GOVERNMENT OF KERALA

Abstract

Industries Department - KCCP Limited- Conversion of Government loan into equity and increasing of authorized share capital of the company from Rs.4 crore to Rs.30 crore - Sanction accorded- Orders issued.

INDUSTRIES (H) DEPARTMENT

G.O.(Ms)No.11/2025/ID Dated,Thiruvananthapuram, 07-02-2025

Read 1 Letter Nos.KCCP/GL/034/68/2022-23 dated 26-8-2022, KCCP/GL/036/04/2024-25 dated 06.04.2024 from the Managing Director, KCCP Limited.

2 Letter Nos.KCCP-/I-1074/2022/D-619 dated 25.10.2022, KCCP/I-1523/2022/D-740 dated 21.12.2022 and KCCP/I-771/2023/D-409 dated 5.09.2023 from the Member Secretary, RIAB/BPT

3 Minutes of the Public Enterprises Board meeting held on 6.11.2024.

ORDER

As per the letter read as 1st paper above the Managing Director, KCCP Limited requested for the conversion of outstanding Government loans of the company into equity as it will lead to positive net worth, which will be beneficial to reduce the financial burden on the Government loan for implementation of master plan projects and to make the company viable. The Managing Director, KCCP Limited has also requested to increase the paid up capital of the company from Rs.4.0 Crore to Rs.30 Crore.

2. As per the letter read as 2nd paper above the Member Secretary, RIAB/BPT (Board for Public Sector Transformation) requested to Government to consider the proposal for conversion of existing Government loan of Rs.28.07 crore into one time equity along with interest and penalty and to increase the paid up capital to facilitate the requested loan equity conversion.

3. The Public Enterprises Board recommended the proposal of M/s KCCP Ltd

for the conversion of Government loan by converting the principal loan amount of Rs.17.88 Crore and accumulated interest and penal interest thereon to the tune of Rs.10.19 Crore, totaling to Rs.28.07 Crore as on March 31, 2023, into equity and to increase the Authorized Share Capital of the company from Rs.4 crore to Rs.30 crore, as per the minutes read as 3rd paper above.

4. Government have examined the matter in detail and are pleased to accord sanction to convert the existing Government loan of Rs.28.07 Crore of KCCP Limited as on March 31, 2023, which includes the principal of Rs.17.88 Crore and accrued interest & penal interest of Rs.10.19 Crore into equity and to increase the authorized share capital of the company from Rs.4 Crore to Rs.30 Crore.

(By order of the Governor)
A P M MOHAMMED HANISH
PRINCIPAL SECRETARY

To:
The Managing Director, KCCP Limited, Pappinisseri, Kannur.
The Member Secretary, Board for Public Sector Transformation, Thiruvananthapuram.
The Accountant General (A&E/Audit), Kerala, Thiruvananthapuram.
Finance (PU-D)Department (vide No.E-1611179/PU-D2/96/2020-Fin dated 26.07.2024)
Planning & Economic Affairs (BPE) Department (vide No.PLGEA-BPE1/7/2023-PLGEA dated 26.11.2024)
GA(SC)Department (Vide Item No. dated 5.02.2025)
Web & New Media, Information & Public Relations Department
Stock file/Office copy.

Forwarded /By order
Signed by
Shylesh P V
Date: 07-02-2025 16:56:05
Section Officer

രഹസ്യം

കേരള സർക്കാർ

മന്ത്രിസഭായോഗത്തിന്റെ നടപടിക്കുറിപ്പുകൾ

തീയതി : 05-02-2025

ഫയൽ നം. വ്യവ-എച്ച്2/241/2022/വ്യവ. ഇനം നം: 2681

വിഷയം : വ്യവസായ വകുപ്പ് - കെ.സി.സി.പി. ലിമിറ്റഡ്-ന്റെ 2023 മാർച്ച് 31-ന് നിലവിലുള്ള 28.07 കോടി രൂപയുടെ ഗവൺമെന്റ് ലോൺ ഇക്വിറ്റിയായി മാറ്റുന്നതും കമ്പനിയുടെ അംഗീകൃത ഓഹരി വിഹിതം 4 കോടി രൂപയിൽ നിന്നും 30 കോടി രൂപയായി ഉയർത്തുന്നതും.

തീരുമാനം : കുറിപ്പിലെ നിർദ്ദേശം അംഗീകരിച്ചു.

(ഒപ്പ്)
പിണറായി വിജയൻ
മുഖ്യമന്ത്രി
(ശരിപ്പകർപ്പ്)

Saradaj

ശാരദ മുരളീധരൻ
ചീഫ് സെക്രട്ടറി

6/2/25

പ്രിൻസിപ്പൽ സെക്രട്ടറി, വ്യവസായ വകുപ്പ്.

6/2/25

GOVERNMENT OF KERALA
(PINARAYI VIJAYAN MINISTRY)
NOTE FOR THE COUNCIL OF MINISTERS

1	File No.	:	IND-H2/241/2022/ID
2	Department	:	Industries (H) Department
3	Subject	:	Conversion of the existing Government loan of KCCP Limited as on March 31, 2023, amounting to Rs.28.07 Crore into equity and to increase the authorized share capital of the company from Rs. 4 crore to Rs. 30 crore – reg
4	Date of Chief Minister's order for placing before the Council.	:	13.01.2025
5	(i) Does the case involve financial commitments/implications	:	Yes
	(ii) if the answer to the above is in the affirmative, whether Finance Department has been consulted and their remarks incorporated in the Council Note?	:	Yes
6	Are any other Departments concerned with the case and if so, have they been consulted and their remarks incorporated in the Note for the Council?	:	Yes, Planning & Economic Affairs Department
7	Name of Additional Secretary who submitted the Draft Note.	:	Smt. M.A. Rajeena Beegum
8	Name of Principal Secretary who approved the Draft Note.	:	Sri. A.P.M Mohammed Hanish
9	Date of approval of the Draft Note for the Council by the principal Secretary	:	27.01.2025.
10	Name of Chief Secretary who approved the Draft Note	:	Smt. Sarada Muraleedharan
11	Date of approval of the Draft Note for the Council by the Chief Secretary	:	3.2.2025
12	Name of Minister who approved the Draft Note	:	Sri. P. Rajeeve
13	Date of approval of the Draft Note for the Council by the Minister	:	04/02/2025
14	Date of submission of fair copies	:	
15	Date of decision by the Council of Ministers		
16	Number and date of the G.O./letter communicating the decision.		

Draft Notes for Council of Ministers

This note deals with the conversion of the existing Government loan of KCCP Limited as on March 31, 2023, amounting to Rs.28.07 Crore into equity and to increase the authorized share capital of the company from Rs. 4 crore to Rs. 30 crore.

P-1 CF

(2) The Kerala Clays and ceramics Products Limited was incorporated in 1984 for the mining and processing of China Clay. The Company was making profit since its inception and paid dividends to Government till 2014-15. Consequent to local agitation against mining activities, the Company was forced to close its mining and brick manufacturing units in 2015. Company adopted a diversification strategy and its major focus was to associate with central / State agencies to manufacture and sell various marketable products and better utilisation of refilled mined land of the company. The company started fuel outlets, IT incubation centres in association with Start-up Mission, Integrated coconut & Fruit Processing Complex, Hi-tech Coir Defibering Unit, manufacturing of Personal Protective products etc. Necessary amendments has been made in the Articles of Association and Memorandum of Association of the company and the name of the company has also been changed to KCCP Limited.

(3) As a part of the Master plan of PSUs, KCCP Limited envisaged 17 projects in the short, medium and long term plan with a total outlay of Rs.92.99 Crores for ensuring sustainable growth.

P-5 CF

(4) Although the company had approached banks for financial support for capital expenditure and working capital, the banks were reluctant to provide financial support due to negative net worth, low credit rating and weak balance sheet. The Board of KCCP Limited decided to approach the Government for conversion of outstanding Government loans into equity as conversion of existing Government loans into equity would lead to positive net worth and

would be beneficial in reducing the financial burden of Government loans for implementation of master plan projects and making the company operational. The Member Secretary of Bureaue for Public Sector Transformation (BPT) requested Government to consider the proposal for conversion of existing Government loan of Rs.28.07 crore into one time equity along with interest and penalty.

P-71 CF

(5) The Finance Department offered the following remarks in the matter:-

"Administrative Department is informed that, sanction has been accorded for the conversion of the existing Government loan of Rs.28.07 Crore (of which Rs. 17.88 Crore is towards principal and Rs.10.19 Crore is interest and penal interest as on 31.03.2023) of KCCPL to equity and to increase the Authorised Share Capital of the company from Rs. 4 Crore to Rs. 30 Crore subject to the condition that, there exists sufficient asset in the Company to accommodate the enhanced paid up capital consequent to this.

This has the approval of Hon'ble Minister (Finance)".

P-25 NF

(6) The Planning & Economic Affairs Department offered the following remarks in the matter:-

The file is returned to the Administrative Department along with a copy of the minutes of Public Enterprises Board meeting held on 6/11/2024 for further necessary action.

P-26 NF

(7) The decision of the Public Enterprises Board meeting held on 06.11.2024 in this regard is as follows:-

Public Enterprises Board decided to recommend the proposal of M/s Kerala Clays and Ceramics Products Ltd (KCCPL) for the conversion of Government loan by converting the principal loan amount of Rs.17.88 Crore and accumulated interest and penal interest thereon to the tune of Rs.10.19 Crore, totalling to Rs.28.07 Crore as on March 31, 2023, into equity and to increase the Authorised Share Capital of the company from Rs.4 crore to Rs.30 crore.

P-334 CF

P-28
NF

(8) The Hon'ble Chief Minister ordered to place the matter before the Council of Ministers for consideration.

POINT FOR DECISION

Whether sanction may be accorded to convert the existing Government loan of Rs.28.07 Crore of KCCP Limited as on March 31, 2023, which includes the principal of Rs.17.88 Crore and accrued interest & penal interest of Rs.10.19 Crore into equity and to increase the authorized share capital of the company from Rs.4 Crore to Rs.30 Crore ?

NB 24/1/25

24/01/2025

24/1/25

24/1/25

25/1/25

27/1/25

3/2

356

കേരള സർക്കാർ
(പിണറായി വിജയൻ മന്ത്രിസഭ)
മന്ത്രിസഭാ യോഗത്തിനുള്ള കുറിപ്പ്

1	ഫയൽ നമ്പർ	വ്യവ.-എച്ച് 2/241/2022-വ്യവ
2	വകുപ്പ്	വ്യവസായ (എച്ച്) വകുപ്പ്
3	വിഷയം	കെ.സി സി പി ലിമിറ്റഡ്-ന്റെ മാർച്ച് 31, 2023 ന് നിലവിലുള്ള 28.07 കോടി രൂപയുടെ സർക്കാർ വായ്പ ഇക്വിറ്റിയായി പരിവർത്തനം ചെയ്യുന്നതും, കമ്പനിയുടെ അംഗീകൃത ഓഹരി മൂലധനം 4 കോടി രൂപയിൽ നിന്ന് 30 കോടി രൂപയായി ഉയർത്തുന്നതും-സംബന്ധിച്ച്;
4	മന്ത്രിസഭായോഗത്തിൽ സമർപ്പിക്കാനുള്ള മുഖ്യമന്ത്രിയുടെ ഉത്തരവ് തീയതി	13.01.2025
5	(I) ഇത് സാമ്പത്തിക ബാധ്യതയുള്ളതാണോ?	അതെ
	(ii) സാമ്പത്തിക ബാധ്യതയുള്ളതാണെങ്കിൽ ധനകാര്യ വകുപ്പുമായി ആലോചിച്ചിട്ടുണ്ടോ; ഉണ്ടെങ്കിൽ അവരുടെ അഭിപ്രായം മന്ത്രിസഭായോഗത്തിനുള്ള കുറിപ്പിൽ ഉൾക്കൊള്ളിച്ചിട്ടുണ്ടോ?	ഉണ്ട്
6	മറ്റേതെങ്കിലും വകുപ്പുമായി ആലോചിച്ചിട്ടുണ്ടോ; ഉണ്ടെങ്കിൽ അവരുടെ അഭിപ്രായം മന്ത്രിസഭായോഗത്തിനുള്ള കുറിപ്പിൽ ഉൾക്കൊള്ളിച്ചിട്ടുണ്ടോ;	ഉണ്ട്, ആസൂത്രണ സാമ്പത്തിക കാര്യ വകുപ്പ്,
7	കരട് കുറിപ്പ് സമർപ്പിച്ച അഡീഷണൽ സെക്രട്ടറിയുടെ പേര്	ശ്രീമതി. എം.എ. റജീന ബീഗം
8	കരട് കുറിപ്പ് അംഗീകരിച്ച പ്രിൻസിപ്പൽ സെക്രട്ടറിയുടെ പേര്	ശ്രീ. എ.പി.എം മുഹമ്മദ് ഹനീഷ്
9	മന്ത്രിസഭയ്ക്കുള്ള കരട് കുറിപ്പ് പ്രിൻസിപ്പൽ സെക്രട്ടറി അംഗീകരിച്ച തീയതി	27.01.2025
10	കരട് കുറിപ്പ് അംഗീകരിച്ച ചീഫ് സെക്രട്ടറിയുടെ പേര്	ശ്രീമതി ശാരദ മുരളീധരൻ
11	മന്ത്രിസഭയ്ക്കുള്ള കരട് കുറിപ്പ് ചീഫ് സെക്രട്ടറി അംഗീകരിച്ച തീയതി	3-2-2025
12	കരട് കുറിപ്പ് അംഗീകരിച്ച മന്ത്രിയുടെ പേര്	ശ്രീ.പി.രാജീവ്
13	മന്ത്രിസഭയ്ക്കുള്ള കരട് കുറിപ്പ് മന്ത്രി അംഗീകരിച്ച തീയതി	04/02/2025
14	കുറിപ്പിന്റെ പകർപ്പുകൾ സമർപ്പിച്ച തീയതി	
15	മന്ത്രിസഭായോഗം തീരുമാനമെടുത്ത തീയതി	
16	തീരുമാനം പുറപ്പെടുവിച്ച സർക്കാർ ഉത്തരവ്/കത്തിന്റെ നമ്പറും തീയതിയും	

മന്ത്രിസഭായോഗത്തിനുള്ള കരട് കുറിപ്പ്

കെ സി സി പി ലിമിറ്റഡ് -ന്റെ 2023 മാർച്ച് 31 ന് നിലവിലുള്ള 28.07 കോടി രൂപയുടെ ഗവൺമെന്റ് ലോൺ ഇക്വിറ്റിയായി മാറ്റുന്നതും കമ്പനിയുടെ അംഗീകൃത ഓഹരി വിഹിതം 4 കോടി രൂപയിൽ നിന്നും 30 കോടി രൂപയായി ഉയർത്തുന്നതും സംബന്ധിച്ചുള്ളതാണ് ഈ കുറിപ്പ്.

P-1 CF

(2) ചൈന ക്ലേ ഖനനത്തിനും സംസ്കരണത്തിനുമായി 1984-ൽ കേരള ക്ലേസ് ആൻഡ് സെറാമിക്സ് പ്രോഡക്ട്സ് ലിമിറ്റഡ് രൂപീകരിച്ചു. കമ്പനി അതിന്റെ തുടക്കം മുതൽ ലാഭം നേടുകയും 2014-15 വരെ സർക്കാരിന് ലാഭവിഹിതം നൽകുകയും ചെയ്തു. ഖനന പ്രവർത്തനങ്ങൾക്കെതിരായ പ്രാദേശിക പ്രക്ഷോഭത്തിന്റെ ഫലമായി, 2015-ൽ കമ്പനി അതിന്റെ ഖനന, ഇഷ്ടിക നിർമ്മാണ യൂണിറ്റുകൾ അടച്ചുപൂട്ടാൻ നിർബന്ധിതരായി. കമ്പനിയുടെ റീഫിൽ ചെയ്ത ഖനന ഭൂമി മെച്ചപ്പെട്ട രീതിയിൽ ഉപയോഗപ്പെടുത്തുന്നതിനും കേന്ദ്ര / സംസ്ഥാന ഏജൻസികളുമായി സഹകരിച്ചുകൊണ്ട് വിവിധ വിപണന ഉൽപ്പന്നങ്ങൾ നിർമ്മിക്കുന്നതിനും വിൽക്കുന്നതിനും ലക്ഷ്യമിട്ട് കമ്പനിയുടെ പ്രവർത്തനം വൈവിധ്യവൽക്കരിക്കുന്നതിനായി തീരുമാനിച്ചു. ഇന്ധന ഔട്ട്ലെറ്റുകൾ, സ്റ്റാർട്ടപ്പ് മിഷനുമായി സഹകരിച്ച് ഐടി ഇൻകുബേഷൻ സെന്ററുകൾ, സംയോജിത നാളികേര, പഴ സംസ്കരണ സമുച്ചയം, ഹൈടെക് കയർ ഡീഫൈബറിംഗ് യൂണിറ്റ്, വ്യക്തിഗത സംരക്ഷണ ഉൽപന്നങ്ങളുടെ നിർമ്മാണം തുടങ്ങിയവ കമ്പനി ആരംഭിച്ചു. കമ്പനിയുടെ ആർട്ടിക്കിൾസ് ഓഫ് അസോസിയേഷൻ, മെമ്മോറാണ്ടം ഓഫ് അസോസിയേഷൻ എന്നിവയിൽ ആവശ്യമായ ഭേദഗതികൾ വരുത്തുകയും കമ്പനിയുടെ പേര് കെ സി സി പി ലിമിറ്റഡ് എന്നാക്കി മാറ്റുകയും ചെയ്യുകയുണ്ടായി.

(3) പൊതുമേഖലാ സ്ഥാപനങ്ങളുടെ മാസ്റ്റർ പ്ലാനിന്റെ ഭാഗമായി, സുസ്ഥിര വളർച്ച ഉറപ്പാക്കുന്നതിനായി കെ സി സി പി ലിമിറ്റഡ് ഹ്രസ്വ, ഇടത്തരം, ദീർഘകാല പദ്ധതികളിൽ മൊത്തം 92.99 കോടി രൂപയുടെ 17 പദ്ധതികൾ വിഭാവനം ചെയ്തു.

(4) മൂലധനച്ചെലവിനും പ്രവർത്തന മൂലധനത്തിനുമുള്ള സാമ്പത്തിക പിന്തുണ നൽകുന്നതിനായി കമ്പനി ബാങ്കുകളെ സമീപിച്ചിരുന്നുവെങ്കിലും, നെഗറ്റീവ് നെറ്റ്‌വർത്തും കുറഞ്ഞ ക്രെഡിറ്റ് റേറ്റിംഗും ദുർബലമായ ബാലൻസ് ഷീറ്റും കാരണം സാമ്പത്തിക സഹായം നൽകാൻ ബാങ്കുകൾ വിമുഖത കാണിച്ചു. നിലവിലുള്ള ഗവൺമെന്റ് ലോൺ ഇക്വിറ്റിയാക്കി മാറ്റുന്നത് പോസിറ്റീവ് നെറ്റ്‌വർത്തിലേക്ക് നയിക്കുമെന്നതും അത് മാസ്റ്റർ പ്ലാൻ പ്രോജക്ടുകൾ നടപ്പിലാക്കുന്നതിനുള്ള സാമ്പത്തിക ഭാരം കുറയ്ക്കുന്നതിനും കമ്പനിയെ പ്രവർത്തനക്ഷമമാക്കുന്നതിനും ഗുണം ചെയ്യുമെന്നതും പരിഗണിച്ച് കുടിശ്ശികയുള്ള സർക്കാർ വായ്പകൾ ഇക്വിറ്റിയിലേക്ക് മാറ്റുന്നതിന് സർക്കാരിനെ സമീപിക്കാൻ കെ സി സി പി ലിമിറ്റഡിന്റെ ബോർഡ്
P-5 CF തീരുമാനിച്ചു. പലിശയും പിഴപ്പലിശയും സഹിതം നിലവിലുള്ള 28.07 കോടി രൂപയുടെ സർക്കാർ വായ്പ ഒറ്റത്തവണയായി ഇക്വിറ്റിയിലേക്ക് മാറ്റുന്നതിനുള്ള നിർദ്ദേശം പരിഗണിക്കാൻ ബോർഡ് ഫോർ പബ്ലിക് സെക്ടർ
P-71 CF ട്രാൻസ്ഫർമേഷൻ (ബി പി റ്റി) മെമ്പർ സെക്രട്ടറി സർക്കാരിനോട് അഭ്യർത്ഥിച്ചു.

(5) ധനകാര്യ വകുപ്പ് ഇക്കാര്യത്തിൽ ചുവടെ പറയുന്ന അഭിപ്രായം രേഖപ്പെടുത്തി:-

P-25 NF *"Administrative Department is informed that, sanction has been accorded for the conversion of the existing Government loan of Rs.28.07 Crore (of which*

Rs. 17.88 Crore is towards principal and Rs.10.19 Crores is interest and penal interest as on 31.03.2023) of KCCPL to equity and to increase the Authorised Share Capital of the company from Rs. 4 Crore to Rs. 30 Crore subject to the condition that, there exists sufficient asset in the Company to accommodate the enhanced paid up capital consequent to this.

This has the approval of Hon'ble Minister (Finance)."

(6) ആസൂത്രണ സാമ്പത്തികകാര്യ വകുപ്പ് ഇക്കാര്യത്തിൽ ചുവടെ പറയുന്ന അഭിപ്രായം രേഖപ്പെടുത്തി:-

P-26 NF

The file is returned to the Administrative Department along with a copy of the minutes of Public Enterprises Board meeting held on 6/11/2024 for further necessary action.

(7) ഇതിന്മേൽ 06.11.2024-ലെ പബ്ലിക് എന്റർപ്രൈസസ് ബോർഡിന്റെ തീരുമാനം ചുവടെ പറയും പ്രകാരമാണ്:-

P-334 CF

Public Enterprises Board decided to recommend the proposal of M/s Kerala Clays and Ceramics Products Ltd (KCCPL) for the conversion of Government loan by converting the principal loan amount of Rs.17.88 Crore and accumulated interest and penal interest thereon to the tune of Rs.10.19 Crore, totalling to Rs.28.07 Crore as on March 31, 2023, into equity and to increase the Authorised Share Capital of the company from Rs.4 crore to Rs.30 crore.

P-28 NF

(8) ഈ വിഷയം മന്ത്രിസഭായോഗത്തിന്റെ പരിഗണനയ്ക്ക് സമർപ്പിക്കുന്നതിന് ബഹു.മുഖ്യമന്ത്രി ഉത്തരവായിട്ടുണ്ട്.

തീരുമാനിക്കേണ്ട വിഷയം

കെ സി സി പി ലിമിറ്റഡ് - ന് 2023 മാർച്ച് 31 ന് ഗവൺമെന്റ് ലോണിനത്തിൽ നിലവിലുള്ള 17.88 കോടി രൂപയുടെ മുതലും അതിൻമേലുള്ള പലിശയും പിഴപ്പലിശയും ചേർത്തുള്ള 10.19 കോടി രൂപയും ചേർത്ത് ആകെ 28.07 കോടി രൂപ ഇക്വിറ്റിയായി പരിവർത്തനം ചെയ്യുന്നതിനും കമ്പനിയുടെ അംഗീകൃത ഓഹരി മൂലധനം 4 കോടി രൂപയിൽ നിന്ന് 30 കോടി രൂപയായി ഉയർത്തുന്നതിനും അനുമതി നൽകാമോ ?

NR 24/1/25

24/01/2025

24/1/25

24/1/25

25/1/25

27/1/25

3/2