

## 审计报告

我们审计了后附的 K-Electric Limited(以下简称“贵公司”)的财务报表，包括 2014 年 6 月 30 日的资产负债表，2014 年度的利润表、综合收益表、所有者权益变动表和现金流量表以及财务报表附注。

编制和公允列报财务报表是贵公司管理层的责任，这种责任包括：(1)按照巴基斯坦适用会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；(2)设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照巴基斯坦会计准则的规定执行了审计工作。审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们认为：

- a) 贵公司的会计记录在已经按照巴基斯坦适用会计准则的规定保管。
- b) 1) 贵公司的资产负债表，利润表及其他财务报表附注已经按照巴基斯坦适用会计准则的规定编制，  
2) 贵公司本年发生的费用都是出于公司业务的需要，  
3) 公司的业务发展，投资和费用都是按照公司既定的目标来执行。
- c) 贵公司的财务报表在所有重大方面按照巴基斯坦适用会计准则的规定编制，公允反映了贵公司 2014 年 6 月 30 日的财务状况以及 2014 年度的经营成果和现金流量。
- d) 贵公司也遵守了巴基斯坦其他法规的要求。

2014 年 8 月 24 日  
KPMG Taseer Hadi & Co.

K-Electric Limited  
(前称“Karachi Electric Supply Company Limited”)  
资产负债表  
于 2014 年 6 月 30 日

	附注	2014	2013 (经重列) (巴基斯坦卢比千元)	2012 (经重列)
资产				
经营性固定资产	4	170,286,970	164,681,401	170,423,386
无形资产	5	376,230	504,823	19,117
		<u>170,663,200</u>	<u>165,186,224</u>	<u>170,442,503</u>
长期投资	6	-	-	-
长期贷款及预付款	7	29,376	41,220	49,234
长期押金及待摊费用	8	105,816	104,594	118,701
递延所得税资产		2,345,773	-	-
		<u>173,144,165</u>	<u>165,332,038</u>	<u>170,610,438</u>
流动资产				
应收政府款项	9	-	317,750	317,750
备品备件	10	5,968,300	4,607,043	4,414,562
应收账款	11	75,704,095	62,843,648	49,381,277
贷款及预付款	12	1,485,855	418,979	501,007
短期押金及待摊费用	13	2,218,028	2,736,495	2,214,629
其他应收款	14	44,240,998	38,498,853	41,519,735
金融衍生工具	15	1,862,728	2,523,006	2,135,048
税金-净额	29	1,037,924	810,957	-
货币资金	16	653,473	790,396	1,183,765
		<u>133,171,401</u>	<u>113,547,127</u>	<u>101,667,773</u>
资产总计		<u><u>306,315,566</u></u>	<u><u>278,879,165</u></u>	<u><u>272,278,211</u></u>

K-Electric Limited  
(前称“Karachi Electric Supply Company Limited”)  
资产负债表 - 续  
于 2014 年 6 月 30 日

	附注	2014	2013 (经重列)	2012 (经重列)
(巴基斯坦卢比千元)				
权益及负债				
股本及专项储备				
股本	17	96,261,551	96,261,551	92,957,949
专项储备				
资本公积	18	509,172	509,172	509,172
股本溢价		1,500,000	1,500,000	-
收入储备	19	5,372,356	5,372,356	5,372,356
累计亏损		(59,742,221)	(74,674,804)	(83,671,318)
其他储备		(359,552)	(490,460)	(621,373)
		<u>(52,720,245)</u>	<u>(67,783,736)</u>	<u>(78,411,163)</u>
权益总计		43,541,306	28,477,815	14,546,786
固定资产重估准备	20	27,425,967	25,236,527	27,095,083
		<u>70,967,273</u>	<u>53,714,342</u>	<u>41,641,869</u>
负债				
非流动负债				
长期借款	21	18,231,391	24,901,685	43,183,473
应付长期押金	22	5,865,741	5,114,912	4,754,318
递延负债	23	4,946,221	5,299,062	5,676,957
递延收入	24	16,303,048	15,600,186	16,103,412
递延所得税负债	20	14,767,933	13,588,899	14,589,659
		60,114,334	64,504,744	84,307,819
流动负债				
一年内到期的长期借款	33	9,928,007	14,964,692	14,217,317
应付及其他应付款	25	110,406,240	96,214,810	98,892,023
预提费用	26	5,719,543	5,776,415	3,739,614
短期借款	27	43,286,450	37,608,485	23,420,575
应付短期押金	28	5,883,741	6,085,699	5,387,090
税金-净额		-	-	661,926
预计负债	30	9,978	9,978	9,978
		175,233,959	160,660,079	146,328,523
或有负债及承诺事项	32			
权益及负债总计		<u>306,315,566</u>	<u>278,879,165</u>	<u>272,278,211</u>

附注 1 至 57 为该等财务报表之组成部分。

MuhammadTayyab Tareen  
首席执行官

Khalid Rafi  
董事

K-Electric Limited  
(前称“Karachi Electric Supply Company Limited”)  
利润表  
截至 2014 年 6 月 30 日止年度

	<u>附注</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u> (经重列)
		(巴基斯坦卢比千元)	
收入			
电力销售-净额	34	139,112,606	112,165,872
调整	35	55,377,622	76,615,185
电表及设备租金		218,087	217,591
		<u>194,708,315</u>	<u>188,998,648</u>
成本费用			
电力采购	36	(82,970,897)	(78,371,645)
燃料消耗	37	(64,335,938)	(67,807,844)
		(147,306,835)	(146,179,489)
生产运输费用	38	(14,983,057)	(13,999,481)
毛利		32,418,423	28,819,678
客户服务及管理费用	39	(16,247,074)	(15,301,832)
其他运营费用	40	(1,483,990)	(646,507)
其他收入	41	6,162,939	5,090,344
		<u>(11,568,125)</u>	<u>(10,857,995)</u>
经营利润		20,850,298	17,961,683
财务费用	42	(11,275,212)	(13,960,441)
税前利润		9,575,086	4,001,242
税金			
-前期	43	-	1,823,548
-递延	43	3,312,149	1,000,760
		<u>3,312,149</u>	<u>2,824,308</u>
本年度净利润		<u><u>12,887,235</u></u>	<u><u>6,825,550</u></u>

K-Electric Limited  
 (前称“Karachi Electric Supply Company Limited”)  
 利润表 - 续  
 截至 2014 年 6 月 30 日止年度

	<u>附注</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u> (经重列)
		(巴基斯坦卢比)	
每股收益-基本/摊薄	44	<u>0.47</u>	<u>0.26</u>
		(巴基斯坦卢比千元)	
息税折旧前利润(EBITDA)		<u>30,158,619</u>	<u>26,902,772</u>

附注 1 至 57 为该等财务报表之组成部分。

\_\_\_\_\_  
 Muhammad Tayyab Tareen  
 首席执行官

\_\_\_\_\_  
 Khalid Rafi  
 董事

K-Electric Limited  
 (前称“Karachi Electric Supply Company Limited”)  
 综合收益表  
 截至 2014 年 6 月 30 日止年度

	<u>2014</u>	<u>2013</u> (经重列)
	(巴基斯坦卢比千元)	
本年度净利润	12,887,235	6,825,550
其后将会或可能重新分类至利润表之项目		
重新分类至现金流量套期之公允价值变动	130,908	130,913
其后将永不重新分类至利润表之项目		
精算损益会计政策变化的影响	-	312,408
员工退休福利重估(精算损益)	<u>250,455</u>	<u>-</u>
本年度综合收益总计	<u><u>13,268,598</u></u>	<u><u>7,268,871</u></u>

附注 1 至 57 为该等财务报表之组成部分。

MuhammadTayyab Tareen  
 首席执行官

Khalid Rafi  
 董事

K-Electric Limited  
(前称“Karachi Electric Supply Company Limited”)  
权益变动表  
截至 2014 年 6 月 30 日止年度

	已发行、认购及实收资本			股本总计	专项储备				累计亏损	准备总计	权益总计
	普通股	可赎回优先股	交易费		资本公积		收入储备				
					资本公积	股本溢价	收入储备	其他储备			
					(巴基斯坦卢比千元)						
此前列报的 2012 年 6 月 30 日余额	87,271,178	6,000,000	(313,229)	92,957,949	509,172	-	5,372,356	(621,373)	(82,854,799)	(77,594,644)	15,363,305
追溯调整精算利得(损失)	-	-	-	-	-	-	-	-	(518,551)	(518,551)	(518,551)
会计政策变更的影响	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
追溯调整主要备件、辅助及备用设备 折旧会计政策的影响	-	-	-	-	-	-	-	-	(297,968)	(297,968)	(297,968)
经重列的 2012 年 6 月 30 日余额	87,271,178	6,000,000	(313,229)	92,957,949	509,172	-	5,372,356	(621,373)	(83,671,318)	(78,411,163)	14,546,786
截至 2013 年 6 月 30 日止年度综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	6,825,550	6,825,550	6,825,550
本年度净利润(经重列)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
现金流套期之公允价值变动-净额	-	-	-	-	-	-	-	130,913	-	130,913	130,913
追溯调整精算利得(损失)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
会计政策变更的影响	-	-	-	-	-	-	-	-	312,408	312,408	312,408
本年度综合收益(经重列)	-	-	-	-	-	-	-	130,913	7,137,958	7,268,871	7,268,871
固定资产重估增值	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
对应的税后折旧影响-扣除递延税金	-	-	-	-	-	-	-	-	1,858,556	1,858,556	1,858,556
直接计入权益的与所有者的交易	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
以 3.5 巴基斯坦卢比每股，	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
发行 1,394,857,142 普通股(附注 17.3)	4,882,001	-	(33,477)	4,848,524	-	-	-	-	-	-	4,848,524
注销 1,714,285,713 可赎回优先股(附注 17.4)	-	(6,000,000)	-	(6,000,000)	-	-	-	-	-	-	(6,000,000)
发行 1,285,714,284 股普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
以代替可赎回普通股(附注 17.4)	4,500,000	-	(44,922)	4,455,078	-	-	-	-	-	-	4,455,078
代替注销可赎回优先股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
的普通股股本溢价	-	-	-	-	-	1,500,000	-	-	-	1,500,000	1,500,000
2013 年 6 月 30 日余额(经重列)	96,653,179	-	(391,628)	96,261,551	509,172	1,500,000	5,372,356	(490,460)	(74,674,804)	(67,783,736)	28,477,815
截至 2014 年 6 月 30 日止年度综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	12,887,235	12,887,235	12,887,235
本年度净利润	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
现金流套期之公允价值变动-净额	-	-	-	-	-	-	-	130,908	-	130,908	130,908
员工退休福利重估	-	-	-	-	-	-	-	-	250,455	250,455	250,455
本年度综合收益总计	-	-	-	-	-	-	-	130,908	13,137,690	13,268,598	13,268,598
固定资产重估增值	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
对应的税后折旧影响--扣除递延税项	-	-	-	-	-	-	-	-	1,794,893	1,794,893	1,794,893
2014 年 6 月 30 日余额	96,653,179	-	(391,628)	96,261,551	509,172	1,500,000	5,372,356	(359,552)	(59,742,221)	(52,720,245)	43,541,306

附注 1 至 57 为该等财务报表之组成部分。

K-Electric Limited  
(前称“Karachi Electric Supply Company Limited”)  
现金流量表  
截至 2014 年 6 月 30 日止年度

<u>附注</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u> (经重列)
	(巴基斯坦卢比千元)	
经营活动产生的现金流量		
税前利润	9,575,086	4,001,242
非现金及其他项目的调整事项:		
折旧及摊销	9,308,323	8,941,089
递延负债计提	876,857	1,172,537
呆滞备品备件准备计提	130,929	153,893
坏账准备计提	6,689,225	6,155,460
固定资产处置收益	(100,016)	(213,469)
财务费用	11,275,212	13,960,439
固定资产减值	32,910	17,358
递延收益摊销	(1,199,103)	(1,174,727)
归还银行押金	(323,573)	(335,242)
	<hr/>	<hr/>
经营资本变动前运营收益	36,265,850	32,678,580
经营资本变动		
流动资产(增加)/减少		
备品备件	(1,492,186)	(679,837)
应收账款	(19,549,672)	(19,617,831)
贷款及预付款	(1,066,876)	82,028
短期押金及待摊费用	518,467	(521,866)
应收政府款项	317,140	-
其他应收款	(5,741,535)	3,020,882
	(27,014,662)	(17,716,624)
流动负债增加/(减少)		
应付及其他应付款	15,492,750	(2,677,206)
应付短期押金	(201,958)	698,609
	<hr/>	<hr/>
	15,290,792	(1,978,597)



K-Electric Limited  
(前称“Karachi Electric Supply Company Limited”)  
现金流量表 - 续  
截至 2014 年 6 月 30 日止年度

	<u>附注</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u> (经重列)
		(巴基斯坦卢比千元)	
经营活动产生的现金流量		24,541,980	12,983,359
已付员工退休福利		(979,243)	(1,238,024)
已付所得税		(226,967)	350,665
已收递延收益		1,901,965	671,501
已付财务费用		(11,237,711)	(11,690,974)
利息收入		323,573	335,242
		<u>(10,218,383)</u>	<u>(11,571,590)</u>
经营活动产生的净现金流量		14,323,597	1,411,769
投资活动产生的现金流量			
资本性支出		(8,831,040)	(3,442,636)
固定资产处置收入		242,591	287,397
长期贷款		11,844	8,014
长期应付押金		(1,222)	14,107
投资活动产生的净现金流量		(8,577,827)	(3,133,118)
融资活动产生的现金流量			
股份认购		-	4,882,000
7,700 百万巴基斯坦卢比辛迪加贷款		2,271,175	-
长期融资付款-净额		(14,582,662)	(18,024,125)
发行资本的交易费用		-	(78,399)
KESCAzm 证书(付款)收款		(263,083)	267,968
KEAzmSukuk 认证收入-除交易费用		5,682,133	-
所得短期借款		4,145,506	9,558,341
客户押金		750,829	360,594
融资活动产生的净现金流量		<u>(1,996,102)</u>	<u>(3,033,621)</u>
现金及现金等价物之净(减少)/增加		3,749,668	(4,754,970)
年初现金及现金等价物余额		<u>(6,927,479)</u>	<u>(2,172,509)</u>
年末现金及现金等价物余额	31	<u><u>(3,177,811)</u></u>	<u><u>(6,927,479)</u></u>

附注 1 至 57 为该等财务报表之组成部分。

\_\_\_\_\_  
MuhammadTayyab Tareen  
首席执行官

\_\_\_\_\_  
Khalid Rafi  
董事

1. 公司及其经营

1.1 K-Electric Limited(" 本公司") 为 1913 年 9 月 13 日依照已废止之印度公司法(1882) (现为公司法(1984))成立之有限责任公司。本公司于巴基斯坦证券交易所上市。

2014 年 1 月 16 日, 本公司在获取所有必须法定批准后, 将公司名称 Karachi Electric Supply Company Limited 更名为 K-Electric Limited。

本公司依照电力法(1910)及 NEPRA 法令(NEPRA 法令)(1997)及修订案, 在其许可地区内主要从事向工业及其他客户提供发电, 送电及配电。

本公司注册地址位于卡拉奇 DHA 第二街区日落大道 39-B KE 大楼。KES POWER LIMITED (控股公司)持有本公司 66.40% (2014 年 6 月 30 日: 69.20%)的股份。本公司于本期抛售了 774.639 股百万普通股。

1.2 本年度, 本公司的登记利润为 12, 887 百万巴基斯坦卢比(2013: 6, 826 百万巴基斯坦卢比), 于资产负债表日, 其累计亏损为 59, 742 百万巴基斯坦卢比(2013: 74,675 百万巴基斯坦卢比)。本公司管理层致力于将公司扭亏为盈, 自公司私有化后, 继续执行经营及基础设施重建项目, 并继续采取经营及财务措施以支持该重建项目。该项目包括:

1.2.1 发电-扩能及重建

a) 过往年度采取的发电能力扩能及重建的经营和财务措施包括:

- 2009 年 6 月, 位于 SITE 的 90MW 发电站一期快速建设(SGTP)调试。
- 2010 年, 位于戈伦吉的 90MW 发电站二期快速建设(KGTP)调试。
- 2010 年, ISO 产能 220MW(含蒸汽涡轮)的联合循环发电站一期(CCPP-1)调试。
- 现有滨佳圣母发电站提高产能及效率的大修。
- 2012 年, ISO 产能 560MW 的联合循环发电站二期(BQPS II)调试。

b) 除此以外, 本公司还采取了以下措施:

- 通过在 SGTP,KGTP 安装蒸汽涡轮机及 CCP-1 安装两座机组提高产能及效率。该举措将提高 47MW 的产能, 并对公司的整体燃料效率及利润有重大影响。
- 将 BQPS 1 的两座机组的燃料变为燃煤(更便宜的燃料), 本项目预计将于 2.5 年内投入商业运营。

## 1. 公司及其经营 - 续

1.2 本年度，本公司的登记利润为 12, 887 百万巴基斯坦卢比(2013: 6, 826 百万巴基斯坦卢比)，于资产负债表日，其累计亏损为 59, 742 百万巴基斯坦卢比(2013: 74,675 百万巴基斯坦卢比)。本公司管理层致力于将公司扭亏为盈，自公司私有化后，继续执行经营及基础设施重建项目，并继续采取经营及财务措施以支持该重建项目。该项目包括： - 续

### 1.2.2 配送电网络-扩能及重建

为提高可靠性并降低技术及配电损失，管理层执行了一项针对配送电网络的综合计划。此举还将提高监控及控制电网并提高现有配送电网络的能力。良好的网络规划，维护及资本费用亦降低了停电风险并预防了网络损坏。部分在建配送电项目包括新建电网站的建设及综合商务中心(IBC)的启动。

### 1.2.3 财务措施

本公司执行的财务措施包括与国外借款方(包括国际金融中心(IFC),亚洲发展银行(ADB)及 Oesterreichische Kontroll Bank (Oekb)Austria-ECA)和本地借款方签订贷款协议。该等贷款协议用于筹集发电、送电及电网升级项目的资本。

国际金融中心(IFC),亚洲发展银行(ADB)已根据高级借款与本公司的认购协议，通过行使期权将部分债务转为了普通股。上述两家国际金融机构对本公司的投资反映了他们对本公司管理层作出的扭亏为盈的承诺充满信心。

### 1.2.4 发起人的支持

本公司发起人致力于投资本公司当前及未来项目并填补亏空。作为承诺的一部分，KES Power Limited (控股公司)向本公司注资了 30,598 百万巴基斯坦卢比(361 百万美元)(包括认购未认购少数股东股份)且巴基斯坦政府认购了 10, 567 百万巴基斯坦卢比。基于控股公司的支持、上述举措及未来愿景，管理层认为本公司已开始扭亏为盈并将在未来取得更好成绩。

## 2. 编制基准

### 2.1 合规声明

本财务报表遵照适用于巴基斯坦的已核准之会计准则进行编制。已核准之会计准则包括公司法(1984)、公司法(1984)的条款及方针中提及的国际会计准则理事会颁布之国际财务报表准则("IFRS")、巴基斯坦特许会计师协会颁布之伊斯兰财务会计准则("IFASs")。倘要求不同，应以公司法(1984)条款及公司法(1984)下颁布之方针为准。

## 2. 编制基准 - 续

### 2.2 编制基准

除下列内容外，本财务报表以历史成本进行编制：

- 固定资产中若干类别之资产参照附注 3.23 及附注 4 之重估金额列报；
- 以公允价值计量之衍生金融工具根据国际会计准则(“ I A S ”)-39“金融工具：确认和计量”中公允价值之要求，暨参照附注 3.13 及附注 14 进行计量；且
- 员工退休福利根据 IAS -19 “员工福利”中现值之要求，暨参考附注 3.14 及附注 23 进行计量。

### 2.3 记账本位币及列报货币

财务报表中的项目采用公司经营所处的主要经济环境中之货币进行计量。本财务报表以巴基斯坦卢比列报，巴基斯坦卢比亦为本公司之记账本位币。

### 2.4 估计及判断的运用

遵照适用于巴基斯坦之已核准之会计准则，财务报表的编制要求管理层就影响政策应用及资产、负债、收入及费用之报告金额作出判断、估计和假设。

估计和有关假设是基于以往经验及其他多个被视为具体条件下合理的因素而作出的，其结果为判断由其他来源未明显可见的资产及负债之账面金额的基准，而实际结果可能与此类估计存在差异。本公司会持续地对上述估计和相关假设进行复核。如果会计估计的变更仅对变更的当期构成影响，则在变更的当期予以确认，或者，如果变更对当期和未来期间均构成影响，则同时在变更的当期和未来期间内予以确认。

以下为管理层在运用本公司会计政策过程中所作的、对财务报表具重大影响的会计估计和判断：

#### 2.4.1 费用调整之厘定

根据 NEPRA 条例所制定的机制，本公司每月/每季度自 NEPRA 寻求燃料价格调整之厘定。NEPRA 不时对每月/每季度费用调整进行厘定。

#### 2.4.2 固定资产

本公司对计算折旧中所应用的折旧率、使用寿命及残值之合适性进行审阅。对租赁土地、厂场、机械及输电网设备之重估金额估计乃基于专业估值师所作之估值。此外，本公司还对资产之可能的减值作出可收回金额的估计(倘适用)。本公司运用可用技术资源作出估计。未来估计的任何变动均可能影响固定资产中各个项目之账面金额，且对折旧费用及减值损失有相应影响。

## 2. 编制基准 - 续

### 2.4 估计及判断的运用 - 续

#### 2.4.3 应收账款

于各个报告日，本公司对其应收坏账进行审阅，以确认是否需计入减值准备以使应收账款减记至其可收回金额。特别是，在厘定所需准备之级别时，管理层需对未来现金流量金额之估计作出判断。该等估计乃基于大量因数，且实际结果可能引起减值准备未来之变动。

#### 2.4.4 备品备件

本公司对备品备件之可变现净值(“可变现净值”)及减值损失进行审阅，以评估各账面价值是否减少、及是否需对可变现净值/减值损失作出准备。准备之计算将涉及于备品备件持有期间，对预计未来使用之估计及过往消耗。

#### 2.4.5 员工退休福利

财务报表附注 23 中披露的若干精算假设已用于对员工退休福利义务之现值进行估值。该等假设于未来年度之变动可能影响该年度之精算利得及损失。

#### 2.4.6 税项

本公司在估计当期应付所得税时，管理层应研究现行所得税法律及上诉机关于过往年度对若干事项的判决。

#### 2.4.7 衍生工具

本公司已签订跨通货交换及利率互换合约，其计算涉及对利率及汇率在市场作用下的波动之估计。

## 2.5 会计动态

若干已颁布准则及会计准则解释之修订已于本年度生效，但本公司之财务报表并未受其影响。

## 2.6 尚未生效之准则、修订或解释

已核准之会计准则的下列准则、修订及解释将于 2014 年 7 月 1 日或以后之会计期间生效：

- **IFRIC 21-征收“对政府征收费用的会计处理之解释”**(自 2014 年 1 月 1 日或以后年度生效)。IFRIC 21 为 IAS 37 预计负债、或有负债及或有资产的解释。IAS 37 制订了确认一项负债的标准，其中之一即为主体对一过往时间(被视为义务事项)负有现时责任。该解释阐明了该引发付费负债的义务事项乃为相关法规中规定的引发付费的活动。该解释对本公司财务报表产生影响的可能性不大。

## 2. 编制基准 - 续

### 2.6 尚未生效之准则、修订或解释 - 续

- 金融资产与金融负债的抵销(IAS 32 之修订)-(自 2014 年 1 月 1 日或以后年度生效)。该修订指出了在运用 IAS 32 金融工具：列报时，当前做法的不一致性。该修订澄清了“当前有进行抵销的法定权力”的含义，且部分结算系统可视为与净额结算相同。该修订对本公司财务报表产生影响的可能性不大。
- IAS 36 “资产减值”非金融资产的可收回金额披露 (自 2014 年 1 月 1 日或以后年度生效)。IAS36 资产减值的小范围修订指出了公允价值减处置成本计量的减值资产之可收回金额的披露信息。
- IAS 39 “金融工具：确认及计量”的修订，衍生工具更新后的继续套期会计处理(自 2014 年 1 月 1 日或以后年度生效)。该修订加入了少量的例外情况：当一项未于原油套期文件中预期到的更新达到相关条件时，解除现有套期关系。
- IAS 19“员工福利”修订 员工提存-一套可行的方法(自 2014 年 1 月 1 日或以后年度生效)。该方法指出了先前养老金会计处理要求的修订(2011)带来的问题。该修订引入了简化员工或第三方的部分提存之会计处理方法。该修订仅针对满足条件的涉及员工或第三方提存的员工退休福利计划。
- IAS 38 无形资产及 IAS 16 固定资产的修订(自 2014 年 1 月 1 日或以后年度生效)引入了对无形资产以收入为基础的摊销更严格的限制，并明确指出以收入为基础的折旧方法不适用于固定资产，除非无形资产经济利益的收入与消费“高度关联”，或无形资产被表述为收入的计量。该修订对本公司财务报表产生影响的可能性不大。
- 农业：生产性植物 (IAS 16 及 IAS 41 之修订)(于 2016 年 1 月 1 日或以后之会计期间生效)。生产性植物目前被划入 IAS 16 固定资产范围内以作计量及披露之用。因此，公司可选择以成本计量生产性植物。但生产性植物的生产增长将继续按 IAS 41 农业中公允价值减销售成本计量。生产性植物为：用于供应农业生产；预期将生产逾一个期间；不太可能按照农作物销售。在成熟以前，生产性植物按照在建固定资产中自建项目之相同会计方法处理。采用该等修订准则对本公司财务报表产生影响的可能性不大。
- 年度改进 2010-2012 周期及 2011-2013 周期(大部分修订将自 2014 年 7 月 1 日或之后年度期间生效)。新的周期改进包含对下列准则之修订：

## 2. 编制基准 - 续

### 2.6 尚未生效之准则、修订或解释 - 续

- **IFRS 2** “以股份为基础的支付”修订通过对“业绩条件”及“服务条件”分别定义，进一步阐明了归属条件的定义。该修订还阐明了区分市场条件及非市场业绩条件的方法及区分业绩条件与归属条件的依据。
- **IFRS 3**“企业合并”的修订阐明了企业合并中或有代价的分类及计量。此外，**IFRS 3**的修订还阐明了该准则不适用于任何形式的合营安排(包括合营安排自身财务报表中的联合经营)。
- **IFRS 8** “经营分部”修订对应用整合条件时管理层作出的判断提出了明确的披露要求。此外，该修订还阐明了仅当报告分部的资产总额对主体资产的对账为定期向主体经营决策人汇报时，才对该对账进行披露。该改动与分部负债的披露要求一致。
- **IAS 16**“固定资产”及**IAS 38**“无形资产”的修订。该等修订阐明了对**IAS 16**及**IAS 38**中重估模型的要求，指出累计折旧(摊销)的重列并不总是与资产账面金额总值成比例。
- **IIAS 24** “关联方披露”的修订对关联方的定义作出了延伸，将向报告主体提供服务(直接或通过集团主体)的关键管理人员亦列入关联方。
- **IAS 40** “投资不动产”的修订阐明了主体应：按照**IAS 40**评估购入不动产是否为投资不动产，并按照**IFRS 3**对其单独进行评估以厘定购入该项投资不动产是否构成一项企业合并。

## 3. 重要会计政策汇总

下列会计政策于该等财务报表中所有期间内得到一致贯彻。

### 3.1 固定资产

根据对**IAS -16** 固定资产的修订，本年度本公司采用了该等修订，并对满足**IAS-16** 固定资产定义的备件、备用设备及辅助设备按固定资产进行了确认，并根据属于厂场及机械的备件的剩余使用年限进行了折旧。此前，上述项目按照**IAS 2** 存货的相关准则被分类为易耗备件/存货。

由于折旧会计政策变动，主要备件、备用设备及辅助设备相关的配送电网络应于购买该等备件及设备之日一年后进行折旧。识别相关项目的备件及设备需要一年时间。过去，该等备件达到可用条件时即进行折旧。

#### 会计政策变更的影响

会计政策的变更已按照**IAS-8** “会计政策，会计估计的变更及差错”进行追溯调整，由此上一年度的财务报表亦作出调整。

本公司已追溯应用了该等修订准则，因此资产负债表、利润表、综合损益表及权益变动表中的上期数字亦进行了重述。

追溯应用上述变更会计政策对现金流量没有影响。

### 3. 重要会计政策汇总 - 续

#### 3.1 固定资产 - 续

下表汇总了追溯应用 IAS 16(修订)的影响:

2013年7月1日	会计政策变更的影响		
	此前列报	变更影响	经重列
	(巴基斯坦卢比千元)		
对资产负债表的影响			
固定资产的增加	153,984,435	1,275,780	155,260,215
在建资本的增加	9,027,303	393,883	9,421,186
备品备件的(减少)	6,630,630	(2,023,587)	4,607,043
对权益变动表的影响			
累计亏损的增加			
截至2013年6月30日止年度发生金额		55,956	
2012年7月1日前期间发生金额		297,968	
对利润表的影响			
截至2013年6月30日止年度			
生产运输费用的增加		55,956	
2012年7月1日			
对资产负债表的影响			
固定资产增加	158,501,340	1,151,267	159,652,607
在建资本增加	10,529,890	240,889	10,770,779
备品备件的(减少)	6,104,686	(1,690,124)	4,414,562

#### 3.2 固定资产

##### 3.2.1 经营性固定资产

###### 初始确认

倘一项固定资产相关之未来经济利益将流入主体,且其成本能可靠计量,则该项固定资产之成本将确认为一项资产。倘一项固定资产达到能够以管理层希望的方式经营之位置及条件时,终止确认其账面金额成本。主要备件、备用设备及附注设备于购买日一年后进行资本化。



### 3. 重要会计政策汇总 - 续

#### 3.2 固定资产 - 续

##### 3.2.1 经营性固定资产 - 续

###### 计量

除租赁土地、厂场及机械(工程融资所有及所予)及送电设备外, 固定资产的其他项目(参见附注 4.1)按成本减去累计折旧和累计减值损失(如有)。本公司持有之用于替换厂场及机械主要项目之资本份额按成本减累计折旧及和累计减值损失(如有)列报。

租赁土地、厂场及机械(工程融资所有及所予)及送电设备按重估金额计量, 暨重估日之公允价值减去累计折旧和累计减值损失(如有)。并于重估日后确认。重估产生的增值在固定资产重估增值中确认。

更换经营性资产的零件所产生的费用应予以资本化, 被替换部分则做报废。其他后续成本应纳入资产的账面金额、或仅当该资产相关的未来经济利益将流入本公司且资产成本能可靠计量时, 将该资产确认为一项单体资产(如合适)。被替换资产账面金额将被终止确认。

###### 折旧

折旧计入利润表, 并使用直线法按资产成本减其剩余价值于预计可使用年限内按附注 4.1 披露的折旧率核销。

除配电网网络相关的资本份额之折旧于购买日后一年入账外, 其他折旧自资产可供使用之月至处置前一个月入账。

倘现有机组扩能增加, 折旧从实际调试之日之日起算; 倘材料更换及现代化, 则从资本化之日起算。具体项目下具体合约中的库存及备件之后续采购的成本于该等厂场及机械之剩余经济可使用年限内进行折旧。

管理层基于资产使用的预计使用程度、物理损耗、技术及商务过时、法律及类似限制及其他类似因素对可使用年限进行厘定。

本公司于每个报告日对资产的剩余价值、可使用年限及折旧方法进行审阅, 并作出调整(倘适用)。

倘一项固定资产项目被处置、或预计持续使用该资产亦不能产生未来经济利益, 则对该项目终止确认。资产终止确认所产生的任何利得或亏损(按处理所得款项净额与账面金额之差计算)于终止确认年度计入利润表中。

处置资产之利得或亏损亦计入利润表。若重估资产被售出, 本公司将相关剩余增值直接转入留存收益。

正常的维修维护费用于其发生财务期间计入利润表。

### 3. 重要会计政策汇总 - 续

#### 3.2 固定资产 - 续

##### 3.2.2 在建资本

在建资本按成本减累计价值损失(如有)列报, 并包含已发生费用及在经营性固定资产的采购、安装、建造过程中的预付款, 包括管理层厘定的直接归属于在建资本的工资。当该等资产可用时, 则被转入经营性固定资产的相关类别。备件、备用设备及附注设备在复核固定资产之定义时(IAS 16)被确认为固定资产。

##### 3.2.3 融资租赁下的资产

租赁项目的所有权相关的所有风险和报酬转让给本公司, 则该融资租赁于租赁开始之日按租赁资产之公允价值或最低租赁付款额现值两者间较低者进行资本化。在计算最低租赁付款额现值时, 贴现因素为实际利率。

分配至未来期间之租赁未结算义务减去财务费用之金额列示为负债。财务费用按租约所列之利率计算, 并计入利润表。

与自有资产相似, 该等资产采用直线法进行折旧并计入利润表。

#### 3.3 无形资产

单独购买的无形资产按成本进行初始计量。本公司控制的、且可能产生超过一年经济利益的可识别软件产品被确认为无形资产, 成本与该等软件产品直接相关。初始计量之后, 无形资产按成本减累计摊销及累计减值损失(如有)计量。

使用年限有限的无形资产在其可使用经济年限内进行摊销, 并就是否存在无形资产可能减值的迹象进行评估。若本年度无形资产有增减, 则从无形资产购买之月至移除前一个月期间进行摊销。

使用年限有限的无形资产于其经济可使用年限内按直线法进行摊销(附注 5.2)。

终止确认无形资产所产生的利得或亏损为处置所得款项净额与资产账面金额间的差额, 并于终止确认时于利润表中确认。

#### 3.4 于联营公司及合营企业的投资

于联营公司及合营企业的投资采用权益法计量, 初始确认时按成本计量。初始确认后, 本公司之损益及其他综合收益的份额将被纳入财务报表, 直至本公司对该等联营公司及合营企业的重大影响或共同控制终止。

#### 3.5 借款费用

除直接归属于购买、建造或生产一项符合条件资产的长期融资产生的借款费用(如有)应于该等资产要求完成时间及准备该等资产达到预期使用状态之期间内加计于该等资产成本上外, 其他借款费用于发生期间应计入利润表。

### 3. 重要会计政策汇总 - 续

#### 3.6 经营租赁/融资租赁下持有的资产

经营租赁/融资租赁下持有的资产按 IFAS 2 的指导进行会计处理。该等资产未于本公司财务报表中确认，且经营租赁/融资租赁下产生的付款在租约期间按直线法确认。

#### 3.7 贷款、预付款及押金

贷款、预付款及押金按成本(暨代价的公允价值)进行初始确认。初始确认后，本公司于各个资产负债表日进行评估以厘定是否资产或资产组有减值迹象。若存在减值迹象，公司将厘定资产或资产组的预计可收回金额，且减值损失将按可收回金额与账面价值间差额进行确认。

#### 3.8 备品备件

除在途备品备件按成本确认外，其余备品备件以移动平均成本减去减值损失(如有)计量。若账面值超过预计可变现值，滞销和/或确认为富余的项目应计提足够的预计负债。本公司定期审阅库存与备件的账面金额，并为陈旧计提预计负债。

如有需要，应对陈旧及滞销项目计提预计负债，并于利润表中确认。

#### 3.9 应收及其他应收款

应收及其他应收款在初始计量时按公允价值计量，后续采用实际利率法按摊余成本减减值准备计量(如有)。若有明显证据表明本公司无法按应收账款之原始期限全额收回，则应计提减值准备。

因管理层认为应收联邦/省政府及当地机关之应收账款未有减值损失且金额可以收回，因此未对该等款项计提准备。

#### 3.10 现金及现金等价物

为编制现金流量表，现金及现金等价物包括库存现金、银行存款、可随时转至已知金额且价值变动风险低的短期拆出资金。现金及现金等价物还包括作为本公司现金管理之组成部分的银行透支票据。

#### 3.11 固定资产之重估增值

根据公司法(1984)第 235 章之要求，固定资产重新估值产生的增值应贷入资产负债表中权益下的“固定资产之重估增值”。

- 重新估值资产之折旧应根据重估资产所分配之价值厘定，本年度折旧费用应计入利润表，且；
- 本年度增量折旧(扣除递延税项)应从“固定资产之重估增值”经权益变动表转移至累计利润，以计入增值变现(以本年度增量折旧费用为限)。

### 3. 重要会计政策汇总 - 续

#### 3.12 利息/贴息贷款及借款

所有贷款及借款之初始计量均以已收代价之公允价值减直接交易费用计量。

贷款及借款后续以摊余成本计量，所得款项(扣除交易费用)与赎回金额间的差额应于借款期间以实际利息法确认并计入利润表。

#### 3.13 递延收入

递延收入乃本公司收到的客户用于业务连通成本、扩建总输电线及街灯之投入，以及来自专项拨款之金额。递延收入于相关工作完成时进行摊销。每年根据摊销费用按已完成工作的 5% 计入利润表(附注 24)。

#### 3.14 员工退休及其他服务福利

##### 3.14.1 员工退休福利计划

本公司对员工退休福利薪酬计划、退休后医疗福利及电费返利下的义务按精算估值计提准备，并计入利润表。最近一次采用预期累积福利单位法的估值在 2015 年 6 月 30 日进行。

于资产负债表中确认的金额为与未确认精算利得/(亏损)相衔接之员工退休福利义务现值。

本年度，本公司变更了确认精算损益及影响本年度的过往服务费用的会计政策，本公司确认如下：

-依照之前的会计政策，于上一报告期末，若累计未确认精算损益净额超过本公司义务现值的 10% 时，应确认为收入或支出。依照更改后的会计政策，精算损益应计入其他综合收益，并于预计服务年限进行摊销。

本公司向其员工提供下列退休计划。

##### (a) 员工退休养老金计划

本公司执行一项无资助资金的员工退休养老金计划。该计划面向所有符合条件的员工，并根据员工退休时达到最低服役年限后的服务时长，提供一项根据年限递增的福利。养老金根据员工最后一次领取的工资计算。

##### (b) 退休后医疗福利

本公司还对所有符合条件之员工及其家属提供退休后医疗福利。在未资助计划下的所有员工及其家属可分别享受该等计划 10 年及 5 年。

### 3. 重要会计政策汇总 - 续

#### 3.14 员工退休及其他服务福利 - 续

##### 3.14.1 员工退休福利计划 - 续

本公司向其员工提供下列退休计划。 - 续

##### (c) 电费返利

本公司向符合条件之退休员工在其退休前五年提供电费返利。

##### 3.14.2 设定公积金

本公司还向所有符合条件的管理层及非管理层员工提供经核准之公积金。该等公积金每月由公司 & 员工共同按其基本工资的 10% 承担，每月提存金额相等。

##### 3.14.3 带薪假

若员工内退、领取解雇金、过失，本公司允许员工在退休前享受累计 60 日以内的提前退休假。2003 年参加了该计划的管理层人员亦可在实际退休日前累计 365 天的提前退休假。

#### 3.15 精算利得和亏损

过往年度对精算假设之调整及变化所造成的重估利得/亏损及精算利得/亏损于发生之年度计入其他综合收益中。

#### 3.16 税项

##### 3.16.1 即期税项

即期税项之准备乃根据所得税法令(2001)条款，基于税项抵免及可用退税(如有)，按应税收入以现行税率计量，该准备还包括了过往年度应付税款之调整。

##### 3.16.2 递延税项

递延税项以资产负债表债务法确定。财务报告与税务目的所列报的资产及负债账面值之重要暂时差额。递延税金额按资产负债日之已实施或实际上实行的税率，资产及负债之账面金额的变现或结算方法计提。

本公司确认了递延税资产(以可用于抵扣的可预见未来之应税利润为限)。递延税资产减记至相费用项利益将不可能实现为限。

#### 3.17 应付及其他应付款

应付及其他应付款以公允价值加上直接归属成本(如有)计量，后续以摊余成本计量。

### 3. 重要会计政策汇总 - 续

#### 3.18 预计负债

若本公司对某一过往事项负有法律或建造义务，相关经济利益流出将用于结算义务，且该义务可之金额能被可靠估计时，应于资产负债表中确认预计负债。

#### 3.19 收入确认

##### 3.19.1 电力销售

除卡拉奇核能工厂及巴基斯坦冶炼(私人)有限公司之部分电表连接采用与相关主体签订之合约中的费用计价外，若干向客户供电之收入根据电表读数以政府规定之费率计价。

##### 3.19.2 费用调整

当本公司复核条件收取费用调整时，对燃料价格、电力采购成本、经营维护成本及未收回成本之变动所作的费用调整按权责发生制确认。

##### 3.19.3 滞纳金

滞纳金在付款截止日之后计算。倘涉及政府或当地机关，滞纳金按收款情况计量。

##### 3.19.4 电力税退税

电力税退税按政府规定之税率对已收电力税进行确认。

##### 3.19.5 电表租金

电表租金针对不同类型的客户，按不同费率每月收取租金。

##### 3.19.6 利息/贴息收入

本公司对短期押金及贴息预付款按时间比例确认利息/贴息收入。

##### 3.19.7 政府补助

来自巴基斯坦政府的补助乃金融执行计划(FIP)的特殊补助，根据系统性及合理性于相关资产的整个使用年限内确认于利润表内。

### 3. 重要会计政策汇总 - 续

#### 3.20 减值损失

##### 金融资产

本公司于每个报告日对金融资产进行评估，已确认是否有明显减值证据。若有明显证据显示一项或多项事件对该资产之预计未来现金流有负面影响，金融资产应被视为减值。

##### 非金融资产

除库存和递延税项资产外，非金融资产账面金融于每个报告日进行评估以确认是否存在减值。若存在减值迹象，公司将预计资产的可收回金额。减值损失将按费用以账面金额超过可收回金额之差额计入利润表。可收回金额为资产公允价值减销售成本与使用价值中的较高值。使用价值采用贴现率对未来预计现金流进行贴现，以反映该资产的资金时间价值及相关具体风险。为了评估减值损失，因资产为独立的可识别现金流，资产应被分组为最小层级(现金产生单元)。

倘厘定可收回金额所采用的估计有所变更，则减值损失应被转回。若未确认减值损失，则转回的减值损失以资产账面值不超过已厘定之账面值为限(扣除折旧或摊销)。

#### 3.21 外汇折算

本财务报表以巴基斯坦卢比列报，巴基斯坦卢比亦为本公司之本位币及列报货币。本年度外币交易按与交易日汇率接近之汇率入账。以外币计价的货币性资产及负债按资产负债表日接近之汇率折算。折算收益或亏损计入利润表。但，倘货币性资产及负债被指定为现金流套期的套期项目，则折算损益应被计入综合收益表。以外币计价的非货币性项目按历史成本计量，并采用初次交易日的汇率进行折算。以外币计价的按公允价值计量的非货币性项目采用公允价值厘定之日的汇率进行折算。

#### 3.22 金融工具

所有金融工具均以公允价值进行初始计量，且后续根据具体情况按公允价值或摊余成本重新计量。当本公司不再成为该等工具之合同条款的一方，本公司对该等金融资产终止确认。

#### 3.23 金融资产与金融负债的抵销

倘共有有可执行权利抵销已确认金额，且计划以净额结算或同时变现资产或结算负债，金融资产及负债可抵销，且净额仅在财务报表中列报。

### 3. 重要会计政策汇总 - 续

#### 3.24 衍生金融工具及套期会计

本公司采用衍生金融工具对利率风险及外汇风险进行套期。该等衍生金融工具于签订套期合同之日按公允价值计量，且后续按公允价值计量。衍生金融工具被分类为金融资产(若公允价值为正数)及金融负债(若公允价值为负数)。

本年度衍生金融工具因公允价值变动产生的损益不符合套期会计的要求，有效套期中的无效部分被计入利润表。

衍生金融工具之公允值乃参照类似工具之市场价值或采用现金流贴现法厘定。

于套期关系开始时，本公司会正式指定并记录套期关系，并希望采用套期会计、风险管理目标及策略以执行套期。该等文档包括套期工具的识别、套期项目或交易、被套期之风险性质、本公司于抵销套期项目之公允价值变化或归属于套期风险之现金流变化时对套期工具有效性之评估方法。该等套期应高度有效地抵销公允价值或现金流变动，并应于该等套期被指定的财务报告期间持续厘定，以确认其是否高度有效。

##### *公允价值套期*

公允价值套期乃对一项已确认资产或负债、或未确认公司承担之公允价值变动风险进行套期。

一项套期衍生工具之公允价值变动将于利润表确认。归属于套期风险之套期项目公允值变动应以套期项目公允值变动之组成部分计入利润表。倘套期项目被终止确认，未摊余公允价值应即刻计入利润表。

##### *现金流量套期*

现金流量套期乃归属于已确认资产/负债或极可能发生的预计交易、或一项未确认公司承担之外汇风险相关之特定风险的对现金流量变动风险套期。

指定或符合现金流量套期条件之衍生工具公允价值变动中的有效部分 应于权益中确认。无效部分之损益应即刻计入利润表。

累计计入权益之金额应于套期项目影响利润表时重新分类至利润表，例如套期金融收入或费用被确认或预计交易发生时。倘套期项目为非金融资产/负债成本，计入权益之金额应转入非金融资产/负债之初始账面金融。

本公司会持续对各项衍生工具是否高度有效地抵销套期项目现金流变动进行评估。倘预计衍生工具不再高度有效，应终止套期会计处理。



### 3. 重要会计政策汇总 - 续

#### 3.24 衍生金融工具及套期会计 - 续

##### 现金流量套期- 续

当一项套期工具过期或售出，或不再满足套期会计标准，倘预计交易最终将计入利润表时进行确认，权益中的累计损益应继续于权益中确认。倘预计交易可能不会发生时，计入权益之累计损益应即刻转入利润表。用于套期的衍生工具之公允价值增值该等财务报表之附注中披露。套期储备之变动应载列于权益变动表及综合收益表中。

(被指定)作为有效衍生工具之衍生工具应与相关套期项目之分类相一致。倘该等衍生工具能够被可靠分配，应分为流动部分和非流动部分。

#### 3.25 储备提取

储备提取于其被核准之期间于财务报表中确认。

#### 3.26 每股收益

本公司列报了其普通股之基本每股收益及摊薄每股收益。基本每股收益透过分配给本公司普通股股东之损益除以本期发行在外普通股加权平均数进行计算。摊薄每股收益按调整归属于普通股股东之损益及发行在外普通股加权平均数厘定。

### 4. 经营性固定资产

	<u>附注</u>	<u>2014年</u> <u>6月30日</u>	<u>2013年</u> <u>6月30日</u> (经重列)	<u>2012年</u> <u>7月1日</u> (经重列)
			(巴基斯坦卢比千元)	
固定资产	4.1	158,984,712	155,260,215	159,652,607
在建资本	4.3	11,302,258	9,421,186	10,770,779
		<u>170,286,970</u>	<u>164,681,401</u>	<u>170,423,386</u>

## 4. 固定资产

### 4.1 经营性固定资产

附注	2014										折旧年率%		
	成本/重估				累计折旧							跌价金额 于 2014 年 6 月 30 日	
	于 2013 年 7 月 1 日	添置/重估 盈余*	处置	调整*	于 2014 年 6 月 30 日	于 2013 年 7 月 1 日	本年支出	处置	调整*	于 2014 年 6 月 30 日			
(巴基斯坦卢比千元)													
自有资产													
土地:													
租赁土地	4.1.1	3,661,972	6,129,743*	-	(132,184)	9,659,531	1,385,563	186,586	-	-	1,572,149	8,087,382	1.3to33.3
其他土地	4.1.2	415,585	-	-	132,184	547,769	-	-	-	-	-	547,769	-
建筑位于:													
租赁土地		2,641,759	101,444	-	-	2,743,203	249,039	90,828	-	-	339,867	2,403,336	2
其他土地		4,063,601	42,699		(61,143)	4,045,157	1,350,331	62,036	-	(54,872)	1,357,495	2,687,662	2
厂和机械		132,373,433	1,411,775	(12,089)		133,773,119	36,321,070	5,148,130	(2,165)		41,467,035	92,306,084	2.85to20
输电网设备	4.1.3	31,908,668	671,408	(11,113)	(21,936)	32,547,027	11,272,430	1,287,943	(6,132)	(274)	12,553,967	19,993,060	3to10
输电线		15,847,395	404,623	(14,360)	-	16,237,658	7,121,135	461,102	(7,187)		7,575,050	8,662,608	3to10
配电网络		38,001,897	3,566,781	(348,881)	(9,275)	41,210,522	18,871,524	1,415,239	(230,843)	(4,297)	20,051,623	21,158,899	3to10
主干线及 服务更新		1,811,923	264,792	(14,757)	-	2,061,958	1,493,208	118,773	(14,757)		1,597,224	464,734	20
家具、空调和 办公设备		1,127,621	30,627	(986)		1,157,262	541,932	89,611	(832)		630,711	526,551	10to15
车辆		224,479	-	(21,426)	-	203,053	174,555	9,220	(19,282)	-	164,493	38,560	15to20
电脑和相关设备		614,353	42,951	(3,947)	653,357	478,137	62,136	(3,789)		536,484		116,873	14.33-33.33
工具和一般设备		1,037,564	105,873	(32)		1,143,405	486,891	88,034	(29)		574,896	568,509	10to15
主要备件		1,629,704	216,305			1,846,009	353,924	69,400			423,324	1,422,685	
模拟器		67,713	-	-	-	67,713	67,713	-	-	-	67,713	-	14.33
		<u>235,427,667</u>	<u>12,989,021</u>	<u>(427,591)</u>	<u>(92,354)</u>	<u>247,896,743</u>	<u>80,167,452</u>	<u>9,089,038</u>	<u>(285,016)</u>	<u>(59,443)</u>	<u>88,912,031</u>	<u>158,984,712</u>	

—如上所述，6,859.276 百万巴基斯坦卢比(不含重估增值 6,129.473 百万巴基斯坦卢比)之在建资本乃为本年度在建资本转入。

-本年度内，根据董事会批准，对跌价金额为 32.910 百万巴基斯坦卢比之固定资产进行核销以使其与 TAG 之固定资产实地检验结果及内部资产检验相衔接。

#### 4. 固定资产 - 续

##### 4.1 经营性固定资产 - 续

附注	2013										跌价金额 于 2013 年 6 月 30 日	折旧年率%	
	成本/重估				累计折旧								
	于 2012 年 7 月 1 日	添置/重估 盈余*	处置	调整*	于 2013 年 6 月 30 日	于 2012 年 7 月 1 日	本年支出	处置	调整*	于 2013 年 6 月 30 日			
(巴基斯坦卢比千元)													
自有资产													
土地:													
租赁土地	4.1.1	3,661,972	-	-	-	3,661,972	1,102,254	283,309	-	-	1,385,563	2,276,409	1.3to33.3
其他土地	4.1.2	415,585	-	-	-	415,585	-	-	-	-	-	415,585	-
建筑位于:													
租赁土地		2,386,797	254,962	-	-	2,641,759	160,296	88,743	-	-	249,039	2,392,720	2
其他土地		4,046,158	17,443	-	-	4,063,601	1,284,862	65,469	-	-	1,350,331	2,713,270	2
厂场和机械		131,546,415	837,339	(8,744)	(1,577)	132,373,433	31,410,462	4,915,167	(4,410)	(149)	36,321,070	96,052,363	2.85to20
输电网设备	4.1.3	31,427,075	493,455		(11,862)	31,908,668	10,019,509	1,254,951		(2,030)	11,272,430	20,636,238	3to10
输电线		15,777,245	185,348	(115,198)	-	15,847,395	6,725,669	454,989	(59,523)	-	7,121,135	8,726,260	3to10
配电网络		35,831,479	2,251,742	(81,324)	-	38,001,897	17,609,442	1,335,273	(73,192)	-	18,871,523	19,130,374	3to10
主干线及 服务更新		1,669,937	148,342	(6,356)	-	1,811,923	1,423,243	76,321	(6,356)	-	1,493,208	318,715	20
家具、空调和 办公设备		1,107,747	28,270	(131)	(8,265)	1,127,621	458,721	86,730	(99)	(3,420)	541,932	585,689	10to15
车辆		260,340	-	(35,861)	-	224,479	193,841	12,206	(31,492)	-	174,555	49,924	15to20
电脑和相关设备		623,312	24,428		(33,387)	614,353	432,823	78,313		(32,999)	478,137	136,216	14.33-33.33
工具和一般设备		983,060	69,962	(13,857)	(1,601)	1,037,564	414,660	85,438	(12,471)	(736)	486,891	550,673	10to15
主要备件		1,449,235	180,469			1,629,704	297,968	55,957			353,925	1,275,779	
模拟器		67,713	-	-	-	67,713	67,713	-	-	-	67,713	-	14.33
		<u>231,254,070</u>	<u>4,491,760</u>	<u>(261,471)</u>	<u>(56,692)</u>	<u>235,427,667</u>	<u>71,601,463</u>	<u>8,792,866</u>	<u>(187,543)</u>	<u>(39,334)</u>	<u>80,167,452</u>	<u>155,260,215</u>	

- 本公司对其固定资产进行了实地检查后，对跌价金额为 17.358 百万巴基斯坦卢比之固定资产进行核销以使其与 T 固定资产实地检验结果相衔接。
- 如上所述，4, 491.760 百万巴基斯坦卢比之在建资本乃为本年度在建资本转入。(参见附注 4.3 之在建资本)。

#### 4. 固定资产 - 续

##### 4.1 经营性固定资产 - 续

##### 4.1.1 租赁土地

租赁土地为本公司持有的可自由转让之土地。

##### 4.1.2 其他土地

分类为其他土地之不动产为本公司所有且不得自由转让之土地。

	<u>附注</u>	<u>2014</u> (巴基斯坦卢比千元)	<u>2013</u>
设施			
- 租赁		508,520	508,520
- 永久产权 (主要为电网)		671	671
租赁土地-自有	4.1.2.1	<u>38,578</u>	<u>41,966</u>
		<u>547,769</u>	<u>415,585</u>

4.1.2.1 该项款项乃仍处于租约续约过程中的租赁土地。

4.1.3 本公司与 Standard Chartered Modaraba Limited (SCML)签订了一项销售及售后回租融资租赁合约。该等合约中的售出资产及售后回租由本公司长期债务质押，并包含账面价值 322.616 百万巴基斯坦卢比的发电站。

依照 IFAS 2 的要求，上述融资租赁下的资产的销售和售后回租应视为一项经营性租赁，并按照固定资产的处置从账簿上终止确认。

根据本公司与 Standard Chartered Modaraba 签订的销售及售后回租融资租赁合约，本公司向 Standard Chartered Modaraba 支付了 100 百万巴基斯坦卢比的担保押金，该款项将于全额支付采购款项时抵销残值。应付租金共计 428.590 百万卢比，并应于 2017 年 6 月 29 日前分 20 次于每个季度等额分期付款。

本年度，本公司与 Standard Chartered Modaraba (Doner)签订一项合约，Doner 将上述资产与所有相关法律及利益赠与本公司，由此本公司可不受限制地使用资产。因此，本公司成本了该等资产唯一及绝对所有人，并用于所有权利、转让及利益。

资产确认后的融资租赁总额列示如下：

	<u>2014</u> (巴基斯坦卢比千元)	<u>2013</u>
一年以内	<u>71,741</u>	<u>85,641</u>
一至五年	<u>143,148</u>	<u>256,923</u>

#### 4. 固定资产 - 续

##### 4.1 经营性固定资产 - 续

4.1.4 于 2009 年 6 月 30 日及 2010 年 6 月 30 日截止之年度，独立估值师 Colliers International Pakistan (Private) Limited, Iqbal Nanjee and Company (Private) Limited 及 Harvester Services (Private) Limited 进行了重估。

该公允价值透过参考以市场为基础的证据、活跃市场价格及相关必需问询和信息进行厘定，若因特殊资产性质，市场证据不可用或不适用时，本公司对特定不动产的性质、位置或状况引起的差额进行调整。重估增值列示如下：

	<u>重估增值</u>	<u>跌价金额</u>
	(巴基斯坦卢比千元)	
租赁土地	3,194,189	322,411
厂场和机械	34,753,442	31,931,330
输电网设备	11,290,541	11,399,461
	<u>49,238,172</u>	<u>43,653,202</u>

截至 2014 年 6 月 30 日止年度，独立估值师 Collier's International Pakistan (Pvt) Ltd.进行了土地重估，该公允价值透过参考以市场为基础的证据、活跃市场价格及相关必需问询和信息进行厘定，并对特定不动产的性质、位置或状况进行调整。

	<u>重估增值</u>	<u>跌价金额</u>
	(巴基斯坦卢比千元)	
租赁土地	<u>6,129,743</u>	<u>1,957,639</u>

本年度，13.188 百万巴基斯坦卢比的土地(2013：无)于所有权文件办结时自其他土地转至租赁土地。

4.1.4.1 倘未对租赁土地、厂场及机械、送电网设备进行重估，则于 2014 年 6 月 30 日，各类资产金额为：

	<u>成本</u>	<u>跌价金额</u>
	(巴基斯坦卢比千元)	
租赁土地	335,599	316,347
厂场及机械	99,003,791	66,586,716
送电网设备	21,256,486	10,945,731
	<u>120,595,876</u>	<u>77,848,794</u>

#### 4. 固定资产 - 续

##### 4.1 经营性固定资产 - 续

4.1.5 于2014年6月30日，全额折旧资产之金额达12,718.624百万巴基斯坦卢比(2013: 11,979.171百万巴基斯坦卢比)

4.1.6 由于本公司之经营性质，若干包含于配送电网之资产并非本公司所有。鉴于客户数量巨大，管理层认为按照公司法(1984)表格四的要求披露未由本公司所有或所控制之资产明细不可行。

4.1.7 本年度折旧费用按如下分配：

	<u>附注</u>	<u>2014</u> (巴基斯坦卢比千元)	<u>2013</u>
发电、配电及送电费用	38	8,226,400	8,249,649
客户服务及管理费用	39	862,638	543,217
		<u>9,089,038</u>	<u>8,792,866</u>

#### 4. 固定资产 - 续

##### 4.2 本年度处置的经营性固定资产明细如下:

	原始成本	累计折旧	跌价金额	销售 所得款项	处置利得 (亏损)	处置方式	买方明细
	(巴基斯坦卢比千元)						
<u>发电</u>							
充油式电缆	80	72	8	75	67	投标	Saqib & Aqeel
金属及非金属物品-220mw	11,739	2,035	9,704	40	(9,664)	投标	Abdul Rahim
<u>送电</u>							
GIS,LKB-132kv,鼓风断路器	3,248	1,967	1,282	1,671	389	投标	New Delite Co. (Pvt) Ltd.
水龙带	687	379	308	401	93	投标	New Delite Co. (Pvt) Ltd.
XLPE 电缆,P.Ts,C.Ts, 开关水龙带,C.B 杆	3,233	1,911	1,322	1,825	502	投标	Muhammad Furqan
CB 杆	130	117	13	15	2	投标	Muhammad Furqan
P.TS,CTS,水龙带,C.B op. 设备	4,920	2,715	2,205	2,475	270	投标	Muhammad Furqan
铝电缆	2,899	2,899	-	3,932	3,932	投标	H..M.Ismail
铜导线-送电线	2,324	1,580	744	4,917	4,174	投标	Rehmani Metal Traders
油压罐	1	1	0.11	40	40	投标	Shabbir Enterprises
铜导线-送电线	7,367	7,307	60	19,293	19,233	投标	New Delite Co. (pvt) Ltd.
P.TS,CTS,控制电缆,绝缘子, G.trollies	2,925	2,380	546	610	64	投标	Muhammad Faisal
光线接地电缆	1,122	676	446	395	(51)	投标	RKF Traders
铜导线-送电线	575	386	189	2,783	2,594	投标	New Delite Co. (pvt) Ltd.
电缆,油端子,继电等	1,978	1,978	-	2,222	2,222	投标	AIC, JGIC, EFU, Alfalalah, Askari
铜导线-送电线	233	233	-	3,559	3,559	投标	Universal Metal
盘形绝缘子	7,490	2,518	4,972	166	(4,806)	投标	Muhammad Umar
铝导线-Dist.Line	7,267	6,541	727	3,649	2,923	投标	Sun Metal Industries
电容单元, 开关及推车, 管形杆	9,826	8,871	955	8,826	7,870	投标	Zafar & Sons, Faisal Impex, Anwar Traders
电表、衬套及绝缘子, 导线			-		-		
钢杆	247	222	25	400	375	投标	Abdul Razzak
断路器,C.Ts,P.Ts	1,316	1,185	132	1,177	1,045	投标	Abdul Rahim
PVC 铜电缆	6,562	5,906	656	13,944	13,288	投标	Universal Metal
电表	16,861	15,175	1,686	15,135	13,449	投标	Qadir Engineering
铝电缆	5,187	934	4,254	7,193	2,939	投标	Aslam Metal Scrap
L.T 变压器	53,990	31,720	22,269	20,845	(1,424)	投标	Naushad Metal Works
电表	6,794	4,878	1,916	2,902	986	投标	Bismillah Metal Impex
铝电缆,OCB & VCB 小车,RMUs	27,131	16,470	10,661	7,226	(3,435)	投标	Aslam Metal Scrap
变压器	9,288	5,903	3,385	7,342	3,957	投标	Naushad Metal Works
电表	35,077	25,289	9,788	5,200	(4,588)	投标	Bismillah Metal Impex
CTs,PTs,断路器等	9,133	2,529	6,604	883	(5,721)	投标	Muhammad Kursheed
变压器	18,263	11,784	6,479	3,560	(2,919)	投标	Naushad Metal Works
铜导线	1,523	114	1,408	3,987	2,579	投标	New Delite Co. (pvt) Ltd.
发电机	38	22	16	36	20	投标	Abdul Rahim
铜导线	9,707	7,154	2,553	18,780	16,227	投标	New Delite Co. (pvt) Ltd.
铜电缆	7,887	3,249	4,638	6,397	1,759	投标	Naushad Metal Works
电表	25,626	22,105	3,521	9,941	6,420	投标	Sun Metal Industries
铜电缆	2,003	1,376	627	1,208	581	投标	Jan Gul Khan
盘形绝缘子& 管式杆	5,519	3,979	1,540	3,661	2,120	投标	Jan Gul Khan
铝电缆	6,223	4,164	2,058	7,790	5,732	投标	Gujranwala Cables
变压器	669	604	64	1,017	953	投标	Naushad Metal Works
开关及小车	4,361	2,727	1,634	1,425	(209)	投标	Muhammad Furqan & Bros.
电容单元	3,927	2,900	1,026	15	(1,011)	投标	Mushtaq Ahmed & Sons
断路器,C.Ts,P.Ts	23,475	6,379	17,096	2,080	(15,016)	投标	Naushad Metal Works
电表	21,501	16,340	5,161	8,077	2,916	投标	Gujranwala Cables
电容器,D/O 小刀开关	173	156	17	13	(4)	投标	Abdul Rahim
铝电缆 s & joints	998	595	403	1,310	907	投标	Bismillah Metal Impex
电表	19,599	15,341	4,258	8,110	3,852	投标	Bismillah Metal Impex
CTs,PTs,断路器 etc.	8,223	6,078	2,145	836	(1,309)	投标	Khalid Hussain
盘式绝缘子	1,586	1,186	401	35	(366)	投标	Muhammad Umar
<u>发电及办公设备</u>							
发电机-50 kva	530	477	53	73	20	投标	Muhammad Furqan
焊接工厂	0.001	-	0.001	8	8	投标	Abdul Rahim
SF6 燃气缸	32	29	3	645	642	投标	Muhammad Faisal

#### 4. 固定资产 - 续

##### 4.2 本年度处置的经营性固定资产明细如下： - 续

	原始成本	累计折旧	跌价金额	销售 所得款项	处置利得 (亏损)	处置方式	买方明细
	(巴基斯坦卢比千元)						
<u>计算机</u>							
CPU,显示器等	3,958	3,798	160	186	26	投标	Khalid Hussain
<u>家具</u>							
分体式空调	38	19	19	8	(11)	投标	Muhammad Furqan
铁柜, 椅子	6	3	4	1	(3)	投标	Mustaq Ahmed & Sons
窗式空调	271	58	214	12	(202)	投标	Abdul Rahim Shershah
木质及铁质家具	190	145	45	49	4	投标	Mustaq Ahmed & Sons
窗机及分体式空调	145	123	23	30	7	投标	Abdul Rahim
桌椅-木质及金属	66	56	10	2	(9)	投标	Himmat khan & Brothers
<u>车辆</u>							
依维柯 JT-9199	0.001	-	0.001	1,000	1,000	投标	e2e Logistics Ltd.
丰田 Hilux CE-5037	118	106	12	194	183	投标	Muhammad Ateeq & Co.
铃木 Mehran ABb-9820	238	214	24	90	67	投标	Muhammad Ateeq & Co.
马自达 T-3500 JX-5195	295	266	30	571	542	投标	Naseem Bali
马自达 T-3500 JX-5915	315	284	32	541	510	投标	Naseem Bali
铃木 SJ-410	155	140	16	201	186	投标	Naseem Bali
现代 Shahzore KM-8540	571	514	57	375	318	投标	Muhammad Saleem
现代 Shahzore KM-7768	571	514	57	425	368	投标	Muhammad Zahid Shafi
丰田 Corolla AC-7722	549	494	55	375	320	投标	Col. Irshad
铃木 SJ-410 BA-6269	138	124	14	198	184	投标	Muhammad Younus Baloch
铃木 Bolan CJ-8779	260	234	26	217	191	投标	Muhammad Younus Baloch
铃木 Bolan CJ-9372	260	234	26	232	206	投标	Muhammad Younus Baloch
铃木 Ravi CK-0153	237	213	24	235	211	投标	Muhammad Mustaq
铃木 Ravi CJ-4412	116	104	12	211	200	投标	Azeem Khan
铃木 Ravi CN-0146	271	244	27	278	251	投标	Azeem Khan
铃木 Ravi CN-0141	271	244	27	271	244	投标	Azeem Khan
铃木 Ravi CN-0165	271	244	27	272	245	投标	Azeem Khan
铃木 Bolan CJ-0574	135	122	14	200	187	投标	Azeem Khan
铃木 Ravi CN-0163	271	244	27	268	241	投标	Azeem Khan
铃木 Ravi CJ-8846	225	203	23	227	205	投标	Azeem Khan
铃木 Ravi CJ-4401	116	104	12	226	214	投标	Azeem Khan
铃木 Ravi CN-2361	271	244	27	311	284	投标	Azeem Khan
铃木 Ravi CJ-5004	116	104	12	221	209	投标	Azeem Khan
铃木 Ravi CJ-4409	116	104	12	207	195	投标	Azeem Khan
铃木 Ravi CN-0279	271	244	27	283	256	投标	Azeem Khan
铃木 Ravi CJ-7857	188	169	19	234	215	投标	Muhammad Hanif
铃木 Ravi CJ-8845	225	203	23	215	192	投标	Muhammad Hanif
铃木 Bolan CJ-8765	260	234	26	196	170	投标	Syed Fahad Ali
铃木 Bolan CJ-9311	260	234	26	211	185	投标	Syed Fahad Ali
铃木 Bolan CJ-8649	260	234	26	226	200	投标	Syed Fahad Ali
铃木 Ravi CN-2605	271	244	27	323	296	投标	Muhammad Tahir
铃木 Ravi CN-0127	271	244	27	318	291	投标	Muhammad Tahir
铃木 Ravi CJ-9269	225	203	23	247	224	投标	Muhammad Tahir
铃木 Ravi CN-0287	271	244	27	308	281	投标	Muhammad Tahir
铃木 Ravi CN-0286	271	244	27	279	252	投标	Muhammad Younus Baloach
铃木 Ravi CJ-4407	116	104	12	206	195	投标	Muhammad Younus Baloach
铃木 Ravi CN-0088	271	244	27	289	262	投标	Muhammad Younus Baloach
马自达 T-3500 JX-1294	174	156	17	451	434	投标	Muhammad Ayaz
马自达 T-3500 JX-5209	295	266	30	541	512	投标	Muhammad Ayaz
马自达 T-3500 JX-5367	295	266	30	521	492	投标	Muhammad Ayaz
马自达 T-3500 JX-5914	315	284	32	565	534	投标	Muhammad Ayaz
尼桑 Truck JT-6978	312	281	31	521	490	投标	Muhammad Usman
尼桑 Truck JT-6984	435	392	44	531	487	投标	Muhammad Usman
铃木 Bolan CJ-8856	260	234	26	210	184	投标	Syed Fahad Ali
铃木 Khyber Z-3418	235	212	24	180	157	投标	Ashfaq Ahmed
铃木 SJ-410 BA-6288	155	140	16	188	173	投标	Muhammad Tahir



#### 4. 固定资产 - 续

##### 4.2 本年度处置的经营性固定资产明细如下： - 续

	原始成本	累计折旧	跌价金额	销售 所得款项	处置利得 (亏损)	处置方式	买方明细
	(巴基斯坦卢比千元)						
铃木 Khyber AB-7287	304	274	30	166	136	投标	Muhammad Tahir
铃木 Sj-410 BA-6292	155	140	16	198	183	投标	Muhammad Tahir
铃木 Bolan CJ-9254	260	234	26	225	199	投标	Muhammad Tahir
铃木 Bolan CD-5873	135	122	14	193	180	投标	Azeem Ullah
铃木 Bolan CJ-9396	260	234	26	213	187	投标	Azeem Ullah
铃木 Ravi CN-0167	271	244	27	315	288	投标	Azeem Ullah
铃木 Ravi CN-0225	271	244	27	289	262	投标	Azeem Ullah
铃木 Ravi CN-2362	271	244	27	303	275	投标	Azeem Ullah
铃木 Ravi CN-0168	271	244	27	266	239	投标	Azeem Ullah
铃木 Bolan CD-3587	135	122	14	153	140	投标	Muhammmad Ali
铃木 Bolan CD-3596	116	104	12	209	197	投标	Muhammmad Ali
铃木 Ravi CJ-4397	238	214	24	90	66	投标	Muhammmad Ali
铃木 Ravi CJ-4419	116	104	12	153	141	投标	Muhammmad Ali
铃木 Mehran AB-6336	135	122	14	165	152	投标	Muhammmad Ali
铃木 Bolan CJ-9252	260	234	26	214	188	投标	Muhammad Tahir
铃木 Ravi CN-0285	271	244	27	287	260	投标	Muhammad Tahir
铃木 Ravi CN-1282	271	244	27	259	232	投标	Muhammad Tahir
铃木 Ravi CR-9814	271	244	27	296	269	投标	Muhammad Tahir
铃木 Ravi CJ-6889	175	158	18	215	198	投标	Muhammad Tahir
Mtl Mazda, T-3500 KM-7758	571	514	57	386	329	投标	Muhammad Tahir
尼桑 Sunny S-4027	0.001	-	0.001	132	132	投标	Muhammad Tahir
铃木 Bolan CJ-6313	190	171	19	155	136	投标	Muhammad Tahir
铃木 Ravi CN-0085	271	244	27	286	259	投标	Muhammad Tahir
铃木 Ravi CN-0143	271	244	27	277	250	投标	Muhammad Tahir
铃木 Ravi CN-0164	271	244	27	259	232	投标	Muhammad Tahir
铃木 Ravi CN-7766	271	244	27	301	275	投标	Muhammad Tahir
铃木 Ravi CN-7873	271	244	27	299	272	投标	Muhammad Tahir
本田摩托-70 KCT-9306	69	62	7	23	16	投标	Aziz Ullah Khan
铃木 Bolan CJ-4392	174	157	17	153	136	投标	Aziz Ullah Khan
铃木 Bolan CR-0844	319	287	32	275	243	投标	Meraj Ali
铃木 Bolan AB-7466	238	214	24	145	122	投标	Meraj Ali
铃木 Mehran AB-0849	192	173	19	142	123	投标	Meraj Ali
叉车 KD-1481	210	189	21	222	201	投标	Abdul Aziz Jumma
马自达 T-3500 JX-8718	660	594	66	606	540	投标	Abdul Aziz Jumma
马自达 T-3500 JX-5393	339	305	34	575	541	投标	Abdul Aziz Jumma
现代 Shehzore KM-8436	571	514	57	525	468	投标	Mushtaq Ahmed & Sonns
现代 Shehzore KM-7583	571	514	57	455	398	投标	Mushtaq Ahmed & Sonns
铃木 Bolan CJ-0588	135	122	14	135	122	投标	Mushtaq Ahmed & Sonns
铃木 Ravi CJ-4427	116	104	12	205	193	投标	Muhammad Ali
2014年6月30日	427,591	285,016	142,575	242,591	100,016		

#### 4. 固定资产 - 续

##### 4.3 在建资本

本年度在建资本变动如下：

	<u>厂场及机械</u>	<u>送电系统</u>	<u>配电系统</u>	<u>其他</u>	<u>主要备件</u>	<u>总计</u>
	(巴基斯坦卢比千元)					
期初数						
于 2013 年 7 月 1 日	1,997,911	2,007,084	4,552,760	469,548	393,883	9,421,186
本年添置	<u>5,195,201</u>	<u>272,037</u>	<u>3,044,433</u>	<u>204,758</u>	<u>114,611</u>	<u>8,831,040</u>
	7,193,112	2,279,121	7,597,193	674,306	508,494	18,252,226
转至:						
经营性固定资产	1,436,077	1,263,337	3,757,351	186,206	216,305	6,859,276
无形资产	-	-	-	90,692	-	90,692
	<u>1,436,077</u>	<u>1,263,337</u>	<u>3,757,351</u>	<u>276,898</u>	<u>216,305</u>	<u>6,949,968</u>
于 2014 年 6 月 30 日	<u><u>5,757,035</u></u>	<u><u>1,015,784</u></u>	<u><u>3,839,842</u></u>	<u><u>397,408</u></u>	<u><u>292,189</u></u>	<u><u>11,302,258</u></u>

本公司已在 SGTP、KGTP 和 CAPP-1 的两个单元开始建造和安装蒸汽轮机，且在 2014 年 6 月 30 日，产生的成本金额已达到 4,594.108 百万巴基斯坦卢比(2013 年 6 月 30 日：524.766 百万巴基斯坦卢比)。计入工厂和机械建造相关的资本化借款成本金额达到 252.366 百万巴基斯坦卢比，该等计算所用的资本化率为 13%。

	<u>厂场及机械</u>	<u>送电系统</u>	<u>配电系统</u>	<u>其他</u>	<u>主要备件</u>	<u>总计</u>
	(巴基斯坦卢比千元)					
期初数						
于 2012 年 7 月 1 日	1,836,516	2,684,929	4,985,655	1,022,790	240,889	10,770,779
本年添置:	<u>1,081,172</u>	<u>65,182</u>	<u>2,149,427</u>	<u>146,852</u>	<u>333,463</u>	<u>3,776,096</u>
	2,917,688	2,750,111	7,135,082	1,169,642	574,352	14,546,875
转至:						
经营性固定资产	919,777	743,027	2,582,322	66,165	180,469	4,491,760
无形资产	-	-	-	633,929	-	633,929
	<u>919,777</u>	<u>743,027</u>	<u>2,582,322</u>	<u>700,094</u>	<u>180,469</u>	<u>5,125,689</u>
于 2013 年 6 月 30 日	<u><u>1,997,911</u></u>	<u><u>2,007,084</u></u>	<u><u>4,552,760</u></u>	<u><u>469,548</u></u>	<u><u>393,883</u></u>	<u><u>9,421,186</u></u>

#### 5. 无形资产

	<u>附注</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
		(巴基斯坦卢比千元)	
计算机软件			
成本	5.1	825,258	734,566
截至目前为止的摊销	5.2	<u>(449,028)</u>	<u>(229,743)</u>
		<u><u>376,230</u></u>	<u><u>504,823</u></u>

5. 无形资产 - 续

5.1 成本

	<u>附注</u>	<u>2014</u> (巴基斯坦卢比千元)	<u>2013</u>
期初数		734,566	100,637
本年度摊余成本	4.3	<u>90,692</u>	<u>633,929</u>
	5.3	<u>825,258</u>	<u>734,566</u>

5.2 截至目前的摊销

	<u>附注</u>	<u>2014</u> (巴基斯坦卢比千元)	<u>2013</u>
期初数		(229,743)	(81,520)
本年度摊余成本	5.2.2	<u>(219,285)</u>	<u>(148,223)</u>
		<u>(449,028)</u>	<u>(229,743)</u>
5.2.1 使用年限		<u>3 年</u>	<u>3 年</u>
5.2.2 本年度摊销费用被分配至 客户服务及管理费用。	39	<u>219,285</u>	<u>148,223</u>

5.3 计算机软件包括 ERP 系统-SAP,防毒及其他软件。添置主要包括计算机软件。

6. 长期投资

投资合营企业-按成本	<u>-</u>	<u>-</u>
------------	----------	----------

本公司与 The Aman Foundation 共同成立了 Karachi Organic Energy (Pvt.) Ltd. (KOEL)项目以建立并运营沼气项目。于 2014 年 6 月 30 日止年度, 本公司透过分派 KOEL 股份, 以总额 10.108 百万巴基斯坦卢比投资 1,010,790 股普通股(2013: 2), 每股票面价值为 10 巴基斯坦卢比由此拥有了 KOEL50%的总股本。KOEL 目前尚未投运, 且由于已产生初始费用, 目前 KOEL 为负权益。相应地, KOEL 以零值入账。

7. 长期贷款

<u>附注</u>	有抵押 房屋贷款 (附注 7.1)	无抵押 节日贷款 (附注 7.2) (巴基斯坦卢比千元)	<u>2014</u>	<u>2013</u>
视为优秀的 管理人员	-	66	66	66
员工	<u>1,654</u>	<u>40,178</u>	<u>41,832</u>	<u>49,168</u>
	1,654	40,244	41,898	49,234
列示于流动资产之下且 可于一年内收回	<u>(1,654)</u>	<u>(10,868)</u>	<u>(12,522)</u>	<u>(8,014)</u>
	-	29,376	29,376	41,220
视为坏账 员工	<u>4,333</u>	<u>-</u>	<u>4,333</u>	<u>4,333</u>
	4,333	29,376	33,709	45,553
减值准备 (用于坏账准备)	<u>(4,333)</u>	<u>-</u>	<u>(4,333)</u>	<u>(4,333)</u>
	<u>-</u>	<u>29,376</u>	<u>29,376</u>	<u>41,220</u>

8. 长期押金及待摊费用

	<u>附注</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		(巴基斯坦卢比千元)	
视为良好的租赁场地及其他 融资租赁押金	8.1 4.1.3	5,816 <u>100,000</u>	4,594 <u>100,000</u>
		105,816	104,594
视为坏账的租赁场地 减值准备		1,020 <u>(1,020)</u>	1,020 <u>(1,020)</u>
		<u>-</u>	<u>-</u>
		<u>105,816</u>	<u>104,594</u>

8.1 以上款项均无息，且期限为一至五年以上。

9. 应收政府款项

应收巴基斯坦政府款项	9.1	<u>-</u>	<u>317,750</u>
------------	-----	----------	----------------

9.1 该款项为本公司应收巴基斯坦政府关于 Pirkoh Gas Company Limited (PGCL)的负债结算的款项，详情参见附注 21.11.

10. 备品备件

	<u>附注</u>	<u>2014年</u> <u>6月30日</u>	<u>2013年</u> <u>6月30日</u> (经重列)	<u>2012年</u> <u>7月1日</u> (经重列)
(巴基斯坦卢比千元)				
备品备件		6,665,093	5,172,907	4,826,533
呆滞备品备件准备计提	10.1	<u>(696,793)</u>	<u>(565,864)</u>	<u>(411,971)</u>
		<u>5,968,300</u>	<u>4,607,043</u>	<u>4,414,562</u>

10.1 呆滞备品备件准备计提

期初值	565,864	411,971	332,420
本年计提	<u>130,929</u>	<u>153,893</u>	<u>79,551</u>
	<u>696,793</u>	<u>565,864</u>	<u>411,971</u>

11. 应收账款

	<u>附注</u>	<u>2014</u> (巴基斯坦卢比千元)	<u>2013</u>
视为良好的			
有担保—来自客户存款	11.1	1,066,956	629,323
无担保		<u>74,637,139</u>	<u>62,214,325</u>
	11.2	<u>75,704,095</u>	<u>62,843,648</u>
视为坏账的		<u>28,754,041</u>	<u>23,150,546</u>
		104,458,136	85,994,194
坏账减值准备	11.3	<u>(28,754,041)</u>	<u>(23,150,546)</u>
		<u>75,704,095</u>	<u>62,843,648</u>

11.1 本公司持有的客户押金用于抵押 5,866 百万巴基斯坦卢比(2013: 5,115 百万巴基斯坦卢比)之应付电力费用(附注 22)。

11.2 该款项包括扣除调整后的应收政府及自治区有关部门的账款总额 42,289 百万巴基斯坦卢比(2013年6月30日: 33,127 百万巴基斯坦卢比), 包括应收卡拉奇水务及废水委员会及卡拉奇城市区域政府分部为 30,244 百万巴基斯坦卢比(2014年6月30日:23,047 百万巴基斯坦卢比)和 7,797 百万巴基斯坦卢比(2013年6月30日:6,064 百万巴基斯坦卢比)扣除未入账应收滞纳金 2,488 百万巴基斯坦卢比(2013年6月30日: 1,950 百万巴基斯坦卢比)及 1,070 百万巴基斯坦卢比(2013年6月30日: 857 百万巴基斯坦卢比)(参见附注 41.1)。管理层认为公共部分客户的滞纳金计算应与连环债账目之延迟付款应计利息计算的基准相同。倘采用相似基准, 上述应收账款金额将大幅增加。

11. 应收账款 - 续

11.3 减值准备(坏账)

	<u>附注</u>	<u>2014</u> (巴基斯坦卢比千元)	<u>2013</u>
期初值		23,150,546	17,682,730
本年度减值准备	39	<u>6,689,225</u>	<u>6,155,460</u>
		29,839,771	23,838,190
本年度核销的债务准备		<u>(1,085,730)</u>	<u>(687,644)</u>
		<u>28,754,041</u>	<u>23,150,546</u>

11.4 与 NTDC 和 KANUPP 之间的电力交易应于各自的应付账中入账，透过抵销购买电力的应收账款与负债以收回电力费。

11.5 于报告日，未减值的应收账款账龄分析如下：

	<u>总额</u>	<u>既未过期亦未 减值</u>	<u>已过期未减值</u>					
			<u>30天至6个月 upto6months</u>	<u>6个月至 1年</u>	<u>1-2年</u>	<u>2-3年</u>	<u>3-4年</u>	<u>4年以上</u>
(巴基斯坦卢比千元)								
2014								
应收账款	<u>75,704,095</u>	<u>10,563,998</u>	<u>12,929,119</u>	<u>12,601,914</u>	<u>17,786,872</u>	<u>8,372,179</u>	<u>3,953,127</u>	<u>9,496,886</u>
2013								
应收账款	<u>62,843,648</u>	<u>10,010,467</u>	<u>12,282,278</u>	<u>11,869,349</u>	<u>11,452,654</u>	<u>7,571,526</u>	<u>2,799,464</u>	<u>6,857,910</u>

12. 贷款及预付款

	<u>附注</u>	<u>2014</u> (巴基斯坦卢比千元)	<u>2013</u>
贷款-已担保			
视为良好的长期贷款的流动部分	7	12,522	8,014
预付款-无担保			
视为良好的			
员工		25,064	27,427
供货商	12.1	<u>1,448,269</u>	<u>383,538</u>
		1,473,333	410,965
坏账			
供货商		<u>130,340</u>	<u>130,340</u>
		1,603,673	541,305
减值准备(预付款-视为坏账的)		<u>(130,340)</u>	<u>(130,340)</u>
	12.2	<u>1,473,333</u>	<u>410,965</u>
		<u>1,485,855</u>	<u>418,979</u>

12. 贷款及预付款 - 续

12.1 上述金额为购买备品备件及提供服务所支付给供货商的预付款。

12.2 上述款项不付息，期限为 3 至 12 个月。

13. 短期押金及待摊费用

押金			
押金	13.1&13.2	2,161,812	2,678,023
待摊费用			
租金		14,492	10,896
保险及其他		41,724	47,576
	13.3	56,216	58,472
		<u>2,218,028</u>	<u>2,736,495</u>

13.1 商业银行持有用于保证、信用证及其他付款的押金/保证押金 142.918 百万巴基斯坦卢比 (2014: 81,241 百万巴基斯坦卢比)。

13.2 以上款项包括用于结算商业银行的信用证、贷款和债券待摊费用的留置押金 1,999.110 百万巴基斯坦卢比(2013:2,563.429 百万巴基斯坦卢比)，其每年上涨范围为 5%至 6%(2013: 5%至 6%每年)。

13.3 上述款项不付息，期限为 1 至 12 个月。

14. 其他应收款

	附注	2014 (巴基斯坦卢比千元)	2013
视为良好的			
销售税-净额		6,351,122	5,431,920
应收巴基斯坦政府款项			
-费用调整及其他		37,558,427	32,704,935
-应收巴基斯坦政府按需融资负债之利息		237,173	237,173
		37,795,600	32,942,108
其他		94,276	124,825
		<u>44,240,998</u>	<u>38,498,853</u>
视为坏账的			
销售税		236,922	232,050
减值准备		(236,922)	(232,050)
		-	-
应收发电厂供货商联合体款项		363,080	363,080
减值准备		(363,080)	(363,080)
		<u>-</u>	<u>-</u>
		<u>44,240,998</u>	<u>38,498,853</u>

15. 衍生金融工具

	<u>附注</u>	<u>2014</u> (巴基斯坦卢比千元)	<u>2013</u>
跨通货交换	15.1	1,905,437	2,627,752
利率互换	15.2	(42,709)	(104,746)
	15.3	<u>1,862,728</u>	<u>2,523,006</u>

15.1 本公司与商业银行签订了多项跨通货交换合约，具体披露于附注 21.1、21.3 及 21.4。根据该合约，本公司无转换为套期巴基斯坦卢比之 133 百万美元(2013: 171 百万美元)外币义务，支付给套期银行的应计利息按 3 个月 KIBOR 加负 85 点至正 80 点计算。21.1、21.3 及 21.4 所述之外币贷款于本年度重新支付，相应衍生工具也被结算。

15.2 本公司签订了利率互换协议，约定本公司将附注 21.2 中的巴基斯坦卢比浮息负债转为定息负债。对利率风险套期之摊销名义金额为巴基斯坦卢比 1, 000 百万。附注 21.1 中的本地货币贷款也重新支付，相关衍生工具也被结算。

15.3 管理层指定利率/货币风险相关之现金流变动所带来的套期风险为现金流套期。

16. 货币资金

	<u>附注</u>	<u>2014</u> (巴基斯坦卢比千元)	<u>2013</u>
库存现金		13,951	15,043
银行存款于:			
活期账户		466,866	133,668
存款账户	16.1	32,276	9,085
收款账户		140,380	632,600
		<u>639,522</u>	<u>775,353</u>
		<u>653,473</u>	<u>790,396</u>

16.1 年上涨率为 5% 至 8% (2013: 5% 至 8% 每年)。



## 17. 股本

<u>2015</u> (股份数量)		<u>2014</u>		<u>2015</u> (巴基斯坦卢比千元)		<u>2014</u> (巴基斯坦卢比千元)	
授权股本							
32,857,142,857	32,857,142,857	普通股：3.5 巴基斯坦卢比每股 已全额付讫	17.1	115,000,000	115,000,000		
2,857,142,857	2,857,142,857	可赎回优先股： 3.5 巴基斯坦卢比每股	17.1	10,000,000	10,000,000		
<u>35,714,285,714</u>	<u>35,714,285,714</u>			<u>125,000,000</u>	<u>125,000,000</u>		
已发行、认购及付讫资本							
发行筹集现金							
45,371,105	45,371,105	普通股：10 巴基斯坦卢比每股 已全额付讫		453,711	453,711		
14,448,119,262	14,448,119,262	普通股：3.5 巴基斯坦卢比每股 已全额付讫	17.2,17.3 &17.4	50,568,417	50,568,417		
14,493,490,367	14,493,490,367	发行筹集现金以外之对价		51,022,128	51,022,128		
304,512,300	304,512,300	普通股：10 巴基斯坦卢比每股 已全额付讫	17.5	3,045,123	3,045,123		
1,783,456,000	1,783,456,000	普通股：10 巴基斯坦卢比每股 已全额付讫	17.6	17,834,560	17,834,560		
6,534,077,300	6,534,077,300	普通股：10 巴基斯坦卢比每股 已全额付讫	17.7	65,340,773	65,340,773		
4,366,782,389	4,366,782,389	普通股：3.5 巴基斯坦卢比每股 已全额付讫	17.8	15,283,738	15,283,738		
<u>12,988,827,989</u>	<u>12,988,827,989</u>			<u>101,504,194</u>	<u>101,504,194</u>		
27,482,318,356	27,482,318,356			152,526,322	152,526,322		
按分红股发行							
132,875,889	132,875,889	普通股：10 巴基斯坦卢比每股 作为分红股全额付讫		1,328,759	1,328,759		
<u>27,615,194,245</u>	<u>27,615,194,245</u>			<u>153,855,081</u>	<u>153,855,081</u>		
-	-	资本减少	17.9	(57,201,902)	(57,201,902)		
<u>27,615,194,245</u>	<u>27,615,194,245</u>			<u>96,653,179</u>	<u>96,653,179</u>		
-	-	股票发行交易费用		(391,628)	(391,628)		
<u>27,615,194,245</u>	<u>27,615,194,245</u>			<u>96,261,551</u>	<u>96,261,551</u>		

## 18. 资本公积

	<u>附注</u>	<u>2014</u> (巴基斯坦卢比千元)	<u>2013</u> (巴基斯坦卢比千元)
未领分红零股	18.1	46	46
工人赔偿储备	18.2	700	700
第三方负债储备	18.3	300	300
火灾及设备停运保险储备	18.4	508,126	508,126
		<u>509,172</u>	<u>509,172</u>

18. 资本公积 - 续

18.1 未领分红零股

该款项乃截至 1986 年 6 月 30 日仍无人领取的截至 1975 年的分红零股之销售所得款项。

18.2 工人赔偿储备

该储备为针对工人因工作导致部分或完全残废而引起的赔偿负债。该等工人储备设立并保持在 0.7 百万巴基斯坦卢比。

18.3 第三方负债储备

该等储备之设立乃针对因本公司疏漏或失误导致的不被 National Insurance Company 受理的触电事故(致命及非致命)的第三方负债。

18.4 火灾及设备停运保险储备

本公司曾针对其若干固定资产及备件运营一项自保计划，以对可能性较低的危险进行保障。但自截至 1997 年 6 月 30 日止年度，本公司不再向该项计划提供资金，该计划就此中止。本计划下被保险的固定资产及损坏索赔并未充分告知保险人，相关差额计入上述储备。

19. 收入准备

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(巴基斯坦卢比千元)	
一般储备	<u>5,372,356</u>	<u>5,372,356</u>

20. 固定资产重估准备

该项乃与租赁土地、厂场及机械、送电电网设备相关之重估增值(参见附注 4.1.4)

7 月 1 日余额	38,825,426	41,684,742
租赁土地重估增值	<u>6,129,743</u>	<u>-</u>
	44,955,169	41,684,742
本年度转至递增折旧/摊销费用相关的累计损失		
扣除递延税费	1,794,893	1,858,556
相关递延税负债	966,376	1,000,760
	<u>2,761,269</u>	<u>2,859,316</u>
6 月 30 日之重估增值	42,193,900	38,825,426
减：相关递延税负债		
-年初重估金额	13,588,899	14,589,659
-租赁土地重估增值	2,145,410	-
-递增折旧费用	(966,376)	(1,000,760)
	<u>14,767,933</u>	<u>13,588,899</u>
	<u>27,425,967</u>	<u>25,236,527</u>

21. 长期借款

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(巴基斯坦卢比千元)	
来自银行及金融机构-有担保		
国际金融公司(IFC)	5,641,821	7,094,755
辛迪加贷款	2,560,000	3,840,000
亚洲发展银行(ADB)	7,190,366	9,016,526
外币贷款	256,505	769,904
辛迪加商业便利	236,111	708,333
辛迪加结构性融资便利	5,100,000	6,800,000
伊斯兰结构性融资-Musharka	1,200,000	1,800,000
FaysalBankLimited-中期贷款	1,350,000	1,800,000
7.7 十亿巴基斯坦卢比辛迪加贷款	2,271,175	-
	<u>25,805,978</u>	<u>31,829,518</u>
流动负债下的现时年期	(7,947,606)	(8,288,096)
	<u>17,858,372</u>	<u>23,541,422</u>
其他-有担保		
应付石油及天然气公司	125,610	606,938
流动负债下的现时年期	(125,610)	(606,938)
	-	-
无担保		
巴基斯坦政府的中心区域电气化贷款	26,000	26,000
卡拉奇核能工厂	389,263	989,263
BYCO 石油巴基斯坦有限公司	-	669,658
GulAhmed 电力	867,547	-
	<u>1,256,810</u>	<u>1,658,921</u>
流动负债下的现时年期		
应付卡拉奇核能工厂款项	(389,263)	(600,000)
应付 BYCO 石油巴基斯坦有限公司	-	(669,658)
应付 GulAhmed 电力款项	(520,528)	-
	<u>(909,791)</u>	<u>(1,269,658)</u>
应付政府及自治区机构款项-关联方	945,000	5,745,000
流动负债下的现时年期	(945,000)	(4,800,000)
	<u>-</u>	<u>945,000</u>
	<u><u>18,231,391</u></u>	<u><u>24,901,685</u></u>

22. 应付长期押金

应付长期押金	<u>5,865,741</u>	<u>5,114,912</u>
--------	------------------	------------------

该款项为作为电力费抵押的客户押金(附注 11.1)。当调整后的客户通电被永久性中止时，应偿付该等押金以抵销应收客户款项。该等押金无任何溢价。本公司已持有律师确定的法定观点：本公司不承担任何支付抵押押金溢价/回报的法律义务。

## 23. 员工退休福利

	附注	2014年 6月30日	2013年 6月30日 (经重列)	2012年 6月30日 (经重列)
		(巴基斯坦卢比千元)		
养老金	23.1	3,973,534	4,219,329	4,556,652
退休后医疗福利	23.1	635,102	729,113	774,127
退休后电费福利	23.1	337,585	350,620	346,178
		4,946,221	5,299,062	5,676,957
		4,946,221	5,299,062	5,676,957

### 23.1 退休福利的精算估值

根据 IAS -19 员工福利的要求，精算估值为采用预期累积福利单位法，于 2014 年 6 月 30 日进行的精算估值。根据精算建议，本公司针对义务于财务报表中计提了预计负债。用于估值的重要假设及披露细节列示如下：

	2014	2013
贴现率	13.00%	10.75%
工资上涨率	10.75%	8.75%
医疗费趋势	7.50%	5.50%
电费上涨率	7.50%	5.50%

#### 23.1.1 于利润表及其他综合收益中确认的金额厘定如下：

	2014			
	养老金	医疗福利	电费福利	总计
	(巴基斯坦卢比千元)			
现时服务成本	279,347	23,455	9,037	311,839
过去服务、中止及结算成本	-	(6,168)	91,673	85,505
利息净额	386,514	71,617	21,382	479,513
可于利润表中扣除	665,861	88,904	122,092	876,857
因下列因素重新计量：				
人口假设变动				
-过往义务	(159,456)	(102,708)	11,709	(250,455)
可于其他综合收益中扣除	(159,456)	(102,708)	11,709	(250,455)
总承包	506,405	(13,804)	133,801	626,402

23. 员工退休福利 - 续

23.1 退休福利的精算估值 - 续

23.1.2 于资产负债表中确认的负债变动如下：

	2014			总计
	养老金	医疗福利	电费福利	
	(巴基斯坦卢比千元)			
2013年7月1日预计负债(经重列)	4,219,329	729,113	350,620	5,299,062
本年费用	506,405	(13,804)	133,801	626,402
已付利益	(752,200)	(80,207)	(146,836)	(979,243)
2014年6月30日预计负债	<u>3,973,534</u>	<u>635,102</u>	<u>337,585</u>	<u>4,946,221</u>

23.1.3 2015年6月30日对账

2014年7月1日预计负债(经重列)	4,219,329	729,113	350,620	5,299,062
现时服务成本	279,347	23,455	9,037	311,839
过去服务成本	-	(6,168)	91,673	85,505
净利润	386,514	71,617	21,382	479,513
由于下列因素重新测量：				
人口假设变动影响				
过去义务	(159,456)	(102,708)	11,709	(250,455)
已付福利	(752,200)	(80,207)	(146,836)	(979,243)
本年年末义务	<u>3,973,534</u>	<u>635,102</u>	<u>337,585</u>	<u>4,946,221</u>

23.1.4 于利润表及其他综合收益表中确认的金额厘定如下：

	2013(经重列)			总计
	养老金	医疗福利	电费福利	
	(巴基斯坦卢比千元)			
现时服务成本	256,862	14,452	9,097	280,411
过去服务、中止及结算成本	79,623	73,651	130,374	283,648
净利润	487,709	97,437	23,332	608,478
可于利润表中扣除	824,194	185,540	162,803	1,172,537
由于下列因素重新测量：				
人口假设变动影响	8,497	50	(16,243)	(7,696)
过去义务	(235,785)	(118,654)	49,727	(304,712)
可于其他综合收益中扣除	(227,288)	(118,604)	33,484	(312,408)
总承包	<u>596,906</u>	<u>66,936</u>	<u>196,287</u>	<u>860,129</u>

23. 员工退休福利 - 续

23.1 退休福利的精算估值 - 续

23.1.5 资产负债表中确认的负债变动如下：

	2013(经重列)			总计
	养老金	医疗福利 (巴基斯坦卢比千元)	电费福利	
2012年7月1日预计负债	4,556,652	774,127	346,178	5,676,957
本年费用	596,906	66,936	196,287	860,129
已付利益	(934,228)	(111,950)	(191,846)	(1,238,024)
2013年6月30日预计负债	<u>4,219,330</u>	<u>729,113</u>	<u>350,619</u>	<u>5,299,062</u>

23.1.6 于资产负债表中确认的金额

年初义务	4,556,652	774,127	346,178	5,676,957
现时服务成本	256,862	14,452	9,097	280,411
过往服务成本	79,623	73,651	130,374	283,648
净利润	487,709	97,437	23,332	608,478
由于下列因素重新测量：				
人口假设变动影响	8,497	50	(16,243)	(7,696)
过去义务	(235,785)	(118,654)	49,727	(304,712)
已付利润	(934,228)	(111,950)	(191,846)	(1,238,024)
年末义务	<u>4,219,330</u>	<u>729,113</u>	<u>350,619</u>	<u>5,299,062</u>

23.1.7 退休福利义务之 1% 的变动将会对 2014 年 6 月 30 日之估值金额产生下列影响：

	2014年6月30日	
	增加	减少
	(巴基斯坦卢比千元)	
贴现率	<u>(278,694)</u>	<u>313,420</u>
工资增加	<u>259,523</u>	<u>(234,812)</u>
电力税增加	<u>13,525</u>	<u>(12,291)</u>
医疗成本趋势	<u>45,615</u>	<u>(40,583)</u>

23. 员工退休福利 - 续

23.1 退休福利的精算估值 - 续

23.1.7 退休福利义务之 1%的变动将会对 2014 年 6 月 30 日之估值金额产生下列影响： - 续

于下列年度的预计投入/支付如下：

2015 财年	205,954
2016 财年	369,662
2017 财年	489,554
2018 财年	459,689
2019 财年	572,107
2020-24 财年	4,479,830

23.1.8 计划期间

	<u>养老金</u>	<u>医疗福利</u>	<u>电费福利</u>
	(巴基斯坦卢比千元)		
2013 年 6 月 30 日	7.50	7.80	7.10
2014 年 6 月 30 日	7.50	7.90	6.10

于 2013 年 6 月 30 日及 2014 年 6 月 30 日，计划期间的加权平均数为 7.5 年。

24. 递延收入

	<u>附注</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
		(巴基斯坦卢比千元)	
期初值		15,600,186	16,103,412
本年添置:			
本年度从客户处收回的款项	24.1	1,903,916	671,501
		17,504,102	16,774,913
本年摊销	41	(1,192,865)	(1,164,112)
		16,311,237	15,610,801
本年度偿付给供货商的款项		(1,951)	-
本年摊销	24.2&41	(6,238)	(10,615)
		16,303,048	15,600,186

24. 递延收入 - 续

24.1 该款项为主电缆线及街灯连接及扩展服务相关的从客户处收回的款项。

24.2 该款项为来自供货商之可收回金额，并通过按月分期付款进行调整。

25. 应付及其他应付款

	<u>附注</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
		(Rupeesin'000)	
应付账款			
购买电力		46,133,765	31,161,135
燃料及燃气		37,438,980	47,715,353
其他		3,858,641	3,538,889
		<u>87,431,386</u>	<u>82,415,377</u>
工程融资便利	25.1	3,636,680	1,500,000
预提费用	25.2	2,124,263	2,059,114
客户预付款/贷方余额			
电力	25.3	662,029	646,923
其他	25.4	633,646	1,142,066
		<u>1,295,675</u>	<u>1,788,989</u>
其他负债			
未领及未支付股利		650	650
员工相关费用		129,243	112,791
应付公积金款项		29,164	79,143
电力税	25.5	6,991,707	5,236,164
于源头扣除的税费	25.5	5,450,103	1,417,511
PTV 证书费	25.5	811,664	506,096
工人利润分享基金		909,187	359,631
工人福利基金		299,515	128,367
应付管理中介 PEA(Private)Limited 款项		28,871	28,871
其他		1,268,132	582,106
		<u>15,918,236</u>	<u>8,451,330</u>
		<u><u>110,406,240</u></u>	<u><u>96,214,810</u></u>



25. 应付及其他应付款 - 续

- 25.1 该款项为来自多家银行的伊斯兰式融资的 Murabaha 融资便利，营运资本融资达 3,636 百万巴基斯坦卢比(2013: 1,500 百万巴基斯坦卢比)。该等融资便利按 KIBOR + 0.90% 至 2.0% 每年计利。该款项对本公司发电站、动产及应收账款的特定费用进行了担保。
- 25.2 该款项包含了总额为 687.16 百万巴基斯坦卢比(2013: 638.64 百万巴基斯坦卢比)的应付政府机构的未决赔偿/不动产税费用、水费、场地租金及占用费。此外，关于应付政府机构的不动产税、场地租金及占用费累计为 6,380.14 百万巴基斯坦卢比(2013: 6,192.570 巴基斯坦卢比)尚未按债务告知本公司，因此，上述内容按或有负债及承诺事项披露。
- 25.3 该款项为应付客户的多付款项及过往账单的变更。
- 25.4 该款项包括 633.364 百万巴基斯坦卢比(2013: 1,142.066 百万巴基斯坦卢比)的从客户收取的与电表、主线及线路调整、废料销售相关的一般押金。
- 25.5 本公司代表相关部门向客户收取的电力税、从源头扣除的税费及 PTV 证书费。已收客户费用减去本公司返利/佣金，即为支付金额(如适用)。
- 25.6 通常来说，应付及其他应付款的付款期限分别为 30 至 60 天及 3 个月至 12 个月。

26. 预提费用

	<u>附注</u>	<u>2014</u> (巴基斯坦卢比千元)	<u>2013</u>
长期融资	21	172,818	216,328
财务改进计划(FIP)相关借款		15,357	15,357
短期借款	27	27,293	32,180
短期融资	27	235,252	243,727
向供货商延迟付款的财务费用	26.1	5,268,823	5,268,823
		<u>5,866,849</u>	<u>5,776,415</u>

- 26.1 上述款项包含应计 Sui Southern Gas Company Limited 应计财务费用 2,381.658 百万巴基斯坦卢比(2013: 2,381.658 百万巴基斯坦卢比)及应计 National Transmission and Dispatch Company 应计财务费用 619.152 百万巴基斯坦卢比(2014: 619.152 百万巴基斯坦卢比)。上述款项还包含了本公司以净额计提的预计负债(附注 32.1.1)。

27. 短期借款 - 有担保

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(巴基斯坦卢比千元)	
来自银行公司		
过桥融资便利	1,435,543	2,032,922
应付账单	29,254,672	20,886,303
短期融资	3,831,284	7,717,875
短期贷款	-	2,500,000
结构性发票融资	1,375,000	2,500,000
来自其他		
KESPowerLimited-控股公司	45,088	45,572
KEAzmCertificates	1,662,730	1,925,813
KEAzm 债券证书	5,682,133	-
	<u>43,286,450</u>	<u>37,608,485</u>

28. 应付短期押金

	<u>附注</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
		(巴基斯坦卢比千元)	
服务连接押金	28.1	3,062,402	3,736,334
供货商担保押金		212,528	220,562
押金/履约保函	28.2	2,608,811	2,128,803
		<u>5,883,741</u>	<u>6,085,699</u>

28.1 该无息款项为客户投入的主电缆线及街灯连接及扩展服务相关的金额。若相关工程未完成，该款项可全额退款。工程完成后，该等押金被转入递延收入(附注 24)。

28.2 该无息款项为从多名承包商处收取的可退款押金。

29. 税项-净额

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(巴基斯坦卢比千元)	
所得税预付款	3,054,943	2,827,976
税项预计负债	(2,017,019)	(2,017,019)
	<u>1,037,924</u>	<u>810,957</u>

### 30. 预计负债

该款项为与致命事故相关的或有负债。

预计负债		<b>9,978</b>	9,978
------	--	--------------	-------

### 31. 现金及现金等价物

货币资金	16	<b>653,473</b>	790,396
短期融资	27.3	<b>(3,831,284)</b>	(7,717,875)
		<b>(3,177,811)</b>	(6,927,479)

### 32. 或有负债及承诺事项

#### 32.1 或有负债

32.1.1 针对国有电力供应商 National Transmission and Dispatch Company (NTDC) 的应付费用拖欠，本公司已于截至 2010 年 6 月 30 日止年度储备了自 2009 年 7 月 1 日至 2010 年 3 月 31 日期间的预提费用 1,432 百万巴基斯坦卢比，而未对 2010 年 4 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日期间计提预提费用 6,931 百万巴基斯坦卢比(下述情况除外)。此外，根据电力采购合约，本公司未对逾期余额预提费用(下列情况除外)。电力采购合约第 9.3 条明确界定了 NTDC 费用结算机制，即财政部将直接支付本公司应收费用差额予 NTDC。相应地，MOF 直接向 NTDC 发放本公司费用差额。自签订电力采购合同至 2015 年 6 月 30 日期间，财务部已向 NTDC 直接发放共计 293,882 百万巴基斯坦卢比。管理层认为，仅在巴基斯坦政府延迟支付本公司应收费用差额及若干公共部门客户延迟支付电力费(包括应收 KW&SB、GDGK 滞纳金,参见附注 10.2)时才会发生连环债务。截至 2014-15 年度，NTDC 已按照合约领取了拖延费用及延迟付款共计 17,765 百万巴基斯坦卢比。管理层未将该等已领费用记为债务，并认为该金额比管理层自己计算的结果高出太多。

此外，管理层还认为，基于目前持续的连环债务和无法从多个公共部门客户收回款项的情况看，预提/财务费用仅在本公司收到巴基斯坦政府和公共服务部门客户收到相似赔偿时可最终以净额结算，但谨慎起见，本公司仍在财务报表中以净额计提了预计负债。

针对应付 Sui Southern Gas Company Limited (SSGC) 的利息，本公司决定在连环债务结算及本公司按照合约获得燃气供应之前，不对自 2010 年 7 月 1 日起生效的应计利息入账。管理层对 SSGC 支票中提出的自 2010 年 7 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日中未计提利息为 31,573 百万巴基斯坦卢比(自 2010 年 7 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日: 22,970 百万巴基斯坦卢比)仍存在争议。管理层认为，本公司不承担责任，且根据燃气供应削减及政府主体延迟结算电力费(包括应收 KW&SB、GDGK 滞纳金)影响本公司资金流动性相同的原则，将不会向 SSGC 支付任何应付利息。

## 32. 或有负债及承诺事项 - 续

### 32.1 或有负债 - 续

#### 32.1.1 - 续

截至 2013 年 6 月 30 日止年度，SSGC 向卡拉奇信德的高等法院提交了编号为 1641/2012 的诉讼，要求本公司赔偿 55,700 百万巴基斯坦卢比的损失及款项，包括未付燃气消费费用及利息共计约 45,700 百万巴基斯坦卢比。该诉讼已开庭辩论，本公司抗辩在本公司不能向 KW&SB 及其他国有主体收取应收款项的前提下，要求本公司向 SSGC 支付利息/费用是不合理的。

本公司还向卡拉奇信德的高等法院提交了针对 SSGC 的编号为 91/2013 的诉讼，提出因 SSGC 不能履行其法律义务分配并供应承诺的 276MMCFD 天然气予本公司，要求 SSGC 向本公司承担损失/亏损公积 59,600 百万巴基斯坦卢比。

上述案件 1641/2012 及 91/2013 均尚未判决，并由律师在法院上进行了激烈辩论。

本公司已获取了支持本公司立场的法律意见。主要支持论点如下：

- 律师认为，本公司尚未收到 KW&SB 及其他政府主体的金额很有可能将被法院判处免责。该法律意见是基于一系列的关于连环债务的巴基斯坦政府会议及相关决议得出的。换句话说，由于巴基斯坦政府间接对 KW&SB 向本公司支付费用负责，且有权收取本公司向 SSGC 的付款，本公司理应按相同方式处理应收款和应付款。

- 另一位法律顾问称：

- a. 本公司无法向 KW&SB 及其他国有主体收取利息/费用，同样地，要求本公司对 SSGC 承担利息/费用是不合理的。此外，律师还在庭上辩称，由于执行 2009 年 6 月 30 日签订的合同受阻，本公司未对 SSGC 的付款预提利息，而从联邦政府收回利息/损失是无可争辩的，基于上述论断，该律师本公司很可能赢得诉讼。此外，SSGC 对本公司的索赔估值远远高于争议利息的利益，该点于 SSGC 收回的对 KESC 诉讼 1641/2012 的总索赔金额得到印证。
- b. 因电力购买合约中的 NTDC 仅在一方持有违约方已违反支付机制时利息证据的条件下适用。当前机制下，尽在 NTDC 发票金额高于本公司费用调整(补助)时，本公司间接对 NTDC 负责并进行付款。作为巴基斯坦政府全权控制的公司，NTDC 是巴基斯坦政府的延伸，因此巴基斯坦政府也在电力购买合约下的支付机制中，且对每月的延迟付款负责。

基于上述事实，管理层认为连环债务问题将最终以净额结算(不含延迟付款费用/利息)。但谨慎起见，本公司仍在财务报表中以净额列报了预计负债。

## 32. 或有负债及承诺事项 - 续

### 32.1 或有负债 - 续

32.1.2 截至 2013 年 6 月 30 日，NEPRA 对 2012 年 11 月 23 日颁布的 NEPRA/TRF-133/KESC-2009/10401-10404 发布了勘误表，其中 2009 年 7 月至 2010 年 3 月期间的费用表(SoT)将针对所有类别的客户(除生命线客户)统一调整 2.79 巴基斯坦卢比/kWh，但 NEPRA 认为，由于失误，SoT 对四类客户类型进行了调整，且错误影响随后结转到了 2012 年 1 月至 3 月。相应地，NEPRA 发布了 SoT 修订，即对厘定费用降低了 14 派萨。上述勘误表对部分客户类别之前已厘定税率带来了追溯及单方面降低，MoW&P 于相关期间至 2015 年 6 月 30 日的费用差额减少至 7,982 百万巴基斯坦卢比。

本公司不同意上述勘误表，并向信德高等法院递提起了对 NEPRA 及巴基斯坦税务及电力局(MoW&P)的诉讼。管理层认为，NEPRA 未邀请本公司参加听证会，因此未按照其审核流程制定勘误表；此外，NEPRA 在计算 2009 年 7 月至 12 月时，采用了 25%，而非 27% 的配送电损失，且按照 349.56 巴基斯坦卢比/MMBTU，而非 333.89 巴基斯坦卢比/MMBTU 的天然气费用。上述 2 个被忽略的因素将造成 0.1461/kWh 的增长，且 NEPRA 费用减少及本公司费用增加将会被忽略。

针对本公司提交的该项诉讼，鉴于 NEPRA 的法律顾问提交了不听取本公司意见的决议，且 NEPRA 将在重新审定中赋予本公司足够的听证机会，信德高等法院于 201 年 6 月 4 日下令拨回了该诉讼。

2014 年 3 月 31 日，NEPRA 颁布了关于本公司 2009 年 7 月至 2012 年 3 月期间季度调整的 SoT 复核决定。在听取了本公司意见后，NEPRA 仍坚持其原本的勘误表，并将 2009 年 7 月至 2010 年 3 月期间的 SoT 针对所有消费者类别统一调整至 2.79 巴基斯坦卢比/KWH(除生命线客户),即降低 14 派萨/KWH.

本公司的所有意见均未按照合理的司法依据驳回，因此本公司对 NEPRA 的决定感到失望，并再次向信德高等法院提交了编号 556/2014 的诉讼，要求搁置该项质疑未按法律程序于 2014 年 3 月 31 日作出的决定。高等法院于 2014 年 4 月 7 日作出临时裁决，同意对 NEPRA 作出的对所有客户类别于 2009 年 7 月至 2013 年 9 月的税费削减暂时搁置。2014 年 4 月 15 日，信德高院更要求 NEPRA 应依法行事且不应影响 SoT 的颁布。本公司致信 NEPRA 要求对 2012 年 4 月至 2013 年月的所有决定/SOT 重新发布/告知，以替换 NEPRA 2014 年 3 月 31 日的信函，执行法院 2014 年 4 月 7 日判决的后续行动。

此外，NEPRA 自 2013 年 12 月至 2014 年 12 月 31 日发布了季度 SoT 法令。鉴于上述诉讼及 2014 年 4 月 7 日及 4 月 15 日的临时裁决，NEPRA 在信德高等法院最初判决之前，将勘误表中的削减剔除并计算出了排除削减以外的季度费用调整。

根据法律顾问的意见，管理层认为该事项的最终判决将对本公司有利。目前该案尚未宣判。

## 32. 或有负债及承诺事项 - 续

### 32.1 或有负债 - 续

32.1.3 燃气基础设施发展税法案(2011)中约定, 某些公司(包括 Sui Southern Gas Company)应按照国家政府规定的方式收取并支付燃气基础设施发展税。根据该法案的第二张明细, 本公司适用于 27 巴基斯坦卢比/MMBTU 的 GIDC。但 2012-13 财政法案对本法令进行了修订, 适用于本公司的 GIDC 增加到 100 巴基斯坦卢比/MMBTU。2012 年 10 月 10 日, 本公司向卡拉奇信德高等法院提起了编号 1389/2012 的诉讼, 称法案中适用于本公司的 GIDC 未通过正当法律理由及权限而增加。信德高等法院于 2012 年 10 月 10 日颁布了临时法令, 禁止 SSGC 收取超过 27 巴基斯坦卢比/MMBTU 的 GIDC, 因此 SSGC 向本公司开具了 27 巴基斯坦卢比/MMBTU 的 GIDC 发票, 本公司继续按 27 巴基斯坦卢比/MMBTU 的 GIDC 入账。

另本公司在白沙瓦高等法院有一相似案件, 白沙瓦高等法院宣布该税金的征税及收回与宪法中的退税不一致。该案随后被申诉至巴基斯坦最高法院, 随后最高法院颁布了一项禁止令, 要求搁置白沙瓦高等法院的判决并于日后进行判决。本公司作为案件 1389/2012 的关联方, 向巴基斯坦最高法院递交了申请。

巴基斯坦最高法院重审了该案, 并在 2014 年 8 月 22 日宣布 GIDC 是一项征费而不是税金, 根据宪法 73 章不得按现金账单的形式出现, 因此根据宪法, 该项征费是不合法的, 此前的判决应撤销。

基于上述事实, 自 2012 年 1 月 4 日 GIDC 通知发布之日起至 2014 年 6 月, 本公司账本中可收回的 GIDC 达 5,354 百万巴基斯坦卢比。本公司目前正在于 SSGC 接洽此时。该等金额将在与 SSGC 整理好后计入费用调整。

### 32.2 未确认为债务的索赔

巴基斯坦钢铁股份有限公司(PASMIC)提出了一项 73.161 百万巴基斯坦卢比的关于穿过 PASMIC 工厂输电线的收费权索赔。该等索赔根据 1994 年 7 月 19 日会议纪要进行计算, 而其中的主要条款尚未获得本公司及 PASMIC 的正式批准。

本公司根据 2007 年 6 月 27 日编号为 DDRASP/PASMIC/C/075/ 274 的信函拒绝了 PASMIC 的上述索赔, 并依照电力法第 12 及 51 章内容, 提出被许可方均在获得当地有关部门或土地占有人的许可后, 依照电信法(1985)第三部分的许可, 铺设或防治供电电缆。此外, 公共公辅禁止向任何有关部分支付年租金, 且该索赔已失时效。此外, 省政府授予本公司的许可证中包含了所有例外特许及许可。基于上述事实, 本公司不对以上索赔负责, 且不确认其为债务。

32. 或有负债及承诺事项 - 续

32.3 其他未确认为债务的索赔

	<u>附注</u>	<u>2014</u> (巴基斯坦卢比千元)	<u>2013</u>
32.3.1 工伤意外死亡时间	32.3.4	<u>761,883</u>	<u>754,683</u>
32.3.2 总部办公室建筑师费用	32.3.4	<u>50,868</u>	<u>50,868</u>
32.3.3 未偿付房产税， 水费，地租及使用价值	32.3.4	<u>6,380,145</u>	<u>6,182,571</u>

32.3.4 本公司发生多起工伤事件，也处于房产税，水费，使用费，地租及电线杆及电缆租金等费用争端。根据本公司律师的意见，管理层相信上述索赔的结果会对公司有利。因此，未在本财务报表中计提该等费用。

32.4 承担

		<u>2014</u> (巴基斯坦卢比千元)	<u>2013</u>
32.4.1 银行担保		<u>223,674</u>	<u>49,611</u>
32.4.2 运输项目		<u>1,635,640</u>	<u>1,479,378</u>
32.4.3 未偿付信用凭证		<u>2,686,000</u>	<u>1,683,962</u>
32.4.4 关于 Combined Cycle Power Plant(220MW)维护付款		<u>782,508</u>	<u>197,599</u>
32.4.5 关于 Combined Cycle Power Plant(220MW)扩能的付款		<u>15,000</u>	<u>1,187,374</u>
32.4.6 关于 Generation Cycle power plant 扩能的协议(220MW)		<u>348,434</u>	<u>-</u>
32.4.7 关于 Generation Projects KGTP II(10MW) 蒸汽涡轮的合同		<u>2,667,702</u>	<u>-</u>
32.4.8 关于 Generation Projects SGTPS II(10MW) 蒸汽涡轮的合同		<u>1,749,032</u>	<u>-</u>
32.4.9 优先股股利	32.4.10	<u>1,119,453</u>	<u>1,119,453</u>

32. 或有负债及承诺事项 - 续

32.4 承担 - 续

32.4.10 本公司复核了累计亏损及若干为贷款合同中一方的本地商业银行对股息的限制，未记录可赎回优先股股息。

33. 一年内到期的长期借款

一年内到期的长期借款	9,928,007	14,964,692
------------	-----------	------------

34. 电力销售-净额

	<u>附注</u>	<u>2014</u> (巴基斯坦卢比千元)	<u>2013</u>
居民用电		49,506,125	44,854,735
商业用电		32,376,814	26,325,661
工业用电		52,527,714	34,626,671
Karachi Nuclear Power Plant		122,357	39,774
Pakistan Steel Mills Corporation (Private) Limited		1,938,178	2,039,584
燃料附加调整	34.1	(60,824)	2,121,577
其他	34.2	2,702,242	2,157,870
		<u>139,112,606</u>	<u>112,165,872</u>

34.1 包括了由 NEPRA 在其月度费用决议中批准的每月燃料附加调整(FSA)。上述金额会根据巴基斯坦政府水电部通知，于其后由客户支付。

34.2 包括了街边路灯电力供应的总额 1,468.807 百万巴基斯坦卢比(2013年：1,448.248 百万巴基斯坦卢比)。

34.3 上述销售扣除了由于电力销售的客户支付的销售税 24,769.087 百万巴基斯坦卢比(2014年：18,686.484 百万巴基斯坦卢比)。

35. 调整

燃油机电力购买导致的费用调整	35.1	<u>55,377,622</u>	<u>76,615,185</u>
----------------	------	-------------------	-------------------

35.1 油价，电力购买及经营及维护费用的变动差异费用调整(补助)申报，并包括根据 NEPRA 决议调整。



36. 电力采购

National Transmission and Dispatch Company	53,640,675	51,812,491
Independent Power Producers (IPPs)	26,728,048	21,544,903
Karachi Nuclear Power Plant	2,510,695	4,969,904
Pakistan Steel Mills Corporation (Private) Limited	91,479	44,347
	<u>82,970,897</u>	<u>78,371,645</u>

37. 燃料消耗

天然气	31,552,581	29,336,017
熔炉及其他燃油	32,783,357	38,471,827
	<u>64,335,938</u>	<u>67,807,844</u>

38. 生产运输费用

	附注	发电费用	配送电费用	2014	2013 (经重列)
		----- (巴基斯坦卢比千元) -----			
工资及其他福利	38.1,38.2&38.3	1,131,519	1,893,618	3,025,137	3,098,465
备品备件		653,705	195,351	849,056	517,555
办公室用品		16,888	62,962	79,850	57,169
NEPRA 执照许可费		27,159	28,591	55,750	44,597
维护及维修费		52,199	118,605	170,804	148,595
运输费		8,322	97,036	105,358	99,257
租赁, 费率及税金		8,469	19,477	27,946	92,787
折旧		5,528,378	2,698,022	8,226,400	8,249,649
跨部门费用		-	235,006	235,006	194,745
呆滞备品备件准备		115,443	7,555	122,998	153,893
第三方服务		1,045,641	803,714	1,849,355	1,038,911
其他		235,301	96	235,397	303,858
		<u>8,823,024</u>	<u>6,160,033</u>	<u>14,983,057</u>	<u>13,999,481</u>

- 38.1 包括总计 311.734 百万巴基斯坦卢比(2013 年: 466.713 百万巴基斯坦卢比)员工退休福利。
- 38.2 员工免费用电福利金额为 55.089 百万巴基斯坦卢比(2013 年: 33.858 百万巴基斯坦卢比)已计入工资及其他福利。
- 38.3 无(2013: 64.073 百万巴基斯坦卢比)志愿分立计划相关人员的费用。

39. 客户服务及管理费用

	附注	客户与服务 费用	管理费用	2014	2013 (经重列)
------(巴基斯坦卢比千元)-----					
工资及其他福利	39.1,39.2&39.3	4,036,279	1,594,886	5,631,165	5,589,274
银行手续费		-	15,399	15,399	31,212
运输费		131,597	19,877	151,474	120,216
折旧与摊销	4.1.7&5	772,977	308,946	1,081,923	691,440
维修及维护		39,794	93,841	133,635	94,305
租赁, 税率, 税项		51,057	14,008	65,065	117,766
公关		116	193,349	193,465	66,309
法务费		3,491	121,316	124,807	110,213
专业费		18,946	38,408	57,354	41,368
审计师薪酬	39.4	-	3,910	3,910	3,598
董事酬金		-	520	520	320
坏账准备	11.3	6,689,225	-	6,689,225	6,155,460
办公用品		72,648	105,278	177,926	168,878
其他费用		13,004	52,184	65,188	70,292
跨部门费用		77,574	15,258	92,832	85,335
第三方服务		1,158,002	226,207	1,384,209	1,640,350
其他		193,500	185,477	378,977	315,496
		<u>13,258,210</u>	<u>2,988,864</u>	<u>16,247,074</u>	<u>15,301,832</u>

39.1 包括员工退休福利 565.123 百万巴基斯坦卢比(2013 年: 705.824 百万巴基斯坦卢比)

39.2 员工免费用电福利金额为 134.379 百万巴基斯坦卢比(2013 年: 75.932 百万巴基斯坦卢比)已计入工资及福利中。

39.3 审计师酬金

	附注	2015	2014
(巴基斯坦卢比千元)			
法定审计, 半年审阅及公司 管理条令遵循报告		3,200	2,800
现金支付		130	130
其他证书		580	668
		<u>3,910</u>	<u>3,598</u>

40. 其他运营费用

违约附加		<b>674,354</b>	138,012
汇兑亏损净额		<b>14,389</b>	162,207
员工分红基金		<b>514,790</b>	210,475
员工福利基金		<b>205,915</b>	84,190
捐赠	40.1	<b>29,836</b>	32,216
上市费用		<b>1,688</b>	2,049
固定资产核销		<b>32,910</b>	17,358
合营企业减值		<b>10,108</b>	-
		<b>1,483,990</b>	646,507

40.1 捐赠不包括任何董事及其配偶持有任何权益的受赠人。

41. 其他收入

银行存款收益		<b>323,573</b>	335,242
逾期支付附加	41.1	<b>2,011,887</b>	2,059,860
递延收益摊销	24	<b>1,199,103</b>	1,174,727
固定资产处置收益		<b>100,016</b>	213,469
报废出售-备品备件		<b>205,453</b>	164,438
收取电视执照许可费		<b>87,014</b>	81,725
来自供应商及承包商的违约金		<b>21,748</b>	23,648
连接服务费		<b>1,388,232</b>	310,536
其他		<b>825,913</b>	726,699
		<b>6,162,939</b>	5,090,344

41.1 根据本公司政策，截至 2014 年 6 月 30 日，来自各政府/政府控制主体(公共事业消费“PSCs”)逾期支付附加应收为 4,442 百万巴基斯坦卢比(2013 年：3,442 百万巴基斯坦卢比)未在本财务报表中记录，将根据收取情况为基础进行计量。管理层认为 PSCs 由于债务流动的逾期支付附加的计算应根据递延支付的应计利息为基础。如果采用类似基础，上述收入金额则会大幅度增加。

## 42. 财务费用

	附注	<u>2014</u>	<u>2013</u>
		(巴基斯坦卢比千元)	
费用/利息:			
长期借款		<b>3,586,212</b>	4,893,264
短期借款		<b>204,004</b>	157,700
短期财务运行		<b>1,819,472</b>	1,064,678
		<b>5,609,688</b>	6,115,642
向债权人支付的逾期支付附加 银行手续费,担保手续费,承诺费 及其他服务手续费		<b>1,620,606</b>	3,927,254
		<b>397,600</b>	239,016
信用证贴现费用		<b>3,552,945</b>	3,445,863
跨国货币掉期费用		<b>94,373</b>	232,666
		<b>11,275,212</b>	13,960,441

## 43. 税金

本年度			
-上期	43.2	-	1,823,548
-递延			
由于应税暂时性差异转回		<b>966,376</b>	1,000,760
由于可抵扣暂时性差异 (主要为税项亏损科目结转)		<b>2,345,773</b>	-
		<b>3,312,149</b>	1,000,760
		<b>3,312,149</b>	2,824,308

43.1 所得税官员根据 2001 所得税法案 122(A)(该法案)针对 2010 年及 2011 年纳税年度发出了评估决议,并针对 2010 年及 2011 年纳税年度最低税项负债 543 百万巴基斯坦卢比及 1,408 百万巴基斯坦卢比作出了若干驳回及附加决议。税务官员认为费用调整申报(补贴)为收益的一部分,同时加总到折旧准备,而不是按照该法案第 113 条本公司以计算最低税项负债为目的之销售成本相关折旧。

本公司已针对上述评估决议向 CIR(A)进行了上述,并被驳回,维持 ACIR 之判决。因此,本公司

本公司已根据 ATIR 之判决,转回了截至 2013 年 6 月 30 日止年度之最低税项负债。

#### 43. 税金 - 续

43.2 呈报收益截至并包括 2014 年纳税年度(与 2014 年 6 月 30 日截止财政年度相符), 最终所得税评估截至 2011 年纳税年度(包括 2011 年)。

于 2009 年 6 月 30 日年度, 税务官员根据 2001 所得税法案 151(5)条令 161 及 205 下达了指令按照法案第 152 条 12.5%的税率, 而非 30%收取外来电力公司租金支付代扣代缴所得税 22,368 百万巴基斯坦卢比。管理层认为根据法案第 12 条关于巴基斯坦籍英国双重税收条约, 该等租金适用税率为 12.5%。因此, 该等财务报表中未计提此项费用。已经于税务局长决议书确认税务官员的指令后, 进行了上诉。

税务部门已经修改了对 2004 年, 2005 年, 2006 年, 2007 年及 2008 年纳税评估, 分别纳税 51.437 百万巴基斯坦卢比, 65.338 百万巴基斯坦卢比, 95.150 百万巴基斯坦卢比, 76.860 百万巴基斯坦卢比, 109.837 百万巴基斯坦卢比, 按来自巴基斯坦政府补助“其他收入”及“费用调整”下的营业额的 5%为最低征税率。

税务局长已经对 2004 年, 2005 年及 2008 年征税年度做出了决议, 该决议取决于 2006 年及 2007 年纳税年度。然而, 最低征税相关问题并未得到裁定。因此, 已针对此疏忽向所得税税务法庭(ITAT)拟定了修正信函, 同时也拟定了 2004 年, 2005 年及 2008 年纳税年度之法令及上述。

根据税务顾问的建议, 本公司管理层认为税务要求不合理, 且不复核法律解释。据此, 最终结果将会对本公司有利。纳税年度 2010 及 2011 年之申诉法庭裁决也进一步验证了本公司的观点。本公司因此政府补助并未构成收益的一部分。

#### 43.3 递延税项

	<u>2014 年</u> 6 月 30 日	<u>2013 年</u> 6 月 30 日 (经重列)	<u>2012 年</u> 7 月 1 日 (经重列)
	------(巴基斯坦卢比千元)-----		
递延贷项:			
-加速税项折旧	<b>25,389,395</b>	26,703,650	24,522,720
递延税项负债:			
-可用税项亏损	<b>(146,955,911)</b>	(133,206,051)	(112,444,576)
-奖金及带薪假期支付准备	<b>(1,731,177)</b>	(1,854,672)	(1,986,935)
-其他	<b>10,565,286</b>	(8,535,534)	(6,588,933)
	<b>(138,121,802)</b>	(143,596,257)	(121,020,444)
	<b>(112,732,407)</b>	(116,892,607)	(96,497,724)

43.3.1 递延所得税负债为 133,862 百万巴基斯坦卢比(2014 年:116,874 百万巴基斯坦卢比), 其中已根据未来 3 年财务预测为基础确认了递延税项资产为 2,345 百万巴基斯坦卢比, 该等预测为预计可变现资产应税溢利。然而, 余额将会根据预测未来年度应收溢利是否可得及可实现金额为额度进行确认。于本年末, 本公司税项亏损为 419,874 百万巴基斯坦卢比(2014 年: 380,589 百万巴基斯坦卢比)。

44. 每股收益- 基本 / 摊薄

	<u>2014</u>	2013 (经重列)
归属于普通股持有者(巴基斯坦卢比千元)	<u>12,887,235</u>	<u>6,825,550</u>
加权平均普通股-未偿付基本每股收益 (股份数目, 单位: 千股)	<u>27,615,194</u>	<u>26,337,931</u>
每股收益-基本巴基斯坦(卢比)	<u>0.47</u>	<u>0.26</u>
归属于普通股东之收益, 扣除摊薄影响 (巴基斯坦卢比千元)	<u>12,887,235</u>	<u>6,825,550</u>
未偿付加权平均普通股数目-扣除摊薄影响 (股份数目, 单位: 千股)	<u>27,615,194</u>	<u>26,337,931</u>
每股收益-摊薄(巴基斯坦卢比)	<u>0.47</u>	<u>0.26</u>

45. 首席执行官及管理人员薪酬

	附注	2014			2013		
		首席执行官	董事	行政人员	首席执行官	董事	行政人员
				(巴基斯坦卢比千元)			
董事酬金	45.2	-	520	-	-	320	-
管理薪酬		12,371	4,434	1,653,488	12,371	11,048	1,521,160
房租		4,529	1,742	344,625	4,529	4,408	341,722
		<u>16,900</u>	<u>6,696</u>	<u>1,998,113</u>	<u>16,900</u>	<u>15,776</u>	<u>1,862,882</u>
人数		<u>1</u>	<u>12</u>	<u>693</u>	<u>2</u>	<u>11</u>	<u>678</u>

45.1 本公司向其管理人员及首席执行官提供医疗设施。首席执行官还可以享有汽车及住宿。首席执行官之薪酬包括了于 2013 年 6 月 30 日年度工作过的其他首席执行官的薪酬。

45.2 仅支付非执行董事酬金, 并未支付其他其他报酬。

#### 46. 运输亏损

46.1 电力运输亏损为 25.30%(2013 年 6 月：27.82%)。各年运输亏损趋势列示如下：

2002-2003	40.78%
2003-2004	37.84%
2004-2005	34.23%
2005-2006	34.43%
2006-2007	34.23%
2007-2008	34.12%
2008-2009	35.85%
2009-2010	34.89%
2010-2011	32.20%
2011-2012	29.70%
2012-2013	27.82%
2013-2014	25.30%

46.2 上述亏损之原因之一为电力盗窃，由于尚待确认，因此不能计费，但对本公司盈利造成了影响。

#### 47. 金融风险管理目标及策略

##### 金融风险要素

- 市场风险
- 信贷风险
- 流动资金风险

本附注披露了本公司面临上述各种风险的信息，以及本公司目标，策略及对上述风险的管理及计量以及本公司的资本管理。

##### 风险管理制度

董事会对建立及监督本公司风险管理制度承担全部责任。董事会已经成立财务委员会负责制定及监督本公司之风险管理政策。该委员会定期向董事会汇报。本公司的风险管理政策目的在于识别及分析本公司所面临之风险，并设立适当地风险水平限制，控制及监督确保风险在限制范围内。定期复核风险管理政策及制度以反映市场条件及本公司业务的变化。通过培训、管理制度及程序，本公司旨在建立一个有序有效的控制环境，使得员工了解各自的职责及义务。

本公司审计委员会监督本公司是否按照风险管理政策及程序实施风险管理，并复核本公司之风险管理制度是否充分。内部审计部门协助审计委员会实施其监督职能。内部审计部门负责定期及随时复核风险管理控制及程序，并向审计委员会汇报结果。

## 47. 金融风险管理目标及策略 - 续

### 风险管理制度 - 续

本公司主要非衍生工具金融负债包括银行贷款，银行汇票，应付账款等。该等金融负债之主要目的在于为本公司之运营筹集资金。本公司持有多种金融资产，包括直接来自其经营之应收账款，现金，短期存款等。

本公司亦订立了多项衍生交易，主要为跨国货币，利率掉期合同。旨在管理本公司经营及财务来源产生之货币及利率。本公司政策规定不承担特殊目的之交易性衍生工具。

董事会复核并同意的管理上述各种风险的策略汇总如下：

### 市场风险

市场风险为市场价格变动之风险，例如影响公司收入或金融工具之价值的汇率，利率以及权益价格市场风险管理目标为将市场风险敞口及控制在可接受范围内，并最大化收益。市场风险包括三个部分，即货币风险，利率风险和其他价格风险。本公司通过购入及卖出衍生工具，承担金融负债来管理市场风险。所有该等交易乃根据财务委员会董事大会所规定之制度进行。本公司亦应用对冲会计管理其损益变动。

#### 47.1.1 货币风险

货币风险为金融工具的未来现金流量或公允价值随着外币汇率波动而发生变动的风险。外币风险主要来自以外币结算的交易中的应收和应付款项。

本公司面临购入和借款巴基斯坦卢比以外的其他货币的外币风险。由于本公司为发电厂购入营运固定资产，备品备件，因此本公司面临货币风险，主要来自美元相关负债。

本公司已 100% 对冲其长期外币借款。本公司使用自报告日起一年以上到期的外币掉期对冲其货币风险。该等合同通常被指定为现金流量套期。

### 货币风险敞口

本公司货币风险敞口的量化数据如下：

	2014年6月30日						总计	Off-BalanceSheet
	巴基斯坦卢比	美元	欧元	英镑	阿联酋迪拉姆	*其他		
				(巴基斯坦卢比千元)				
流动资产								
贷款及预付款	544,549	864,299	51,171	12,451	1,552	11,833	1,485,855	-
衍生金融资产	1,862,728	-	-	-	-	-	1,862,728	13,088,692
短期押金及待摊费用	2,217,837	191	-	-	-	-	2,218,028	-
货币资金	653,297	176	-	-	-	-	653,473	-
	5,278,411	864,666	51,171	12,451	1,552	11,833	6,220,084	13,088,692
非流动负债								
长期借款	8,824,194	9,407,197	-	-	-	-	18,231,391	-
流动负债一年内								
到期的长期借款	6,246,512	3,681,495	-	-	-	-	9,928,007	-
短期借款	43,261,812	24,638	-	-	-	-	43,286,450	-
贷款预提费用	5,654,843	64,700	-	-	-	-	5,719,543	-
	63,987,361	13,178,030	-	-	-	-	77,165,391	-
资产负债表敞口总额	58,708,950	12,313,364	(51,171)	(12,451)	(1,552)	(11,833)	70,945,307	(13,088,692)



## 47. 金融风险管理目标及策略 - 续

### 市场风险 - 续

#### 47.1.1 货币风险 - 续

##### 货币风险敞口 - 续

\* 其他货币包括瑞士法郎(CHF)澳元(AUD)，克朗(瑞典克朗)，日元(JPY)，人民币及新加坡元(SGD)。

	2013年6月30日						总计	Off-BalanceSheet
	巴基斯坦卢比	美元	欧元	英镑	阿联酋迪拉姆 (巴基斯坦卢比千元)	*其他		
流动资产								
贷款及预付款	330,024	61,760	19,267	4,954	,013	1,961	418,979	-
衍生金融资产	2,523,006	-	-	-	-	-	2,523,006	16,881,185
短期押金及待摊费用	2,731,710	4,785	-	-	-	-	2,736,495	-
货币资金	790,219	177	-	-	-	-	790,396	-
	<u>6,374,959</u>	<u>66,722</u>	<u>19,267</u>	<u>4,954</u>	<u>1,013</u>	<u>1,961</u>	<u>6,468,876</u>	<u>16,881,185</u>
非流动负债								
长期借款	11,806,019	13,095,324	-	-	-	-	24,901,343	-
流动负债一年内								
到期的长期借款	11,179,160	3,785,874	-	-	-	-	14,965,034	-
短期借款	37,583,785	24,700	-	-	-	-	37,608,485	-
贷款预提费用	5,691,573	84,842	-	-	-	-	5,776,415	-
	<u>66,260,537</u>	<u>16,990,740</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>83,251,277</u>	<u>-</u>
资产负债表敞口总额	<u>59,885,578</u>	<u>16,924,018</u>	<u>(19,267)</u>	<u>(4,954)</u>	<u>(1,013)</u>	<u>(1,961)</u>	<u>76,782,401</u>	<u>(16,881,185)</u>

\* 其他货币包括瑞士法郎(CHF)，香港美元(HKD)，日元(JPY)及新加坡元(SGD)，人民币及新加坡元(SGD)。

本年度使用了如下重大汇率：

每巴基斯坦卢比	平均年利率		6月30日即期利率	
	2014 (巴基斯坦卢比千元)	2013 (巴基斯坦卢比千元)	2014 (巴基斯坦卢比千元)	2013 (巴基斯坦卢比千元)
欧元	140.20	124.98	134.46	129.11
美元	103.05	96.53	98.55	98.80
英镑	168.44	151.57	167.79	150.87
日元	1.02	1.11	0.97	1.00
新加坡元	81.72	77.99	78.90	78.11

##### 敏感度分析

于2014年6月30日，巴基斯坦卢比兑外币升值/(贬值)5个百分点会引起权益和利润表目增加/(减少)611.819百万巴基斯坦卢比(2013年：3.846百万巴基斯坦卢比)。该分析假设其他特定利率所有变量维持不变。2014年分析基础与2013年分析基础一致。

## 47. 金融风险管理目标及策略 - 续

### 市场风险 - 续

#### 47.1.2 利率风险

利率风险为金融工具未来现金流量或公允价值随着市场利率变动而波动的风险。

本公司利率风险主要来自长期借款及为以浮息为项目的发电，传送及销售筹资并满足营运资本要求的短期借款额度。本公司通过风险管理政策(重大变动可予以调整)错管理该等错配。本公司已通过跨国货币及利率掉期对冲长期借款利率风险。

于报告日，本公司带息金融工具的利率情况如下所示：

<u>固定利率工具</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(巴基斯坦卢比千元)	
<u>金融资产</u>		
押金账户	32,276	9,085
长期贷款	1,654	1,724
留置权下的 LC 押金	578,477	931,696
	<b>612,407</b>	942,505
<u>金融负债</u>		
短期借款	1,662,730	1,925,813
<u>浮动利率工具</u>		
<u>金融资产</u>		
衍生金融资产	1,862,728	2,523,006
<u>金融负债</u>		
长期工程融资		
长期借款	18,205,391	24,875,343
短期借款	41,578,632	37,562,913
其他系应付款	3,636,680	1,500,000
长期借款的流动部分	9,413,134	13,368,491
	<b>72,833,837</b>	77,306,747

#### 公允价值敏感性分析

本公司并未以公允价值计量金融资产或负债，因此利率变动对利润表不产生影响。

#### 浮息工具现金流敏感性分析

若 KIBOR/LIBOR 上浮/下跌 1%，而其他变量保持不变，则税后利润将高出/低出 380 百万巴基斯坦卢比(2013:466 百万巴基斯坦卢比)。

## 47. 金融风险管理目标及策略 - 续

### 市场风险 - 续

#### 47.1.3 其他价格风险

其他价格风险为金融工具未来现金流量之公允价值由于市场价格(包括股权价格)变动而产生波动的风险。股权价格风险主要来自投资证券未来价值的不确定性。于资产负债表日，本公司并无股权价格风险。

#### 47.2 信贷风险

信用风险为金融工具之客户或交易对手未能履行其合约义务的金融风险，主要来自本公司应收客户款项及银行余额往来。

##### 信贷风险敞口

本公司金融工具集中信贷风险主要来自于应收账款。金融资产总额 124,796 百万巴基斯坦卢比(2013 年: 107, 515 百万巴基斯坦卢比)中，具有信贷风险之金融资产为 43,391 百万巴基斯坦(2013 年: 39, 618 百万巴基斯坦)。本公司电力主要销售至工业及居民客户以及政府组织。由于客户群的数量众多及多样性，应收账款信贷集中风险有限。此外，本公司通过从客户收取押金管理管理信贷风险。

	2014		2013	
	金融资产	最大敞口	金融资产	最大敞口
				(巴基斯坦卢比千元)
长期贷款	29,376	29,376	41,220	41,220
贷款及预付款	37,586	12,522	35,441	8,014
长期押金及待摊费用	105,816	-	104,594	-
应付款项	75,704,095	38,591,046	62,843,648	33,468,040
押金	2,161,812	2,161,812	2,678,023	2,678,023
其他应收款	44,240,998	94,276	38,498,853	124,825
货币资金	653,473	639,522	790,396	775,353
衍生金融资产	1,862,728	1,862,728	2,523,006	2,523,006
	<u>124,795,884</u>	<u>43,391,282</u>	<u>107,515,181</u>	<u>39,618,481</u>

资产负债表之余额与最大敞口之差额原因为其他应收 44,241 百万巴基斯坦卢比(2013 年: 38,499 百万巴基斯坦卢比)，主要包括销售税 6,351 百万巴基斯坦卢比(2013 年: 5,432 百万巴基斯坦卢比)以及灌水调整额 37,558 百万巴基斯坦卢比(2013 年: 32,705 百万巴基斯坦卢比)。应收账款包括应收政府及自治区款项金额 42,289 百万巴基斯坦卢比(2013 年: 33,127 百万巴基斯坦卢比)。

47. 金融风险管理目标及策略 - 续

市场风险 - 续

47.2 信贷风险 - 续

信贷风险敞口 - 续

根据交易对手类型，于报告日之应收账款最大风险敞口如下所示：

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(巴基斯坦卢比千元)	
普通客户	37,164,323	31,442,015
普通客户	<u>1,426,723</u>	<u>2,026,025</u>
	<u><u>38,591,046</u></u>	<u><u>33,468,040</u></u>

减值亏损

资产负债表中应收账款之账龄分析如下：

	<u>2014</u>		<u>2013</u>	
	<u>总值</u>	<u>减值</u>	<u>总值</u>	<u>减值</u>
	(巴基斯坦卢比千元)			
不超过 1 年	36,972,980	877,949	35,270,855	1,108,762
1-2 年	21,127,517	3,340,645	13,326,068	1,873,414
2-3 年	11,299,398	2,927,218	9,802,058	2,230,531
3-4 年	8,988,665	5,035,538	5,994,098	3,194,634
超过 4 年	<u>26,069,577</u>	<u>16,572,691</u>	<u>21,601,113</u>	<u>14,743,203</u>
	<u><u>104,458,137</u></u>	<u><u>28,754,041</u></u>	<u><u>85,994,192</u></u>	<u><u>23,150,544</u></u>

47. 金融风险管理目标及策略 - 续

市场风险 - 续

47.2 信贷风险 - 续

信贷风险敞口 - 续

47.2.1 该等应收款项之信贷质素参照最近历史业绩(无或仅有部分违约, 然而并无亏损)。本公司之银行存款之信贷质素可参考下述外部评级机构进行评估:

公司名称	评级机构	评级	
		短期	长期
公共事业银行			
First Women Bank Limited	PACRA	A2	BBB+
National Bank of Pakistan	JCR-VIS	A-1+	AAA
Sindh Bank Limited	JCR-VIS	A-1+	AA-
The Bank of Khyber	PACRA	A1	A
The Bank of Punjab	PACRA	A1+	AA-
特殊银行			
SME Bank Limited	PACRA	A3	BBB-
Zarai Taraqati Bank Limited	JCR-VIS	A-2	A
私有制银行			
Allied Bank Limited	PACRA	A1+	AA+
Askari Bank Limited	PACRA	A1+	AA
Bank Alfalah Limited	PACRA	A1+	AA
Bank Al-Habib Limited	PACRA	A1+	AA+
Faysal Bank Limited	PACRA	A1+	AA
Habib Bank Limited	JCR-VIS	A-1+	AAA
Habib Metropolitan Bank Limited	PACRA	A1+	AA+
JS Bank Limited	PACRA	A1	A+
KASB Bank Limited	PACRA	A3	BBB
MCB Bank Limited	PACRA	A1+	AAA
NIB Bank Limited	PACRA	A1+	AA-
Samba Bank Limited	JCR-VIS	A-1	AA-
SilkBank Limited	JCR-VIS	A-2	A-
Soneri Bank Limited	PACRA	A1+	AA-
Standard Chartered Bank (Pakistan) Limited	PACRA	A1+	AAA
Summit Bank Limited	JCR-VIS	A-3	A-
United Bank Limited	JCR-VIS	A-1+	AA+
于巴基斯坦经营之境外银行			
Barclays Bank Pakistan	Standard & Poor's	A-1	A
Citibank N.A.	Moody's	P-1	A2
Deutsche Bank AG	Standard & Poor's	A-1	A
HSBC Bank Middle East Limited	Moody's	P-1	A2
Industrial and Commercial Bank of China	Moody's	P-1	A1
Oman International Bank S.A.O.G.	Fitch	F1	A+
The Bank of Tokyo-Mitsubishi-UFJ, Limited	Standard & Poor's	A-1	A+
伊斯兰银行			
Albaraka Bank (Pakistan) Limited	PACRA	A1	A
BankIslami Pakistan Limited	PACRA	A1	A
Burj Bank Limited	JCR-VIS	A-1	A
Dubai Islamic Bank Pakistan Limited	JCR-VIS	A-1	A+
Meezan Bank Limited	JCR-VIS	A-1+	AA

47. 金融风险管理目标及策略 - 续

市场风险 - 续

47.2 信贷风险 - 续

信贷风险敞口 - 续

47.2.1 - 续

公司名称	评级机构	评级	
		短期	长期
金融发展机构			
House Building Finance Corporation	JCR-VIS	A-2	A
Pak Brunei Investment Company Limited	JCR-VIS	A-1+	AA+
Pak China Investment Company Limited	PACRA	A1+	AA-
Pak Kuwait Investment Company	PACRA	A1+	AAA
Pak Libya Holding Company (Pvt.) Limited	PACRA	A1+	AA-
Pak Oman Investment Company	JCR-VIS	A-1+	AA+
PAIR Investment Company	PACRA	A1+	AA
Saudi Pak Industrial & Agricultural Investment Corporation (Pvt.) Limited	JCR-VIS	A-1+	AA
微型银行			
Advans Microfinance Bank Limited	JCR-VIS	A-3	BBB+
Apna Microfinance Bank Limited	PACRA	A3	BBB
FINCA Microfinance Bank Limited	JCR-VIS	A-2	A-
Khushhali Bank Limited	JCR-VIS	A-1	A
NRSP Microfinance Bank Limited	JCR-VIS	A-2	A-
Pak Oman Microfinance Bank Limited	JCR-VIS	A-3	BBB+
Tameer Microfinance Bank Limited	JCR-VIS	A-1	A+
The First Microfinance Bank Limited	JCR-VIS	A-1	A
Waseela Microfinance Bank Limited	PACRA	A2	BBB+
U Microfinance Bank Limited	JCR-VIS	A-2	A-

47. 金融风险管理目标及策略 - 续

市场风险 - 续

47.3 流动资金风险

流动资金风险为本公司在履行通过现金或其他金融资产结算之金融负债相关义务时可能遭遇困难的风险。流动资金风险来自于本公司有可能被要求早于预期偿还其负债或者在金融负债到期时筹集资金履行其义务。本公司管理流动资金风险为尽可能确保在其负债到期时(常规或有困难情形下)总能有足够资金偿还,以防止发生不可接受之损失或致使本公司名义受损。下述为合同金融负债到期日,包括利息支付:

	2014					
	账面值	合同 现金流量	6个月 或以内 (巴基斯坦卢比千元)	6-12个月	1-5年	5年以上
非衍生金融负债						
长期借款	28,159,398	(31,951,943)	(6,941,834)	(4,982,236)	(20,027,873)	-
长期应付押金	5,865,741	(5,865,741)	-	-	-	(5,865,741)
应付及其他应付款	110,406,240	(110,406,240)	(110,406,240)	-	-	-
预提费用	5,719,543	(5,719,543)	(5,719,543)	-	-	-
短期借款	43,286,450	(43,286,450)	(43,286,450)	-	-	-
短期押金	5,883,741	(5,883,741)	(5,883,741)	-	-	-
	<u>199,321,113</u>	<u>(203,113,658)</u>	<u>(172,237,808)</u>	<u>(4,982,236)</u>	<u>(20,027,873)</u>	<u>(5,865,741)</u>
	2013					
	账面值	合同 现金流量	6个月 或以内 (巴基斯坦卢比千元)	6-12个月	1-5年	5年以上
非衍生金融负债						
长期借款	39,866,377	(50,829,940)	(9,878,267)	(8,021,997)	(32,929,676)	-
长期应付押金	5,114,912	(5,114,912)	-	-	-	(5,114,912)
应付及其他应付款	96,214,810	(96,214,810)	(96,214,810)	-	-	-
预提费用	5,776,415	(5,776,415)	(5,776,415)	-	-	-
短期借款	37,608,485	(37,608,485)	(37,608,485)	-	-	-
短期押金	6,085,699	(6,085,699)	(6,085,699)	-	-	-
	<u>190,666,698</u>	<u>(201,630,261)</u>	<u>(155,563,676)</u>	<u>(8,021,997)</u>	<u>(32,929,676)</u>	<u>(5,114,912)</u>

与上述金融负债相关之合同现金流量乃于6月30日之实际计提率(包括应付本金及利息)为基础釐定。计提率披露于本财务报表附注21。

如本财务报表附注21所披露,本公司持有多种担保银行贷款,包括债券协议。若本公司违背该等协议则须早于上述表格所要求之偿还日予以偿还。如附注21所述,倘若本公司短期负债及额外应付巴基斯坦政府款项超过30,000百万巴基斯坦卢比(自2013年1月1日至2014年3月30日),27,000百万巴基斯坦卢比(自2014年3月31日至2014年6月29日),24,000百万巴基斯坦卢比(自2014年6月30日至2014年9月29日),16,000百万巴基斯坦卢比(自2014年9月起)。上述表格中浮息贷款及短期借款之利息支付反映了期末利率,且金额有可能随着市场利率之变化而改变。由于利率及汇率变化或相关条件发生变动,衍生工具未来现金流量可能与上述表格中金额不同。除该等金融负债外,预计上述到期分析中之现金流量金额或时间发生重大改变。

## 47. 金融风险管理目标及策略 - 续

### 市场风险 - 续

#### 47.4 金融工具之公允价值

公允价值为熟悉情况的公平交易中双方可交换资产之金额，或可用于结算负债之金额。本财务报表中所有金融工具之账面值与其公允价值相若。

#### 47.5 对冲及衍生工具

本公司使用外币借款管理其部分交易敞口。该等外币按指定为现金流量套期的跨国货币掉期，且根据国际会计准则第 39 号“金融工具：确认和计量”进行会计处理。该等衍生工具符合对冲会计(附注 3.24)。

##### 现金流量对冲

于本年度，本公司持有商业银行之跨国货币掉期及利率掉期，指定为支付境外及本地债权人贷款之预期利息及偿还本金之现金流量对冲。跨国货币掉期用作本财务报表中附注 21.1, 21.3 以及 21.4 中呈报之长期借款之对冲长期借款利息/现金。本公司已编制长期借款，因此跨国货币及利率掉期已在预付日子进行了结算。

	<u>附注</u>	<u>2014</u> (巴基斯坦卢比千元)	<u>2013</u>
公允价值			
跨国货币掉期	15.1	<u>1,905,437</u>	<u>2,627,752</u>
利率掉期	15.2	<u>(42,709)</u>	<u>(104,746)</u>

已协商利率掉期之关键条款以符合上述金融负债之相关期限。不存在极有可能需要对冲会计之交易，亦未在利润表中确认无效对冲重大元素。已针对跨国货币掉期中的关键条款进行了协商，以符合上述金融负债之相关条款(附注 15)。

#### 47.6 资本管理

本公司资本管理之主要目标为确保其维持合理资本比例以维持未来业务持续发展且最大化股东值。截至 2014 年 6 月 30 日止年度，目标，政策或流程维持不变。

本公司乃根据经济条件的变化管理资本结构并作出适当调整。



## 47. 金融风险管理目标及策略 - 续

### 市场风险 - 续

#### 47.6 资本管理 - 续

本公司通过使用净负债调整权益比例来监控资本，该资本为减去现金及现金等价物并除以总资本加上净负债之总负债。权益由股本，资本及收入准备组成。于本年度，本公司策略为保持比例平衡。于 2014 年及 2013 年 6 月 30 日权益之净负债比例为：

	<u>附注</u>	<u>2014</u> (巴基斯坦卢比千元)	<u>2013</u>
长期融资	21	18,231,391	24,901,343
应付长期押金	22	5,865,741	5,114,912
应付及其他应付款	25	110,406,240	96,214,810
预提费用	26	5,719,543	5,776,415
短期借款	27	43,286,450	37,608,485
应付短期押金	28	5,883,741	6,085,699
一年内到期的长期借款	33	9,928,007	14,965,034
负债总额		<u>199,321,113</u>	<u>190,666,698</u>
货币资金	16	(653,473)	(790,396)
净负债		198,667,640	189,876,302
权益总额		43,541,306	28,885,013
现金流量对冲		359,552	490,460
资本总额		<u>242,568,498</u>	<u>219,251,775</u>
已调整权益净负债		<u>0.82</u>	<u>0.87</u>

#### 47.7 质押

为了满足各种融资额度之要求，本公司已对其固定资产，全部流动资产及证券设置押记。交易对方承担归还证券至本公司的义务。此外，于 2014 及 2013 年 6 月 30 日，本公司不再持有任何其他质押，或已于该本财务报表各附注予以使用该等质押相关之公允价值，条款及条件，以及本公司提供之证券披露于本财务报。

## 47. 金融风险管理目标及策略 - 续

### 市场风险 - 续

## 47.8 会计分类及公允价值

### 公允价值与账面值

财务状况表中所载列之金融资产及负债之公允价值及其账面值如下所示：

	贷款及 应收款项	公允价值 对冲工具	其他 金融负债	账面值总额	公允价值
	(巴基斯坦卢比千元)				
金融资产					
长期贷款	29,376	-	-	29,376	29,376
应付长期押金	105,816	-	-	105,816	105,816
应付账款	75,704,095	-	-	75,704,095	75,704,095
贷款及预付款	37,586	-	-	37,586	37,586
应收押金	2,161,812	-	-	2,161,812	2,161,812
衍生金融资产	-	1,862,728	-	1,862,728	1,862,728
货币资金	653,473	-	-	653,473	653,473
金融负债					
长期融资	-	-	28,159,398	28,159,398	28,159,398
应付长期押金	-	-	5,865,741	5,865,741	5,865,741
应付及其他应付款	-	-	110,406,240	110,406,240	110,406,240
预提费用	-	-	5,719,543	5,719,543	5,719,543
短期借款	-	-	43,286,450	43,286,450	43,286,450
应付短期押金	-	-	5,883,741	5,883,741	5,883,741

### 公允价值层级：

以公允价值计价之金融工具按照估值法进行分析。分析中所采用层级定义如下：

- 第一层级 资产与负债于活跃市场之报价
- 第二层级 就资产或负债直接(例如，价格)或间接(例如，参考自价格)地可观察得出的输入数据(第一级内包括的报价除外)；
- 第三层级 资产或负债的输入值未参考可观察市场值(不可观察输入值)

尽管本公司认为其公允价值为合理估计，由于采用不同的方法或假设可能会导致公允价值计量的不同。

#### 48. 关联方交易及余额

本公司之关联方由关连公司，政府控制主体，员工退休股利计划，本公司董事及关键管理人员。

与上述关连方之交易及余额详情仅在本财务报表下述做出披露：

##### 48.1 KES Power Limited, 母公司

	<u>2014</u> (巴基斯坦卢比千元)	<u>2013</u> (巴基斯坦卢比千元)
应付短期贷款	<u>45,088</u>	<u>45,572</u>

##### 48.2 政府关联实体

###### 48.2.1 National Transmission and Dispatch Company

	<u>2014</u> (巴基斯坦卢比千元)	<u>2013</u> (巴基斯坦卢比千元)
采购	<u>53,640,675</u>	<u>51,812,491</u>
应付款项(包括于其他应付账款)	<u>37,904,027</u>	<u>20,726,349</u>
应付款项(包括于长期融资)	<u>945,000</u>	<u>5,745,000</u>

###### 48.2.2 Pakistan State Oil Company Limited

采购	<u>24,866,365</u>	<u>28,203,573</u>
逾期支付附加	<u>900,487</u>	<u>438,078</u>
应付款项(包括于其他应付账款)	<u>5,323,836</u>	<u>12,089,435</u>

###### 48.2.3 Sui Southern Gas Company Limited

采购	<u>31,552,581</u>	<u>29,336,017</u>
应付款项(包括于其他应付账款)	<u>29,370,726</u>	<u>32,920,587</u>

###### 48.2.4 BYCO Petroleum Pakistan Limited

长期融资中的应付款	-	669,658
应付款项(包括于其他应付账款)	<u>2,744,418</u>	<u>2,705,331</u>
采购	<u>8,300,306</u>	<u>10,361,484</u>
财务费用 /逾期支付附加	<u>366,518</u>	<u>409,099</u>

48. 关联方交易及余额 - 续

48.2 政府关联实体 - 续

48.2.5 关键管理人员

管理薪酬	142,358	178,067
住房及设施	78,297	97,937
其他补助及福利	94,869	98,105
退休福利	45,692	49,181
休假兑现	1,190	-

48.3 公积金

公积金供款	492,030	491,213
应付公积金	29,164	(79,143)

48.4 本公司管理层人员薪酬(披露于本财务报表附注 45)，贷款及预付款(披露于本财务报表附注 7)乃根据其雇佣协议而定。

49. 股利派发

本公司考虑了累计亏损及构成贷款协议一方的本地商业银行对股利之限制，尚未决定记录可赎回优先股之任何股利。

50. 公积金披露

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(巴基斯坦卢比千元)	
	(未经审计)	
资金规模-净资产	7,768,186	6,883,507
已提取投资之成本	5,130,275	5,115,236
已提取投资之比例	66%	74%
已提取投资之公允价值	7,827,650	6,866,050

50. 公积金披露 - 续

该等投资之公允价值之明细如下：

	2014		2013	
	巴基斯坦卢比千元	%	巴基斯坦卢比千元	%
收到定期存款	316,498	4.04%	1,373,497	20.00%
政府证券	3,914,042	50.00%	2,735,578	39.84%
债券	278,867	3.56%	565,760	8.24%
共同基金	3,318,243	42.39%	2,191,215	31.91%
	<u>7,827,650</u>		<u>6,866,050</u>	

根据未经审计之财务报表之资金，管理层认为已按照《1984 公司法》第 227 条之规定以及其他相关规定从公积金提取了投资。

51. 产能及产量

本年度实际产能为 8,709 千兆瓦(2013 年：8,567 兆瓦)已指定 BQPS -1 组 3 和 4 用于煤转化项目。

与 2013 财年之 1643 百万瓦特产能相比，14 财年可靠总产能为 1,652 百万瓦特。

52. 经营分部

该等财务报表乃按照单独分部报告为基础进行编制，亦符合首席经营决策者所采用之内部报告。首席经营决策者负责资源分配及评估各分部之业绩表现。

提呈于首席经营决策者之关于本公司资产，负债及业绩之内部报告乃按照巴基斯坦批准之会计准则之计量及确认要求而编制。

本年度报告分部并未发生变化。

本公司注册于巴基斯坦，其收入大部分来自按照电力法案 1910 及 NEPRA 法令(修订本)在其允许区域内向工业及其他客户销售电力电力。

于 2014 年 6 月 30 日，本公司之非流动资产均位于巴基斯坦。

53. Benazir 员工股权激励计划(BESOS)

于 2009 年 8 月 14 日，巴基斯坦政府对若干国有企业及政府持有重大权益之非国有企业之员工执行员工股权激励计划(“该计划”)。该计划适用于发布之日起上述企业之所有在职人员及合同工，对于所有合同工及员工而言，该计划须于归属期 5 年内完成。

该计划乃根据巴基斯坦政府对国有企业员工之相关规定而制定，并需由其覆盖之主体(包括本公司)根据国际财务报告准则修订版第 2 号股份为基础的支付(IFRS 2)之条款进行计量。然而，巴基斯坦证券交易所委员为上述主体的呈报对象，持续复核该计划覆盖之主体可能遇到的困难，并咨询了巴基斯坦特许会计师协会后(详情参见于 2011 年 2 月 2 日之信函 CAIDTS/PS& TAC/2011-2036)，特许上述主体在该计划中不必应用 IFRS2(参见于 2011 年 6 月 7 日之 SRO587(1)2011)。

该计划对归属期之影响总额为 1,135 百万巴基斯坦卢比。然而，该计划的最终形式(例如信托契约，归属期等)尚未决定。

54. 重新分类

为更合理地呈报交易及事项以作比较，以往年度之若干数据已重新分类。然而，并无需要报告之重大重新分类。

55. 员工数量

截至 2014 年 6 月 30 日止年度，平均员工数量为 10,473(2013 年：10,936)，截至 2014 年 6 月 30 日，员工数量为 10,242 (2014 年 10, 594: )。

56. 于资产负债表日的非调整事项

2014 年 8 月 28 日，董事会在董事大会上提出截至 2014 年 6 月 30 日止年度现金股利方案。在四大股东(巴基斯坦政府、KES Power Limited, IFC 及 ADB)放弃 2014 财年股利的前提下，少数股东(持股约 2.65% 股份)可获最高不超过 15%(如 0.525 巴基斯坦卢比每股)的股利。巴基斯坦政府及 KES Power Limited 还同意放弃可赎回优先股的 2014 财年未结算累计股利。

56. 授权发布日期

该等财务报表由本公司股东于 2014 年 8 月 28 日授权刊发。

57. 一般信息

所有数字均按巴基斯坦卢比千元为单位已进行四舍五入。

---

Muhammad Tayyab Tareen  
首席执行官

---

Khalid Rafi  
董事