందిన వసూల సంఖ్య 35 వీటి విలువ ₹110.16 కోట్లు, 2012-13 ఆర్థిక సం॥నకు 66 వీటి విలువ ₹ 3.82 కోట్లు, 2013-14 ఆర్థిక సం॥నకు చెందిన వసూల సంఖ్య 327 వీటి విలువ ₹ 8.57 కోట్లు, 2014-15 ఆర్థిక సం॥నకు చెందిన వసూల సంఖ్య 1103 వీటి విలువ ₹ 32.74 కోట్లు, 2015-16 ఆర్థిక సం॥నకు చెందిన వసూల సంఖ్య 8433 వీటి విలువ ₹ 275.33 కోట్లు, 2016-17 ఆర్థిక సం॥నకు చెందిన వసూల సంఖ్య 30862 వీటి విలువ ₹ 1059.41 కోట్లు, మరియు 2017-18 ఆర్థిక సం॥నకు చెందిన వసూల సంఖ్య 53910 వీటి విలువ ₹ 1613.52 కోట్లు.
2.	ఆస్తుల విమోచన : కంపెనీ, ఈ ఆర్థిక సంవత్సరములో, ఆస్తుల యొక్క సాంకేతిక ఆర్థిక మూల్యాంకన చేయలేదు. అందువలన, గణక ప్రమాణము 28 ప్రకారము, ఆస్తులపై సాంకేతిక ఆర్థిక మూల్యాంకన వలన ఉత్పన్నమగు తరుగుదలకు ఏర్పాటు చేయబడలేదు.
3.	తరుగుదల : 3.1 కంపెనీల చట్టం 2013 అనుబంధము II, భాగము బి ప్రకారము, ఈ సంస్థ వస్తులపై తరుగుదలను, భారత విద్యుత్ సరఫరా చట్టము, 1948 (ఇండియన్ ఎలక్ట్రిసిటీ సక్సెస్ యాక్ట్) ప్రకారము, ప్రభుత్వమువారు జి.ఓ.సంఖ్య 265 (యన్.ఐ) తేదీ 27-03-1994 ద్వారా ప్రకటించిన రేట్ల ప్రకారము లెక్కించుచున్నది. 3.2 రెండవ (2) బదిలీ పథకము ద్వారా ఈ సంస్థకు బదిలీ అయిన ఆస్తుల వివరాలు విడివిడిగా లభించినందున, తరుగుదలను 1-4-2000 నాటి ఆస్తుల స్థూలముదాయపు ప్రారంభ విలువపై సరళారేఖా పద్ధతి ప్రకారము లెక్కించుచున్నది. 3.3 ఆంధ్రప్రదేశ్ పునర్నిర్మాణ చట్టము 2014 ప్రకారము సంబంధించిన ద్వారా తెలంగాణా దక్షిణ ప్రాంత విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థ నుండి ఈ సంస్థతో సంబంధించిన రెండు (2) జిల్లాల (కర్నూలు మరియు ఆంధ్రప్రదేశ్) తాలూకా బదలాయింబడిన మొత్తము ఆస్తులలో, తరుగుదలను గుర్తించబడిన ఆస్తుల మీద మాత్రమే లెక్కించబడుతుంది. (ఇంకనూ గుర్తించబడిన ఆస్తులపై తరుగుదలకు ఏర్పాటు చేయబడలేదు). 01-02-2014 నాటికి నిల్వయున్న గుర్తించబడిన ఆస్తుల స్థూలముదాయపు ప్రారంభ విలువపై సరళారేఖా పద్ధతి ప్రకారము తరుగుదలను లెక్కించబడుతుంది.
4.	ఆంధ్రప్రదేశ్ ప్రభుత్వమువారి రాజపత్రము సంఖ్య 396 తేది. 09-06-2005, ద్వారా విద్యుత్లోకు సరఫరా తాలూకా వ్యవహారాలను ఆంధ్రప్రదేశ్ విద్యుత్ సరఫరా సంస్థ (ఏ.పి.ట్రాన్స్మిట్) నుండి విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థకు డి. 09-06-05 నుండి బదిలీ చేయబడినాయి. ఇందుకు సంబంధించి గణక పద్ధతలను ఖాతా పుస్తకాలలో ప్రాసుక్సాలం జరిగినది. అయితే ఆంధ్రప్రదేశ్ విద్యుత్ సరఫరా సంస్థ (ఏ.పి.ట్రాన్స్మిట్) వారి పుస్తకాలలో ఈ సంస్థకు చెందేటటువంటి విద్యుత్ కొనుగోళ్ళు మరియు సంబంధించి ఆంధ్రప్రదేశ్ ప్రభుత్వము నుండి రావలసిన మొత్తాలలో ఈ సంస్థకు చెందనటువంటి వాటిని గుర్తించలేదు వలన, వీటిని మాత్రమే బదిలీ చేయటము వాటిని ఈ సంస్థ పుస్తకాలలో తీసుకొనటము జరిగినది. అయితే ఇలా బదిలీ అయిన ఆస్తి అప్పులను, ఆంధ్రప్రదేశ్ విద్యుత్ సరఫరా సంస్థ (ఏ.పి.ట్రాన్స్మిట్) వారిచే నియమించబడి గణకవేత్త (హార్డ్ ఆక్టోబెంట్) తనిఖీ చేయవలసియుంది. ఈ తనిఖీ ద్వారా అవసరమయ్యే సర్దుబాట్లను ప్రభుత్వము వారి అంగీకారము మరియు రాజపత్రములో సవరణల పిదప ఈ ఆస్తి అప్పుల విలువను మార్పు చేసుకోవాలనే షరతుకు లోబడి ఈ ఆస్తి అప్పులబదిలీ జరిగినది. 4.1 తేది. 01-04-2000 నాటి ఆస్తి అప్పుల యొక్క ప్రారంభ నిల్వ విలువ ₹ 799.58 కోట్లను, డి. 29-09-2001న ప్రభుత్వము వారిచే ప్రకటించిన రెండవ (2) బదిలీ పథకము ప్రకారము పుస్తకాలలోనికి తీసుకోవటము జరిగినది. ఈ ఆస్తుల యొక్క స్థూల విలువ ₹ 799.58 కోట్లు. ఈ మొత్తములో చేరియున్న వివిధ ఆస్తుల వివరాలు విడివిడిగా లభించట లేదు. 4.2 భూములు మరియు భూములపై హక్కులు : రెండవ (2) బదిలీ పథకము ద్వారా ఈ సంస్థకు బదిలీ అయిన భూములు, ఈ సంస్థ ఏర్పాటు అయిన తేదీ నుండి పొందిన భూములు మరియు వివిధ మార్గాలు / మూలాల ద్వారా కేటాయింబడిన భూములు వివరాలను ఇంకనూ గుర్తించి నమోదు చేయవలసియున్నది.
5.	సమాచార సాంకేతికతా పురోగమన చర్యలు (ఇన్ఫ్రాస్ట్రక్చర్ టెక్నాలజీ ఇన్షియేటివ్) : యన్.ఏ.పి.ఐ.సి.సి. 6.0 అమలు : 2010-11 ఆర్థిక సంవత్సరములో, ఖాతా పుస్తకాల సమర్థవంత నిర్వహణ, ఉన్నత స్థాయి అంతర్గత నియంత్రణల సాధనా లక్ష్యంతో, ఈ సంస్థలో డి. 01-05-2010 నుండి యన్.ఏ.పి.ఐ.సి.సి. 6.0ను ప్రవేశ పెట్టడము జరిగినది. అంతర్గత భాగములైన ప్రతీ గణక శాఖ (అక్సౌంటింగ్ యూనిట్) / వ్యాపార పరిధి (బిజినెస్ ఏరియా)కు చెందిన ప్రతీ ఖాతా యొక్క నికర ప్రారంభ నిల్వల సాధ్యమైనంతవరకు సంబంధిత గణక శాఖ యొక్క 2011-12 ఆర్థిక సంవత్సరపు అంకణాల్లో ప్రతిబింబించినాయి. ప్రతీ ఖాతా / శాఖల నిల్వల సమస్యను కార్యక్రమము జరుగుతూవుంది. సంస్థలోనికి ఏ శాఖ ఖాతాతోనైనా నేరుగా అనుసంధానము చేయటము వీలవడని అవస్థ ఖాతా నిల్వలను 9999 - జియమ్ /క్లస్టింగ్ వ్యాపార పరిధి క్రింద చూపటం జరిగినది. అలాగే, రెండవ (2) బదిలీ పథకము సొక్రమించి పూర్తి వివరాలు లభ్యము గాని /గుర్తించబడిన ఆస్తి అప్పులను కూడా ఇదే వ్యాపార పరిధి క్రింద చూపటం జరిగినది.
6.	ఆంధ్రప్రదేశ్ పునర్నిర్మాణ చట్టము, 2014 యొక్క అనుబంధము (షెడ్యూల్) XII ప్రకారము మరియు ఆంధ్రప్రదేశ్ జి.ఓ.యన్.నం. 24 తేది : 29-05-2014 ప్రకారము తెలంగాణా దక్షిణ ప్రాంత విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థలో చేరియున్న అనంతపురము మరియు కర్నూలు జిల్లాల విద్యుత్ వ్యాపారములను ఆస్తి, అప్పులతో సహా ఆంధ్రప్రదేశ్ దక్షిణ ప్రాంత విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థ డి. 02-06-2014 నుండి నల్గొండ జిల్లాలోనికి చేరినాయి. ఈ ప్రక్రియలో భాగముగా తెలంగాణ దక్షిణ ప్రాంత విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థ వారు ₹ 1150.07 కోట్లను నికర ఆస్తులుగా (తరుగుదల తీసివేసిన తరువాత విలువ) బదిలీ చేసేయన్నారు. ఈ కేటాయింపు, భౌగోళిక విస్తీర్ణపు ప్రాతిపదికపై జరిగినది. గమనిక : నూచీ సంఖ్య 26లోని పేరా సంఖ్యలు. 7.2, 7.3 & 7.4 ను పరిశీలించగలరు.

SOUTHERN POWER DISTRIBUTION COMPANY OF A.P. LIMITED

Note No. 11 - Non - Current Investments

₹ in Crores

Non - Current Investments	As at 31 March 2018 ₹	As at 31 March 2017 ₹
a) Share Capital in Resco- Kuppam, Chittoor	0.29	0.29
b) Investment in Shares	206.00	205.80
c) Others - Merger	80.64	80.64
Total	286.93	286.73
Aggregate Book Value of Un Quoted Investments	286.93	286.73
Total	286.93	286.73

Investments in shares includes

1.	Investments include Equity participation in 1600MW Power Project at Krishna Patnam in Nellore District. The company share is 10.91% (out of 49%) an amount of ₹ 205.80 Crore upto 31.03.2018 (Previous year ₹ 205.80 Crore of ₹ 10 each fully paid) towards its share capital in Andhra Pradesh Power Development Company Limited.
1.1	During the FY 2017-18 an amount ₹ 20 Lakhs has invested in APSEEDCO LIMITED as a Initial Investment.
2.	Anantapuram & Kurnool Circles are merged into APSPDCL w.e.f 02.06.2014 as per Schedule XII of AP Reorganisation Act.2014 and G.O. Ms No. 24 dated : 29-05-2014. Accordingly, certain investments are transferred to company pursuant to above merger. However, the ownership instruments are not transferred to the company. Hence, the Company is unable to recognise the income accrued on such investments.
3.	Anantapuram & Kurnool Circles (Formerly APCPDCL) share of investment in APPDCL, Coastal Tamilnadu Power, M/s. Ghogarpalli Integrated Power Co. Ltd., and certain other investments of body corporates and Mutual funds have been allocated on the basis of Energy Ratio, to the extent of ₹ 80.64 crore, for which details of no of shares and value of each company is yet to be identified and transferred in the name of APSPDCL. and refer to Note No. 26 para No.7.2, 7.3 & 7.4

Note No.12 Long Term Loans and Advances

₹ in Crores

Long Term Loans and Advances	As at 31 March 2018 ₹	As at 31 March 2017 ₹
Capital advances to suppliers/ contractors	43.62	42.85
Capital Advance - Buy out	212.07	212.07
Loans and advances to employees and others	33.21	28.72
Deposits with Govt Dept& others	54.38	41.86
Loans to employees - Merger	4.46	4.46
Sub Total	347.74	329.97
Less: Provision of Doubtful Advances	27.19	27.19
Total	320.55	302.77

1) Loans and Advances to Directors – NIL.

2) Loans Guaranteed by Directors During the FY 2017-18 - Nil.

ఆంధ్రప్రదేశ్ దక్షిణ ప్రాంత విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థ

సూచీ సంఖ్య - 11 ప్రస్తుతేతర పెట్టుబడులు

₹ కోట్లలో

ప్రస్తుతేతర పెట్టుబడులు	31 మార్చి 2018 న ₹	31 మార్చి 2017 న ₹
ఎ) గ్రామీణ విద్యుత్ సహకార సంస్థ (రెస్కో), కుప్పం యొక్క వాటా మూలధనంలో పెట్టుబడులు	0.29	0.29
బి) వాటా మూలధనములో పెట్టుబడులు	206.00	205.80
సి) ఇతరములు (సంలీనము వలన)	80.64	80.64
మొత్తము	286.93	286.73
వినిమయ జాబితాలో ప్రకటితము కాని పెట్టుబడుల పుస్తకపు విలువ	286.93	286.73
మొత్తము	286.93	286.73

పెట్టుబడులు

1. పెట్టుబడులలో నెల్లూరు జిల్లాలోని కృష్ణపట్నం వద్ద వున్న 1600 మెగా వాట్ల విద్యుత్ ఉత్పత్తి సామర్థ్యము గల ఆంధ్రప్రదేశ్ విద్యుత్ అభివృద్ధి సంస్థ (ఆంధ్రప్రదేశ్ పవర్ డెవలప్మెంట్ కార్పొరేషన్ లిమిటెడ్) యొక్క ఈక్విటీ మూలధనములో పెట్టిన పెట్టుబడులు చేరియున్నాయి. ఇది ఆ సంస్థ యొక్క పెట్టుబడిలో 10.91% (49%లో). దీని విలువ 31-03-2018 నాటికి ₹ 205.80 కోట్లు (గత సం॥లో ₹ 205.80 కోట్లు). ఇది ఈక్విటీ వాటా 1కి ₹ 10 చొప్పున పూర్తిగా చెల్లింపు జరిగిన వాటాలుగా ఉన్నది.

1.1 ఎ.పి.యస్.ఇ.ఇ.డి.సి.ఓ. లిమిటెడ్లో ప్రస్తుత ఆర్థిక సంవత్సరం 2017-18 ₹ 20 లక్షలు ప్రారంభపు పెట్టుబడిగా పెట్టుట జరిగినది.

2. ఆంధ్రప్రదేశ్ పునర్విభజన చట్టము, 2014 ప్రకారము, తెలంగాణా దక్షిణ ప్రాంత విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థలో చేరియున్న అనంతపురము మరియు కర్నూలు జిల్లాల విద్యుత్ వ్యాపారములను ఆస్తి, అప్పులతో సహా ఆంధ్రప్రదేశ్ దక్షిణ ప్రాంత విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థ 02-06-2014 నుండి సంలీనము చేసికొని యున్నది. దీనిలోని భాగముగా కొన్ని పెట్టుబడులు ఈ సంస్థకు బదలాయించబడినవి. అయితే, ఇలా బదలాయించబడిన పెట్టుబడులపై యాజమాన్యపు హక్కులు ఇంకనూ బదలాయించబడలేదు. ఈ కారణం వలన బదలాయించబడిన పెట్టుబడులపై ఆర్జించబడిన ఆదాయమును పుస్తకాలలోనికి స్వీకరించ లేదు.

3. సంలీనము చెందిన అనంతపురము మరియు కర్నూలు జిల్లాల (సర్కిళ్ళ) వాటాగా, కొన్ని పెట్టుబడులు (ఆంధ్రప్రదేశ్ పవర్ డెవలప్మెంట్ కార్పొరేషన్ లిమిటెడ్. కోస్టల్ తమిళనాడు పవర్, మెన్సర్స్ గోగరపల్లి ఇంటిగ్రేటెడ్ పవర్ కంపెనీ లిమిటెడ్, ఇతర కంపెనీలు మరియు మ్యూచువల్ ఫండ్ యూనిట్లలో) ఈ సంస్థకు వినియోగించుకొన్న విద్యుత్ ప్రాతిపదికన కేటాయించబడు జరిగినది. ఈ పెట్టుబడుల విలువ ₹ 80.64 కోట్లు. అయితే ఈ పెట్టుబడులకు సంబంధించి కొన్ని ముఖ్యవివరాలు (ఎన్ని వాటాలు, విలువ ఎంత మొ॥వి) ఇంకనూ రావలసియున్నవి అలాగే పెట్టుబడులపై యాజమాన్యపు హక్కులను ఈ కంపెనీ పేరిట ఇంకనూ బదలాయించవలసియున్నది.

గమనిక : సూచీ సంఖ్య 26లోని పేరా సంఖ్యలు 7.2, 7.3 & 7.4 ను గమనించగలరు.

సూచి సంఖ్య - 12 దీర్ఘకాలిక అప్పులు మరియు అడ్వాన్సులు

₹ కోట్లలో

దీర్ఘకాలిక అప్పులు మరియు బయోనాలు (అడ్వాన్సులు)	31 మార్చి 2018 న ₹	31 మార్చి 2017 న ₹
సరుకు సరఫరా దారులకు / కాంట్రాక్టర్లకు పెట్టుబడి బయోనాలు (అడ్వాన్సులు)	43.62	42.85
సరుకు సరఫరా దారులకు	212.07	212.07
ఉద్యోగులకు మరియు ఇతరులకు అప్పులు మరియు అడ్వాన్సులు	33.21	28.72
ప్రభుత్వ విభాగాలలో డిపాజిట్లు మరియు ఇతరములు	54.38	41.86
ఉద్యోగులకు అప్పులు - (సంలీనము వలన)	4.46	4.46
ఉప-మొత్తము	347.74	329.97
తీ : సంశయాత్మక బయోనాలకు (అడ్వాన్సులకు) ఏర్పాట్లు	27.19	27.19
మొత్తము	302.55	302.77

1) సంచాలకులు (డైరెక్టర్లకు) అప్పులు మరియు బయోనా (అడ్వాన్స్)లు - ఏమీలేవు.

2) సంచాలకుల (డైరెక్టర్లకు) హామీలపై ఇవ్వబడిన అప్పులు / ఋణాలు ఆర్థిక సం॥ 2017-18లో ఏమీ లేవు.

- 3) Loans to employees - Merger represents unidentified balances of employees transferred to company in pursuant to demerger of TSSPDCL (erstwhile APCPDCL). Please refer Note No.26 para No. 7.2,7.3 & 7.4

4. GVK INDUSTRIES LIMITED - STAGE I - ASSETS BUYOUT :

1. As per decision of APPCC meeting dated : 06-04-2015 and Govt of AP (GOAP) permission to buy out vide its approval ref : 2374 / Power 1 / 2014 dated 28th October 2015, agreement for buyout of the project dated : 08 Feb 2016 and continuation agreement dated : 22 April 2016 advance of ₹ 289.55 Crores paid by APDISCOMs to GVK Industries Ltd.,. As per handing over minutes dated : 22 April 2016, Control over plant and its assets were taken over by APDISCOMs with effect from 22 April 2016 and energy generated was shared between DISCOMs as per Power allocation Ratio decided by Govt vide GO Ms.No. 20 dated 08th May, 2014.
2. Operating expenses incurred to operate the plant also shared between two APDISCOMs in the ratio of APEPDCL - 34.27% and APSPDCL -65.73%
3. As per agreement, GVK buy out price is given below.

₹ In Crore

Particulars	Total	APSPDCL	APEPDCL
Share	100%	65.73%	34.27%
Land	27.81	18.28	9.53
Building, Structures and Roads	47.15	30.99	16.16
Plant and Machinery	185.15	121.70	63.45
Stores & Spares	67.34	44.26	23.08
Naphtha / Inventoy	4.70	3.09	1.61
Total	332.15	218.32	113.83

4. Further, recoverable amount of ₹ 32.33 crores, relates to GVK expansion project was adjusted against purchase consideration / buyout price of GVK Industries Ltd. as per agreement dated : 22 April 2016. An amount of ₹ 0.75 Crores remitted as on 12 May 2016 towards TDS U/s. 194 IA of IT Act 1961.
5. Consideration of ₹ 322.63 crores was paid as against total consideration payable of ₹ 332.15 Crores and the details of payment are given below. :

₹ In Crore

Particulars	Total 100%	APSPDCL 65.73%	EPSPDCL 34.27%
LOA 3244 advance paid	1.00	0.66	0.34
LOA 230 & 231	288.55	189.66	98.89
GVK expansion project adjustment.	32.33	21.25	11.08
TDS paid to the credit of GVK u/s 194 IA	0.75	0.49	0.26
Total	322.63	212.07	110.57

APPCC in its meeting held on 19th June 2017, It was decided to handover the GVK assets / plant to APGENCO from APDISCOMs as the APGENCO is in the core business of Generation. The legal formalities are in process, to transfer the assets in favour of APGENCO. In view of the above, amounts paid to GVK towards purchase consideration shown as advance in the books of APDISCOMs.

3) ఉద్యోగులకు అప్పులు (సంలీనము వలన) : సంలీనము వలన తెలంగాణా దక్షిణ ప్రాంత విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థ (పూర్వాశ్రమములో ఆంధ్రప్రదేశ్ మధ్య ప్రాంత విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థ) నుండి ఆంధ్రప్రదేశ్ దక్షిణ ప్రాంత విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థకు బదిలీ అయిన ఉద్యోగులకు చెందిన అప్పుల / బయానా నిల్వలను ఇంకనూ గుర్తించవలసియున్నది.

గమనిక : సూచీ సంఖ్య 26లోని పేరా సంఖ్యలు 7.2, 7.3 & 7.4 ను పరిశీలించగలరు.

4. జి.వి.కె. ఇండస్ట్రీస్ లిమిటెడ్. దశ - I ఆస్తుల కొనుగోళ్ళు

1. ఏ.పి.సి.సి.సి. వారు తేది 06-04-2015న జరిగిన సమావేశములో తీసుకొన్న నిర్ణయం ప్రకారం మరియు ఆంధ్రప్రదేశ్ ప్రభుత్వము (జి.ఓ.ఏ.సి.) వారు, వారి సూచన సంఖ్య 2374/పవర్-I/2014 తేది అక్టోబరు 28, 2015 ద్వారా జి.వి.కె. ఇండస్ట్రీస్ లిమిటెడ్ స్టేజ్-I ను కొనుటకు అనుమతి మంజూరు చేసినారు. తేది ఫిబ్రవరి 8, 2016న ఆ ప్రాజెక్ట్ను కొనుటకు చేసుకొన్న ఒప్పందము మరియు దాని కొనసాగింపు ఒప్పందపు తేది ఏప్రిల్ 22, 2016 ప్రకారం ఆంధ్రప్రదేశ్ విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థలు బయానాగా ₹ 289.55 కోట్లు జి.వి.కె. ఇండస్ట్రీస్ వారికి చెల్లించడమైనది. తేది ఏప్రిల్ 22, 2016 వాటి సమావేశ అంశాల ప్రకారం, ఆంధ్రప్రదేశ్ పంపిణీ సంస్థలు ఆ ప్రాజెక్ట్ ఫ్లాంటు మరియు ఆస్తులను తేది ఏప్రిల్ 22, 2016 నుండి నియంత్రించుచున్నారు. ఇందులోని విద్యుత్ ఉత్పత్తిని ఆంధ్రప్రదేశ్ ప్రభుత్వము వారు జి.ఓ.యం.యస్.నం. 20 తేది మే 28, 2014లో తెలిపిన నిష్పత్తుల ప్రకారం విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థలకు పంపిణీ చేయడమైనది.

2. ఈ ఫ్లాంటును నియంత్రించుటకు అయ్యే నిర్వహణ వ్యయాన్ని రెండు విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థలకు ఆంధ్రప్రదేశ్ ఈశాన్య ప్రాంత విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థకు 34.27%గాను మరియు ఆంధ్రప్రదేశ్ దక్షిణప్రాంత విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థకు 65.73%గాను విభజించబడమైనది.

3. ఒప్పందము ప్రకారం జి.వి.కె. సంస్థ కొనుగోలు ధర ఈ క్రింద విధంగా ఉన్నది.

₹ కోట్లలో

వివరములు	మొత్తము	ఆం.ప్ర.దక్షిణ ప్రాంత పంపిణీ సంస్థ	ఆం.ప్ర.ఈశాన్య ప్రాంత పంపిణీ సంస్థ
వాటాలు	100%	65.73%	34.27%
భూములు	27.81	18.28	9.53
భవనాలు, నిర్మాణాలు మరియు రోడ్లు,	47.15	30.99	16.16
ఫ్లాంటు మరియు యంత్రాలు	185.15	121.70	63.45
స్టోర్స్ మరియు విడిభాగాలు	67.34	44.26	23.08
నాష్టా / సరుకు	4.70	3.09	1.61
మొత్తము	332.15	218.32	113.83

4. తేది ఏప్రిల్ 22, 2016 నాటి ఒప్పందము ప్రకారం జి.వి.కె. విస్తరణ ప్రాజెక్ట్కు సంబంధించి రావలసిన మొత్తం ₹ 32.33 కోట్లను జి.వి.కె. ఇండస్ట్రీస్ లిమిటెడ్ కొనుగోళ్ళకు సర్దుబాటు చేయడమైనది. ఆదాయపు పన్ను చట్టము, 1961 సెక్షన్ 194 IA ప్రకారం, ఆదాయపు పన్ను ₹ 0.75 కోట్లు తేది 12-05-2016న చెల్లించడమైనది.

5. మొత్తం కొనుగోలు ప్రతిఫలము ₹ 332.15 కోట్లు, ఇందుకుగాను ₹ 322.63 కోట్లు చెల్లించడమైనది.

చెల్లింపు వివరములు ఈ క్రింది విధంగా ఉన్నాయి.

₹ కోట్లలో

వివరములు	మొత్తము	ఆం.ప్ర.దక్షిణ ప్రాంత పంపిణీ సంస్థ	ఆం.ప్ర.ఈశాన్య ప్రాంత పంపిణీ సంస్థ
	100%	65.73%	34.27%
యల్.ఓ.ఎ. 3244 అడ్వాన్స్ చెల్లింపు	1.00	0.66	0.34
యల్.ఓ.ఎ. 230 & 231	288.55	189.66	98.89
జివికె విస్తరణ ప్రాజెక్ట్ సర్దుబాట్లు	32.33	21.25	11.08
జివికె వారికి 194 IA సెక్షన్ ప్రకారం టీడియస్ చెల్లింపు	0.75	0.49	0.26
మొత్తం	322.63	212.07	110.57

ఏ.పి.సి.సి.సి.వారు తేది జూన్ 19, 2017 నాటి సమావేశంలో ఏ.పి.జెన్కో యొక్క ముఖ్యమైన వ్యాపారం విద్యుత్ ఉత్పత్తి అయినందున జి.వి.కె. యొక్క ఆస్తులను / ఫ్లాంటును ఆంధ్రప్రదేశ్ పంపిణీ సంస్థల నుంచి ఏ.పి.జెన్కోకు అప్పగించుటకు తీర్మానించారు. పైన పేర్కొన్నవి దృష్టిలో ఉంచుకొని, జి.వి.కె. సంస్థను కొనుటకు సంబంధించి చెల్లించవలసిన సొమ్మును ఆంధ్రప్రదేశ్ పంపిణీ సంస్థల పుస్తకాలలో బయానాగా చూపించుట జరిగినది.

SOUTHERN POWER DISTRIBUTION COMPANY OF A.P. LIMITED

Note No. 13 - Inventories

₹ in Crores

Inventories	As at 31 March 2018 ₹	As at 31 March 2017 ₹
Stores and spares	65.17	73.32
Scrap Materials	25.35	32.21
Less:Materials stock excess/shortage pending investigation	0.06	0.00
Less:Provision for non-moving and obsolete stock	-11.85	-12.10
Total	78.73	93.42

- 1) Inventory includes unidentified balances of ₹ 0.16 crore transferred to company in pursuant to demerger of TSSPDCL(erst while APCPDCL). Please refer Note No. 26 para No. 7.2,7.3 & 7.4
- 2) Inventory does not include ₹ 7.23 crore (Previous year ₹ 6.66 crore) materials received but pending inspection and acceptance.
- 3) There are no imported raw materials, spare parts and components consumed during the financial year.Stores & Spare parts and scrap material movement during the year is as follows:

	Stores &Spares	Scrap Materials
Opening Stock	₹ 73.32 Crore *	32.21 Crore
Receipts during the year	₹ 104.08 Crore	9.41 Crore
Issues during the year	₹ 112.15 Crore	16.27 Crore
Closing Stock	₹ 65.25 Crore *	25.35 Crore

*Including provision for non-moving,obsolete and unserviceable stock of ₹ 11.85 crore (Previous year ₹ 12.10 crore) and inclusive of material Short / Excess.

ఆంధ్రప్రదేశ్ దక్షిణ ప్రాంత విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థ

సూచీ సంఖ్య - 13 సరుకు నిల్వలు

₹ కోట్లలో

సరుకు నిల్వలు	31 మార్చి 2018న ₹	31 మార్చి 2017న ₹
సరుకు మరియు విడిభాగాలు	65.17	73.32
తుక్కు సరుకు	25.35	32.21
తీ : తనిఖీ సమయంలో సంభవమైన సరకు		
హెచ్చుతగ్గులు (దర్యాప్తు జరగవలసి వుంది.)	0.06	0.00
తీ : చలనము లేని (వినిమయముకాని) / కాలాతీతమై		
పనికిరాని సరుకునకు ఏర్పాటు	-11.85	-12.10
మొత్తము	78.73	93.42

1. సంలీనము ద్వారా తెలంగాణా దక్షిణ ప్రాంత విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థ (పూర్వము ఎ.పి.సి.పి.డి.సి.యల్) నుండి సంక్రమింపజేయబడిన మరియు ఇంకనూ గుర్తించబడని సరుకు విలువ ₹ 0.16 కోట్లు చేరియున్నది. సూచీ సంఖ్య 26లోని పేరా సంఖ్యలు 7.2, 7.3 & 7.4 ను పరిశీలించగలరు.
2. సరుకు మరియు విడిభాగాలు : తనిఖీ పుర్తికానప్పటికినీ / ఇంకనూ ఆమోదము పొందని, గోదాములవద్దకు చేరినందున నిల్వ సరుకు లెక్కలోనికి తీసుకొనబడిన సరకు ₹ 7.23 కోట్లు (గత సం॥ ₹ 6.66 కోట్లు)
3. ఈ ఆర్థిక సం॥లో వినియోగించిన సరుకులో, విదేశాల నుండి దిగుమతి చేసుకొన్న సరుకులు, విడిభాగాలు మొదలైనవి ఏమీ లేవు.

సరుకు మరియు విడిభాగాలు మరియు ఉపయోగమునకు పనికిరాని సరుకు నిల్వ వివరాలు :

	సరుకు మరియు విడిభాగాలు	ఉపయోగపడని సరుకు
ప్రారంభ నిల్వ	₹ 73.32 కోట్లు*	32.21 కోట్లు
ఈ సం॥లో చేర్పులు/జమలు	₹ 104.08 కోట్లు	9.41 కోట్లు
ఈ సం॥లో జారీలు	₹ 112.15 కోట్లు	16.27 కోట్లు
ముగింపు నిల్వ	₹ 65.25 కోట్లు*	25.35 కోట్లు

* వినిమయములు కాని, కాలాతీతమైన పనికిరాని, మరమ్మత్తులకు యోగ్యముకాని సరుకు కొరకు ఏర్పాటు మినహాయించి మరియు సరుకులోని హెచ్చుతగ్గులు కలిపి ₹ 11.85 కోట్లు (గత సం॥ ₹ 12.10 కోట్లు).

SOUTHERN POWER DISTRIBUTION COMPANY OF A.P. LIMITED

Note No. 14 - Trade Receivables

₹ in Crores

Trade Receivables	As at 31 March 2018 ₹	As at 31 March 2017 ₹
SUNDRY DEBTORS		
Outstanding Six months or less	2336.52	1297.98
Outstanding More than Six months	1682.10	1569.25
Sub Total	4018.62	2867.23
Considered Good	3821.73	2729.20
Considered Doubtful	196.90	138.03
Total Debtors Outstanding	4018.62	2867.23
Less: Provision for doubtful debts	196.90	138.03
Net Debtors	3821.73	2729.20
Total	3821.73	2729.20
<p>1. Sundry Debtors :</p> <p>1.1 As per the Financial ledger the Sundry debtors account shows a balance of ₹ 4018.62 crore where as, as per the Consumer ledger the balance shown is ₹ 4089.33 crore since there is a opening balance difference in respect of Anantapuram & Kurnool Circles is under reconciliation.</p> <p>1.2 The credit balance in the Sundry debtors amounting to ₹ 490.91 Crore (Previous year ₹ 418.42 crore) is netted off from the Sundry debtors.</p> <p>1.3 During the year provision had been made for an amount of ₹ 58.87 Crore (Previous year & Nil) towards bad and doubtful debts for the debtors outstanding more than 4 years.</p>		
<p>2. M/s APGPCL is captive generating plant, MOU entered into AP Transco for wheeling of energy to their participating industries. As per the MOU clause No. 17(a) of M/s APGPCL. It is agreed that if the power generation by the M/s APGPCL could not be utilised by the participating industries (Consumers) either in full or in part, then AP Transco/AP Discoms shall have the first claim to utilise such power.</p> <p>But M/s APGPCL has allocated Unutilised/surplus energy to other participating industries over and above their share, APSPDCL is not allowed such surplus energy and limited their fixed share since the APSPDCL is having the first right to claim surplus energy. Against these M/s APGPCL has approached to Hon'ble High court vide WA No.2469/05 and got stay orders and the case is now pending at Hon'ble High court. The consumers are not paying the such disputed amount as per the above stay order and arrears accumulated ₹ 324.44 Crore to the end of March 2018.</p>		
<p>3. Trade receivables includes an amount of ₹ 30.28 crore (previous year ₹1.45 crore) received from Unidentified customers.</p>		

ఆంధ్రప్రదేశ్ దక్షిణ ప్రాంత విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థ

సూచీ సంఖ్య - 14 వర్తక ఋణగ్రస్తలు

₹ కోట్లలో

వర్తక ఋణగ్రస్తలు	31 మార్చి 2018న ₹	31 మార్చి 2017న ₹
వివిధ ఋణగ్రస్తలు		
బకాయి 6 నెలలలోపు గలవారు	2336.52	1297.98
బకాయి 6 నెలల పైన గలవారు	1682.10	1569.25
ఉపమొత్తము	4018.62	2867.23
మంచివి / వసూలగునవి	3821.73	2729.20
సంశయాత్మకాలు	196.90	138.03
మొత్తము వివిధ ఋణగ్రస్తల నిల్వ	4018.62	2867.23
తీ : సంశయాత్మక బాకీలకు ఏర్పాటు	196.90	138.03
నికర ఋణగ్రస్తల నిల్వ	3821.73	2729.20
మొత్తము	3821.73	2729.20

1. వివిధ ఋణగ్రస్తలు :

- 1.1 ఆర్థిక అవర్ణాల ప్రకారము వివిధ ఋణగ్రస్తల నిల్వ ₹ 4018.62 కోట్లు అయితే వినియోగదారుల అవర్ణాల ప్రకారము ఈ నిల్వ ₹ 4089.33 కోట్లు సంలీనము చెందిన కర్నూలు మరియు అనంతపురముల అవర్ణాల ప్రారంభ నిల్వలలో తేడా ఉన్నందున ఈ తేడా వచ్చుచున్నది. ఈ తేడా యొక్క సమన్వయము జరుగుతున్నది.
- 1.2 వివిధ ఋణగ్రస్తల ఖాతాలలో వున్న జమ నిల్వ ₹ 490.91 కోట్లను (గత సం॥ము ₹ 418.42 కోట్లు) సర్దుబాటు తదుపరి నికరము చేయుట జరిగినది.
- 1.3 ప్రస్తుత ఆర్థిక సం॥లో 4 సం॥లకు పైబడి బకాయి వున్న ఋణగ్రస్తలకు ఏర్పాటును, ప్రస్తుత సం॥ ₹ 58.87 కోట్లు వీనికి (గత సం॥ము ఏమిలేదు.) ఏర్పాటు చేయుట జరిగినది.
2. మెసర్స్ ఎ.పి.జి.పి.సి.యల్ గ్యాస్ ఆధారిత విద్యుత్ ఉత్పత్తి సంస్థ తన భాగస్వామ్య పారిశ్రామిక సంస్థలకు విద్యుత్తును స్వయం వినియోగ నిమిత్తం సరఫరా చేయుట కొరకు ఏపి ట్రాన్స్ కో వారితో ఒప్పందం చేసుకొన్నది. ఈ ఒప్పందములోని నిబంధన 17(ఎ) ప్రకారము భాగస్వామ్య సంస్థలకు వారి వాటాలనుసరించి కేటాయించబడిన విద్యుత్తును పూర్తిగా/ పాక్షికంగా కాని వినియోగించకపోయినట్లయితే అటువంటి మిగులు విద్యుత్తును మొదటగా ఏపి ట్రాన్స్ కో వారికి కాని/ ఎ.పి. విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థలుగానీ కేటాయించవలసియున్నది. మెసర్స్ ఎ.పి.జి.పి.సి.యల్ వారు మిగులు విద్యుత్తును ఇతర భాగస్వామ్య పారిశ్రామిక సంస్థలకు వారి వాటాకు మించి కేటాయించినారు. మిగులు విద్యుత్తును మొదటగా వాడుకొనే హక్కు ఆంధ్రప్రదేశ్ విద్యుత్తు పంపిణీ సంస్థలకు మాత్రమే ఉన్నందున, ఆం.ప్ర. దక్షిణ ప్రాంత విద్యుత్తు సంస్థ మెసర్స్ ఎ.పి.జి.పి.సి.యల్ చేసిన విద్యుత్తు కేటాయింపును అనుమతించలేదు. దీనిపై మెసర్స్ ఎ.పి.జి.పి.సి.యల్ వారు ఉన్నత న్యాయస్థానము వారిని ఆశ్రయించి డబ్బ్యు.ఎ.నం 2469/05 ద్వారా నిలుపుదల ఉత్తర్వులను తెచ్చినారు. ఈ వివాదంపై విచారణ జరుగుతున్నది. పై ఉత్తర్వుల ప్రకారము వినియోగదారులు వివాదస్పద మొత్తమును చెల్లించుటలేదు. 31.03.2018 నాటికి వివాదస్పద సొమ్ము ₹.324.44 కోట్లు.
3. వర్తక ఋణగ్రస్తల మొత్తంలో గుర్తించబడని వినియోగదారులనుండి వచ్చిన సొమ్ము ₹.30.28 కోట్లు (గత సం॥ము ₹.1.45 కోట్లు) కలిసి ఉన్నవి.

SOUTHERN POWER DISTRIBUTION COMPANY OF A.P. LIMITED

Note No. 15 - Cash & Cash Equivalents

₹ in Crores

Cash & Cash Equivalents	As at 31 March 2018 ₹	As at 31 March 2017 ₹
a) Cash on Hand (including cheques, DD's and Stamps on Hand.)	9.38	14.08
b) Balance with Scheduled Banks		
i) in current A/c	431.10	433.71
ii) in Deposit Accounts	63.01	44.58
c) Remittances in Transit	0.00	0.02
d) Other Balance - Merger	14.37	14.37
Total	517.88	506.76
1.1. A Bank account in the name of A.P.POWER DISTRIBUTION COMPANIES POOL ACCOUNT has been opened by all the Distribution companies jointly which is being operated by the nominees of Andhra Pradesh Power Co-ordination Committee. This is a single account, hence Distribution company wise confirmation of balance are not certified by the banker. However the balance at the end of each month is being reconciled with Trial Balance of the individual Distribution Companies, based on information provided by APPCC.		
1.2. The payments towards power purchases and receipts of inter-state sale of power are effected through the above said Bank account by the Andhra Pradesh Power Co-ordination Committee.		
1.3. Remittance-in-transit includes Cheques and DDs on hand amounting to ₹ 0 crore as at 31.03.2018 (Previous Year ₹ 0.02 crore) in various units		
1.4 Other Balance - Merger represents balances transferred pursuant to merger of 2 circles from APCPDCL, includes certain current account balances and deposits with banks for which details are not available.		

Note No. 16 - Short Term Loans and Advance

₹ in Crores

Short Term Loans and Advances (Unsecured- Considered Good)	As at 31 March 2018 ₹	As at 31 March 2017 ₹
1) Trade advances- Power Purchase	8046.59	3496.97
2) Other Advances	6.46	9.97
a) Tax Deducted at Source	4.77	4.24
b) Prepaid income Tax	0.61	4.63
c) Advance Fringe benefit Tax (i-ii)	0.20	0.20
d) Advance to cheyyur power project	0.89	0.89
3) Short term loans and advances (on merger)	67.07	67.07
Total (1+2+3)	8120.12	3574.00
1. An amount of ₹ 0.89 crore was paid to M/s Coastal Tamil Nadu Power Limited projects (Ultra Mega Power Project) at Cheyyuru towards commitment advance.		
2. Anantapuram & Kurnool Circles are merged into APSPDCL w.e.f 02.06.2014 as per Schedule XII of AP Reorganisation Act.2014 and G.O. Ms.No.24 dated 29-05-2014. In the merger/demerger process, an amount of ₹ 67.23 crore is transferred by M/s TSSPDCL (formerly APCPDCL) as short term loans and advances by way of energy, geographical and corporate ratio basis allocation is adopted and also refer to Note No 26 para No.7.2,7.3 & 7.4.		

ఆంధ్రప్రదేశ్ దక్షిణ ప్రాంత విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థ సూచీ సంఖ్య - 15 నగదు మరియు సమవినిమయాలు

₹ కోట్లలో

నగదు మరియు సమవినిమయాలు	31 మార్చి 2018న ₹	31 మార్చి 2017న ₹
ఎ) చేతిలో నగదు (చెక్కులు, డి.డి.లు స్థాంపులతో సహా)	9.38	14.08
బి) షెడ్యూల్డ్ బ్యాంకుల వద్ద వున్న నిల్వ		
i) కరెంటు ఖాతాలలో	431.10	433.71
ii) డిపాజిట్ ఖాతాలలో	63.01	44.58
సి) రవాణాలో వున్న జమకాబడిన నగదు	0.00	0.02
డి) ఇతర నిల్వలు (సంలీనము వలన)	14.37	14.37
మొత్తము	517.88	506.76

- 1.1 ఆంధ్రప్రదేశ్ విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థల ఉమ్మడి ఖాతా (ఏ.పి.వవర్ డిస్ట్రిబ్యూషన్ కంపెనీస్ పూల్ అకౌంట్) అను పేరిట ఒక బ్యాంకు ఖాతాను, విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థలు ఏర్పాటు చేసుకొన్నాయి. ఈ ఖాతాను ఆంధ్రప్రదేశ్ విద్యుత్ సమన్వయ మండలి (ఎ.పి.పి.సి.సి) యొక్క అధికారులు నిర్వహిస్తారు. ఇది విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థలు ఏర్పాటు చేసుకొన్న ఉమ్మడి ఖాతా. కనుక సంస్థల వారిగా నిల్వలను తెలుసుకొనటం సాధ్యపడదు. ఐనప్పటికినీ, ప్రతీ నెలాఖరున ఈ ఖాతాలో ఉన్న నిల్వను, ఆంధ్రప్రదేశ్ విద్యుత్ సమన్వయ మండలి (ఎ.పి.పి.సి.సి) వారు సమర్పించిన వివరాల ఆధారముగా, రెండు సంస్థల నెలసరి అంకణాలతో సమన్వయము చేయటం జరుగుతుంది.
- 1.2 పై బ్యాంకు ఖాతా ద్వారా, విద్యుత్ కొనుక్కోళ్ళకు సంబంధించిన చెల్లింపులు, అంతర్ రాష్ట్ర విద్యుత్ అమ్మకాల పసూళ్ళను ఆంధ్రప్రదేశ్ విద్యుత్ సమన్వయ మండలి వారు చేస్తారు.
- 1.3 రవాణాలో వున్న జమకాబడిన నగదు : ఈ పద్ధతిలో తేది 31-03-2018న సంస్థయొక్క వివిధ అంతర్గత శాఖలవద్ద చేతిలోయున్న చెక్కులు, డి.డి.లు మరియు చేతిలో ఉన్న నగదు ₹ 0 కోట్లు (గత సం॥లో ₹ 0.02 కోట్లు) చేరియున్నాయి.
- 1.4 ఇతర నిల్వలు (సంలీనము వలన) : ఈ పద్ధతిలో సంలీనము ద్వారా ఈ సంస్థలోకి తీసుకోబడిన 2 జిల్లాల (కర్నూలు మరియు అనంతపురము) తాలూకా బదలాయించబడిన మొత్తాలు (కొన్ని బ్యాంకుల కరెంటు ఖాతాలు, డిపాజిట్ ఖాతాలలో వున్న మొత్తాలతో సహా) కూడా చేరియున్నాయి. ఈ వివరాలు ఇంకనూ తెలియవలసియున్నది.

సూచీ సంఖ్య - 16 స్వల్ప కాలిక అప్పులు మరియు బయానా (అడ్వాన్స్)లు

₹ కోట్లలో

స్వల్ప కాలిక అప్పులు మరియు బయానా (అడ్వాన్స్)లు, హామీ లేనివి - పూర్తిగా వసూలయ్యేవి)	31 మార్చి 2018న ₹	31 మార్చి 2017న ₹
1) వర్తకపు ముందస్తు చెల్లింపులు - విద్యుత్ కొనుక్కోళ్ళు	8046.59	3496.97
2) ఇతర ముందస్తు చెల్లింపులు	6.46	9.97
ఎ) మూలములో మినహాయించబడిన పన్ను	4.77	4.24
బి) ముందుగా చెల్లించిన ఆదాయపు పన్ను	0.61	4.63
సి) ముందుగా చెల్లించిన ఫ్రీంజ్ బెనిఫిట్ ట్యాక్స్ (i-ii)	0.20	0.20
డి) చెయ్యూర్ పవర్ ప్రాజెక్ట్ కు చెల్లించిన బయానా (అడ్వాన్స్)	0.89	0.89
3) స్వల్పకాలిక అప్పులు మరియు బయానా (అడ్వాన్స్) సంలీనము వలన	67.07	67.07
మొత్తము (1+2+3)	8120.12	3574.00

1. మెస్సర్స్ కోస్టల్ తమిళనాడు పవర్ లిమిటెడ్ ప్రాజెక్ట్, చెయ్యూరు వారికి నిబద్ధతా బయానా (కమిట్మెంట్ అడ్వాన్స్)గా ₹ 0.89 కోట్లను చెల్లించుట జరిగినది.
2. ఆంధ్రప్రదేశ్ పునర్విభజన చట్టము, 2014 యొక్క అనుబంధము (షెడ్యూల్) XII ప్రకారము మరియు ఆంధ్రప్రదేశ్ ప్రభుత్వ ఉత్తర్వులు జి.ఒ.యం.యస్. నం. 24. తేది : 29-05-2014 ప్రకారము తెలంగాణా దక్షిణ ప్రాంత విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థలో చేరియున్న అనంతపురము మరియు కర్నూలు జిల్లాల విద్యుత్ వ్యాపారములను ఆస్తి, అప్పులతో సహా ఆంధ్రప్రదేశ్ దక్షిణ ప్రాంత విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థ ది. 02-06-2014 నుండి సంలీనము చేసికొనియున్నది. ఈ ప్రక్రియలో భాగముగా తెలంగాణా దక్షిణ ప్రాంత విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థ వారు ₹ 67.23 కోట్లను స్వల్ప కాలిక అప్పులు మరియు బయానాలు (అడ్వాన్స్)గా బదిలీ చేసియున్నారు. ఈ కేటాయింపు విద్యుత్ వినియోగ భోగీళిక విస్తీర్ణము మరియు వారసత్వ సంస్థల ప్రాతిపదికన జరిగినది.

గమనక : సూచీ సంఖ్య 26లోని పేరా సంఖ్యలు 7.2, 7.3, & 7.4ను పరిశీలించగలరు.

SOUTHERN POWER DISTRIBUTION COMPANY OF A.P. LIMITED

Note No. 17 - Other Current Assets

₹ in Crores

Other Current Assets	As at 31 March 2018 ₹	As at 31 March 2017 ₹
i) Receivables from GOAP	2169.23	783.90
ii) Receivables from others	167.70	172.44
iii) Other current assets incl. Unbilled revenue	1360.82	1203.64
iv) Self Fund medical scheme - Investments	0.00	14.71
Total	3697.74	2174.69
<p>1. Others includes total Cash Embezzlement at Thiruvvur ERO, Vijayawada Circle is ₹ 84.50 Lakh. The management vide Memo No.CGM/HRD/JS/GM/DGM(DC)/PO(DC)/JPO.4/F103/VJA/ D.No.718 / 16 Dt :25-04-2016 has issued final orders to recover the entire embezzlement amount from the responsible officers/employees. Out of which an amount of ₹ 13.60 lakh(previous year ₹ 8.65 lakh) has been recovered during the FY 2017-18.</p>		
<p>2. Amount receivables from GOAP includes an amount of ₹ 351.21 crore and ₹ 873.72 crore towards regular tariff subsidy for the FY 2016-17 and FY 2017-18 and additional subsidy for ₹ 283 crore and ₹ 480.76 crore for the FY 2015-16 & 2016-17 respectively.</p>		
<p>3. During the FY 2017-18, Company has received ₹ 47 crore grant towards Grid connected renewable energy under 13th finance commission from GoAP. However, Company has not received detailed guidelines for utilization of said amount.</p>		
<p>4. Other Current Assets includes Unbilled Revenue ₹ 1511.72 crore (Prev Year ₹ 1354.53 crore), Unbilled Revenue - Merger ₹ (-)123.89 crore (Prev. Year ₹ (-)123.89 crore) and unidentified balances of Other Current Assets - Merger ₹ 27.02 crore (Prev. Year ₹ 27.02 crore). Please refer note No.26 para No.7.2, 7.3 and 7.4</p>		
<p>5. The billing for domestic, commercial and general-purpose categories of consumers is carried out on monthly basis in Towns and Mandal head quarters and Bi-monthly basis for other than Mandal head quarters. For other categories of consumers billing is done on monthly basis. From 01-11-2016 onwards for Bi-monthly billed services are converted to monthly billing. The agricultural free category consumers' customer charges are billed half-yearly where the services are not linked to domestic services.</p>		

ఆంధ్రప్రదేశ్ దక్షిణ ప్రాంత విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థ

సూచీ సంఖ్య - 17 ఇతర చరాస్తులు

₹ కోట్లలో

ఇతర చరాస్తులు	31 మార్చి 2018న ₹	31 మార్చి 2017న ₹
i) ఆంధ్రప్రదేశ్ ప్రభుత్వము నుండి రావలసినవి	2169.23	783.90
ii) ఇతరుల నుండి రావలసినవి	167.70	172.44
iii) ఇతర చరాస్తులు వినియోగించినా ఇంకనూ బిల్లు కాని విద్యుత్ అమ్మకాలతో సహా	1360.82	1203.64
iv) స్వయం సమీకృత ఆరోగ్య నిధి (సెల్ఫ్ ఫండ్ మెడికల్ స్కీమ్) పెట్టుబడులు	0.00	14.71
మొత్తము	3697.74	2174.69
<p>1. ఇతరుల నుండి రావలసినవి : ఈ పద్ధతిలో విద్యుత్ రెవిన్యూ కార్యాలయము, తిరువూరు, కృష్ణాజిల్లాలో జరిగిన నగదు అపహరణ మొత్తము ₹ 84.50 లక్షలు కూడా చేరియుంది. ఈ నేర విషయములో నష్టపోయిన పూర్తి మొత్తాన్ని సంబంధిత అధికారుల / ఉద్యోగుల నుండి వసూలు చేయుటకు నిర్వహణ కార్యవర్గమువారు నిర్ణయము తీసుకొన్నారు. తదనుగుణముగా, ఉత్తర్వులను మెమో. సంఖ్య. సిజియమ్ / హెచ్ ఆర్ డి / జె.యస్ / జి.యమ్ / డిజియమ్ (డిసి) / పిఐ (డిసి) / జె.పిఐ. 4 / యఫ్ 103 / విజె ఎ / డి.నెం. 718 / 16 తేదీ : 25-04-2016 ద్వారా జారీ చేసియున్నారు. ఇందులో భాగంగా ఆర్థిక సం॥ములో 2017-18లో ₹ 13.60 లక్షలు (గత సం॥ము 8.64 లక్షలు) వసూలు చేయడమైనది.</p>		
<p>2. ఆంధ్రప్రదేశ్ ప్రభుత్వము నుండి రావలసిన మొత్తములో రెగ్యులర్ టారిఫ్ సబ్సిడీ క్రింద ఆర్థిక సం॥ము 2016-17- ₹ 351.21కోట్లు మరియు ఆర్థిక సం॥ము 2017-18- ₹ 873.72 కోట్లు మరియు అదనపు సబ్సిడీ క్రింద ఆర్థిక సం॥ము 2015-16- ₹ 283 కోట్లు మరియు ఆర్థిక సం॥ము 2017-18కి గాను ₹ 480.76 కోట్లు చేరివున్నవి.</p>		
<p>3. కంపెనీకి ఆర్థిక సం॥ము 2017-18లో ఆంధ్రప్రదేశ్ ప్రభుత్వము నుండి గ్రాంటుగా ₹ 47 కోట్లు 13వ పైనాన్స్ కమీషన్ క్రింద గ్రిడ్ కనెక్టెడ్ రెన్యూవబుల్ ఎనర్జీకిగాను వచ్చినది. ఈ మొత్తమును వినియోగించుటకు కొరకు వివరములు రావల్సియున్నవి.</p>		
<p>4. ఇతర చరాస్తులు : ఈ పద్ధతిలో వినియోగించినా ఇంకనూ బిల్లు కాని విద్యుత్ అమ్మకాలు ₹ 1511.72 కోట్లు (గత సం॥నకు ₹ 1354.53 కోట్లు) మరియు ఇదే తరహా మొత్తము సంలీనము వలన వచ్చిన ₹ -123.89 కోట్లు (గత సం॥నకు ₹ -123.89 కోట్లు) నూ మరియు సంలీనము వలన ఇతర చరాస్తులు (గుర్తించబడని) పేరిట వచ్చిన ₹ 27.02 కోట్లు (గత సం॥నకు ₹ 27.02 కోట్లు) నూ చేరియున్నవి.</p>		
<p>గమనిక : సూచీ సంఖ్య 26లోని పేరా సంఖ్యలు 7.2, 7.3 & 7.4 ను పరిశీలించగలరు.</p>		
<p>5. వినియోగదారుల విద్యుత్ వినియోగ బిల్లుల తయారీ, గృహావసరాల, వాణిజ్య మరియు సాధారణ కేటగిరీల విషయములో వారి వినియోగము పట్టణాలలో గానీ లేదా మండల కేంద్రాలలో గానీ ఉంటే నెలసరి ప్రాతిపదికన, ఇతర ప్రాంతాలలో వినియోగము గల వారితో రెండు నెలలకు ఒకసారి చేయటము జరుగును. మిగిలిన కేటగిరీల విషయములో విద్యుత్ వినియోగ బిల్లుల తయారీ ప్రతి నెల జరుగును. 01-11-2016 నుండి రెండు నెలలకు ఒకసారి జరిగే బిల్లులు నెలసరి బిల్లులుగా మార్చడమైనది. ఉచిత వ్యవసాయ విద్యుత్ వినియోగదారుల విషయములో వారి వ్యవసాయపు సర్వీసు వారి గృహావసరపు సర్వీసుతో అనుసంధానము కాని వారి విషయములో, వినియోగదారుల (కస్టమర్) ఛార్జీల బిల్లు ఆరు నెలలకు ఒకసారి బిల్లు చేయటము జరుగుతుంది.</p>		

SOUTHERN POWER DISTRIBUTION COMPANY OF A.P. LIMITED

Note No. 18 - Revenue From Operations

₹ in Crores

REVENUE FROM OPERATIONS	Figures for the current reporting period 01.04.2017 to 31.03.2018 ₹	Figures for the previous reporting period 01.04.2016 to 31.03.2017 ₹
1. Revenue from Sale of Power		
a) Between DISCOMS	1242.38	519.01
b) L.T.Supply	6632.16	5692.16
c) H.T. Supply	6956.43	6453.32
2. Income from Inter State Sale of Power	520.13	54.91
3. Other Receipts	149.29	130.38
Revenue from Sale of Power	15500.38	12849.78
Less: Electricity Duty	128.93	118.50
Net Revenue from sale of power	15371.45	12731.28

Consumption figures for the year 2017-18 is given below are based on the actual consumption in respect of categories I to VIII except in case of category 5 – Agriculture which is based on the readings of meters provided on the LV side of the distribution transformers feeding agricultural loads.

Low Tension (LT)	Units in MUs	% of total units sold	Avg Real. ₹ Per Unit
Domestic supply - Category –I	8167.04	38.10%	3.62
Non-Domestic supply - Category –II	1750.48	8.17%	10.19
Industrial Supply- Category –III	2037.91	9.51%	5.82
Cottage Industries - Category – IV	40.43	0.19%	4.06
Irrigation and Agriculture Category - V	8640.19	40.30%	0.06
Public Lighting - Category - VI	699.86	3.26%	6.89
General Purpose - Category - VII	101.19	0.47%	7.87
Temporary Supply - Category – VIII	1.26	0.01%	13.98
LT. Total	21438.36	100.00%	3.06
High Tension (HT)			
Industrial Segregated - Category - I	6852.49	69.24%	7.41
Industrial Non-Segregated - Category – II & III	774.26	7.82%	10.45
Irrigation and Agriculture - Category – IV	1135.28	11.47%	5.30
Railway Traction - Category – V	739.61	7.47%	5.02
Colony Lighting – Category - VI	25.83	0.26%	6.60
Electricity Co-Operative Societies	368.72	3.73%	0.31
Temporary Supply	0.48	0.00%	0.00
HT. TOTAL	9896.67	100.00%	6.96
LT + HT Total (FY 2017-18)	31335.03	100.00%	4.29
LT + HT Total (Previous Year 2016-17)	30734.43	100.00%	3.95

ఆంధ్రప్రదేశ్ దక్షిణ ప్రాంత విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థ

సూచీ సంఖ్య - 18 వ్యాపార కార్యకలాపాలద్వారా రాబడి (విద్యుత్ అమ్మకాలు)

₹ కోట్లలో

వ్యాపార కార్యకలాపాలద్వారా రాబడి (విద్యుత్ అమ్మకాలు)	వర్తమాన సం॥ 01-04-2017 నుండి 31-03-2018 వరకు ₹	వర్తమాన సం॥ 01-04-2016 నుండి 31-03-2017 వరకు ₹
1. విద్యుత్ అమ్మకాల ద్వారా రాబడి		
ఎ) విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థల మధ్య	1242.38	519.01
బి) యల్.టి. సరఫరా	6632.16	5692.16
సి) హెచ్.టి. సరఫరా	6956.43	6453.32
2. అంతర్ రాష్ట్ర అమ్మకాల ద్వారా	520.13	54.91
3. ఇతర వసూళ్ళు	149.29	130.38
విద్యుత్ అమ్మకాల ద్వారా రాబడి	15500.38	12849.78
తీ : విద్యుత్ సుంకము	128.93	118.50
నికర విద్యుత్ అమ్మకాల ద్వారా రాబడి	15371.45	12731.28

ఈ దిగువ ఇవ్వబడిన 2017-18 సం॥పు కేటగిరి I నుండి VIII లకు చెందిన విద్యుత్ వినియోగపు వివరాలు (కేటగిరి-V, వ్యవసాయమునకు సరఫరా తప్ప) వాస్తవ వినియోగము ప్రకారము ఇవ్వబడినవి. కేటగిరి-V, వ్యవసాయమునకు సరఫరా వినియోగమును, వ్యవసాయమునకు విద్యుత్ సరఫరా చేయు ఫీడర్లకు విద్యుత్ సరఫరా చేయు విద్యుత్ నియంత్రక (విద్యుత్ ట్రాన్స్ ఫార్మర్)ల వద్ద యల్.వి. పైపు అమర్చబడిన మీటర్ల ద్వారా నమోదైన వినియోగమును తీసుకోవటమైనది.

లోటెన్షన్ (యల్.టి.)	మిలియన్ యూనిట్లలో	అమ్మిన మొత్తము యూనిట్లలో %	యూనిట్ 1కి సగుటు రాబడి
గృహవసరాలు - కేటగిరి - I	8167.04	38.10%	3.62
గృహేతర / వాణిజ్య సరఫరా - II	1750.48	8.17%	10.19
పారిశ్రామిక సరఫరా - కేటగిరి -III	2037.91	9.51%	5.82
కుటీర పరిశ్రమలకు సరఫరా - కేటగిరి - IV	40.43	0.19%	4.06
వ్యవసాయమునకు సరఫరా - కేటగిరి - V	8640.19	40.30%	0.06
వీధి దీపాలు - కేటగిరి - VI	699.86	3.26%	6.89
సాధారణ వినియోగము - కేటగిరి - VII	101.19	0.47%	7.87
తాత్కాలిక సరఫరా - కేటగిరి - VIII	1.26	0.01%	13.98
లోటెన్షన్ (యల్.టి.). మొత్తము	21438.36	100.00%	3.06
హైటెన్షన్ (హెచ్.టి.)			
పరిశ్రమలకు (విభజింపబడిన / ప్రత్యేకముగా తెలిపిన) - కేటగిరి - I	6852.49	69.24%	7.41
పరిశ్రమలకు (ప్రత్యేకముగా తెలపబడని) - కేటగిరి - II & III	774.26	7.82%	10.45
వ్యవసాయమునకు సరఫరా - కేటగిరి - IV	1135.28	11.47%	5.30
రైల్వే ట్రాక్స్ - కేటగిరి - V	739.61	7.47%	5.02
పారిశ్రామిక వాడలకు సరఫరా - కేటగిరి - VI	25.83	0.26%	6.60
గ్రామీణ విద్యుత్ సహకార సంస్థలకు సరఫరా	368.72	3.73%	0.31
తాత్కాలిక సరఫరా	0.48	0.00%	0.00
హైటెన్షన్ (హెచ్.టి.) మొత్తము	9896.67	100.00%	6.96
లోటెన్షన్ (యల్.టి.) + హైటెన్షన్ (హెచ్.టి.) మొత్తము (సం॥ 2017-18 నకు)	31335.03	100.00%	4.29
లోటెన్షన్ (యల్.టి.) + హైటెన్షన్ (హెచ్.టి.) మొత్తము (సం॥ 2016-17 నకు)	30734.43	100.00%	3.95

SOUTHERN POWER DISTRIBUTION COMPANY OF A.P. LIMITED

Note No. 19 - Other Income

₹ in Crores

OTHER INCOME	Figures for the current reporting period 01.04.2017 to 31.03.2018 ₹	Figures for the previous reporting period 01.04.2016 to 31.03.2017 ₹
1. Interest on Staff Loans & Advances	0.94	0.16
2. Delayed Payment Charges from Consumers	538.23	433.49
3. U I (Unscheduled Inter Change) Income	25.87	17.32
4. Miscellaneous Receipts	101.40	116.87
5. Amortization of Capital Contributions	322.95	268.43
SUB-TOTAL	989.39	836.28
6. Income relating to Prior Years		
a) Prior Period Receipts/Withdrawals	-24.86	-69.70
b) Other Excess Provisions	-2.60	-0.66
SUB-TOTAL	-27.46	-70.36
7. Prior Period Expenses / Losses		
a) Operating Expenses	0.16	0.02
b) Employee Costs	0.00	0.15
c) Interest & Other Finance Charges	-0.27	-0.99
d) Prior Periods other charges	-0.50	-2.26
SUB-TOTAL	-0.61	-3.08
Net prior period credits/(charges) (6 - 7)	-28.06	-73.44
OTHER INCOME- TOTAL	961.33	762.84
1. Amortization of capital contributions: The amount of amortization of capital contributions relates to the rateable portion of depreciation charged on total assets and created out of Government Grants and contributions from consumers. Hence credited to P&L Account.		

Note No. 20 - Revenue Subsidies and Grants

₹ in Crores

REVENUE SUBSIDIES AND GRANTS	Figures for the current reporting period 01.04.2017 to 31.03.2018 ₹	Figures for the previous reporting period 01.04.2016 to 31.03.2017 ₹
1. Tariff Subsidy from Government		
a) Regular Subsidy	3402.90	3153.48
b) Additional Subsidy	763.76	0.00
Total	4166.66	3153.48

Note : In the above, tariff subsidy an amount of ₹ 873.72 crore is to be received from Govt. of AP for the FY 2017-18. Further the Hon'ble APERC has approved additional subsidy for ₹283 crore and ₹480.76 crore for the FY 2015-16 & 2016-17 respectively and the Govt of AP has been accepted/committed for payment the same vide Letter No. ENE01-14-10-2018-POWER-III/E&I-1 Dated 21-06-2018. These amounts are also to be received from Govt. of AP. Hence the same is transferred to Govt receivables account.

ఆంధ్రప్రదేశ్ దక్షిణ ప్రాంత విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థ

సూచీ సంఖ్య - 19 : ఇతర ఆదాయాలు

₹ కోట్లలో

ఇతర ఆదాయాలు	ప్రస్తుత సం॥ 01-04-2017 నుండి 31-03-2018 వరకు ₹	గత సం॥ 01-04-2016 నుండి 31-03-2017 వరకు ₹
1. ఉద్యోగులకు ఇచ్చిన ఋణాలు మరియు బయోనాల (అడ్వాన్స్) పై వడ్డీ	0.94	0.16
2. బిల్లుల చెల్లింపులో జాప్యానికి వినియోగదారుల నుండి వసూలు చేసిన అదనపు రుసుములు	538.23	433.49
3. యు.ఐ.(అంచన వేయని విద్యుత్ వినియోగపు వలన) ఆదాయము	25.87	17.32
4. చిల్లర వసూళ్ళు	101.40	116.87
5. పెట్టుబడి విరాళాల విమోచన	322.95	268.43
ఉప-మొత్తము	989.39	836.28
6. గత సం॥ ఆదాయములు		
ఎ) గత సం॥పు వసూళ్ళు / ఉపసంహరణలు	-24.86	-69.70
బి) ఇతర అవసరానికి మించి చేసిన ఏర్పాట్లు	-2.60	-0.66
ఉప-మొత్తము	-27.46	-70.36
7. గత కాలపు ఖర్చులు / నష్టాలు		
ఎ) నిర్వహణా ఖర్చులు	0.16	0.02
బి) ఉద్యోగుల ఖర్చులు	0.00	0.15
సి) వడ్డీలు మరియు ఇతర ఆర్థిక ఖర్చులు	-0.27	-0.99
డి) గత కాలపు ఇతర ఖర్చులు	-0.50	-2.26
ఉప-మొత్తము	-0.61	-3.08
నికర గత కాలపు ఆదాయాలు - ఖర్చులు / నష్టాలు (6 - 7)	-28.06	-73.44
ఇతర ఆదాయాలు - వెరశీ	961.33	762.84
1. మూలధన విరాళాల విమోచన : ప్రభుత్వ గ్రాంట్లు మరియు వినియోగదారుల నుండి వచ్చిన మూలధన విరాళాల ద్వారా సమకూర్చుకొనబడిన స్థిరాస్తులపై లెక్కించబడిన తరుగులకు అనుగుణమైన భాగమును లాభ నష్టాల ఖాతాకు జమ చేయటమైనది.		

సూచీ సంఖ్య - 20 : సబ్సిడీలు మరియు గ్రాంట్ల ద్వారా రాబడి

₹ కోట్లలో

ఇతర ఆదాయాలు	ప్రస్తుత సం॥ 01-04-2017 నుండి 31-03-2018 వరకు ₹	గత సం॥ 01-04-2016 నుండి 31-03-2017 వరకు ₹
1. ప్రభుత్వము నుండి టారిఫ్ సబ్సిడీ		
ఎ) సాధారణ రాయితీ	3402.90	3153.48
బి) అధనపు రాయితీ	763.76	0
మొత్తము	4166.66	3153.48

సూచన : పైన తెలిపిన వాటిలో ఆర్థిక సం॥ 2017-18కిగాను టారిఫ్ సబ్సిడీ క్రింద ₹ 873.72 కోట్లు ఆంధ్రప్రదేశ్ వారి నుండి ఇంకనూ రావలసియున్నది. గౌరవనీయులైన ఎ.పి.ఇ.ఆర్.సి.వారు అదనపు సబ్సిడీ ఆర్థిక సం॥ 2015-16కిగాను ₹ 283 కోట్లు మరియు ఆర్థిక సం॥ము 2016-17 ₹ 480.76 కోట్లకు అనుమతి ఇచ్చినారు. దీనిని ఆంధ్రప్రదేశ్ ప్రభుత్వము వారు లేఖ సంఖ్య ఇఎస్ఇ01-14-10-2018-పవర్ III- ఇ&I&I-1 తేది 21-06-2018 ద్వారా చెల్లించుటకు అంగీకారము తెలిపినారు. ఈ మొత్తము ఇంకనూ ప్రభుత్వము నుండి రావలసియున్నది. కనుక, ఈ మొత్తము ప్రభుత్వమునుండి రావలసిన పద్ధతుకు బదలాయించడమైనది.

SOUTHERN POWER DISTRIBUTION COMPANY OF A.P. LIMITED

Note No. 21: - Cost of Power Purchase

₹ in Crores

COST OF POWER PURCHASE	Figures for the current reporting period 01.04.2017 to 31.03.2018	Figures for the previous reporting period 01.04.2016 to 31.03.2017
1. Transmission & SLDC Charges	1134.75	1037.46
2. Power Purchase & Others	15576.56	14099.76
Cost of Power Purchase	16711.31	15137.22
Less: Rebate on Power Purchase	69.67	61.09
Power Purchase Cost after Rebate	16641.64	15076.12

- The APPCC was established as an institutional arrangement for smooth transition of power purchase functions and to have co-ordination among the DISCOMs as per the G.O.Ms.No.59, Dated 07-06-2005.
- The cost of power purchase is finalized at APPCC level. The power purchases and its accounting are being carried out by the Andhra Pradesh Power Coordination Committee (APPCC), and are sent to the Distribution Companies. The amount as certified by M/s. Sagar & Associates, Chartered Accountants, Hyderabad the Internal Auditors of APPCC has been adopted in the books of accounts of the Company in toto.
1. The Government of Andhra Pradesh (GoAP) vide G.O.Ms.No.58, Energy (Power-III), dated:07-06-2005 notified the transfer of Bulk Supply Undertaking and Power Purchase Agreements from Transmission Corporation of Andhra Pradesh Limited (APTRANSCO) to the four Distribution Companies (DISCOMs), in specified ratios, as on 09-06-2005. The GoAP vide G.O.Ms.No.53, Energy (Power-III), dated: 28.04.2008, amended the share of four DISCOMs in the Generating Stations as per which the revised share of APSPDCL is 22.27%. This G.O. shall be deemed to have come into force with retrospective effect from 09.06.2005. The retrospective implementation of the G.O. involves so many calculations, revisions, etc. The Andhra Pradesh Power Co-ordination Committee (APPCC) has requested the GoAP to amend the date of implementation from April, 2008 onwards.
2. The GoAP vide G.O.Ms.No.20, Energy (Power-III), dated: 08.05.2014, amended the share of four DISCOMs in the Generating Stations as per which the revised share of APSPDCL is 30.31% (including Anantapuram & Kurnool circles Share 8.04%) out of Four Discoms of Andhra Pradesh and Telangana i.e., APSPDCL, APEPDCL, TSSPDCL (erstwhile APCPDCL) and TSNPDCL, till 01.06.2014. Consequent to Anantapuram & Kurnool Circles transfer into APSPDCL w.e.f 02.06.2014 as per Schedule XII of AP Reorganisation Act.2014 and G.O. Ms No. 24 dated : 29-05-2014, APSPDCL share is increased in the re-orgnased state of Andhra Pradesh and allocated between two Discoms (i.e., APSPDCL and APEPDCL) as to 65.73% and 34.27 %. The cost of power purchase is allocated accordingly.

Quantitative Details of Purchase of energy and cost of power purchase:		
Energy Purchased Period	Purchases	Amount
	In Mus	₹ In Crores
FY: 2001-02	8838.00	1729.15
FY: 2002-03	9561.00	1965.19
FY: 2003-04	10026.00	1987.96
FY: 2004-05	11060.00	2050.99
FY: 2005-06	10983.85	2238.98
FY: 2006-07	12329.55	2564.00
FY: 2007-08	12663.01	3012.16
FY: 2008-09	13805.48	4228.55
FY: 2009-10	15741.05	4592.51
FY: 2010-11	16449.08	5061.12
FY: 2011-12	18474.87	6339.00
FY: 2012-13	18417.74	7902.72
FY: 2013-14	20179.12	8083.16
FY: 2014-15	29398.24	13016.49
FY: 2015-16	33268.56	14976.07
FY: 2016-17	34826.98	15137.22
FY: 2017-18	38639.17	16711.31

ఆంధ్రప్రదేశ్ దక్షిణ ప్రాంత విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థ సూచీ సంఖ్య - 21 : విద్యుత్ కొనుగోళ్ళ ఖరీదు

₹ కోట్లలో

విద్యుత్ కొనుగోళ్ళ ఖరీదు	ప్రస్తుత సం॥ 01-04-2017 నుండి 31-03-2018 వరకు ₹	గత సం॥ 01-04-2016 నుండి 31-03-2017 వరకు ₹
1. సరఫరా (ట్రాన్స్ మిషన్) మరియు యన్.యల్.డి.సి. (స్టేట్ లోడ్ డిస్పాచ్ సెంటర్) ఛార్జీలు	1134.75	1037.46
2. విద్యుత్ కొనుగోళ్ళ మరియు ఇతరములు	15576.56	14099.76
విద్యుత్ కొనుగోళ్ళ ఖరీదు	16711.31	15137.22
తీ : విద్యుత్ కొనుగోళ్ళపై లభించిన ముదరా (రిబేటు)	69.67	61.09
విద్యుత్ కొనుగోళ్ళ ఖరీదు (ముదరా తీసిన తర్వాత)	16641.64	15076.12

- విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థల యొక్క విద్యుత్ కొనుగోళ్ళ సౌలభ్యము మరియు వీని మధ్య నమన్యాయము కొరకు, ఆంధ్రప్రదేశ్ ప్రభుత్వము వారి ఉత్తర్వులు జి.ఓ.యమ్.యస్.నెం. 59, తేదీ. 07-06-2005 ప్రకారము "ఆంధ్రప్రదేశ్ విద్యుత్ సహకార మండలి" (ఏ.పి.సి.సి.సి.) అను వ్యవస్థ ఏర్పాటు చేయటం జరిగినది.
- "ఆంధ్రప్రదేశ్ విద్యుత్ సహకార మండలి" (ఏ.పి.సి.సి.సి.) వారు కొనుగోలు చేసిన విద్యుత్ విలువను నిర్ధారిస్తారు. విద్యుత్ కొనుగోళ్ళను వాని గణక ప్రక్రియ (అక్వైరింగ్)ను వారే నిర్వహిస్తారు. వారి పుస్తకాలను అంతర్గత ఆడిటర్స్ అయిన మెన్సర్స్, సాగర్ & అసోసియేట్స్, హైదరాబాదు వారు ఆడిట్ చేస్తారు. ఆ తదుపరి ఆ వివరాలను విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థలకు పంపుతారు. వారిచే (ఆడిటర్స్) తనిఖీ చేయబడి, నిర్ధారించబడిన విలువను ఈ సంస్థ పుస్తకాలలోనికి యధాతథముగా స్వీకరించటము జరుగుతుంది.
1. ఆంధ్రప్రదేశ్ రాష్ట్ర ప్రభుత్వము వారు, జి.ఓ.యమ్.యస్. నెం. 58, ఎనర్జీ (పవర్-III), తేదీ: 07-06-2005 ద్వారా విద్యుత్ సరఫరా బాధ్యత మరియు విద్యుత్ కొనుగోళ్ళ ఒప్పందాలను ఆంధ్రప్రదేశ్ విద్యుత్ సరఫరా సంస్థ (ఏ.పి.ట్రాన్స్కో) నుండి రాష్ట్రములోని నాలుగు విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థలకు (డిస్ట్రీబ్యుటర్లు) అనుగుణమైన నిష్పత్తుల ప్రకారము ది. 09-06-2005 బదిలీ చేస్తున్నట్లు ప్రకటించి యున్నారు. ఆంధ్రప్రదేశ్ రాష్ట్ర ప్రభుత్వము వారు, జి.ఓ.యమ్.యస్.నెం. 53, ఎనర్జీ (పవర్-III), తేదీ : 28-04-2008 ద్వారా విద్యుత్ ఉత్పత్తి కేంద్రాలలో నాలుగు విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థల వాటాలను సవరించియున్నారు. ఆ ప్రకారముగా సవరించినా పిదప, విద్యుత్ ఉత్పత్తి కేంద్రాలలో, ఆంధ్రప్రదేశ్ దక్షిణ ప్రాంత విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థ వాటా 22.27% అయితే ఈ సవరణ ఉత్తర్వులు పాత తేదీ నుండి అనగా ది. 09-06-2005 నుండి అమలులోనికి వస్తున్నట్లు ప్రకటించి యున్నారు. అయితే ఈ ఉత్తర్వులను పాత తేదీ నుండి అమలు పరచటములో పలు సాదక బాధకాలు ఉన్నందున, ఆంధ్రప్రదేశ్ విద్యుత్ సహకార మండలి" (ఏ.పి.సి.సి.సి.) వారు, రాష్ట్ర ప్రభుత్వము వారిని ఈ ఉత్తర్వుల అమలు తేదీని ఏప్రిల్ 2008 నుండి అమలులోనికి వచ్చునట్లుగా మార్చమని కోరియున్నారు.
2. ఆంధ్రప్రదేశ్ రాష్ట్ర ప్రభుత్వమువారు, జి.ఓ.యమ్.యస్.నెం. 20, ఎనర్జీ (పవర్-III), తేదీ : 08-05-2014 ద్వారా విద్యుత్ ఉత్పత్తి కేంద్రాలలో, 01-06-2014 నాటికి ఉన్న, నాలుగు విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థల వాటాలను సవరించియున్నారు. ఆ ప్రకారముగా సవరించిన పిదప విద్యుత్ ఉత్పత్తి కేంద్రాలలో, ఆంధ్రప్రదేశ్ దక్షిణ ప్రాంత విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థ వాటా 30.31% (అనంతపురము మరియు కర్నూలు జిల్లాల్లో సర్కిల్స్ వాటా కలుపుకొని) అయితే తెలంగాణా దక్షిణ ప్రాంత విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థలో చేరియున్న అనంతపురము మరియు కర్నూలు జిల్లాల విద్యుత్ వ్యాపారములను, ప్రభుత్వ ఉత్తర్వులు జి.ఓ.యమ్.యస్.నె. 24 తేదీ : 29-05-2014 ప్రకారము ఆస్తి, అప్పాలతో సహా ఆంధ్రప్రదేశ్ దక్షిణ ప్రాంత విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థకు సంప్రాప్తించ చేయబడటం వలన, విభజన తదుపరి ఆంధ్రప్రదేశ్ రాష్ట్రములో, ఆంధ్రప్రదేశ్ దక్షిణ ప్రాంత విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థ వాటా పెరిగినది. ఆ ప్రకారముగా, ఆంధ్రప్రదేశ్ దక్షిణ ప్రాంత విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థ వాటా 65.73% గానూ మరియు ఆంధ్రప్రదేశ్ తూర్పు ప్రాంత విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థ వాటా 34.27% గానూ ఉన్నవి. విద్యుత్ కొనుగోలు వ్యయమును ఈ వాటాల ప్రాతిపదికన ఈ రెండు సంస్థల మధ్య పంపిణీ చేయటం జరుగుతుంది.

విద్యుత్ కొనుగోళ్ళ వివరాలు		
విద్యుత్ కొనుగోళ్ళ కాలము	కొనుగోళ్ళ మిలియన్ యూనిట్లలో	మొత్తం ₹ కోట్లలో
ఆర్థిక సం॥ : 2001-02	8838.00	1729.15
ఆర్థిక సం॥ : 2002-03	9561.00	1965.19
ఆర్థిక సం॥ : 2003-04	10026.00	1987.96
ఆర్థిక సం॥ : 2004-05	11060.00	2050.99
ఆర్థిక సం॥ : 2005-06	10983.85	2238.98
ఆర్థిక సం॥ : 2006-07	12329.55	2564.00
ఆర్థిక సం॥ : 2007-08	12663.01	3012.16
ఆర్థిక సం॥ : 2008-09	13805.48	4228.55
ఆర్థిక సం॥ : 2009-10	15741.05	4592.51
ఆర్థిక సం॥ : 2010-11	16449.08	5061.12
ఆర్థిక సం॥ : 2011-12	18474.87	6339.00
ఆర్థిక సం॥ : 2012-13	18417.74	7902.72
ఆర్థిక సం॥ : 2013-14	20179.12	8083.16
ఆర్థిక సం॥ : 2014-15	29398.24	13016.49
ఆర్థిక సం॥ : 2015-16	33268.56	14976.07
ఆర్థిక సం॥ : 2016-17	34826.98	15137.22
ఆర్థిక సం॥ : 2017-18	38639.17	16711.31

SOUTHERN POWER DISTRIBUTION COMPANY OF A.P. LIMITED

Note No. 22: - Employees Benefit Expenses

₹ in Crores

EMPLOYEE BENEFIT EXPENSES	Figures for the current reporting period 01.04.2017 to 31.03.2018	Figures for the previous reporting period 01.04.2016 to 31.03.2017
1. Salaries, Wages and Bonus	1403.79	1309.07
2. Pension Contribution & Terminal Benefits	392.60	160.92
3. Employees Welfare expenses	2.76	3.92
	1799.14	1473.92
Less: Employees Cost Capitalised	137.58	127.26
Total	1661.55	1346.66
<p>1. Provident Fund :The company has implemented Employees Provident Fund Scheme, 1952 from the financial year 2002-03 for employees who have joined after 1.2.99 or from the date of employment, which ever is later. During the FY 2017-18 an amount of ₹ 59.39 crore (Previous Year ₹ 60.64 crore) has been contributed.</p>		

Note No. 23 : - Financial Costs

₹ in Crores

Financial Costs	Figures for the current reporting period 01.04.2017 to 31.03.2018 ₹	Figures for the previous reporting period 01.04.2016 to 31.03.2017 ₹
1. Interest on State Government Loans/REC/PFC	518.81	685.06
2. Interest on loans from Financial Institutions and Banks (short term Loan)	448.11	184.65
3. Interest on others(Interest on Consumption Deposit etc)	135.32	132.81
	1102.24	1002.52
Less: Interest and Finance Charges Capitalised	149.24	95.91
Less: Interest on Fixed Deposits/Short term investments	6.20	6.82
Total	946.80	899.79
<p>a) Interest Capitalization: Interest capitalized during the year is ₹ 149.24crore (Previous Year ₹ 95.91 crore) as per Accounting Standard -16.</p> <p>b) The interest on short term loans charged to P&L Account is the allocated share from the pool account.</p>		

ఆంధ్రప్రదేశ్ దక్షిణ ప్రాంత విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థ

సూచీ సంఖ్య - 22 : ఉద్యోగుల ప్రయోజనపు వ్యయాలు

₹ కోట్లలో

ఉద్యోగుల ప్రయోజనపు వ్యయాలు	ప్రస్తుత సం॥ 01-04-2017 నుండి 31-03-2018 వరకు ₹	గత సం॥ 01-04-2016 నుండి 31-03-2017 వరకు ₹
1. జీతాలు, వేతనాలు మరియు బోనస్‌లు	1403.79	1309.07
2. పింఛనులకు మరియు పదవీ విరమణ ప్రయోజనాలకు వితరణ చందాలు	392.60	160.92
3. ఉద్యోగుల సంక్షేమ ఖర్చులు	2.76	3.92
	1799.14	1473.92
తీ : ఉద్యోగుల ఖర్చుల నుండి మూలధనీకరణ చేసిన మొత్తము	137.58	127.26
మొత్తము	1661.55	1346.66
1. ఉద్యోగుల భవిష్య నిధి (ఏంప్లాయిస్ ప్రోవిడెంట్ ఫండ్) : ఈ సంస్థ 2002-03 ఆర్థిక సం॥ నుండి ఉద్యోగుల భవిష్య నిధి పథకము, 1952ను అనుసరించు చున్నది. 1-2-99 తేదీ తరువాత ఉద్యోగుల విషయములో చేరిన ఉద్యోగుల విషయములో, ఉద్యోగి సంస్థలో చేరిన తేదీ లేదా 1-2-99 ఈ రెండింటిలో ఏది తర్వాత అయితే ఆ తేదీ ప్రకారము, వారికి ప్రోవిడెంట్ ఫండ్ చందాను చెల్లించుచున్నది. అటువంటి ఉద్యోగులకు 2017-18 సం॥లో ₹ 59.39 కోట్లు (గత సం॥లో ₹ 60.64 కోట్లు) చందాగా చెల్లించియున్నది.		

సూచీ సంఖ్య - 23 : ఆర్థిక ఖర్చులు

₹ కోట్లలో

ఆర్థిక ఖర్చులు	ప్రస్తుత సం॥ 01-04-2017 నుండి 31-03-2018 వరకు ₹	గత సం॥ 01-04-2016 నుండి 31-03-2017 వరకు ₹
1. ప్రభుత్వము / ఆర్.ఇ.సి. / పి.యఫ్.సిల నుండి తీసుకొన్న ఋణాలపై వడ్డీ	518.81	685.06
2. ఆర్థిక సంస్థలు మరియు బ్యాంకుల నుండి తీసుకొన్న ఋణాలపై వడ్డీ (స్వల్పకాలిక ఋణాలు)	448.11	184.65
3. ఇతర వడ్డీలు (వినియోగదారుల డిపాజిట్లు వగైరాలు..)	135.32	132.81
	1102.24	1002.52
తీ : వడ్డీలు మరియు ఆర్థిక ఖర్చుల నుండి మూల ధనీకరణ చేసిన మొత్తము	149.24	95.91
తీ : ఫిక్స్డ్ డిపాజిట్లు మరియు స్వల్ప కాలిక పెట్టుబడులపై వచ్చిన వడ్డీ	6.20	6.82
మొత్తము	946.80	899.79
ఎ) వడ్డీ మూలధనీకరణ : అకౌంటింగ్ ప్రమాణము-16 ప్రకారము ఈ సం॥లో మూలధనీకరించబడిన వడ్డీ ₹ 149.24 కోట్లు (గత సం॥లో ₹ 95.91 కోట్లు)		
బి) లాభ నష్టాల ఖాతాకు ఖర్చు వ్రాయబడిన స్వల్పకాలిక ఋణములపై వడ్డీ, ఉమ్మడి ఖాతా (ఫూల్ ఖాతా)లో ఆంధ్రప్రదేశ్ దక్షిణ ప్రాంత విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థకు చెందిన అనుగుణమైన భాగము		

SOUTHERN POWER DISTRIBUTION COMPANY OF A.P. LIMITED

Note No. 24 : - Depreciation & Amortization Expenses

₹ in Crores

Depreciation & Amortization expense	Figures for the current reporting period 01.04.2017 to 31.03.2018 ₹	Figures for the previous reporting period 01.04.2016 to 31.03.2017 ₹
Depreciation	720.56	783.74
Amortization	0.03	0.02
Total	720.59	783.76

Note No. 25 : - Other Expenses

₹ in Crores

S. No.	Other Expenses	Figures for the current reporting period 01.04.2017 to 31.03.2018		Figures for the previous reporting period 01.04.2016 to 31.03.2017	
		₹	₹	₹	₹
1	Licence fees		4.13		3.96
2	Repairs and Maintenance to				
	a) Plant and Machinery	263.18		237.51	
	b) Buildings	0.70		0.81	
	c) Others	54.62	318.50	60.53	298.85
3	Rent (including Lease Rentals)		1.45		1.14
4	Rates & Taxes		2.03		1.54
5	Insurance		0.13		0.09
6	Telephone Charges		10.19		9.54
7	Postage & Telegrams		0.28		0.29
8	Legal Charges		0.51		1.00
9	Audit Expenses and Fees : of which				
	a) Statutory Audit Fees	0.13		0.12	
	b) Tax Audit Fees	0.01		0.01	
	c) Cost Audit Fees	0.02		0.02	
	d) Secretarial Audit Fees	0.01	0.16	0.01	0.15
	e) Audit Expenses	0.04		0.04	
	f) Cost & Sectl Audit Expenses	0.01	0.05	0.01	0.05
10	Other Professional Charges		70.03		52.57
11	Printing & Stationery		5.63		4.53
12	Advertisement		1.20		0.33
13	Electricity Charges		14.78		13.03
14	Conveyance and Travelling Expenses		30.23		33.11
15	Other Expenses		35.40		33.44
16	Miscellaneous provisions/losses/ write-offs		62.93		(2.20)
			557.64		451.41
	Less: Administration & General Expenses Capitalised		24.28		22.46
	Total		533.36		428.95

- Repairs and maintenance-Others includes an amount of ₹ 49.80 crore (Prev. Year ₹ 52.19crore) incurred for the FY 2017-18 towards DELP scheme
- Statutory audit fee :- Provision is made for ₹ 11 Laksh plus GST (previous year ₹ 10 Lakh plus Service tax)during the FY 2017-18 subject to Board approval.

ఆంధ్రప్రదేశ్ దక్షిణ ప్రాంత విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థ
సూచీ సంఖ్య-24 : తరుగుదల మరియు విమోచన వ్యయాలు ₹ కోట్లలో

తరుగుదల మరియు విమోచన వ్యయాలు	ప్రస్తుత సం॥ 01-04-2017 నుండి 31-03-2018 వరకు ₹	గత సం॥ 01-04-2016 నుండి 31-03-2017 వరకు ₹
తరుగుదల	720.56	783.74
విమోచన ఖర్చులు	0.03	0.02
మొత్తము	720.59	783.76

సూచీ సంఖ్య-25 : ఇతర ఖర్చులు ₹ కోట్లలో

క్రమ సంఖ్య	ఇతర ఖర్చులు	ప్రస్తుత సం॥ 01-04-2017 నుండి 31-03-2018 వరకు		గత సం॥ 01-04-2016 నుండి 31-03-2017 వరకు	
		₹	₹	₹	₹
1.	లైసెన్స్ ఫీజు		4.13		3.96
2.	మరమ్మత్తులు మరియు నిర్వహణలు				
	ఎ) ప్లాంటు మరియు యంత్రాలు	263.18		237.51	
	బి) భవనాలు	0.70		0.81	
	సి) ఇతరములు	54.62	318.50	60.53	298.85
3.	అద్దెలు (లీజు అద్దెలతో సహా)		1.45		1.14
4.	రేట్లు మరియు పన్నులు		2.03		1.54
5.	భీమా		0.13		0.09
6.	టెలిఫోన్ ఖర్చులు		10.19		9.54
7.	తపాల మరియు టెలిగ్రాములు		0.28		0.29
8.	న్యాయ ఖర్చులు		0.51		1.00
9.	ఆడిట్ ఫీజు మరియు ఖర్చులు				
	ఎ) శాసనాతృక ఆడిట్ ఫీజు	0.13		0.12	
	బి) టాక్స్ ఆడిట్ ఫీజు	0.01		0.01	
	సి) కాస్ట్ ఆడిట్ ఫీజు	0.02		0.02	
	డి) సెక్రటేరియల్ ఆడిట్ ఫీజు	0.01	0.16	0.01	0.15
	ఇ) ఆడిట్ ఖర్చులు	0.04		0.04	
	యఫ్) కాస్ట్ & సెక్రటేరియల్ ఆడిట్ ఖర్చులు	0.01	0.05	0.01	0.05
10.	ఇతర ప్రొఫెషనల్ ఛార్జీలు		70.03		52.57
11.	ప్రింటింగ్ మరియు స్టేషనరీ		5.63		4.53
12.	ప్రచారపు ఖర్చులు		1.20		0.33
13.	విద్యుత్ ఛార్జీలు		14.78		13.03
14.	ప్రయాణ ఖర్చులు		30.23		33.11
15.	ఇతర ఖర్చులు		35.40		33.44
16.	వివిధ ఏర్పాట్లు / నష్టాలు / రద్దులు		62.93		(2.20)
			557.64		451.41
17.	తీ : నిర్వహణ మరియు సాధారణ ఖర్చుల మూలధనీకరణ		22.48		22.46
	మొత్తము		533.36		428.95

- మరమ్మత్తులు మరియు నిర్వహణల ఖర్చులలో డి.ఈ.యల్.పి. పథకము (యల్.ఇ.డి బల్బుల పథకము)నకు చెల్లించిన మొత్తము ₹ 49.80 కోట్లు (గత సం॥ ₹ 52.19 కోట్లు) చేరియున్నది.
- శాసనాతృకమైన ఆడిట్ ఫీజు : ఈ సం॥ము బోర్డువారి ఆమోదమునకు లోబడి ఫీజు ₹ 11 లక్షలు + వస్తు సేవల పన్ను (గత సం॥ ₹ 10 లక్షలు + సేవా పన్నుతో) కేటాయించబడినది.

Note No. 26 - Other Notes

1. Balances in sundry debtors, sundry creditors, other claims and receivables, Deposits & retentions of suppliers and contractors, Deposits for electrification service connections, liability for capital supplies, O&M supplies and loans and advances as on 31.03.2018 are subject to reconciliation and confirmation and adjustments.
2. Service tax liability on supervisory charges included in DC works, since under quantification, no provision has been made.
3. Segment Reporting as per AS-17, since distribution and retails supply of power comprises primary and reportable segment, hence not applicable
4. Previous year figures have been regrouped/re-classified wherever necessary.
5. Amounts presented are in Crores except otherwise stated and have been rounded off to nearest crore.
6. There are no dues pending as at 31st March 2018 to suppliers/ contractors/ service providers who are registered as Micro, Small Or Medium Enterprises under the Micro, Small and Medium Enterprises Development Act, 2006.
7. **Merger of Anantapur and Kurnool Circles :**
 - 7.1 Consequent to the promulgation of AP Reorganization Bill 2014 (The Act), the Assets and Liabilities of operation circles of Ananthapur and Kurnool of TSSPDCL (APCPDCL) were required to be merged with APSPDCL.
 - 7.2 M/s TSSPDCL have furnished financial statements as at 01.06.2014 duly audited by M/s Sharad & Associates, Chartered Accountants, Hyderabad vide Lr No. Dir(fin)/CGM(fin)/GM(accts)/AO(A&B)/D.No.50/15 Dt:30.04.2015. The audit certificate has stated that the allocation of assets and liabilities as at 01.06.2014 and income and expenditure from 01.04.2014 to 01.06.2014 has been carried out as per the ACT except apportionment of employee related liabilities / receivables such as Liability on account of GIS Insurance, Savings fund and Self-funding Medical Scheme, Employee Liabilities towards Gratuity and Leave encashment, Liabilities towards APCPDCL Pension & Gratuity Trust and APCPDCL GPF Trust, Long Term / shortterm Loans & Advances of employees and Receivable towards APSEE Master P & G Trust which are not in conformity with Annexure 2 referred to in Clause XVIII of the G.O.Ms No 24.
 - 7.3 The company reviewed the said financial statements with the books of accounts and adopted the same during the FY 2014-15 subject to certain unidentified items out of which some of the items were identified during up to this FY 2017-18 and balance items yet to be identified.

₹ in Crores

Sl. No	Note No	Details	Un identified items up to FY 2017-18 ₹	Un identified items up to FY 2016-17 ₹
1	2	RESERVE & SURPLUS	275.88	275.88
2	3	LONG TERM BORROWINGS	1643.33	1643.33
3	4	OTHER LONG TERM LIABILITIES	0.04	0.04
4	5	LONG TERM PROVISIONS	0.00	0.00
5	6	SHORT TERM LOANS	180.92	180.92
6	7	TRADE PAYABLES	873.23	873.23
7	8	OTHER CURRENT LIABILITIES	100.74	100.74
8	9	SHORT TERM PROVISIONS	0.00	0.00
Total Liabilities			3074.15	3074.15
9	10	FIXED ASSETS (Including accumulated depreceation)	29.22	29.22
10	11	NON CURRENT INVESTMENTS	80.64	80.64
11	12	LONG TERM LOANS & ADVANCES	4.46	4.46
12	13	INVENTORIES	0.16	0.16
13	14	TRADE RECEIVABLES	-123.89	-123.89
14	15	CASH & CASH EQUIVALENTS	14.37	14.37
15	16	SHORT TERM LOANS & ADVANCES	67.07	67.07
16	17	OTHER CURRENT ASSETS	-27.02	-27.02
Total Assets			45.01	45.01

- 7.4 The above Assets and Liabilities are adopted in to APSPDCL accounts, subject to modifications after verification and reconciliation by both the entities and approval by the Expert committee, Govt of AP, APSPDCL, TSSPDCL and Govt of Telangana.

సూచీ సంఖ్య - 26 : ఇతర సూచనలు

1. తేది.31-03-2018న నిల్వయున్న వివిధ ఋణగ్రస్తులు, ఋణదాతలలో చేరియున్న వివిధ వ్యక్తుల / సంస్థల నుండి రావలసియున్న లేదా చెల్లించవలసియున్న మొత్తాలు సమన్వయము, నిర్ధారణ, తగు ఏర్పాట్లు మరియు సర్దుబాట్లు చేయవలసి వున్నవి.
2. వితరణ చందాల ద్వారా చేపట్టే పనులలో చేరియున్న పర్యవేక్షణ రుసుము (సూపర్విజన్ ఛార్జీలు) గణన జరుగుతున్నందున వానిపై సర్వీసు టాక్స్ కు ఏర్పాటు చేయబడలేదు.
3. విద్యుత్ పంపిణీ మరియు వినియోగదారులకు సరఫరా ప్రాథమిక నివేదికల విభాగమునకు చెందినందున గణక ప్రమాణము - 17 (అకౌంటింగ్ స్టాండర్డ్ -17) ప్రకారము విభాగాల వారీగా నివేదికల తయారీ అవసరపడదు.
4. గత సం॥పు అంకెలు / మొత్తాలు అవసరమైన చోట తగు విధముగా విభజన లేదా వర్గీకరణ చేయటం జరిగినది.
5. అంకెలను కోటికి సవరించటమైనది.
6. సూక్ష్మ, చిన్న, మధ్య తరహా సంస్థల అభివృద్ధి చట్టం, 2006 ప్రకారము, ఈ చట్టం క్రిందికి వచ్చే ఋణదాతలకు చెల్లించవలసిన మొత్తం ది.31-03-2018 నాటికి ఏమీ లేదు
7. అనంతపురము మరియు కర్నూలు జిల్లాల విద్యుత్ వ్యాపార సంలీనము :
 - 7.1 ఆంధ్రప్రదేశ్ పునర్విభజన చట్టము, 2014 ప్రకారము, తెలంగాణా దక్షిణ ప్రాంత విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థలో చేరియున్న అనంతపురము మరియు కర్నూలు జిల్లాల విద్యుత్ వ్యాపారములను ఆస్తి, అప్పులతో సహా ఆంధ్రప్రదేశ్ దక్షిణ ప్రాంత విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థ కలుపుకొనవలసియున్నది.
 - 7.2 తెలంగాణా దక్షిణ ప్రాంత విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థ వారు, లేఖ సంఖ్య డైరెక్టర్ (ఫైనాన్స్) / సిజియమ్ (ఫైనాన్స్) / జియమ్ (అకౌంటింగ్) / ఎఓ (ఎ & బి) / డి.నెం. 50/15 తేది : 30-04-2015 ద్వారా, మెస్సర్స్, శరద్ అసోసియేట్స్, ఛార్టర్డ్ అకౌంటెంట్స్ హైదరాబాదు వారిచే ఆడిట్ చేయబడిన 01-06-2014 నాటి ఆర్థిక నివేదికలను సమర్పించియున్నారు. మెస్సర్స్ శరద్ అసోసియేట్స్, ఛార్టర్డ్ అకౌంటెంట్స్, హైదరాబాదు వారు తమ నివేదికలో 01-06-2014 నాటి ఆస్తి అప్పులు మరియు 01-04-2014 నుండి 01-06-2014 వరకు ఆదాయవ్యయాలను, (ఉద్యోగులకు సంబంధించిన వివిధ అంశములకు తగు సర్దుబాట్లు మినహాయించి, ఈ అంశములు ప్రభుత్వ ఉత్తర్వులు జి.ఓ.యమ్.యస్.నెం. 24, క్లాజ్ XVIII, అనెక్చర్ 2 ప్రకారము లేనందున) ప్రభుత్వ ఉత్తర్వులు జి.ఓ.యమ్.యస్.నెం. 24. ప్రకారము తయారు చేసినట్లు నివేదించినారు.
 - 7.3 ఈ సంస్థ పై నివేదికలను సమగ్రముగా పరిశీలించి, వెల్లడించబడని / గుర్తించబడని కొన్ని అంశాలకు లోబడి, 2014-15 ఆర్థిక సం॥ ఖాతాలలోనికి పై ఆస్తి అప్పులను స్వీకరించటమైనది. పైని వెల్లడి / గుర్తించబడని అంశములలో కొన్ని 2017-18 ఆర్థిక సం॥లో వెల్లడించబడినవి / గుర్తించబడినవి. మిగిలినవి ఇంకనూ వెల్లడి కావలసియున్నవి / గుర్తించబడవలసియున్నవి.

₹ కోట్లలో

క్రమ సంఖ్య	సూచీ సంఖ్య	వివరములు	గుర్తించబడని అంశములు 2017-18 నాటి వరకు	గుర్తించబడని అంశములు 2016-17 నాటి వరకు
1	2	నిధులు (రిజర్వులు) మరియు మిగుళ్ళు	275.88	275.88
2	3	దీర్ఘకాలిక అప్పులు	1643.33	1643.3
3	4	ఇతర దీర్ఘకాలిక అప్పులు	0.04	0.04
4	5	దీర్ఘకాలిక ఏర్పాట్లు	0.00	0.00
5	6	స్వల్పకాలిక ఋణాలు	180.92	180.92
6	7	వర్తక ఋణాలు	873.23	873.23
7	8	ఇతర ప్రస్తుత అప్పులు	100.74	100.74
8	9	స్వల్పకాలిక కేటాయింపులు	0.00	0.00
మొత్తము అప్పులు			3074.15	3074.15
9	10	స్థిరాస్తులు (సంచిత తరుగుదలతో కలిసి)	29.22	29.22
10	11	ప్రస్తుతేతర పెట్టుబడులు	80.64	80.64
11	12	దీర్ఘకాలిక ఋణాలు మరియు బయోనాలు (అడ్వాన్స్ లు)	4.46	4.46
12	13	సరకు	0.16	0.16
13	14	వర్తక ఋణగ్రస్తులు	-123.89	-123.89
14	15	నగదు మరియు సమవినిమయాలు	14.37	14.37
15	16	స్వల్పకాలిక ఋణాలు మరియు బయోనాలు (అడ్వాన్స్ లు)	67.07	67.07
16	17	ఇతర ప్రస్తుత ఆస్తులు	-27.02	-27.02
మొత్తము ఆస్తులు			45.01	45.01

- 7.4 పై ఆస్తి అప్పులను రెండు సంస్థల అంగీకారమైన తనిఖీ, సమన్వయము పిదప మరియు ఆంధ్రప్రదేశ్ ప్రభుత్వము, తెలంగాణా ప్రభుత్వము, ఆంధ్ర ప్రదేశ్ దక్షిణ ప్రాంత విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థల తెలంగాణా దక్షిణ ప్రాంత విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థ మరియు నిపుణుల కార్యవర్గముల అంగీకారమగు తగు మార్పులు, సర్దుబాట్లకు లోబడి ఈ సంస్థ ఖాతాలలోకి తీసుకోవటమైనది.

8. RELATED PARTY DISCLOSURES.

PAYMENTS AND BENEFITS TO DIRECTORS

₹ in Crores

S. No.	Particulars	F.Y : 2017-18		FY : 2016-17	
		Chairman and Managing Director ₹	Other Directors ₹	Chairman and Managing Director ₹	Other Directors ₹
1	Salary / Remuneration	0.26	0.38	0.23	0.54
2	Travelling Expenses	0.06	0.05	0.07	0.06
	Total	0.32	0.42	0.31	0.60

KEY MANAGEMENT PERSONNEL:

₹ in Crores

S. No.	Name	Remuneration for 2017-18	Remuneration for 2016-17
1	M.M. NAYAK & H.Y.DORA	0.26	0.23

9. COURT CASES/ LEGAL DISPUTES/ CONTINGENT LIABILITIES

₹ in Crores

S. No.	PARTICULARS	31/03/2018 ₹	31/03/2017 ₹
i.	Claims against the company not acknowledged as debts	10.96	18.08
ii.	Estimated amount of contracts remaining to be executed on capital account and not provided for	2995.15	2140.08

8. నిర్వాహకులకు చెందిన బహిరంగపరచవలసిన వివరాలు

సంచాలకులకు (డైరెక్టర్లు) చెల్లింపులు మరియు ప్రయోజనాలు

₹ కోట్లలో

వ. సంఖ్య	వివరాలు	ఆర్థిక సం : 2017-18		ఆర్థిక సం : 2016-17	
		అధ్యక్షులు మరియు కార్య నిర్వాహక సంచాలకులు ₹	ఇతర సంచాలకులు ₹	అధ్యక్షులు మరియు కార్య నిర్వాహక సంచాలకులు ₹	ఇతర సంచాలకులు ₹
1.	జీతాలు	0.26	0.38	0.23	0.54
2.	ప్రయాణ ఖర్చులు	0.06	0.05	0.07	0.06
	మొత్తము	0.32	0.42	0.31	0.60

అధ్యక్షులు మరియు కార్య నిర్వాహక సంచాలకులు :

₹ కోట్లలో

వ. సంఖ్య	పేరు	జీత భత్యాలు సం 2017-18నకు	జీత భత్యాలు సం 2016-17 నకు
1	యమ్.యమ్. నాయక్ & హెచ్.వై.దొర	0.26	0.23

9. కోర్టు కేసులు / న్యాయ వివాదాలు / ఆగంతుక అప్పులు

₹ కోట్లలో

వ. సంఖ్య	వివరాలు	31 మార్చి 2018న ₹	31 మార్చి 2017న ₹
i.	ఋణభాద్యత ఆపాదించినప్పటికీ ఇంకనూ ఋణముగా అంగీకరించని మొత్తాలు	10.96	18.08
ii.	పెట్టుబడి కాంట్రాక్ట్ ఖాతాలపై ఇంకనూ పూర్తి కావలసిన పనుల విలువ (ఎటువంటి ఏర్పాటు చేయబడనివి)	2995.15	2140.08



APSPDCL

ACCOUNTING PRINCIPLES & POLICIES

గోదర్ సూత్రాలు - విధి విధానాలు

SOUTHERN POWER DISTRIBUTION COMPANY OF A.P. LIMITED

NOTE No. 27

STATEMENT OF ACCOUNTING POLICIES

1. Basis of Preparation of Accounts:

The accounts have been prepared under historical cost convention and are in conformity with applicable statutory provisions, Generally Accepted Accounting Principles (GAAP) and Accounting Standards issued by ICAI.

2. Income & Expenditure :

- i) The company adopts accrual system of accounting to recognize Income and Expenditure.
- ii) Provision for Bad & Doubtful debts is made on Debtors for sale of power outstanding for a period of more than 4 years.

3. Revenue Recognition :

- i) Revenue from sale of power is recognized
 - a) in respect of completed billing cycle, on the basis of demand raised
 - b) in respect of uncompleted billing cycle, on the basis of estimation and
 - c) in respect of billing towards theft of power, upon certification of assessment by the competent authority of the company.
- ii) Other Income is recognized on accrual basis except interest on employee loans which is recognized on cash basis.

4. Power Purchase:

The aggregate power purchases are being carried out by the Andhra Pradesh Power Co-ordination Committee, and the same is adopted in the company's books, in the percentage notified in G.O.MS.No. 101, ENERGY (POWER-III), 31st, OCTOBER, 2005 and as amended from time to time. The Discom to Discom and Interstate purchase / sale of power arising on account of under/over drawal of power is also accounted as decided by APPCC.

ఆంధ్రప్రదేశ్ దక్షిణ ప్రాంత విద్యుత్ పంపిణీ సంస్థ

సూచీ సంఖ్య-27

గణక విధి విధానాల నివేదిక

1. **ఖాతాల తయారీ :** ఖాతాలను, సాధారణ అంగీకృత గణక మౌలిక సూత్రములను అనుసరించి, శాసనాత్మక కట్టుబాట్లకు లోబడి, ఐ.సి.ఎ.ఐ. వారిచే జారీ చేయబడిన గణక ప్రమాణాలను అనుసరిస్తూ, చారిత్రకవ్యయ గణక భావన (పద్ధతి) ప్రకారము తయారు చేయటం జరిగినది.

2. ఆదాయాలు మరియు వ్యయాలు :

- ఆదాయ వ్యయాలను కాల ప్రాతిపదిక (అక్రూయల్ బేసిస్) పై ఖాతా పుస్తకాలలోనికి తీసుకోవటం జరిగినది.
- ప్రస్తుత ఆర్థిక సం॥లో 4 సం॥లకు పైబడి బకాయి వున్న వ్యాపార ఋణగ్రస్తులకు (విద్యుచ్ఛక్తి అమ్మకాల తాలూకు) ఏర్పాటును ఏమీ చేయలేదు.

3. రాబడి గుర్తింపు :

- విద్యుచ్ఛక్తి అమ్మకాల తాలూకు రాబడిని ఈ క్రింది విధముగా గుర్తించడం జరిగినది.
 - బిల్లు తయారీ నిర్ణీత కాలచక్రము పూర్తి అయిన బిల్లుల విషయములో - బిల్లు ప్రకారము వినియోగదారులు చెల్లించవలసిన మొత్తము (డిమాండ్ రైజ్)
 - బిల్లు తయారీ నిర్ణీత కాలచక్రము పూర్తి కాని బిల్లుల విషయములో - వినిమయ కాలానికి అంచనాల ప్రాతిపదికన వినియోగదారులు చెల్లించవలసిన మొత్తము
 - చోరీకి గురి అయిన విద్యుత్ విషయములో - నియమిత అధికారి (కాంపిటెంట్ అథారిటీ) ధృవీకరించిన నిర్ధారిత మొత్తము.
- ఇతర ఆదాయాలు :

ఉద్యోగులకు మంజూరు చేసిన ఋణములపై వడ్డీని నగదు ప్రాతిపదికన (క్యాష్ బేసిస్) మరియు ఇతర ఆదాయాల విషయములో కాల ప్రాతిపదిక (అక్రూయల్ బేసిస్) పై గుర్తించటము జరిగినది.

4. విద్యుత్ కొనుగోళ్ళు :

ఆంధ్రప్రదేశ్ విద్యుత్ సహకార మండలి (ఎ.పి.పి.సి.సి.) వారు అవశ్యకత ప్రాతిపదికన చేసిన సమగ్ర విద్యుత్తు కొనుగోళ్ళు విలువను జి.ఓ.యమ్.యస్. సంఖ్య 101, ఎనర్జీ (పవర్-III) తేదీ. 31, అక్టోబర్ 2005 వ్యక్తీకరించిన దామాషా శాతాన్ని తదుపరి కాల సవరణల ననుసరించి నిర్ధారిస్తారు. పంపిణీ సంస్థల మధ్య మరియు అంతరాష్ట్ర విద్యుత్తు కొనుగోళ్ళు / అమ్మకాలను విద్యుత్తు వినియోగంలో పెరుగు / తరుగులననుసరించి ఎ.పి.పి.సి.సి. వారు నిర్ధారించడం జరుగుతుంది. విద్యుత్ కొనుగోళ్ళను వాని గణక ప్రక్రియ (అకౌంటింగ్) ను వారే నిర్వహిస్తారు. వారి పుస్తకాలను అంతర్గత ఆడిటర్స్ చే తనిఖీ చేయబడి, నిర్ధారించబడిన విలువను ఈ సంస్థ పుస్తకాలలోనికి యథాతథముగా స్వీకరించటము జరుగుతుంది.



Save Energy ... Save Power...

5. Fixed Assets :

Fixed Assets are shown at historical cost except for the assets transferred under Second Transfer Scheme the values of which have been adopted as per G.O.Ms.109 dt.29.9.2001.

6. Depreciation :

- i) The Company is charging Depreciation at the rates notified under G.O No.265 (SE) dated 27.03.1994 issued under Electricity Supply Act, 1948.
- ii) Depreciation has been provided on Straight Line Method over the 'estimated useful life of the asset' on the Gross Block of Assets.
- iii) Depreciation on deletion to Assets during the year is charged on prorata basis
- iv) Depreciation on the asset is not charged from the year in which:
 - Current year depreciation along with the depreciation charged in the previous year(s) becomes equal to more than 90 percent of the cost of the asset or
 - The asset permanently ceases to be used by the Company whichever is earlier.

7. Capital work in progress :

- i) The Company absorbs the following expenditure to capital work-in-progress :
 - a. 8.5% of the capital work-in-progress towards employees cost.
 - b. 1.5% of the capital work-in-progress towards administration and general expenses.
- ii) The expenditure incurred on Capital works is capitalised as and when the works are completed.

8. Investments :

- i) Non Current investments are valued at cost.
- ii) Current investments are valued at cost or market value whichever is lower.

9. Inventories :

Inventories representing Stores and Spares are valued at weighted average cost basis. The cost includes insurance, freight, taxes and all other connected expenses.



 **APSPDCL**

Save Energy ... Save Power...

5. స్థిరాస్తులు :

స్థిరాస్తులను (రెండవ బదిలీ పథకము ప్రకారము సంక్రమించిన ఆస్తులు తప్ప) వాని కొనుగోలు ధర (చారిత్రాత్మక ధర) ప్రకారము చూపటము జరిగినది. రెండవ బదిలీ పథకము ప్రకారము సంక్రమించిన ఆస్తుల విషయములో, అట్టి ఆస్తులకు ఆంధ్రప్రదేశ్ రాష్ట్ర ప్రభుత్వము వారి ఉత్తర్వులు సంఖ్య. 109, తేది. 29-09-2001 ప్రకారము బదిలీ కాబడిన విలువల ప్రకారము చూపటము జరిగినది.

6. తరుగుదల :

- విద్యుత్ సరఫరా చట్టము 1948 క్రింద ఆంధ్రప్రదేశ్ రాష్ట్ర ప్రభుత్వము వారి ఉత్తర్వులు సంఖ్య 265, తేది. 27-03-1994 ద్వారా ప్రకటించిన రేట్ల ప్రకారము తరుగుదల లెక్కించటము జరుగుచున్నది.
- తరుగుదలను ఆస్తుల స్థూల విలువపై వాని యొక్క శేష జీవిత కాలమాధారముగా సరళరేఖా పద్ధతి ప్రకారము లెక్కించటము జరుగుచున్నది.
- ఈ ఆర్థిక సం॥ మధ్యలో విరమింపచేసిన స్థిరాస్తులపై తరుగుదలను వానిని ఉపయోగించిన కాలపు దామాషా ప్రకారము లెక్కించటము జరిగినది.
- ఏదైనా ఒక స్థిరాస్తిపై ఈ సం॥ వరకూ లెక్కించిన తరుగుదల అట్టి ఆస్తి విలువపై 90% లేదా అంతకు మించినా లేదా సదరు ఆస్తిని శాశ్వతముగా ఉపయోగము నుండి తొలగించుట జరిగినా ఈ రెండు షరతులలో ఏది ముంది జరిగితే అప్పుటి నుండి సదరు ఆస్తిపై ఈ ఆర్థిక సం॥లో తరుగుదలను లెక్కించలేదు.

7. నిర్మాణములో ఉన్న ఆస్తులు :

- నిర్మాణములో ఉన్న ఆస్తుల విలువలోనికి
(ఎ) ఉద్యోగుల జీత భత్యాలలో 8.5%ను మరియు
(బి) సాధారణ మరియు పరిపాలన ఖర్చులలో 1.5% మూలధనీకరణ చేయడం జరిగినది.
- నిర్మాణములో ఉన్న ఆస్తులలో నిర్మాణము పూర్తి అయిన వానిని మూలధనీకరణ చేయటం జరిగినది.

8. పెట్టుబడులు :

- ప్రస్తుతేతర పెట్టుబడులను వాని అసలు విలువ ప్రకారము విలువకట్టడము జరిగినది.
- ప్రస్తుత పెట్టుబడులను వాని అసలు విలువ లేదా మార్కెట్ విలువ ఈ రెండింటిలో ఏది తక్కువ అయితే ఆ విలువ ప్రకారము విలువకట్టడము జరిగినది.

9. నిర్మాణ, విస్తరణాభివృద్ధి మరియు నిర్వహణ సరుకు నిల్వలు :

వీనిని వాటి యొక్క భారిత సగటుధర ప్రకారము విలువకట్టడము జరిగినది. వీని వ్యయములో భీమా ఖర్చులు, రవాణా ఖర్చులు, పన్నులు మొదలగునవి చేరి వుంటాయి.



 **APSPDCL**

Save Energy ... Save Power...

10. Borrowing Cost :

Interest during construction is calculated and capitalised at the rate specified for each scheme from the date of expenditure incurred till the date of capitalization.

11. Liabilities :

All known liabilities are recorded and provided in the accounts.

12. Employees' Retirement Benefits :

The Company follows defined benefit plan with regard to Pension & Gratuity through APSPDCL Pension & Gratuity Trust. The actuarial valuation for Employee Retirement Benefits in respect of Pension and Gratuity is being done at the intervals not exceeding three years. Accordingly provisions are made at the rates prescribed in the actuarial valuation.

13. Government Grants and Consumer Contribution :

a) Grants, subsidies and Consumer contributions received on capital account are amortized and recognized in the Profit & loss Account as per weighted average rate of depreciation on the Gross Block of Assets to which they pertain to.

14. Intangible Assets :

Intangible Assets are amortized over the useful life of the assets.

15. Taxes on Income :

Current Tax is determined as the amount of tax payable in respect of taxable income for the period.

As per our report of even date
For M/s KOMANDOOR & Co.LLP
Chartered Accountants.
Firm No: 001420S/S200034

For and on behalf of the Board



NAGENDRANADH TADIKONDA
Partner
Membership No. 226246

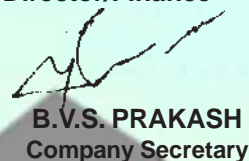
Date:20.08.2018
Place:TIRUPATI



M.M.NAYAK, IAS
(Chairman & Managing Director)


A. VENUGOPAL
Chief General Manager / E&C


K. SITHARAMARAJU, IRAS
Director/Finance


B.V.S. PRAKASH
Company Secretary

STATEMENT PURSUANT TO PART IV OF SCHEDULE VI OF THE COMPANIES ACT, 2013

BALANCE SHEET ABSTRACT AND COMPANY'S GENERAL BUSINESS PROFILE

I. Registration Details :	
Registration No.	: U40109AP2000SGC034118
State Code	: 01
Balance Sheet Date	: 31-03-2018
II. Capital raised during the Year	
Public Issue	: (Rupees in Crores)
Rights Issue	: -
Bonus Issue	: -
Private Placement	: -
III. Position of Mobilisation and Development	
Total Liabilities	: (Rupees in Crores)
Total Assets	: 27,006.88
Sources of Funds	
Paid up Capital	: 358.72
Reserves & Surplus	: (7,915.82)
Deferred Capital Contributions	: 2,803.24
Secured Loans	: 8,748.49
Unsecured Loans	: 609.39
Application of Funds	
Net Fixed Assets	: 6,816.74
CWIP	: 3,346.31
Investments	: 286.93
Net Current Assets	: (2571.13)
Miscellaneous Expenditure	: -
IV. Performance of the Company	
Turnover	: (Rupees in Crores)
Total Expenditure	: 20,499.44
Profit/(Loss) before Tax for the Year	: 20,503.94
Profit/(Loss) after Tax for the Year	: (-4.50)
Net Prior Period Credits/(Charges)	: (-4.50)
Profit after Contingency Reserve	: -
Earnings per Share	: (7.02)
	: (0.20)
V. Generic Names of Principal products/ Services of the Company	
PAN NO	: NIL
Item Code No.	: AAHCS4056Q
Product Description	: N.A.
	: Distribution of Power



Save Energy ... Save Power...

FORM NO. MGT - 11

PROXY FORM

[Pursuant to section 105(6) of the Companies Act, 2013 and rule 19(3) of the Companies
(Management and Administration) Rules, 2014]

CIN: U40109AP2000SGC034118

Name of the company : **SOUTHERN POWER DISTRIBUTION COMPANY OF A.P LIMITED**

Registered office : H.No.19-13-65/A, Tiruchanoor Road,
Behind Srinivasa Kalyana Mandapam, Kesavayanigunta,
TIRUPATI - 517 501

Name of the member (s)

Registered address:

E-mail Id:

Folio No/ Client Id:

DP ID:

I/We, being the member (s) of shares of the above named company, hereby appoint

1. Name: Address :

E-mail Id:

Signature:, or failing him

2. Name: Address :

E-mail Id:

Signature:, or failing him

as my / our proxy to attend and vote (on a poll) for me / us and on my / our behalf at the 17TH Annual General meeting of the company, to be held on the Wednesday, 01.11.2017 At 13.00 Hrs at the Registered office, Tirupati and at any adjournment thereof in respect of such resolutions as are indicated below :



Save Energy ... Save Power...

FORM NO. MGT - 11

PROXY FORM

[Pursuant to section 105(6) of the Companies Act, 2013 and rule 19(3) of the Companies

(Management and Administration) Rules, 2014]

CIN: U40109AP2000SGC034118
Name of the company: SOUTHERN POWER DISTRIBUTION COMPANY OF A.P LIMITED

Registered office: H.No.19-13-65/A, Tiruchanoor Road,
Behind Srinivasa Kalyana Mandapam, Kesavayanigunta,
TIRUPATI - 517 501

Name of the member (s)

Registered address:

E-mail Id:

Folio No/ Client Id:

DP ID:

I/We, being the member (s) of shares of the above named company, hereby appoint

1. Name: Address

E-mail Id:

Signature:, or failing him

2. Name: Address

E-mail Id:

Signature:, or failing him

3. Name: Address

E-mail Id:

Signature:, or failing him

as my/our proxy to attend and vote (on a poll) for me/us and on my/our behalf at the 18TH Annual general meeting/ Extraordinary general meeting of the company, to be held on the day of..... At..... a.m. / p.m. at.....(place) and at any adjournment thereof in respect of such resolutions as are indicated below:



APSPDCL

Save Energy ... Save Power...

S.I. No.	Resolutions
ORDINARY BUSINESS :	
1	“RESOLVED THAT the Audited Balance Sheet of the Company as on 31 st March, 2018 the Profit & Loss Account and Cash flow statement for the year ended as on that date together with the Directors’ Report, the Auditors’ Report & Management replies, the Supplementary Audit Report of the Comptroller and Auditor General of India & Management replies and Secretarial Audit Report & Management replies thereon for the F.Y. 2017-2018 as laid before the members at this meeting be and are hereby considered and adopted.”
2	<p>“RESOLVED THAT the appointment of M/s. KOMANDOOR & CO.,LLP, 5th Floor, 19-8-112/D, AIR BYE PASS Road, KORA Towers, Tirupati – 517 502 as the Statutory Auditors of the Company for the Financial Year 2018-2019 U/s 139 of Companies Act, 2013 vide Lr .No. CA.V/COY/ ANDHRA PRADESH, SOUPOW (1)/1123, Dt.14.09.2018 of the Comptroller and Auditor General of India, New Delhi be and is here by noted.”</p> <p>“FURTHER RESOLVED THAT pursuant to the provisions of Section 142 of the Companies Act, 2013 and other applicable provisions/guidelines, if any, the Board of Directors of the Company be and are hereby authorised to fix the remuneration and the out- of – pocket expenses payable to the Statutory Auditors M/s. KOMANDOOR & CO. LLP, 5th Floor, 19-8-112/ D, AIR BYE PASS Road, KORA Towers, Tirupati – 517 502 for the Financial Year 2018-19.”</p>
SPECIAL BUSINESS :	
3	“RESOLVED THAT pursuant to provisions of the Section 148 of the Companies Act, 2013, read with Ministry of Corporate Affairs order F.No 52/5/CAB-2011, dated 11.04.2011 and the Ministry of Corporate Affairs order F.No 52/26/CAB-2010, dated 02 nd May 2011 and other applicable provisions if any under the Companies Act,2013 and Companies (Cost Records and Audit) Rules in force, the appointment of M/s Narasimha Murthy & Co, Cost Accountants, 3-6-365,104 & 105, Pavani Estate, Y.V.Rao Mansion, Himayatnagar, Hyderabad - 500029 as Cost Auditors of the Company for the financial year 2018-19 with a cost audit fee of ₹1,35,000/- (Rupees One Lakh Thirty Five Thousand Only) plus applicable Tax and Out of pocket expenses & Travelling Expenses at actuals subject to a maximum of ₹ 50,000/- (Rupees Fifty Thousand only) Total ₹1,85,000/- (Total Rupees One Lakh Eighty Five thousands Only) by the Board of Directors in their Board Meeting held on 20.08.2018 vide resolution No. (9) after the recommendation of the audit committee be and is hereby ratified by the Shareholders of the Company.”

Signed this..... day of..... 2018.

Signature of shareholder

Signature of Proxy holder(s)

Please
affix
Revenue
Stamp

Note : This form of proxy in order to be effective should be duly completed and deposited at the Registered Office of the Company, not less than 48 hours before the commencement of the Meeting.



18th Annual Report