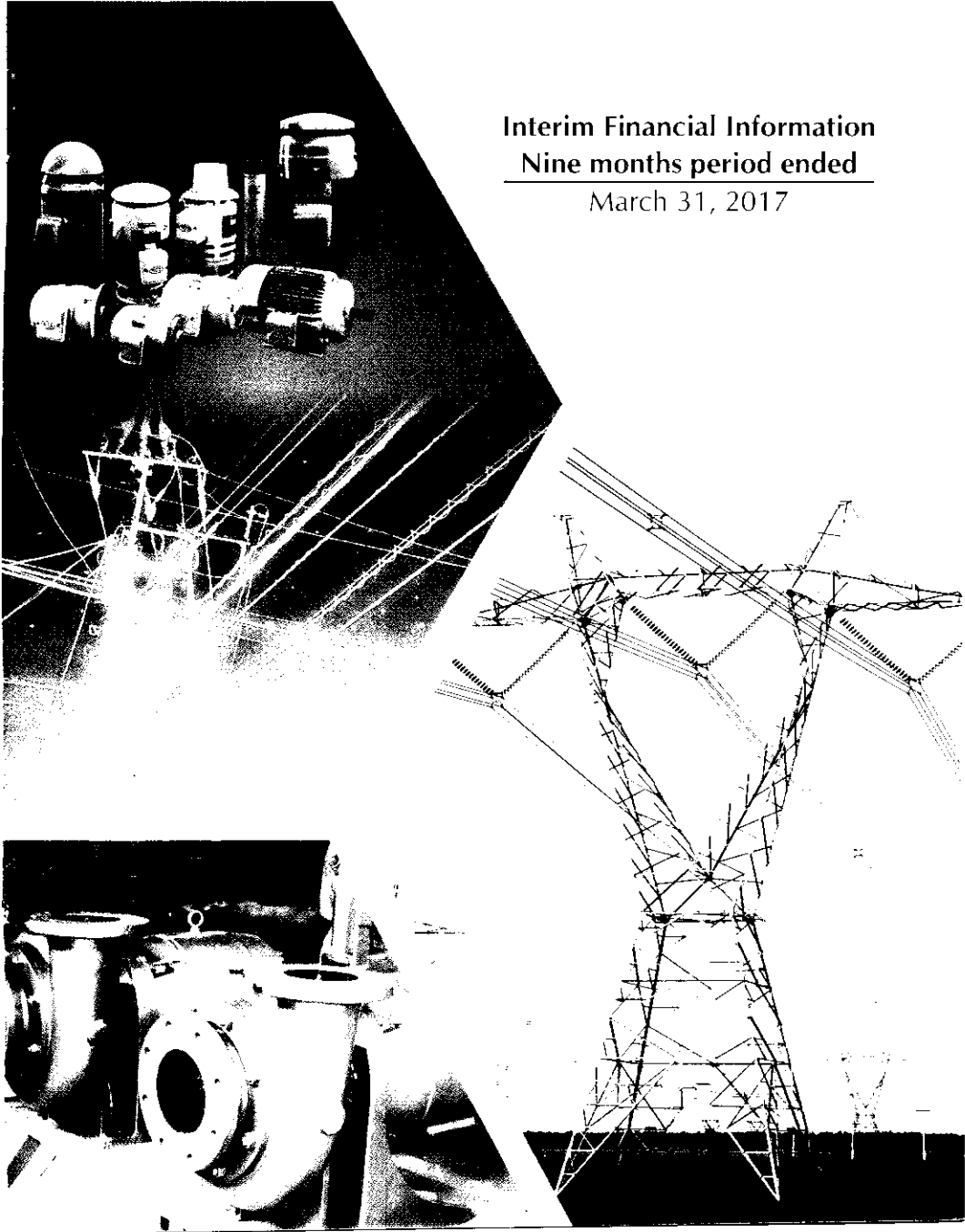




Interim Financial Information
Nine months period ended
March 31, 2017



CONTENTS

Company Information	02
Directors' Report	03
Directors' Report	06
Balance Sheet	07
Profit and Loss Account	08
Statement of Comprehensive Income	09
Cash Flow Statement	10
Statement of Changes in Equity	11
Notes to the Financial Information	12

أردو ترجمہ

COMPANY INFORMATION

Board of Directors

Syed Kaukab Mohyuddin (Chairman)
Mr. Mairaj Anees Ariff
(Chief Executive)
Mr. Arif Ibrahim
Mr. Muhammad Arif Habib
Mr. Rashid Ali Khan
Mr. Liaqat Mohammad
Mr. Muhammad Iqbal
Mirza Mahmood Ahmad
Mr. Ansar Javed

Board Audit & Risk Management Committee

Mirza Mahmood Ahmad (Chairman)
Mr. Liaqat Mohammad
Mr. Muhammad Iqbal
Mr. Ansar Javed

Board Finance Committee

Mr. Rashid Ali Khan (Chairman)
Mr. Arif Ibrahim
Mr. Liaqat Mohammad

Board HR & Remuneration Committee

Mr. Arif Ibrahim (Chairman)
Mr. Muhammad Iqbal
Mr. Rashid Ali Khan

CFO & Company Secretary

Mian Anwar Aziz

Auditors

M/s. Tariq Abdul Ghani
Maqbool & Company
Chartered Accountants

Bankers

National Bank of Pakistan
United Bank Limited
Summit Bank

Legal Advisor

Sardar Zulfiqar Umar KhanThahim

Registered Office

6/7-Sir Ganga Ram Trust Building,
Shahrah-e-Quaid-e-Azam, Lahore.

Phones: 042 37 32 0225-7

Fax No : 042 37 32 3108

E-Mail : info@peco.com.pk

Web : <http://www.peco.com.pk>

Plants : Kot Lakhpat
Lahore.

Shares Registrar

Central Depository Company of
Pakistan Limited
2nd Floor, 307-Upper Mall, Opposite Lahore
Gymkhana Near Mian Mir Bridge
Lahore. 54000

DIRECTORS' REPORT

Dear Shareholders

Assalam-o-Alaikum

On behalf of, Directors of Pakistan Engineering Company Limited ("the Company"), I am pleased to present the Directors' Report together with the financial information for the nine months period ended March 31, 2017.

Performance Outlook

The current financial year started with orders in hand of Rupees 798.71 million and presently the Company has orders in hand worth Rupees 507.80 million besides order in pipeline worth Rupees 1,064.14 million, the Purchase Orders (PO) of which are expected to be issued soon in favor of PECO and we are expecting reasonable business in next quarter. During the period under review transmission line towers were supplied to IESCO, QESCO, GEPCO, LESCO, HESCO, NTDC and NETRACON. Government priorities, on electrification and electricity load management, depict a big potential of transmission line towers business in Pakistan.

However, along with the potential opportunities, the business of electricity transmission towers, in Pakistan, has also become significantly competitive due to challenges posed by foreign companies in this business. However, your Company is gearing up to meet such competition through better marketing policies, extensive market research, product development, product diversification, updating production capabilities and better working capital management.

During the period under review, the Company has captured reasonable market share to meet the challenges by its foreign competitors. Management of your Company is striving hard to achieve better turn over/profitability during the current financial year.

Financial Performance

The sales revenue for nine months period ended on March 31, 2017 was Rupees 962.92 million against Rupees 1,459.98 million of the corresponding period last year, a decrease of Rupees 497.06 million (34.05%). There was a gross profit of Rupees 130.74 million, against gross profit of Rupees 268.07 million of the corresponding period of last year, a decrease of Rupees 137.34 million (51.23%). Decrease in Sales/Gross Profit was mainly due to intense competition, low margins in new orders and increase in raw material prices.

Operating expenses during the period were Rupees 77.11 million against Rupees 54.36 million of the same period last year, an increase of Rupees 22.75 million due to high Freight and Forwarding expenses as most of the orders were on FCS (Free on Consignee' Site) basis.

There was a profit after tax of Rupees 52.53 million, against profit after tax of Rupees 120.87 million of the same period last year.

Future Outlook

At present the company has orders in hand and in pipe line worth Rupees 1.57 billion of transmission line towers. It is therefore, anticipated that performance of the company during rest of the year would be better than the first half.

Keeping the narrow working capital of the Company in view, potential Joint Venture (JV) arrangements are in process with various multinational companies to enhance operational capacities of PECO on a fast track.

Acknowledgement

I take this opportunity to thank all our valued customers, suppliers and bankers for their confidence and continued support, staff members for their dedication and hard work. I would also like to thank our Board of Directors for their continued support in improvement of Company's business and good will. I am looking forward to a much better future from the Company, in'sha'Allah.

For and on behalf of the Board

Mairaj Anees Ariff
Chief Executive
April 27, 2017
Lahore

اظہار تشکر

اس موقع پر میں اپنے تمام قابل قدر صارفین، مہیا کار بینکاروں کا اُنکی مسلسل حمایت و اعتماد اور عملے کے ارکان کا اُنکی لگن اور محنت پر شکریہ ادا کرنا چاہتا ہوں۔ میں کمپنی کے کاروبار اور کاروباری سہولتوں کی بہتری میں مسلسل حمایت پر مجلسِ نظاماء کا بھی شکریہ ادا کرنا چاہتا ہوں۔ میں، انشاء اللہ، کمپنی کے بہت بہتر مستقبل کا منتظر ہوں۔

مجلسِ نظاماء کی جانب

معراج انیس عارف

سربراہ اعلیٰ

۲۰۱۷ اپریل ۲۷

لاہور

PAKISTAN ENGINEERING COMPANY LIMITED

اطلاعاتِ نظماً

معزز حصص یافتگان

اسلام و ملیکم!

مجھے، مجلسِ نظماً کی جانب سے، ۳۱ مارچ ۲۰۱۷ کو ختم ہونے والی نہ ماہی غیر محاسب شدہ عبوری مالیاتی معلومات پیش کرتے ہوئے خوشی محسوس ہو رہی ہے۔

کارکردگی کا جائزہ

رواں مالی سال ۲۰۱۷-۱۸ء میں ۹۸ ملین روپے کے ٹھیکوں سے شروع ہوا جبکہ اس وقت کمپنی کے پاس ۸۰-۵۰ ملین روپے کے ٹھیکے ہیں جنکے خریداری آڈر جلد ہی پکیو کے حق میں جاری کر دیے جائیں گے اور ہمیں اگلی نہ ماہی میں مناسبتاً کاروبار متوقع ہے۔ زیر جائزہ مدت کے دوران آئیکسکو، کیسکو، جیکو، ہیسکو، جیسکو، این ٹی ڈی سی ایل اور نیٹرا کون کو ترسیلی کھبے فراہم کیے گئے۔ بجلی اور بجلی کی لوڈ منیجمنٹ پر حکومتی ترجیحات کے پیش نظر، پاکستان میں ترسیلی کھبوں کا بہت کاروبار ہے۔

تاہم، ممکنہ مواقع کے ساتھ ساتھ، غیر ملکی کمپنیوں کی ترسیلی کھبوں کے کاروبار میں آمد کی وجہ سے مسابقت بڑھتی جا رہی ہے۔ آپ کی کمپنی فروخت کاری کی بہتر پالیسی، وسیع بازاری تحقیق، مصنوعات کی ترقی، مصنوعات کے تنوع، تکنیکی صلاحیت کی بہتری اور سرمائے کے بہتر انتظام کی بدولت اس مسابقت سے نپٹنے کی بھرپور کوشش کر رہی ہے۔

زیر جائزہ مدت کے دوران، کمپنی کی کارکردگی بہتر تھی اور کمپنی نے اپنے خارجہ حریفوں کی طرف سے چیلنجوں کا سامنا کرنے کے لیے معقول بازاری حصے پر قبضہ کیا ہے۔

مالیاتی کارکردگی

۳۱ مارچ ۲۰۱۷ کو ختم ہونے والے نہ ماہی عرصے میں فروخت کاری ۹۲.۹۲ ملین روپے رہی جو پچھلے مالی سال اسی عرصے میں ۹۸.۹۸ ملین روپے تھی، جو کہ ۶.۶۰ ملین (۳.۵۰٪) کم ہے۔ کمپنی کی کل آمدنی ۳۰.۷۳ ملین روپے رہی جو پچھلے مالی سال اسی عرصے میں ۲۶۸.۰۷ ملین روپے تھی، جو کہ ۳۳.۳۳ ملین (۱۲.۴۳٪) کم ہے۔ فروخت کاری/کل آمدنی میں کمی کی بنیادی وجہ شدید مسابقت، نئے ٹھیکوں میں کم منافع اور خام مال کی قیمتوں میں اضافہ ہے۔

کاروبار چلانے کے اخراجات ۷۱.۱۱ ملین روپے رہے جو پچھلے مالی سال اسی عرصے میں ۷۵.۲۲ ملین روپے تھے۔ خالص منافع ۵۳.۵۳ ملین روپے رہا جو پچھلے مالی سال اسی عرصے میں ۱۲۰.۸۷ ملین روپے تھا۔

مستقبل کا اندازہ

موجودہ وقت میں کمپنی کے پاس ترسیلی کھبوں کے ۱۱.۵۷ ارب روپے کے ٹھیکے ہیں۔ اس وجہ سے توقع ہے کہ باقی مالی سال کے دوران کمپنی کی کارکردگی پہلے نہ ماہی عرصے کے مقابلے میں بہتر رہے گی۔ کمپنی کے کام چلانے والے سرمائے کی کمی کے پیش نظر، پکیو کی عملیاتی صلاحیتوں کو بڑھانے کے لیے بیشتر کثیر القومی کمپنیوں کے ساتھ ممکنہ مشترکہ مہمات زیر عمل ہیں۔

