

## 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 2015 年 6 月 30 日的资产负债表，2015 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 2015 年 6 月 30 日的财务状况以及 2015 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。

2015 年 8 月 20 日  
KPMG Taseer Hadi & Co.

K-Electric Limited  
 资产负债表  
 于2015年6月30日

	<u>附注</u>	<u>2015</u> (巴基斯坦卢比千元)	<u>2014</u>
资产			
非流动资产			
固定资产	4	213,869,249	170,286,970
无形资产	5	134,152	376,230
		214,003,401	170,663,200
长期投资	6	-	-
长期贷款	7	27,837	29,376
长期押金及待摊费用	8	7,907	105,816
递延所得税资产	43.3	14,646,433	2,345,773
		<u>228,685,578</u>	<u>173,144,165</u>
流动资产			
备品备件	9	6,795,900	5,968,300
应收账款	10	83,290,562	75,704,095
贷款及预付款	11	798,387	1,485,855
短期押金及待摊费用	12	5,771,338	2,218,028
其他应收款	13	39,451,720	44,240,998
金融衍生工具	14	-	1,862,728
税金-净额	29	1,498,955	1,037,924
货币资金	15	1,267,633	653,473
		<u>138,874,495</u>	<u>133,171,401</u>
资产总计		<u><u>367,560,073</u></u>	<u><u>306,315,566</u></u>

	<u>Notes</u>	<u>2015</u> (巴基斯坦卢比千元)	<u>2014</u>
权益及负债			
股本及专项准备			
已发行、认购及实收资本	16	96,261,551	96,261,551
专项储备			
资本公积	17	509,172	509,172
股本溢价		1,500,000	1,500,000
收入储备	18	5,372,356	5,372,356
其他储备		-	(359,552)
		7,381,528	7,021,976
累计亏损		(29,568,641)	(59,742,221)
		74,074,438	43,541,306
固定资产重估准备	19	54,141,026	27,425,967
负债			
非流动负债			
长期工程融资	20	21,527,233	-
长期借款	21	6,571,714	18,231,391
应付长期押金	22	6,712,048	5,865,741
员工退休福利	23	5,521,630	5,207,615
递延收入	24	17,300,219	16,303,048
递延所得税负债	19	23,203,381	14,767,933
		80,836,225	60,375,728
流动负债			
一年内到期的长期借款	33	3,001,915	9,928,007
应付及其他应付款	25	105,787,466	108,478,166
预提费用	26	5,866,849	5,719,543
短期借款-已担保	27	36,743,121	44,953,130
应付短期押金	28	7,099,055	5,883,741
预计负债	30	9,978	9,978
		158,508,384	174,972,565
权益及负债总计		367,560,073	306,315,566
或有负债及承诺事项	32		

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

利润表

截至2015年6月30日止年度

	<u>附注</u>	<u>2015</u> (巴基斯坦卢比千元)	<u>2014</u>
收入			
电力销售-净额	34	148,514,246	139,112,606
调整	35	41,844,708	55,377,622
		<u>190,358,954</u>	<u>194,490,228</u>
成本费用			
电力采购	36	(71,487,149)	(82,970,897)
燃料消耗	37	(59,950,311)	(64,335,938)
		<u>(131,437,460)</u>	<u>(147,306,835)</u>
生产运输费用	38	(15,657,684)	(14,983,057)
毛利		43,263,810	32,200,336
客户服务及管理费用	39	(21,738,496)	(16,247,074)
其他运营费用	40	(3,021,952)	(1,483,990)
其他收入	41	6,332,850	6,381,026
		<u>(18,427,598)</u>	<u>(11,350,038)</u>
财务费用税前利润		24,836,212	20,850,298
财务费用	42	(9,759,729)	(11,275,212)
税前利润		15,076,483	9,575,086
税金	43	13,248,228	3,312,149
本年度净利润		<u>28,324,711</u>	<u>12,887,235</u>
息税折旧前利润(EBITDA)		<u>34,337,469</u>	<u>30,158,619</u>
		(巴基斯坦卢比千元)	
每股收益-基本/摊薄	44	<u>1.03</u>	<u>0.47</u>

附注 1 至 57 为该等财务报表之组成部分。

K-Electric Limited

综合收益表

截至2015年6月30日止年度

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(巴基斯坦卢比千元)	
本年度净利润	28,324,711	12,887,235
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	359,552	130,908
其后将永不重新分类至利润表之项目		
员工退休福利重估(精算损益)	<u>89,099</u>	<u>250,455</u>
本年度综合收益总计	<u><u>28,773,362</u></u>	<u><u>13,268,598</u></u>

---

附注 1 至 57 为该等财务报表之组成部分。

K-Electric Limited

权益变动表

截至2015年6月30日止年度

	已发行、认购及实收资本			专项储备				累计亏损	总计
	普通股	交易费用	总股本	资本公积		收入储备			
				资本公积	股本溢价 (巴基斯坦卢比千元)	收入储备	其他储备		
2013年6月30日余额	96,653,179	(391,628)	96,261,551	509,172	1,500,000	5,372,356	(490,460)	(74,674,804)	28,477,815
截至2014年6月30日									
止年度综合收益									
本年度净利润	-	-	-	-	-	-	-	12,887,235	12,887,235
其他综合收益									
现金流套期之公允价值变动-净额	-	-	-	-	-	-	130,908	-	130,908
员工退休福利重估	-	-	-	-	-	-	-	250,455	250,455
本年度综合收益总计	-	-	-	-	-	-	130,908	13,137,690	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
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)	43,541,306
截至2015年6月30日									
止年度综合收益									
本年度净利润	-	-	-	-	-	-	-	28,324,711	28,324,711
其他综合收益									
现金流套期之公允价值变动-净额	-	-	-	-	-	-	359,552	-	359,552
员工退休福利重估	-	-	-	-	-	-	-	89,099	89,099
本年度综合收益总计	-	-	-	-	-	-	359,552	28,413,810	28,773,362
固定资产重估增值									
对应的税后折旧影响-扣除递延税项	-	-	-	-	-	-	-	1,759,770	1,759,770
2015年6月30日余额	96,653,179	(391,628)	96,261,551	509,172	1,500,000	5,372,356	-	(29,568,641)	74,074,438

附注 1 至 57 为该等财务报表之组成部分。

K-Electric Limited

现金流量表

截至2015年6月30日止年度

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(巴基斯坦卢比千元)	
经营活动产生的现金流量		
税前利润	15,076,483	9,575,086
非现金及其他项目的调整事项:		
折旧及摊销	9,501,257	9,308,323
员工退休福利计提	1,108,184	876,857
呆滞备品备件准备计提	86,703	130,929
坏账准备计提	9,268,074	6,689,225
固定资产处置收益	(136,792)	(100,016)
财务费用	9,759,729	11,275,212
固定资产减值	-	32,910
长期借款提早还款罚金	886,644	-
递延收益摊销	(1,305,031)	(1,199,103)
归还银行押金	(351,067)	(323,573)
经营资本变动前运营收益	43,894,184	36,265,850
经营资本变动		
流动资产(增加)/减少		
备品备件	(914,303)	(1,492,186)
应收账款	(16,854,541)	(19,549,672)
贷款及预付款	687,468	(1,066,876)
短期押金及待摊费用	(3,553,310)	518,467
应收政府款项	-	317,140
其他应收款	4,789,278	(5,741,535)
	(15,845,408)	(27,014,662)
流动负债增加/(减少)		
应付及其他应付款	(2,690,700)	13,826,070
应付短期押金	1,215,314	(201,958)
	(1,475,386)	13,624,112
经营活动产生的现金流量	26,573,390	22,875,300
已付员工退休福利	(705,071)	(979,243)
已付所得税	(461,031)	(226,967)
已收递延收益	2,302,201	1,901,965
已付财务费用	(9,574,927)	(11,237,711)
利息收入	351,067	323,573
长期贷款	1,539	11,844
长期押金	97,909	(1,222)
	(7,988,313)	(10,207,761)
经营活动产生的净现金流量	18,585,077	12,667,539

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(巴基斯坦卢比千元)	
投资活动产生的现金流量		
资本性支出	(15,093,165)	(8,831,040)
固定资产处置收入	246,346	242,591
投资活动产生的净现金流量	(14,846,819)	(8,588,449)
融资活动产生的现金流量		
金融衍生工具的实现	1,259,554	-
长期工程融资	21,527,233	-
支付长期借款-净额	(18,547,182)	(12,311,487)
KESC Azm 证书 (付款) 收款	-	(263,083)
KE Azm Sukuk 认证收入-除交易费用	-	5,682,133
(偿还)/所得短期借款	(12,109,008)	5,812,186
客户押金	846,307	750,829
融资活动产生的净现金流量	<u>(7,023,096)</u>	<u>(329,422)</u>
现金及现金等价物净(减少)/增加	(3,284,838)	3,749,668
年初现金及现金等价物	<u>(3,177,811)</u>	<u>(6,927,479)</u>
年末现金及现金等价物	31 <u>(6,462,649)</u>	<u>(3,177,811)</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。

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。

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。

2.2 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. 编制基准 - 续

### 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。

#### 2.4.3 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. 编制基准 - 续

### 2.4 估计及判断的运用 - 续

#### 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 2015 年 7 月 1 日或以后之会计期间生效：

- **IAS 38 无形资产及 IAS 16 固定资产之修订**（于 2016 年 1 月 1 日或以后之会计期间生效）就无形资产采用以收入为基础之摊销方法作出了严格限定，并明确指出固定资产不得采用以收入为基础之折旧摊销方法。仅当无形资产经济利益之收入与消耗“高度关联”，或无形资产表现为收入的计量方式时，无形资产采用以收入为基础之折旧摊销方法可视为适当的。该等修订对本公司财务报表产生影响的可能性不大。
- **IFRS 10 “合并财务报表”** -（于 2015 年 1 月 1 日或以后之会计期间生效）取代了 IAS 27 “合并及单体财务报表”部分。IFRS 10 引入了新方法以厘定哪些被投资人应纳入合并范围。应用于控制分析的单一模型要求投资人在满足下列条件时控制被投资人：(1) 拥有对被投资者的权力；(2) 通过参与被投资者的活动而承担或有权获得可变回报；及(3) 有能力运用对被投资者的权力影响所得到回报的金额。就此，IAS 27 对 IFRS 10 的变动作出相应更改，并更名为“单体财务报表”且仅针对单体财务报表。IFRS 10、IFRS 12 及 IAS 28 的若干修订进一步阐明了投资主体的会计处理要求，并将于 2016 年 1 月 1 日或以后生效。该等修订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

已核准之会计准则的下列准则、修订及解释将于 2015 年 7 月 1 日或以后之会计期间生效：  
- 续

- **IFRS 11 “合营安排”**（于 2015 年 1 月 1 日或以后之会计期间生效）取代了 **IAS 31 “合营企业中的权益”**。首先，合营安排从 **IAS 31** 中的联合控制主体中分离出来。尽管 **IAS 31** 的联合控制主体亦有合营安排的单独载体，但在某些方面该等分立效率不高。**IAS 31** 下被视为类似于共同控制资产/经营的安排在 **IFRS 11** 中被称为共同经营。第二，现在被称作合营企业的 **IAS 31** 中其他联合控制主体没有了运用权益法或比例合并法的自由选择权，合营企业只能采用权益法。此外，**IAS 28** 亦随 **IFRS 11** 进行了相应变更，并更名为“于联营公司及合营企业之投资”。该修订将于 2016 年 1 月 1 日或之后年度生效，企业合并会计处理将运用于收购共同经营之权益。采用该等准则对本公司财务报表产生影响的可能性不大。
- **IFRS 12 “其他主体中权益的披露”**（于 2015 年 1 月 1 日或以后之会计期间生效）将于子公司、合营安排（如共同经营或合营企业）、联营公司和/或未合并结构主体中持有权益之主体的披露合并在一处。采用该等准则对本公司财务报表产生影响的可能性不大。
- **IFRS 13 “公允价值计量”**（于 2015 年 1 月 1 日或以后之会计期间生效）定义了公允价值，建立了计量公允价值之架构，并制定了公允价值计量之披露要求。**IFRS 13** 阐释了若 **IFRS** 其他准则要求计量公允价值时，公允价值之计量方法。**IFRS 13** 并未引入新的公允价值计量，亦未对现行的若干准则中对公允价值计量之例外情况予以排除。采用该等准则对本公司财务报表产生影响的可能性不大。
- **IAS 27 “单体财务报表”之修订**（于 2016 年 1 月 1 日或以后之会计期间生效）将允许主体在其单体财务报表中对于子公司、合营企业及联营公司之投资采用权益法进行计量。采用该等准则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。

## 2. 编制基准 - 续

### 2.6 尚未生效之准则、修订或解释- 续

已核准之会计准则的下列准则、修订及解释将于 2015 年 7 月 1 日或以后之会计期间生效：  
- 续

- 投资者与其联营公司或合营企业间之资产销售或投入 (IFRS 10 和 IAS 28 之修订) (于 2016 年 1 月 1 日或以后之会计期间生效)。该修订对涉及业务的交易全额确认利得或亏损 (无论该资产是否存在于子公司内部)；对不构成业务的涉及资产之交易 (即使该资产存在于子公司内部) 确认部分利得或亏损。采用该等修订对本公司财务报表产生影响的可能性不大。
- 年度改进 2012-2014 周期(修订自 2016 年 1 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：
  - IFRS 5 持作出售之非流动资产及终止经营。IFRS 5 的修订阐明了：若主体变更了一项 (或一组) 资产的处置方法，例如没有时滞地将一项持作向所有者分配之资产重新分类至持作出售之资产 (反之亦然)，则该等分类的变更被视为原本处置计划之延续；若主体厘定一项 (或一组) 资产不再符合分类至持作分配之标准，则应按终止持作出售之会计处理方法对持作分配之资产进行会计处理。
  - IFRS 7 “金融工具-披露”。IFRS 7 的修订阐明了：倘金融资产整体被终止确认，服务安排在何种情况下为转移金融资产继续涉入的披露要求范围内。IFRS 7 的修订亦阐明了 “披露：“抵销金融资产和金融负债” (IFRS 7 之修订) 中的额外披露未明确要求续纳入所有过渡期间之简明中期财务报表。
  - IAS 19 “员工福利”。IAS 19 之修订阐明了用于厘定贴现率之优质公司债券或政府债券应以支付福利相同之货币发行。
  - IAS 34 “中期财务报告”。IAS 34 之修订阐明了某些未纳入中期财务报表附注而在其他地方披露的内容应可交叉参考。

### 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

##### 3.1.1 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。

###### 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。

除配送电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。

### 3. 重要会计政策汇总 - 续

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。 - 续

#### 3.1 固定资产 - 续

##### 3.1.1 经营性固定资产 - 续

###### 折旧 - 续

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额计算）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。

##### 3.1.2 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。

##### 3.1.3 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. 重要会计政策汇总 - 续

#### 3.2 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。

#### 3.3 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。

#### 3.4 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。

#### 3.5 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。

#### 3.6 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. 重要会计政策汇总 - 续

#### 3.7 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。

#### 3.8 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。

#### 3.9 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。

#### 3.10 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）。

#### 3.11 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. 重要会计政策汇总 - 续

#### 3.12 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）。

#### 3.13 员工退休及其他服务福利

##### 3.13.1 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。

过往调整产生之重估利得及亏损和精算假设之变化应于其他全面收益中确认，且于利润表中不再后续循环。

长期补偿缺失相关的重估利得及亏损应立即于利润表中确认。

本公司向其员工提供下列退休计划。

##### (a) 员工退休福利薪酬计划

本年度公司员工退休福利薪酬计划获得注资，目前公司的薪酬资助计划由受托人管理，并面向所有符合条件之员工。该等薪酬资助计划的对象涵盖所有普通员工。该计划根据员工服役时长或最低合规服务期间之终止日期递增。薪酬为员工上次提取工资金额。投入金额乃根据精算建议作出。精算估值乃由一位独立精算师采用预期累计福利单位法得出。资产负债表日之义务以未来预计现金流之现值计量。计划资产值预计回报率根据本年度预计回报率和年初市场相关价值计算，该等计算对相关假设之变化敏感。

##### (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

#### 3.13 员工退休及其他服务福利- 续

##### 3.13.1 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。

##### 3.13.2 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及其员工共同按其基本工资的 10% 承担，每月提存金额相等。

##### 3.13.3 带薪假

本公司允许员工及符合条件之员工及管理人员在退休前享受休假。带薪假返款负债将在未来使用并变现。带薪假为账面储备计划，其对象包括下列人员：

##### (a) 员工

员工每年有 42 天休假。累计带薪休假不得超过 365 天，不允许兑现。

##### (b) 管理人员

员工每年有 30 天休假。休假不得累计或变现。未使用休假于年底作废。部分累计休假历史结余应作保留，并可用于变现和带薪休假。

#### 3.14 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. 重要会计政策汇总 - 续

#### 3.15 税项

##### 3.15.1 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。

##### 3.15.2 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。

#### 3.16 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。

#### 3.17 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。

#### 3.18 收入确认

##### 3.18.1 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。

##### 3.18.2 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。

##### 3.18.3 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. 重要会计政策汇总 - 续

#### 3.18 收入确认- 续

##### 3.18.4 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。

##### 3.18.5 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。

##### 3.18.6 利息/补息收入

本公司对短期押金及付息预付款按时间比例确认利息/补息收入。

##### 3.18.7 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。

#### 3.19 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. 重要会计政策汇总 - 续

#### 3.20 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。

#### 3.21 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。

#### 3.22 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。

#### 3.23 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。

### 3. 重要会计政策汇总 - 续

#### 3.23 衍生金融工具及套期会计- 续

##### *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价值变动应以套期项目公允价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。

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. 重要会计政策汇总 - 续

#### 3.24 储备提取

储备提取于其被核准之期间于财务报表中确认。

#### 3.25 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. 固定资产

	<u>附注</u>	<u>2015</u> (巴基斯坦卢比千元)	<u>2014</u>
经营性固定资产	4.1	198,301,590	158,984,712
在建资本	4.3	<u>15,567,659</u>	<u>11,302,258</u>
		<u>213,869,249</u>	<u>170,286,970</u>



## 4. 固定资产

### 4.1 经营性固定资产

附注	2015											
	成本/重估				累计折旧						跌价金额 于 2015 年 6 月 30 日	折旧年率%
	于 2014 年 7 月 1 日	添置/重估 增值*	处置	调整*	于 2015 年 6 月 30 日	于 2014 年 7 月 1 日	本年支出	处置	调整*	于 2015 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	9,659,531	-		9,659,531	1,572,149	122,280			1,694,429	7,965,102	1.3to33.3
其他土地	4.1.2	547,769	-		547,769	-				-	547,769	-
建筑位于:												
租赁土地		2,743,203	91,951		2,835,154	339,867	93,626			433,493	2,401,661	2
其他土地		4,045,157	6,948		4,052,105	1,357,495	57,284			1,414,779	2,637,326	2
厂场和机械		133,773,119	5,594,468	(18,277)	119,912,353	41,467,035	4,399,423	(10,043)	986	26,355,661	93,556,692	2.85to20
			*19,982,310	(39,429,167)					(19,501,740)			
输电网设备	4.1.3	32,547,027	645,007	(33,426)	45,796,441	12,553,967	1,304,463	(21,528)		13,836,902	31,959,539	3to10
			*12,637,833									
输电线		16,237,658	36,565	(11,373)	16,262,850	7,575,050	468,759	(7,426)		8,036,383	8,226,467	3to10
配电网络		41,210,522	4,030,531	(268,516)	44,972,537	20,051,623	1,641,507	(184,315)		21,508,815	23,463,722	3to10
主干线及服务更新		2,061,958	88,742	(12,421)	2,138,279	1,597,224	138,760	(12,405)		1,723,579	414,700	20
家具、空调和												
办公设备		1,157,262	28,987	(815)	1,185,434	630,711	92,495	(566)		722,640	462,794	10to15
车辆		203,053	-	(6,395)	196,658	164,493	8,902	(5,653)		167,742	28,916	15to20
电脑和相关设备		653,357	54,674	(1,593)	706,476	536,484	47,555	(1,568)	9	582,480	123,996	14.33-33.33
工具和基本设备		1,143,405	33,320	(2,008)	1,176,504	574,896	95,287	(1,767)	388	668,804	507,700	10to15
主要备件		1,846,009	216,236	(11,725)	2,050,520	423,324	76,907	-	(1,383)	498,848	1,551,672	
模拟器		67,713	-		67,713	67,713	-	-		67,713	-	14.33
长期工程												
融资下的资产												
厂场和设备	4.1.5		*5,237,702	39,429,167	44,666,869		711,595		19,501,740	20,213,335	24,453,534	
		247,896,743	48,685,274	(354,824)	296,227,193	88,912,031	9,258,843	(245,271)	-	97,925,603	198,301,590	

—如上所述，10,827.428 百万巴基斯坦卢比(不含重估增值 37,857.845 百万巴基斯坦卢比)之添置乃为本年度在建资本转入。

#### 4. 固定资产 - 续

##### 4.1 经营性固定资产 - 续

附注	2014												
	成本/重估				累计折旧						跌价金额 于 2014 年 6 月 30 日	折旧年率%	
	于 2013 年 7 月 1 日	添置/重估 增值*	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
厂场和机械	4.1.5	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 家具、空调和 办公设备		1,811,923	264,792	(14,757)	-	2,061,958	1,493,208	118,773	(14,757)	-	1,597,224	464,734	20
车辆		1,127,621	30,627	(986)	-	1,157,262	541,932	89,611	(832)	-	630,711	526,551	10to15
电脑和相关设备		224,479	-	(21,426)	-	203,053	174,555	9,220	(19,282)	-	164,493	38,560	15to20
工具和基本设备		614,353	42,951	(3,947)	-	653,357	478,137	62,136	(3,789)	-	536,484	116,873	14.33-33.33
主要备件		1,037,564	105,873	(32)	-	1,143,405	486,891	88,034	(29)	-	574,896	568,509	10to15
模拟器		1,629,704	216,305	-	-	1,846,009	353,924	69,400	-	-	423,324	1,422,685	
		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 37,857.845 百万巴基斯坦卢比)之添置乃为本年度在建资本转入(参见附注 4.3 之在建资本)。
- 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

##### 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>2015</u> (巴基斯坦卢比千元)	<u>2014</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	38,578	38,578
		<u>547,769</u>	<u>547,769</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。

随后，于 2014 年 6 月 30 日止财年中，本公司于 SCML 签订了另一合约，并约定 SCML 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>2015</u> (巴基斯坦卢比千元)	<u>2014</u>
一年以内	-	71,741
一至五年	-	143,148

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。

产生的重估增值如下：

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

于本年度，独立估值师 Iqbal Nanjee and Company (Private) Limited 对厂场及机械、送电及电网设备进行了重新估值。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。若因资产的性质特殊，以市场为基础的证据不可用或不适用，则采用折旧拆出成本法确定。

	<u>重估增值</u> (巴基斯坦卢比千元)	<u>跌价金额</u>
厂场及机械-自有	19,982,310	73,574,382
厂场及机械--工程融资中的资产	5,237,702	19,215,833
送电电网设备	12,637,833	19,321,706
	<u>37,857,845</u>	<u>112,111,921</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。 - 续

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 2015 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	283,201
厂场及机械-自有	86,311,612	62,047,497
厂场及机械-工程融资中的资产	18,268,370	7,014,111
送电网设备	21,868,067	11,245,650
	<u>126,783,648</u>	<u>80,590,459</u>

4.1.5 本公司已根据工程融资协议发行了 21,527 百万巴基斯坦卢比(扣除交易费)的 Azm 债券证书。根据该协议，本公司将工程融资资产(主要为厂场及机械)以 22,000 百万巴基斯坦卢比卖给投资中介(以债券持有人的利益)。该购买金额由投资中介根据债券认购进度不定期支付给本公司。本公司继续持有该等资产之法定所有权。

该协议下于到期日之预计租金如下：

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(巴基斯坦卢比千元)	
一年以内	<u>1,921,000</u>	<u>-</u>
一至五年	<u>20,188,466</u>	<u>-</u>
五至十年	<u>9,790,301</u>	<u>-</u>

4.1.6 于 2015 年 6 月 30 日，全额折旧资产之金额达 12,221.036 百万巴基斯坦卢比(2014: 12,718.624 百万巴基斯坦卢比)

4.1.7 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. 固定资产 - 续

##### 4.1 经营性固定资产 - 续

##### 4.1.8 本年度折旧费用按如下分配:

	附注	2015 (巴基斯坦卢比千元)	2014
发电、配电及送电费用	38	7,762,335	8,226,400
客户服务及管理费用	39	1,496,508	862,638
		9,258,843	9,089,038

##### 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 (巴基斯坦卢比千元)	销售 所得款项	处置利得 (亏损)	处置方式	买方明细
发电							
蓄电池库	15,298	8,362	6,936	522	(6,414)	投标	Mushtaq Ahmed
散热器、液压系统冷却器	2,860	1,621	1,239	1,150	(89)	投标	Rajput Industries
电话交换机	119	60	59	116	57	投标	Muhammad Kursheed
送电							
套管和绝缘子	20	17	3	550	548	投标	JS International
PG 铜夹	106	106	-	118	118	投标	Muhammad Khalid
高加撑架	69	15	54	678	624	投标	Jan Gul Khan
铝导线	1,272	431	841	866	25	投标	Universal Metal
CTs, PTs, 避雷器,							
CB Energy Invest, 绝缘子	1,554	1,463	91	145	54	投标	Muhammad Faisal
铜导线	383	383	-	3,034	3,034	投标	New Delite Co.pvt Ltd
电容单元	14	14	-	41	41	投标	Muhammad Faisal
电气设备电信	3,583	3,084	498	203	(296)	投标	Muhammad Faisal
电容单元	326	326	-	47	47	投标	Abdul Rahim
电气设备电信	8,709	5,003	3,706	684	(3,022)	投标	Muhammad Khursheed
蓄电池库	953	582	371	57	(314)	投标	Brothers Metals Works
铝导线, 绝缘子, 管形电杆	264	264	-	107	107	投标	Abdul Razzak Lasi
盘形绝缘子-(80,120,160)KN	235	235	-	240	240	投标	M.Ashfaq
盘形绝缘子-80 KN	54	54	-	726	726	投标	Abdul Razzak Lassi
管形钢杆	173	173	-	64	64	投标	Muhammad Faisal
电气设备	974	876	97	949	852	投标	Muhammad Khursheed
支架, PT, LT 面板	2,737	2,390	347	398	50	投标	Anwar Traders
SF6, OCB 支架	497	497	-	370	370	投标	Muhammad Furqan
VCB 馈电盘和支架	5,331	3,527	1,804	5,636	3,832	保险索赔	AICJGI, EFU, Alfalah, Askari
控制电缆	818	112	705	864	159	保险索赔	AICJGI, EFU, Alfalah, Askari
长杆绝缘子	4,036	2,739	1,296	58	(1,238)	投标	Global Traders
光缆地线	121	30	91	105	14	投标	Muhammad Bilal
ETI 面板	964	251	713	514	(199)	投标	Rasheed Ghulam Nabi
XLPE 铜电缆	942	777	165	3,002	2,836	投标	Naushad Metal Works (Pvt) Ltd.
套管和绝缘子	471	467	4	113	109	投标	Muhammad Furqan
陷波器	1,631	1,498	133	698	565	投标	Naushad Metal Works (Pvt) Ltd.
穿壁套管, OCB, VCB 支架	693	677	16	280	264	投标	Anwar Traders
铜母线, VCB 支架	594	594	-	246	246	投标	Naushad Metal Works (Pvt) Ltd.
PT's, 开关设备	8,772	5,623	3,148	200	(2,948)	投标	Umer & Co.
电容器, CT's, PT,s	23	4	20	255	235	投标	Rasheed Ghulam Nabi
XLPE 铜电缆	45	38	7	290	283	投标	Rasheed Ghulam Nabi
蓄电池组	953	611	343	7	(336)	投标	Muhammad Faisal
断路器, 机械装置, 避雷器							
PT's, CT's	814	814	-	116	116	投标	Brothers Metal Works

#### 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)				
132kv 断路器电板	534	459	74	314	240	投标	Syed Arshad Ali Enterprises
铜电缆	180	143	38	316	279	投标	Naushad Metal Works (Pvt) Ltd.
铜导线	5,794	4,566	1,228	36,317	35,089	投标	New Delite Co. Pvt Ltd.
配电							
铝导线	1,206	811	395	1,536	1,141	投标	Muhammad Faisal
电容器, D/O 闸刀开关	173	156	17	35	17	投标	SINCO Steel
铜导线	6,253	3,961	2,291	12,674	10,383	投标	
铜导线	12,245	9,524	2,721	20,909	18,188	投标	New Delite Co. Pvt Ltd.
电度表	8,034	6,552	1,482	3,370	1,888	投标	Sun Metal Pvt Ltd.
电度表	11,933	9,153	2,779	4,770	1,991	投标	Gujranwala Cables Pvt Ltd.
铜电缆	1,551	955	597	2,907	2,310	投标	Faisal Impex
铝导线	6,529	1,881	4,648	4,445	(203)	投标	Universal Metal
开关设备, LT 面板, 变压器 750kva	1,019	827	193	193	-	保险索赔	
钢杆, 灭火器	702	632	70	80	10	投标	Rajput Industries
铝导线	5,522	1,976	3,546	2,885	(661)	投标	Sun Metal Industries
变压器	787	631	156	1,155	999	投标	Muhammad Furqan
电度表	19,975	16,556	3,419	8,340	4,921	投标	Abdullah Engineering
铜导线	14,652	10,020	4,632	18,608	13,977	投标	Universal Metal (Pvt) Ltd.
EHT 管形钢杆	626	527	100	1,657	1,558	投标	Wajid Ali Khan
铜电缆	10,157	6,329	3,828	9,362	5,534	投标	Universal Metal (Pvt) Ltd.
支架, PT, LT 面板	2,674	2,664	10	211	201	投标	Anwar Traders
铝制地下电缆	1,062	684	377	1,483	1,105	投标	Anwar Traders
电表	25,881	20,694	5,187	7,171	1,984	投标	Sun Metal Industries
铝制地下电缆	15	13	1	22	21	投标	Akhter Muhammad
D/O 熔断器, 护罩, PMT 结构	1,147	775	372	650	278	投标	Muhammad Bilal
绝缘器盘	1,372	814	559	42	(516)	投标	Rasheed Ghulam Nabi
衬套及绝缘器	122	110	12	30	17	投标	Muhammad Furqan
铝电缆	933	577	356	1,346	990	投标	Sun Metal Industries
管形钢杆	1,510	1,057	452	980	528	投标	Baber Khan
铜电缆 及导线	8,152	5,013	3,140	8,564	5,424	投标	Naushad Metal Works (Pvt) Ltd.
铜主线	63	57	6	107	100	投标	Naushad Metal Works (Pvt) Ltd.
电表	47	42	5	80	75	投标	Rasheed Ghulam Nabi
充油式电缆 800mm <sup>2</sup>	276	220	56	680	624	投标	Muhammad Bilal
制动器, CT's, PT's	5,990	3,106	2,884	1,175	(1,708)	投标	Syed Ali
管形钢杆	1,373	1,058	315	589	274	投标	Baber Khan
铜主线	844	476	367	1,264	897	投标	Brothers Metal Works
HT 管形钢杆	437	303	134	320	186	投标	Rafiq Ahmed Memon
通传感器	17,385	6,242	11,143	8,420	(2,723)	投标	Universal Metal (Pvt) Ltd.
电表	57,577	43,776	13,801	14,755	954	投标	Sun Metal Industries
铜电缆	12,040	6,920	5,120	7,223	2,103	投标	Abdullah Engineering
开关及小车、变压器 50 kva	6,002	4,624	1,378	900	(478)	投标	Anwar Traders
U/G 铝电缆	2,758	1,960	799	4,767	3,968	投标	Sun Metal Industries
铜传感器	23,745	16,659	7,086	25,027	17,941	投标	Universal Metal (Pvt) Ltd.
计算机							
CPU	40	40	-	8	8	投标	SINCO Steel
显示器	77	72	5	75	70	投标	Muhammad Kursheed
IT 设备	1,372	1,357	15	415	401	投标	Rasheed Ghulam Nabi
家具							
沙发、茶几、柜子、桌椅、架子	35	28	6	8	2	投标	Mushtaq Ahmed
分体壁挂式空调	695	476	219	246	27	投标	Mushtaq Ahmed
衣橱、门、橱柜、钢架	15	11	4	9	5	投标	Muhammad Bilal
桌椅及沙发套装	34	21	14	21	7	投标	Mushtaq Ahmed

#### 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)						
工具及基本设备							
电源总开关和数字多媒体	56	10	45	38	(7)	投标	SINCO Steel
对讲机、泵、电机	221	199	22	216	194	投标	Muhammad Kursheed
发电机、打印机	154	148	6	335	329	投标	Baboo
传真机	44	32	12	13	1	投标	Rasheed Ghulam Nabi
汽车							
铃木皮卡 CN8412	280	252	28	258	230	投标	Sun Metal Industries
铃木皮卡 CN0134	271	244	27	245	218	投标	--do--
铃木皮卡 CN0136	271	244	27	239	212	投标	--do--
铃木 Bolan CJ-8768	260	234	26	219	193	投标	--do--
马自达 T-3500 JX-6672	750	675	75	690	615	投标	--do--
现代 Shehzore KM-8549	571	514	57	360	303	投标	Malik Munawer Hussain
丰田海狮 CE-5265	464	417	46	495	449	投标	--do--
铃木 Bolan CJ-0592	135	122	13	182	169	投标	Syed Ali
铃木 Bolan CJ-8650	260	234	26	210	184	投标	--do--
铃木 Bolan CJ-9312	260	234	26	220	194	投标	Mushtaq Ahmed
丰田卡罗拉 AQH-162	1,005	905	100	1,000	900	保险索赔	AIC
丰田卡罗拉 AHV-215	842	695	147	853	706	回购政策	Aqeel Abbas Zaidi
铃木 Mehran ANY-803	265	219	46	225	179	回购政策	Shahnaz Ali
铃木 Mehran ANY-204	265	218	47	221	174	回购政策	Mohsin Abbas
铃木 Bolan CJ-6752	235	212	23	204	180	回购政策	Rashid Ali Khan
铃木 Bolan CJ-8939	261	235	26	214	188	回购政策	Sikandar Baloch
2015年6月30日	<u>354,824</u>	<u>245,271</u>	<u>109,553</u>	<u>246,346</u>	<u>136,793</u>		

##### 4.3 在建资本

本年度在建资本变动如下：

	厂场及机械	送电系统	配电系统	其他	主要备件	总计
	(巴基斯坦卢比千元)					
期初数						
于2014年7月1日	5,757,035	1,015,784	3,839,842	397,408	292,189	11,302,258
本年添置:	<u>8,310,312</u>	<u>1,339,150</u>	<u>4,785,390</u>	<u>503,899</u>	<u>154,414</u>	<u>15,093,165</u>
	14,067,347	2,354,934	8,625,232	901,307	446,603	26,395,423
转至:						
经营性固定资产	5,737,216	703,924	4,130,488	255,800	-	10,827,428
无形资产	-	-	-	336	-	336
	<u>5,737,216</u>	<u>703,924</u>	<u>4,130,488</u>	<u>256,136</u>	<u>-</u>	<u>10,827,764</u>
于2015年6月30日	<u>8,330,131</u>	<u>1,651,010</u>	<u>4,494,744</u>	<u>645,171</u>	<u>446,603</u>	<u>15,567,659</u>

本公司已在 SGTP、KGTP 和 CCGP-1 的两个单元开始建造和安装蒸汽轮机，且在 2015 年 6 月 30 日，产生的成本金额已达到 10,661.448 百万巴基斯坦卢比(2014 年 6 月 30 日：4,594.108 百万巴基斯坦卢比)。随着联合循环发电厂(28MW)的商业经营，经营性固定资产增加了 5,146 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 916.082 百万巴基斯坦卢比(2014 年 6 月 30 日：252.366 百万巴基斯坦卢比)，该等计算所用的资本化率为 10.5%(2014 年 6 月 30 日：13%)。



#### 4. 固定资产 - 续

##### 4.3 在建资本 - 续

	<u>厂场及机械</u>	<u>送电系统</u>	<u>配电系统</u> (巴基斯坦卢比千元)	<u>其他</u>	<u>主要备件</u>	<u>总计</u>
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>

#### 5. 无形资产

	<u>附注</u>	<u>2015</u> (巴基斯坦卢比千元)	<u>2014</u>
计算机软件			
成本	5.1	825,594	825,258
截至目前为止的摊销	5.2	<u>(691,442)</u>	<u>(449,028)</u>
		<u>134,152</u>	<u>376,230</u>

##### 5.1 成本

期初数		825,258	734,566
本年度摊余成本	4.3	<u>336</u>	<u>90,692</u>
	5.3	<u>825,594</u>	<u>825,258</u>

##### 5.2 截至目前为止的摊销

	<u>附注</u>	<u>2015</u> (巴基斯坦卢比千元)	<u>2014</u>
期初数		(449,028)	(229,743)
本年度摊余成本	5.2.2	<u>(242,414)</u>	<u>(219,285)</u>
		<u>(691,442)</u>	<u>(449,028)</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>242,414</u>	<u>219,285</u>



8. 长期押金及预付款 - 续

8.1 以上款项均无息，且期限为一至五年以上。

9. 备品备件

备品备件		7,579,396	6,665,093
呆滞备品备件准备计提	9.1	(783,496)	(696,793)
		<u>6,795,900</u>	<u>5,968,300</u>

9.1 呆滞备品备件准备计提

期初值		696,793	565,864
本年准备		86,703	130,929
		<u>783,496</u>	<u>696,793</u>

10. 应收账款

视为良好的有担保—来自客户存款	10.1	1,194,067	1,066,956
无担保		82,096,495	74,637,139
	10.2	83,290,562	75,704,095
视为坏账的		36,164,740	28,754,041
		119,455,302	104,458,136
减值准备(坏账)	10.3	(36,164,740)	(28,754,041)
		<u>83,290,562</u>	<u>75,704,095</u>

10.1 本公司持有的客户押金用于抵押 6,712 百万巴基斯坦卢比(2014: 5,866 百万巴基斯坦卢比)之应付电力费用(附注 22)。

10.2 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 46,529 百万巴基斯坦卢比(2014 年 6 月 30 日: 42,289 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 38,263 百万巴基斯坦卢比(2014 年 6 月 30 日: 30,244 百万巴基斯坦卢比)和 8,353 百万巴基斯坦卢比(2014 年 6 月 30 日: 7,797 百万巴基斯坦卢比)扣除未入账应收滞纳金 3,058 百万巴基斯坦卢比(2014 年 6 月 30 日: 2,488 百万巴基斯坦卢比)及 1,291 百万巴基斯坦卢比(2014 年 6 月 30 日: 1,070 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。此外，本年度本公司从信德政府收到 5, 292 百万巴基斯坦卢比电力税调整，用于抵扣应收 KW&SB 之应收账款。因此，本公司调整了其负债，但因管理层认为该金额应按比例摊派至所有 PSC 应付款，因此本公司对分配至抵扣 KW&SB 之金额仍有争议。

10. 应收账款 - 续

10.3 减值准备(坏账)

	<u>附注</u>	<u>2015</u> (巴基斯坦卢比千元)	<u>2014</u>
期初值		28,754,041	23,150,546
本年度减值准备	39	<u>9,268,074</u>	<u>6,689,225</u>
		38,022,115	29,839,771
本年度核销的债务准备		<u>(1,857,375)</u>	<u>(1,085,730)</u>
		<u>36,164,740</u>	<u>28,754,041</u>

10.4 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。

10.5 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>4 年及以上</u>
			<u>30 天至 6 个月</u>	<u>6 个月至 1 年</u>	<u>1-2 年</u>	<u>2-3 年</u>	<u>3-4 年</u>	
(巴基斯坦卢比千元)								
2015								
应收账款	<u>83,290,562</u>	<u>10,247,326</u>	<u>13,113,448</u>	<u>15,806,786</u>	<u>19,837,596</u>	<u>12,768,341</u>	<u>3,554,664</u>	<u>7,962,401</u>
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>

11. 贷款及预付款

	<u>附注</u>	<u>2015</u> (巴基斯坦卢比千元)	<u>2014</u>
贷款-已担保			
视为良好的长期贷款的流动部分	7	9,297	12,522
预付款-无担保			
视为良好的			
员工		28,724	25,064
供货商	11.1	<u>760,366</u>	<u>1,448,269</u>
		789,090	1,473,333
坏账			
供货商		<u>130,340</u>	<u>130,340</u>
		919,430	1,603,673
减值准备(预付款-视为坏账的)		<u>(130,340)</u>	<u>(130,340)</u>
	11.2	<u>789,090</u>	<u>1,473,333</u>
		<u>798,387</u>	<u>1,485,855</u>

11. 贷款及预付款 - 续

11.1 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。

11.2 上述款项不付息，期限为 3 至 12 个月。

12. 短期押金及待摊费用

押金			
押金	12.1&12.2	5,649,527	2,161,812
待摊费用			
租金		23,307	14,492
保险及其他		98,504	41,724
	12.3	121,811	56,216
		<u>5,771,338</u>	<u>2,218,028</u>

12.1 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 15.979 百万巴基斯坦卢比 (2014: 142.918 百万巴基斯坦卢比)。

12.2 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 5,606.516 百万巴基斯坦卢比，其每年上涨范围为 5% 至 6% (2014: 5% 至 6% 每年)。

12.3 上述款项不付息，期限为 1 至 12 个月。

13. 其他应收款

	附注	2015 (巴基斯坦卢比千元)	2014
视为良好的			
销售税-净额	13.1&13.2	3,438,298	6,351,122
应收巴基斯坦政府款项			
-费用调整及其他	13.3&13.5	35,661,271	37,558,427
-应收巴基斯坦政府			
按需融资负债之利息		237,173	237,173
		35,898,444	37,795,600
其他	13.7	114,978	94,276
	13.6	39,451,720	44,240,998
坏账			
销售税	13.1	236,922	236,922
减值准备	13.1	(236,922)	(236,922)
		-	-
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>39,451,720</u>	<u>44,240,998</u>

14. 衍生金融工具

	<u>附注</u>	<u>2015</u> (巴基斯坦卢比千元)	<u>2014</u>
跨通货交换	14.1	-	1,905,437
利率互换	14.2	-	(42,709)
	14.3	-	1,862,728

- 14.1 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 PKR 之(2014: 133 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。
- 14.2 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。
- 14.3 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。

15. 货币资金

	<u>附注</u>	<u>2015</u> (巴基斯坦卢比千元)	<u>2014</u>
库存现金		17,891	13,951
银行存款于:			
活期账户		1,001,763	466,866
存款账户	15.1	19,918	32,276
收款账户		228,061	140,380
		1,249,742	639,522
		<u>1,267,633</u>	<u>653,473</u>

- 15.1 年上涨率为 5% 至 8% (2014: 5% 至 8% 每年)。

## 16. 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>
		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	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 已全额付讫	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	50,568,417	50,568,417
14,493,490,367	14,493,490,367		51,022,128	51,022,128
304,512,300	304,512,300	发行筹集现金以外之对价		
		普通股：10 巴基斯坦卢比每股 已全额付讫	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	17,834,560	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	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	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
132,875,889	132,875,889	按分红股发行		
		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	(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>

## 17. 资本公积

	<u>附注</u>	<u>2015</u> (巴基斯坦卢比千元)	<u>2014</u>
未领分红零股	17.1	46	46
工人赔偿储备	17.2	700	700
第三方负债储备	17.3	300	300
火灾及设备停运保险储备	17.4	508,126	508,126
		<u>509,172</u>	<u>509,172</u>

17. 资本公积 - 续

17.1 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。

17.2 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。

17.3 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。

17.4 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。

18. 收入储备

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(巴基斯坦卢比千元)	
一般储备	<u>5,372,356</u>	<u>5,372,356</u>



19. 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	42,193,900	38,825,426
租赁土地重估增值	-	6,129,743
厂场及设备、送电电网设备之重估增值	37,857,845	-
	<u>80,051,745</u>	<u>44,955,169</u>
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	1,759,770	1,794,893
相关递延税负债	947,568	966,376
	<u>2,707,338</u>	<u>2,761,269</u>
6月30日之重估增值	77,344,40	42,193,900
减：相关递延税负债		
-年初重估金额	14,767,933	13,588,899
-租赁土地重估增值	-	2,145,410
-递增折旧费用	(947,568)	(966,376)
-税率变动影响	-	-
-厂场及设备和送电电网设备之重估增值	11,357,354	-
	<u>25,177,719</u>	<u>14,767,933</u>
	<u>52,166,688</u>	<u>27,425,967</u>

20. 长期工程融资

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(巴基斯坦卢比千元)	
工程融资	<u>21,527,233</u>	<u>-</u>

本年度本公司发行了 22,000 百万巴基斯坦卢比的 KE AZM 债券证书并与投资中介 Pak Brunei Investment Company(代表债券持有人的受托人)签订了工程融资协议,并成为了融资资产的共同持有人。该等发行收到了 21,527 百万巴基斯坦卢比之认购现金(扣除手续费)。债券证书按 3 个月 Kibor+1%及每季利润付款计算利润。该等证书之期限乃自收盘日之后 7 年,且第一笔本金分期偿付将于第十次分期付款开始。该等证书按伊斯兰融资方式进行筹资,并构建为长期工程融资。根据本协议附注 4.1.5 约定,本公司出售以厂场及机械为主的融资资产之收益权予投资中介(代表债券持有人利益),尽管该等资产之法定所有权仍为本公司所有。

21. 长期借款

	<u>2015</u>	<u>2014</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
辛迪加贷款	-	2,560,000
亚洲发展银行(ADB)	-	7,190,366
外币贷款	-	256,505
Syndicatedcommercialfacility	-	236,111
辛迪加结构性融资便利	-	5,100,000
伊斯兰结构性融资-Musharka	600,000	1,200,000
FaysalBankLimited-中期贷款	900,000	1,350,000
7.7 十亿巴基斯坦卢比辛迪加贷款	7,700,000	2,271,175
	<u>9,200,000</u>	<u>25,805,978</u>
流动负债下的现时年期	<u>(2,654,286)</u>	<u>(7,947,606)</u>
	6,545,714	17,858,372
其他-有担保		
应付石油及天然气公司	610	125,610
流动负债下的现时年期	(610)	(125,610)
	-	-
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
GulAhmed 电力	347,019	867,547
	347,019	1,256,810
流动负债下的现时年期		
应付卡拉奇核能工厂款项	-	(389,263)
应付 GulAhmed 电力款项	(347,019)	(520,528)
	(347,019)	(909,791)
应付政府及自治区机构款项-关联方	-	945,000
流动负债下的现时年期	-	(945,000)
	-	-
	<u>6,571,714</u>	<u>18,231,391</u>
	<u>6,571,714</u>	<u>18,231,391</u>
22. 应付长期押金		
应付长期押金	<u>6,712,048</u>	<u>5,865,741</u>

该款项为作为电力费抵押的客户押金(附注 12.1)。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	2015 (巴基斯坦卢比千元)	2014
养老金	23.1	4,270,711	3,973,534
退休后医疗福利	23.1	573,969	635,102
退休后电费福利	23.1	242,412	337,585
应付累计休假	23.1.12	434,538	261,394
		<u>5,521,630</u>	<u>5,207,615</u>

### 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 2015 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：

	2015	2014
贴现率	9.75%	13.00%
工资上涨率	7.75%	10.75%
医疗费趋势	4.50%	7.50%
电费上涨率	4.50%	7.50%

#### 23.1.1 于利润表及其他综合收益中确认的金额厘定如下：

	2015			
	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	294,782	13,011	7,317	315,110
过去服务、中止及结算成本	-	12,579	53,000	65,579
利息净额	451,907	74,142	28,303	554,352
可于利润表中扣除	746,689	99,732	88,620	935,041
因下列因素重新计量：				
人口假设变动				
- 过往义务	98,202	(83,174)	(97,203)	(82,175)
- 投资回报	(6,924)	-	-	(6,924)
可于其他综合收益中扣除	91,278	(83,174)	(97,203)	(89,099)
总成本	<u>837,967</u>	<u>16,558</u>	<u>(8,583)</u>	<u>845,942</u>

## 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：

	2015			总计
	养老金	医疗福利 (巴基斯坦卢比千元)	电费福利	
2014年7月1日预计负债	3,973,534	635,102	337,585	4,946,221
本年支出	837,967	16,558	(8,583)	845,942
已付福利	(540,790)	(77,691)	(86,590)	(705,071)
2015年6月30日预计负债	<u>4,270,711</u>	<u>573,969</u>	<u>242,412</u>	<u>5,087,092</u>

#### 23.1.3 2015年6月30日对账

员工退休福利现值	3,846,822	-	-	-
加：计划负债之公允价值	423,889	-	-	-
	<u>4,270,711</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

#### 23.1.4 员工退休福利之变动

年初义务	3,973,534	635,102	337,585	4,946,221
现时服务成本	294,782	13,011	7,317	315,110
过去服务成本	-	12,579	53,000	65,579
利息成本	451,251	74,142	28,303	553,696
来自下列项目之重估亏损(利得)				
过往	98,202	(83,174)	(97,203)	(82,175)
已付福利	(970,947)	(77,691)	(86,590)	(1,135,228)
年末义务	<u>3,846,822</u>	<u>573,969</u>	<u>242,412</u>	<u>4,663,203</u>

#### 23.1.5 计划资产 / (负债)

年初				
利息收入	(656)	-	-	(656)
投资回报的重估(亏损)利得	6,924	-	-	6,924
投入	540,790	-	-	540,790
已付福利	(970,947)	-	-	(970,947)
年末	<u>(423,889)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(423,889)</u>

#### 23.1.6 计划资产/(负债)包括

银行透支	(3,813)	-	-	(3,813)
到期福利	(420,076)	-	-	(420,076)
	<u>(423,889)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(423,889)</u>

因2015年6月30日开出的支票金额超过了当日余额，该金额应为复数。

## 23. 员工退休福利 - 续

### 23.1 退休福利的精算估值 - 续

#### 23.1.7 于利润表及其他综合收益中确认的金额厘定如下：

	2014			总计
	养老金	医疗福利 (巴基斯坦卢比千元)	电费福利	
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)
总成本	506,405	(13,804)	133,801	626,402

#### 23.1.8 于资产负债表中确认的负债变动如下：

2013年7月1日预计负债	4,219,329	729,113	350,620	5,299,062
本年开支	506,405	(13,804)	133,801	626,402
已付福利	(752,200)	(80,207)	(146,836)	(979,243)
2014年6月30日预计负债	3,973,534	635,102	337,585	4,946,221

#### 23.1.9 于资产负债表中确认的金额如下

年初义务	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
利息净额	386,514	71,617	21,382	479,513
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)
已付福利	(752,200)	(80,207)	(146,836)	(979,243)
年末义务	3,973,534	635,102	337,585	4,946,221

23. 员工退休福利 - 续

23.1 退休福利的精算估值 - 续

23.1.10 退休福利义务之 1% 的变动将会对 2015 年 6 月 30 日之估值金额产生下列影响：

	2015 年 6 月 30 日	
	增加 1%	减少 1%
	(巴基斯坦卢比千元)	
贴现率	(288,184)	326,537
工资增加	277,655	(249,422)
电力税增加	11,011	(9,818)
医疗成本趋势	43,039	(38,102)

于下列年度的预计投入/支付如下：

	养老金	医疗福利	电费福利
	(巴基斯坦卢比千元)		
投入			
2016 财年	848,662	-	-
福利支付			
2016 财年	215,286	90,322	116,362
2017 财年	429,037	57,559	15,011
2018 财年	403,133	55,841	14,069
2019 财年	494,164	54,601	14,475
2020 财年	568,072	53,929	14,909
2021-25 财年	3,707,969	269,278	100,015

23.1.11 计划期间

	养老金	医疗福利	电费福利
	(巴基斯坦卢比千元)		
2014 年 6 月 30 日	7.50	7.90	6.10
2015 年 6 月 30 日	7.50	7.60	4.70

于 2014 年 6 月 30 日及 2015 年 6 月 30 日，计划期间的加权平均数分别为 7.5 年及 7.4 年。

23. 员工退休福利 - 续

23.1 退休福利的精算估值 - 续

23.1.12 累计休假

该款项为未兑换现款的员工累计带薪假负债。

24. 递延收入

	<u>附注</u>	<u>2015</u> (巴基斯坦卢比千元)	<u>2014</u>
期初值		16,303,048	15,600,186
本年添置:			
本年度从客户处收回的款项	24.1	<u>2,302,202</u>	<u>1,903,916</u>
		18,605,250	17,504,102
本年摊销	41	<u>(1,301,543)</u>	<u>(1,192,865)</u>
		17,303,707	16,311,237
本年度偿付给供货商的款项		-	(1,951)
本年摊销	24.2&41	<u>(3,488)</u>	<u>(6,238)</u>
		<u>17,300,219</u>	<u>16,303,048</u>

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>2015</u>	<u>2014</u>
		(巴基斯坦卢比千元)	
应付账款			
购买电力		53,268,608	46,133,765
燃料及石油		31,988,876	37,438,980
其他		3,010,122	3,858,641
		<u>88,267,606</u>	<u>87,431,386</u>
Murabaha 金融便利	25.1	2,425,000	1,970,000
应计费用	25.2	2,832,421	1,862,869
客户预付款/贷方余额			
电力	25.3	1,229,565	662,029
其他	25.4	1,493,365	633,646
		<u>2,722,930</u>	<u>1,295,675</u>
其他负债			
未领及未支付股利		650	650
员工相关费用		146,480	129,243
应付公积金款项		11,585	29,164
电力税	25.5	3,581,898	6,991,707
于源头扣除的税费	25.5	334,326	5,450,103
PTV 证书费	25.5	1,137,304	811,664
工人利润分享基金		1,732,750	909,187
工人福利基金		610,742	299,515
应付管理中介 PEA(Private)Limited 款项		28,871	28,871
其他		1,954,903	1,268,132
		<u>9,539,509</u>	<u>15,918,236</u>
		<u>105,787,466</u>	<u>108,478,166</u>

- 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 2,425 百万巴基斯坦卢比(2014: 1,970 百万巴基斯坦卢比)。该等融资便利按 KIBOR + 0.75% 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 616.940 百万巴基斯坦卢比(2014: 687.16 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, 539.38 百万巴基斯坦卢比(2014: 6, 380.14 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 1,493.365 百万巴基斯坦卢比(2014: 633.364 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>2015</u> (巴基斯坦卢比千元)	<u>2014</u> (巴基斯坦卢比千元)
长期融资	21	277,993	172,818
财务改进计划(FIP)相关借款		15,357	15,357
短期借款	27	8,456	27,293
短期融资	27	296,220	235,252
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>5,719,543</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(2014: 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。

27. 短期借款 – 已担保

	<u>2015</u> (巴基斯坦卢比千元)	<u>2014</u> (巴基斯坦卢比千元)
来自银行公司		
过桥融资便利	482,307	1,435,543
应付账单	14,650,291	29,254,672
短期融资	7,730,282	3,831,284
短期贷款	2,506,740	1,666,680
结构性发票融资	4,604,000	1,375,000
来自其他		
KESPowerLimited-控股公司	45,088	45,088
KEAzmCertificates	1,680,735	1,662,730
KEAzm 债券证书	5,043,678	5,682,133
	<u>36,743,121</u>	<u>44,953,130</u>

28. 应付短期押金

	<u>附注</u>	<u>2015</u> (巴基斯坦卢比千元)	<u>2014</u> (巴基斯坦卢比千元)
服务连接押金	28.1	3,582,056	3,062,402
供货商担保押金		114,201	212,528
押金/履约保函	28.2	3,402,798	2,608,811
		<u>7,099,055</u>	<u>5,883,741</u>

28. 应付短期押金 - 续

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>2015</u>	<u>2014</u>
	(巴基斯坦卢比千元)	
所得税预付款	3,515,974	3,054,943
税项预计负债	<u>(2,017,019)</u>	<u>(2,017,019)</u>
	<u>1,498,955</u>	<u>1,037,924</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	<u>9,978</u>	<u>9,978</u>
------	--------------	--------------

31. 现金及现金等价物

货币资金	15	1,267,633	653,473
短期融资	0	<u>(7,730,282)</u>	<u>(3,831,284)</u>
		<u>(6,462,649)</u>	<u>(3,177,811)</u>

## 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能最终以净额结算, 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。

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。

## 32. 或有负债及承诺事项 - 续

### 32.1 或有负债 - 续

#### 32.1.1 - 续

-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。

32.1.2 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。

## 32. 或有负债及承诺事项 - 续

### 32.1 或有负债 - 续

#### 32.1.2 - 续

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。

#### 32.1.3 本公司执行的多年费用(MYT)要求：当公司的利润超过一定门槛时，须与客户共享一部分利润。NEPRA 在颁布于 2014 年 10 月 17 日的编号 NEPRA/TRF-133/KESC-2009/12889-12892 的决定书中调整了截至 2012、2013 及 2014 年 6 月 30 日财年盈利 11,022 百万巴基斯坦卢比的利润共享率。NEPRA 的计算金额比管理层自己的计算金额高出很多。

本公司不同意 NEPRA 提出的追回计算公式，并向信德高等法院提出了编号 2138/2014 的诉讼。本公司请求 NEPRA 在作出 2011-12 年度及 2012-13 年度的追回决定时，NEPRA 应用的追回计算公式有误(2009 年 12 月 23 日 NEPRA 的 MYT 决议之附录-D)，其中的“累计损失”错误地计算为储备的一部分，且未计入“固定资产重估增值”。在 2014 年 12 月 1 日的听证会中，信德高等法院延伸了此前发布的法令-限制巴基斯坦政府发布/告知上述 NEPRA 的决议并保留其判决。

2015 年 6 月 19 日，信德高等法院的独任法官通过了否决本公司提案并接受 NEPRA 所采用方法的判决。

本公司对该判决结果表示失望，再次向信德高等法院的双法官席提出编号 HAC 208/2015 的诉讼。在听取本公司诉讼中，双法官席暂时中止了独任法官通过的判决，并通知被告以进行后续审理。双法官席决定将此案休庭至下一审理日。为谨慎起见，本公司对此计提了预计负债。

根据上述受理过程及专业法律意见，管理层认为此案对本公司有利，并预计将会产生有利判决。

## 32. 或有负债及承诺事项 - 续

### 32.1 或有负债 - 续

32.1.4 2015年1月22日，NEPRA继发布了NEPRA(罚款)条例中的4(8)及4(9)条款的说明通知后，发布了关于本公司电表租赁收费的法令。该法令要求本公司停止收取电表租金，并退还客户租金及缴纳罚款公积10百万巴基斯坦卢比。

本公司对此感到失望，并申请NEPRA在NEPRA(罚款)条例中的规定5下对上述决定进行复核，并质疑制定该法令的依据(包括NEPRA发布的指示是超出其法定权限的)。此外，NEPRA还忽视了部分准许本公司收取电表租金的规定及法规条款。基于上述证据，本公司希望NEPRA将针对本公司的罚款及指示搁置。

本公司提出的复核申请于2015年4月被驳回。本公司对此感到失望，并向信德高等法院提出了编号CP 2256/2015的诉讼。法院准许本公司对NEPRA的强制行为不采取任何行动。基于律师意见，管理层相信该事项的判决将对本公司有利。

31.1.5 2015年3月3日，NEPRA发布了一项针对本公司客户电费账单的银行收费费用的决定。该决定中，NEPRA要求本公司停止收取银行代收费用并暗示自2006年收取的调整费用已包含在MYT经营维护成本中，应予以返还。

本公司驳回了上述请求，并就此申请对NEPRA的该决议进行复核。本公司说明MYT为当局2002年厘定的，且相关费用于2009年再次厘定，彼时并未提出任何异议。银行费用乃根据NEPRA此前的决议及State Bank of Pakistan的指引，暨同意本公司收取银行费用的进行的。NEPRA此前的判决乃与高等法院的裁决相一致。基于以上证据，本公司认为NEPRA将会复核并搁置该决定。

31.1.6 最高法院在2014年8月22日的民事诉讼1540-1599/2013中判决，燃气基础设施发展税法案(2011)中的GIDC征费不符合宪法，且所有燃气公司收取的费用均应予以返还客户。2014年9月24日，联邦政府制订了燃气基础设施发展税法案(GIDC)(014)，要求联邦政府再次对外国燃气用户(电力及工业板块)征收GIDC，并制定GIDC的收取及征收为燃气公司的责任。该法案让此前被最高法院判为不合法的燃气基础设施发展税法案(2011)下征收的税费有效。

2014年10月，SSGC在其向本公司发出的月账单中要求收取2014年7至9月1,924百万巴基斯坦卢比。本公司向信德高等法院提出了法律诉讼。高等法院在其2014年10月21日的判决中，准许联邦政府及SSGC于该日前停止收费。GIDC法令于2015年1月24日失效，因此所有本公司向SSGC支付关于GIDC的款项(5,354百万巴基斯坦卢比)应即刻从SSGC收回。

2015年5月23日，在议会通过了GIDC法案2015后，要求再次对燃气用户收费，且燃气公司负责收入税费。本公司再次向信德高等法院提出诉讼，质疑GIDC法案2015，并通过其律师，提出通过GIDC2015的某些理由并未纳入考量。法院通知了被告并限制SSGC根据GIDC法案2015提出任何要求。

## 32. 或有负债及承诺事项 - 续

### 32.1 或有负债 - 续

31.1.7 本年结束后，于 2015 年 7 月 24 日，本公司收到了 NEPRA 的发电、配电及送电法案（1997）中的第 28 及 29 章的解释信。该解释信提出了本公司被控未遵守 NEPRA 法令 21（2）（b）章、NEPRA 发牌（分配）条例（1999）第 10(b)(ii)及其他要求本公司作出解释的条例。根据该解释信，NEPRA 可能针对 NEPRA 的发电、配电及送电法案（1997）中的第 28 及 29 章相关内容采取行动。

本公司向信德高等法院提起诉讼，质疑信中的多项内容，阐明了公司立场，并要求法院终止该解释信。法院受理了此案，并限制 NEPRA 采取针对本公司的任何强制行动。

### 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。

### 32.3 其他未确认为债务的索赔

	<u>附注</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		(巴基斯坦卢比千元)	
32.3.1 工伤意外死亡时间	32.3.4	<u>3,152,987</u>	<u>761,883</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>6,539,380</u>	<u>6,380,145</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>附注</u>	<u>2015</u> (巴基斯坦卢比千元)	<u>2014</u> (巴基斯坦卢比千元)
32.4.1 银行担保		22834	223,674
32.4.2 运输项目		1,719,250	1,635,640
32.4.3 未偿付信用凭证		2,280,788	2,686,000
32.4.4 关于 Generation Projects Combined Cycle Power Plant-II 项目扩展		538,502	782,508
32.4.5 关于 Combined Cycle Power Plant-I 的服务协议		-	15,000
32.4.6 关于 combined cycle power plant 维护的协议(220MW)		-	348,434
32.4.8 优先股股息			
KGTP-II&SGTPS-II Steam Turbines		1,649,367	4,416,734
32.4.9 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		3,001,915	9,928,007
34. 电力销售-净额			
	<u>附注</u>	<u>2015</u> (巴基斯坦卢比千元)	<u>2014</u> (巴基斯坦卢比千元)
居民用电		57,185,156	49,506,125
商业用电		35,016,639	32,376,814
工业用电		56,824,957	52,527,714
Karachi Nuclear Power Plant Pakistan Steel Mills Corporation (Private) Limited		109,728	122,357
燃料附加调整	34.1	(5,742,738)	(60,824)
其他	34.2	3,252,723	2,702,242
		148,514,246	139,112,606



34. 电力销售-净额 - 续

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 1,514.056 百万卢比(2014 年： 1,468.807 百万卢比)。

34.3 上述销售扣除了由于电力销售的客户支付的销售税 26,819.158 百万卢比(2014 年： 24,769.087 百万卢比)。

35. 调整

燃油机电力购买导致的费用调整	35.1	<u>41,844,708</u>	<u>55,377,622</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	45,183,711	53,640,675
Independent Power Producers (IPPs)	23,467,083	26,728,048
Karachi Nuclear Power Plant	2,657,527	2,510,695
Pakistan Steel Mills Corporation (Private) Limited	178,828	91,479
	<u>71,487,149</u>	<u>82,970,897</u>

37. 燃料消耗

天然气	30,757,512	31,552,581
熔炉及其他燃油	29,192,799	32,783,357
	<u>59,950,311</u>	<u>64,335,938</u>

### 38. 生产运输费用

	附注	发电费用	运输费用	2015	2014
			(巴基斯坦卢比千元)		
工资及其他福利	38.1&38.2	1,426,033	1,910,314	3,336,347	3,025,137
备品备件		922,184	186,653	1,108,837	849,056
办公室用品		18,319	39,575	57,894	79,850
NEPRA 执照许可费		31,385	33,952	65,337	55,750
维护及维修费		45,551	153,782	199,333	170,804
运输费		11,973	77,016	88,989	105,358
租赁, 税率及税项		141,146	32,835	173,981	27,946
折旧	4.1.8	5,443,916	2,318,419	7,762,335	8,226,400
跨部门费用		-	301,820	301,820	235,006
呆滞备品备件准备计提		76,449	5,003	81,452	122,998
第三方服务		1,196,134	1,021,423	2,217,557	1,849,355
其他		234,072	29,730	263,802	235,397
		<u>9,547,162</u>	<u>6,110,522</u>	<u>15,657,684</u>	<u>14,983,057</u>

38.1 包括总计 376.460 百万卢比(2014 年: 311.734 百万卢比)员工退休福利。

38.2 员工免费用电福利金额为 38.044 百万卢比(2014 年: 55.089 百万卢比)已计入工资及其他福利。

### 39. 客户服务及管理费用

	附注	客户服务 及收费	管理费用	2015	2014
			(巴基斯坦卢比千元)		
工资及其他福利	39.1 & 39.2	4,657,196	1,958,104	6,615,300	5,631,165
银行手续费		-	34,826	34,826	15,399
运输费		123,424	16,500	139,924	151,474
折旧与摊销	4.1.8 & 5	1,383,175	355,747	1,738,922	1,081,923
维修及维护		44,066	68,038	112,104	133,635
租赁, 税率, 税项		60,521	26,449	86,970	65,065
公关		390	162,237	162,627	193,465
法务费		7,398	136,012	143,410	124,807
专业费		292	23,914	24,206	57,354
审计师薪酬	39.3	-	4,923	4,923	3,910
董事酬金		-	2,795	2,795	520
坏账准备	10.3	9,268,074	-	9,268,074	6,689,225
办公用品		114,392	110,407	224,799	177,926
其他费用		53,898	72,370	126,268	65,188
跨部门费用		78,236	18,603	96,839	92,832
第三方服务		1,804,690	429,094	2,233,784	1,384,209
其他		506,090	216,635	722,725	378,977
		<u>18,101,842</u>	<u>3,636,654</u>	<u>21,738,496</u>	<u>16,247,074</u>

39. 客户服务及管理费用 - 续

39.1 包括员工退休福利 731.727 百万卢比(2014 年: 565.123 百万卢比)

39.2 员工免费用电福利金额为 141.908 百万卢比(2014 年: 134.379 百万卢比)已计入工资及福利中。

39.3 审计师酬金

	<u>附注</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		(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		3,500	3,200
现金支付		533	130
其他证书		890	580
		<u>4,923</u>	<u>3,910</u>

40. 其他运营费用

	<u>附注</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		(巴基斯坦卢比千元)	
违约附加		652,671	674,354
长期借款提早偿还费用解除/终止		886,644	-
汇兑亏损		149,795	14,389
员工分红基金		810,564	514,790
员工福利基金		324,225	205,915
捐赠	40.1	48,781	29,836
上市费用		20,736	1,688
固定资产核销		-	32,910
合营企业减值		-	10,108
其他		128,536	-
		<u>3,021,952</u>	<u>1,483,990</u>

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

	<u>附注</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		(巴基斯坦卢比千元)	
银行存款收益		351,067	323,573
逾期支付附加	41.1	2,150,093	2,011,887
递延收益摊销	24	1,305,031	1,199,103
固定资产处置收益		136,792	100,016
报废出售-备品备件		166,684	205,453
收取电视执照许可费		100,732	87,014
来自供应商及承包商的违约金		65,463	21,748
连接服务费		1,082,418	1,388,232
电表及设备租金		221,685	218,087
其他		752,885	825,913
		<u>6,332,850</u>	<u>6,381,026</u>

41.1 根据本公司政策，截至 2015 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 5,440 百万卢比(2014 年: 4,442 百万卢比)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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(巴基斯坦卢比千元)	
费用/利息:		
长期借款	2,473,644	3,586,212
短期借款	104,674	204,004
短期财务运行	2,465,226	1,819,472
	<u>5,043,544</u>	<u>5,609,688</u>
向债权人支付的逾期支付附加	675,018	1,620,606
银行手续费, 担保手续费, 承诺费及其他服务手续费	318,557	397,600
信用证贴现费用	3,685,114	3,552,945
跨国货币掉期费用	37,496	94,373
	<u>9,759,729</u>	<u>11,275,212</u>

43. 税金

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(巴基斯坦卢比千元)	
本年度:		
上年度:	-	-
递延		
由于应税暂时性差异转回	947,568	966,376
由于可抵扣暂时性差异(主要为税项亏损科目结转)	12,300,660	2,345,773
	<u>13,248,228</u>	<u>3,312,149</u>

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 百万卢比及 1,408 百万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。

43.2 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 百万卢比。管理层认为根据第法案第 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 百万卢比, 65.338 百万卢比, 95.150 百万卢比, 76.860 百万卢比, 109.837 百万卢比, 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. 税金 - 续

43.3 递延税项

	<u>2015</u> <u>6月30日</u>	<u>2014</u> <u>6月30日</u>
	(巴基斯坦卢比千元)	
递延贷项:		
- 加速税项折旧	32,226,772	25,389,395
递延税项负债:		
- 可用税项亏损	(131,636,680)	(146,955,911)
- 奖金及带薪假期支付准备	(1,724,386)	(1,731,177)
- 其他	(13,967,505)	(10,565,286)
	<u>(147,328,571)</u>	<u>(159,252,374)</u>
	<u>(115,101,799)</u>	<u>(133,862,979)</u>

43.3.1 递延所得税负债为 115,102 百万卢比(2014 年 133,862 百万卢比)，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 14,646 百万卢比(2014 年： 2,345 百万卢比)，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 421,364 百万卢比(2014 年： 419,874 百万卢比)。

44. 每股收益- 基本 / 摊薄

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
归属于普通股持有者 (巴基斯坦卢比千元)	<u>28,324,711</u>	<u>12,887,235</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>27,615,194</u>
每股收益- 基本 (卢比)	<u>1.03</u>	<u>0.47</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>28,324,711</u>	<u>12,887,235</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>27,615,194</u>
每股收益- 摊薄 (巴基斯坦卢比)	<u>1.03</u>	<u>0.47</u>

45. 首席执行官及管理人员薪酬

	附注	2015			2014		
		首席执行官	董事	管理人员	首席执行官	董事	管理人员
		(巴基斯坦卢比千元)					
董事酬金	45.2	-	2,795	-	-	520	-
管理薪酬		12,371	4,342	2,028,045	12,371	4,434	1,653,488
房租		4,529	1,742	404,995	4,529	1,742	344,625
		<u>16,900</u>	<u>8,879</u>	<u>2,433,040</u>	<u>16,900</u>	<u>6,696</u>	<u>1,998,113</u>
人数		<u>2</u>	<u>12</u>	<u>826</u>	<u>1</u>	<u>12</u>	<u>693</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 2015 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 23.70%(2014 年 6 月：26.30%)。各年运输亏损趋势列示如下：

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%
2014-2015	23.70%

46.2 上述亏损的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。

## 47. 金融风险管理目标及策略 - 续

### 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。

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。



## 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

	2015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	500,068	221,805	55,304	12,639	1,951	6,620	798,387	-
衍生金融资产	-	-	-	-	-	-	-	-
短期押金及待摊费用	5,771,147	191	-	-	-	-	5,771,338	-
货币资金	1,267,254	379	-	-	-	-	1,267,633	-
	7,538,469	222,375	55,304	12,639	1,951	6,620	7,837,358	-
非流动负债								
长期借款	-	-	-	-	-	-	-	-
长期工程融资	-	-	-	-	-	-	-	-
流动负债								
一年内到期的长期借款	-	-	-	-	-	-	3,001,915	-
短期借款	36,717,696	25,425	-	-	-	-	36,743,121	-
贷款预提费用	-	-	-	-	-	-	5,866,849	-
	36,717,696	25,425	-	-	-	-	45,611,885	-
资产负债表敞口总额	29,179,227	(196,950)	(55,304)	(12,639)	(1,951)	(6,620)	37,774,527	-

\* 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)。

	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	-9,407,197	9,407,197	-	-	-	-	-	-
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	44,928,492	24,638	-	-	-	-	44,953,130	-
贷款预提费用	5,654,843	64,700	-	-	-	-	5,719,543	-
	47,422,650	13,178,030	-	-	-	-	60,600,680	-
资产负债表敞口总额	42,144,239	12,313,364	(51,171)	(12,451)	(1,552)	(11,833)	54,380,596	(13,088,692)

\* 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)。

## 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

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	
	<u>2015</u> (巴基斯坦卢比千元)	<u>2014</u> (巴基斯坦卢比千元)	<u>2015</u> (巴基斯坦卢比千元)	<u>2014</u> (巴基斯坦卢比千元)
欧元	120.98	140.20	113.57	134.46
美元	101.41	103.05	101.50	98.55
英镑	159.66	168.44	159.59	167.79
日元	0.88	1.02	0.83	0.97
新加坡元	77.27	81.72	75.35	78.90

#### 敏感度分析

于 2015 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) 13,654 百万卢比(2014 年： 611.819 百万卢比)。该分析假设其他特定利率所有变量维持不变。2015 年分析基础与 2014 年分析基础一致。

#### 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>2015</u> (巴基斯坦卢比千元)	<u>2014</u> (巴基斯坦卢比千元)
<u>金融资产</u>		
押金账户	19,918	32,276
长期贷款	1,265	1,654
留置权下的 LC 押金	4,703,867	578,477
	<u>4,725,050</u>	<u>612,407</u>
<u>金融负债</u>		
短期借款	1,680,735	1,662,730

## 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 - 续

##### 浮动利率工具

##### 金融资产

衍生金融资产	-	1,862,728
--------	---	-----------

##### 金融负债

长期工程融资	21,527,233	-
长期借款	6,545,714	18,205,391
短期借款	35,017,298	41,578,632
其他系应付款	2,425,000	3,636,680
长期借款的流动部分	3,001,305	9,413,134
	68,516,550	72,833,837

#### 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。金融资产总额卢比 144,372 百万(2014 年：卢比 124,796 百万)中，具有信贷风险之金融资产为卢比 49,740 百万(2014 年：卢比 43,391 百万)。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。

资产负债表之余额与最大敞口之差额原因为其他应收 39,452 百万卢比(2014 年：44,241 百万卢比)，主要包括销售税 3,438 百万卢比(2014 年：6,351 百万卢比)以及灌水调整额 35,661 百万卢比(2014 年：37,558 百万卢比)。应收账款包括应收政府及自治区款项金额 46,529 百万卢比(2014 年：42,289 百万卢比)。

47. 金融风险管理目标及策略 - 续

47.2 信贷风险 - 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>2015</u>	<u>2014</u>
	(巴基斯坦卢比千元)	
普通客户	41,986,189	37,164,323
普通客户	<u>702,370</u>	<u>1,426,723</u>
	<u><u>42,688,559</u></u>	<u><u>38,591,046</u></u>

减值亏损

资产负债表中应收账款之账龄分析如下：

	<u>2015</u>		<u>2014</u>	
	<u>Gross</u>	<u>减值</u>	<u>Gross</u>	<u>减值</u>
	(巴基斯坦卢比千元)			
不超过 1 年	40,250,597	1,083,036	36,972,980	877,949
1 - 2 年	23,154,106	3,316,510	21,127,517	3,340,645
2 - 3 年	17,777,043	5,008,702	11,299,398	2,927,218
3 - 4 年	9,970,990	6,416,326	8,988,665	5,035,538
超过 4 年	28,302,566	20,340,166	26,069,577	16,572,691
	<u>119,455,302</u>	<u>36,164,740</u>	<u>104,458,137</u>	<u>16,572,691</u>

## 47. 金融风险管理目标及策略 - 续

### 47.2 信贷风险 - 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
First women bank limited	PACRA	A2	BBB+
公共事业银行			
First Women Bank Limited	PACRA	A2	BBB+
National Bank of Pakistan	PACRA	A1+	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	B	BB
Zarai Taraqiat Bank Limited	JCR-VIS	A-1+	AAA
私有制银行			
Allied Bank Limited	PACRA	A1+	AA+
Askari Bank Limited	JCR-VIS	A-1+	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+
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-1	A
United Bank Limited	JCR-VIS	A-1+	AA+
于巴基斯坦经营之境外银行			
Citibank N.A.	Moody's	P-1	A2
Deutsche Bank AG	Standard & Poor's	A-2	BBB+
Industrial and Commercial Bank of China	Moody's	P-1	A1
HSBC Oman Bank	Fitch	F1	A+
The Bank of Tokyo-Mitsubishi-UFJ, Limited	Standard & Poor's	A-1	A+
Islamic Banks			
Albaraka Bank (Pakistan) Limited	PACRA	A1	A
BankIslami Pakistan Limited	PACRA	A1	A+
Burj Bank Limited	JCR-VIS	A-2	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

### 47.2 信贷风险 - 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: - 续

公司名称	评级机构	评级	
		短期	长期
金融发展机构			
Pak Brunei Investment Company Limited	JCR-VIS	A-1+	AA+
Pak China Investment Company Limited	JCR-VIS	A-1+	AAA
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	PACRA	A-1	A+
The First Microfinance Bank Limited	JCR-VIS	A-1	A
Waseela Microfinance Bank Limited	PACRA	A2	A-
U Microfinance Bank Limited	JCR-VIS	A-2	A-

### 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:

	2015					
	账面值	合同现金流量	6个月或以内	6-12个月	1-5年	5年以上
(巴基斯坦卢比千元)						
非衍生金融负债						
长期借款	9,573,629	(12,288,339)	(2,465,461)	(2,128,308)	(7,694,570)	-
长期工程融资	21,527,233	(31,899,867)	(928,388)	(992,712)	(20,188,466)	(9,790,301)
应付长期押金	6,712,048	(6,712,048)	-	-	-	(6,712,048)
应付及其他应付款	105,787,466	(105,787,466)	(105,787,466)	-	-	-
预提费用	5,866,849	(5,866,849)	(5,866,849)	-	-	-
短期借款	36,743,121	(36,743,121)	(36,743,121)	-	-	-
应付短期押金	7,099,055	(7,099,055)	(7,099,055)	-	-	-
	<u>193,309,401</u>	<u>(206,396,745)</u>	<u>(158,890,340)</u>	<u>(3,121,020)</u>	<u>(27,883,036)</u>	<u>(16,502,349)</u>

## 47. 金融风险管理目标及策略 - 续

### 47.3 流动资金风险 - 续

	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)	-
应付长期押金	5,865,741	(5,865,741)	-	-	-	(5,865,741)
应付及其他应付款	108,478,166	(108,478,166)	(108,478,166)	-	-	-
预提费用	5,719,543	(5,719,543)	(5,719,543)	-	-	-
短期借款	44,953,130	(44,953,130)	(44,953,130)	-	-	-
应付短期押金	5,883,741	(5,883,741)	(5,883,741)	-	-	-
	<u>199,059,719</u>	<u>(202,852,264)</u>	<u>(171,976,414)</u>	<u>(4,982,236)</u>	<u>(20,027,873)</u>	<u>(5,865,741)</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和27。

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30,000百万卢比(自2013年1月1日至2014年3月30日)，27,000百万卢比(自2014年3月31日至2014年6月29日)，24,000百万卢比(自2014年6月30日至2014年9月29日)，16,000百万卢比(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。

### 47.4 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3.23)。

## 47. 金融风险管理目标及策略 - 续

### 47.5 对冲及衍生工具 - 续

#### 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>2015</u> (巴基斯坦卢比千元)	<u>2014</u>
公允价值			
跨国货币掉期	14.1	-	1,905,437
利率掉期	14.2	-	(42,709)

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。

### 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 2015 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

### 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，资本及收入储备组成。于本年度，本公司策略为保持比例平衡。于 2014 年及 2015 年 6 月 30 日权益之净负债比例为：

	<u>Note</u>	<u>2015</u> (巴基斯坦卢比千元)	<u>2014</u>
长期工程融资	20	21,527,233	-
长期借款	21	6,571,714	18,231,391
应付长期押金	22	6,712,048	5,865,741
应付及其他应付款	25	105,787,466	108,478,166
预提费用	26	5,866,849	5,719,543
短期借款	27	36,743,121	44,953,130
应付短期押金	28	7,099,055	5,883,741
一年内到期的长期借款	33	3,001,915	9,928,007
负债总额		193,309,401	199,059,719
货币资金	15	(1,267,633)	(653,473)
净负债		192,041,768	198,406,246
权益总额		74,074,438	43,541,306
现金流量对冲		-	359,552
资本总额		266,116,206	242,307,104
已调整权益净负债		0.72	0.82

### 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 2015 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

### 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：

	<u>贷款及 应收款项</u>	<u>公允价值 对冲工具</u>	<u>其他 金融负债</u> (巴基斯坦卢比千元)	<u>账面值总额</u>	<u>公允价值</u>
金融资产					
长期贷款	27,837	-	-	27,837	27,837
长期存款	7,907	-	-	7,907	7,907
应付账款	83,290,562	-	-	83,290,562	83,290,562
贷款及预付款	-	-	-	-	-
贸易押金	5,649,527	-	-	5,649,527	5,649,527
衍生金融资产	-	-	-	-	-
货币资金	1,267,633	-	-	1,267,633	1,267,633
金融负债					
长期工程融资	-	-	21,527,233	-	-
长期融资	-	-	9,573,629	9,573,629	9,573,629
应付长期押金	-	-	6,712,048	6,712,048	6,712,048
一年内到期的长期借款	-	-	3,001,915	3,001,915	3,001,915
应付及其他应付款	-	-	105,787,466	105,787,466	105,787,466
预提费用	-	-	5,866,849	5,866,849	5,866,849
短期借款	-	-	36,743,121	36,743,121	36,743,121
应付短期押金	-	-	7,099,055	7,099,055	7,099,055

#### 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>2015</u> (巴基斯坦卢比千元)	<u>2014</u> (巴基斯坦卢比千元)
应付短期贷款	<u>45,088</u>	<u>45,088</u>

##### 48.2 政府关联实体

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

	<u>2015</u> (巴基斯坦卢比千元)	<u>2014</u> (巴基斯坦卢比千元)
采购	<u>45,183,711</u>	<u>53,640,675</u>
应付款项(包括于其他应付账款)	<u>46,904,694</u>	<u>37,904,027</u>
应付款项(包括于长期融资)	<u>-</u>	<u>945,000</u>

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

采购	<u>22,849,337</u>	<u>24,866,365</u>
逾期支付附加	<u>374,169</u>	<u>900,487</u>
应付款项(包括于其他应付账款)	<u>4,053,658</u>	<u>5,323,836</u>

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

采购	<u>30,757,512</u>	<u>31,552,581</u>
应付款项(包括于其他应付账款)	<u>26,209,967</u>	<u>29,370,726</u>

##### 48.3 BYCO Petroleum Pakistan Limited

应付款项(包括于其他应付账款)	<u>1,725,250</u>	<u>2,744,418</u>
采购	<u>6,598,095</u>	<u>8,300,306</u>
财务费用 /逾期支付附加	<u>212,889</u>	<u>366,518</u>

48. 关联方交易及余额 - 续

48.4 关键管理人员

管理薪酬	148,372	142,358
住房及设施	81,604	78,297
其他补助及福利	117,742	94,869
退休福利	26,175	45,692
休假兑现	-	1,190

48.5 公积金

公积金供款	528,352	492,030
应付公积金	11,585	29,164

48.6 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>2015</u>	<u>2014</u>
	(巴基斯坦卢比千元)	
	(未经审计)	
资金规模-净资产	8,364,630	7,767,226
已提取投资之成本	5,600,924	5,130,275
已提取投资之比例	67%	66%
已提取投资之公允价值	8,517,417	7,827,650

50. 公积金披露 - 续

该等投资之公允价值之明细如下：

	2015		2014	
	巴基斯坦卢比千元	%	巴基斯坦卢比千元	%
收到定期存款	-	0.00%	316,498	4.04%
政府证券	4,580,696	53.78%	3,914,042	50.00%
伊斯兰债(Sukuk)	16,826	0.20%	-	0.00%
债券	246,955	2.90%	278,867	3.56%
共同基金	3,672,940	43.12%	3,318,243	42.39%
	<u>8,517,417</u>		<u>7,827,650</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 9,318 千兆瓦(2014 年： 8,709 千兆瓦)已指定 BQPS -1 组 3 和 4 用于煤转化项目。

与 2014 财年之 1,652 百万瓦特产能相比，15 财年可靠总产能为 1,670 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。

于 2015 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 号股份为基础之支付(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，惟有下述除外：

- 于 2014 年 6 月 30 日，带薪应付累计金额为 261,394 卢比，该等金额原计入应付账款及其他应付款项目，现已重新分类至非流动负债项下的员工退休福利。
- 于 2014 年 6 月 30 日，电表和设备租赁金额为 218,087 卢比，该等金额原计入收入，现已重新分类至其他收入项下。
- 于 2014 年 6 月 30 日，原计入应收账款及其他应收款项下之 Murbaba 融资余额 1,666,680 卢比已重新分类至短期融资。

### 55. 员工数量

截至 2015 年 6 月 30 日止年度，平均员工数量为 10,473(2014 年： 10,509),截至 2015 年 6 月 30 日，员工说胡良为 10,443(2014 年： 10,242)。

### 56. 授权发布日期

该等财务报表由本公司股东于 2015 年 8 月 20 日授权刊发。

### 57. 一般信息

所有数字均按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