

Annual Report **13-14**



হাককাণী পাল্প এণ্ড পেপার মিলস্‌ লিঃ
HAKKANI PULP & PAPER MILLS LTD.



হাক্কাণী পাল্প এন্ড পেপার মিলস্ লিঃ
HAKKANI PULP & PAPER MILLS LTD.

Annual Report
2013-2014

Contents

Page

01. Transmittal Letter	2
02. Board of Directors & Other Particulars	3
03. Notice of the Annual General Meeting	4
04. Notice of the Annual General Meeting (Bangla)	5
05. Director's Report	6
06. Report of the Managing Director and Chief Financial Officer	13
07. Report of the Audit Committee	14
08. Corporate Governance Compliance Report	15
09. Certificate of Compliance to the Shareholders	20
10. Auditors' Report	21
11. Statement of Financial Position	22
12. Statement of Financial Position (Bangla)	23
13. Statement of Comprehensive Income	24
14. Statement of Comprehensive Income (Bangla)	25
15. Statement of Cash Flows	26
16. Statement of Cash Flows (Bangla)	27
17. Statement of Changes in Equity	28
18. Statement of Changes in Equity (Bangla)	29
19. Notes to the Financial Statements	30
20. Proxy Form & Shareholder's Attendance Slip	49



TRANSMITTAL LETTER

Date: October 30, 2014

All shareholders
Bangladesh Securities and Exchange Commission
Registrar of Joint Stock Companies and Firms
Dhaka Stock Exchange Ltd.
Chittagong Stock Exchange Ltd.

Dear Sir(s)

Annual Report for the year ended 30th June'2014

We are pleased to enclose a copy of the Annual Report of Hakkani Pulp & Paper Mills Ltd. together with the Audited Financial Statements, Report of the Board of Directors and Auditors' Report thereon for the year ended 30th June 2014 for your information and records.

Yours sincerely

Sd/-

Mohammad Musa
Company Secretary



BOARD OF DIRECTORS

As on 30 June 2014

Chairman	:	Mr. M.A.Kader
Vice Chairman	:	Mr. Md. Abdullah
Managing Director	:	Mr. Md. Golam Mostafa
Directors	:	Mrs. Hosne Ara Begum Mrs. Ferdous Ara Begum Mr. Md. Golam Kibria Mr. Md. Golam Sarwar Mr. Md. Golam Haider Mr. Md. Amirul Islam, FCS, FCA (Independent Director) Mr. Monoranjan Chakma (Nominated by ICB)
Company Secretary	:	Mr. Mohammad Musa

OTHER PARTICULARS

Members of Audit Committee	:	Mr. Md. Amirul Islam, FCS, FCA Mr. Md. Golam Kibria Mr. Md. Golam Sarwar	- Chairman - Member - Member
Banker	:	AB Bank Ltd Bangladesh Krishi Bank Social Islami Bank Limited First Security Islami Bank Limited National Bank Limited Exim Bank Limited Southeast Bank Limited Premier Bank Ltd. Prime Bank Ltd. The City Bank Ltd.	
Auditor	:	Khan Wahab Shafiq Rahman & Co. Chartered Accountants Ibrahim Building (3rd floor) 60, Agrabad C/A Chittagong.	
Registered Office	:	2/10 D.T. Road, North Pahartali, Chittagong	
Factory	:	Halim Kharchar P.S. Patiya Chittagong	



NOTICE OF THE EIGHTEENTH ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the EIGHTEENTH ANNUAL GENERAL MEETING of the shareholders of Hakkani Pulp & Paper Mills Ltd. will be held on Sunday the 7th December, 2014 at 11.00 AM at the Eden Garden Community Center, Near "H" Block, Port Connecting Road, Haliashahar, Chittagong to transact the following business:

AGENDA

1. To confirm the proceedings of the Seventeenth Annual General Meeting of the Company held on 30th December, 2013
2. To receive, consider and adopt the Audited Financial Statement as of 30th June, 2014 together with reports of the Auditors and the Directors thereon.
3. To declare and approve Dividend for the year 2013-2014 as recommended by the Board of Directors.
4. To elect Directors in terms of the relevant provision of articles of Association of the company.
5. To appoint Auditors for the year ending 30 th June, 2015 and fix their remuneration.
6. To transact any other business of the company with the permission of the Chair.

By order of the Board

Sd/-

Mohammad Musa
Company Secretary

Dated: Chittagong
October, 25,2014

Notes:

- (1) The Record Date will be Monday, November 10, 2014.
- (2) The Shareholders whose names would appear in the Register of Members of the Company on the Record Date will be eligible to attend the meeting and quality of dividend.
- (3) A member eligible to attend and vote at the Annual General Meeting may appoint proxy to attend and vote on his / her behalf. Proxy Form must be affixed with revenue stamp of Tk. 10.00 and submit at the Registered office of the Company not later than 48 hours before the time fixed for the Annual General Meeting.
- (4) Election of Directors will be held in terms Articles of Association of the Company and relevant Rules / Circulars in force.
- (5) Shareholders are advised to update change of address, if necessary, through their respective Depository participant.
- (6) Admission to the meeting room will be strictly on production of the attendance slip sent with the Notice.



১৮তম বার্ষিক সাধারণ সভার নোটিশ

এই মর্মে হাক্কানী পাল্প এন্ড পেপার মিলস লিঃ এর সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারদের অবহিত করা হচ্ছে যে, কোম্পানীর ১৮তম বার্ষিক সাধারণ সভা আগামী ৭ই ডিসেম্বর, ২০১৪ইং, রবিবার সকাল ১১.০০টায় নগরীর ইডেন গার্ডেন কমিউনিটি সেন্টার, ব্লক “এইচ” পোর্ট কানেকটিং রোড, হালিশহর, চট্টগ্রাম এ অনুষ্ঠিত হবে। উক্ত সভায় নিম্নোক্ত বিষয়ে সিদ্ধান্ত গৃহীত হবে।

- ১। ১৭তম বার্ষিক সাধারণ সভার কার্য বিবরণী নিশ্চিতকরণ।
- ২। কোম্পানীর ৩০শে জুন, ২০১৪ইং তারিখে সমাপ্ত বৎসরের নিরীক্ষিত আর্থিক বিবরণী, নিরীক্ষা প্রতিবেদন এবং পরিচালকদের প্রতিবেদন গ্রহন।
- ৩। ২০১৩-২০১৪ অর্থ বৎসরের জন্য পরিচালক পর্ষদের সভায় সাধারণ শেয়ারহোল্ডার এবং স্পঞ্জরদের জন্য সুপারিশকৃত লভ্যাংশ ঘোষণা এবং অনুমোদন।
- ৪। কোম্পানীর সংঘবিধির ধারা ৮-২ অনুযায়ী পরিচালক নির্বাচন।
- ৫। ২০১৪-২০১৫ অর্থ বৎসরের জন্য নিরীক্ষক নিয়োগ এবং তাদের পারিশ্রমিক নির্ধারণ।
- ৬। সভাপতির অনুমতি সাপেক্ষে কোম্পানীর অন্য কোন বিষয় আলোচনা।

পরিচালকমণ্ডলীর পক্ষে

তারিখঃ চট্টগ্রাম।

অক্টোবর ২৫, ২০১৪

স্বাঃ

কোম্পানী সচিব

টিকাঃ

- (১) রেকর্ড ডেট / শেয়ার হস্তান্তর বই বন্ধের তারিখ নভেম্বর ১০, ২০১৪।
- (২) যে সকল শেয়ারহোল্ডার এর নাম রেকর্ড ডেট / শেয়ার হস্তান্তর বই বন্ধের তারিখে কোম্পানীর শেয়ারহোল্ডার বই এবং ডিপজিটার রেজিস্টারে উল্লেখ থাকবে, কেবল সেই সকল শেয়ারহোল্ডারই বার্ষিক সাধারণ সভায় উপস্থিত থাকা এবং লভ্যাংশ পাওয়ার যোগ্য বলে বিবেচিত হবেন।
- (৩) বার্ষিক সাধারণ সভায় উপস্থিত থাকা এবং ভোটাধিকার প্রয়োগে যোগ্য শেয়ারহোল্ডার ১০ টাকা মূল্যের রাজস্ব স্ট্যাম্প প্রিন্সি ফরমে সংযোজনপূর্বক মিটিং শুরু হওয়ার কমপক্ষে ৪৮ ঘণ্টার মধ্যে প্রিন্সি নিযুক্ত করিতে পারিবেন।
- (৪) পরিচালক নির্বাচনের ক্ষেত্রে কোম্পানীর সংঘবিধিতে সন্নিবেশিত নীতি অনুসরণ করা হবে।
- (৫) সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারদের তাদের ঠিকানা, যদি দরকার হয়, হালনাগাদের জন্য অনুরোধ করা হল।
- (৬) সভাকক্ষে প্রবেশের ক্ষেত্রে প্রয়োজনীয় কাগজপত্র পরীক্ষা নিরীক্ষা করা হবে।



পরিচালকমন্ডলীর প্রতিবেদন

সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ,

আসসালামু আলাইকুম, অষ্টদশ বার্ষিক সাধারণ সভায় আগত শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ নিরীক্ষকসহ আগত অতিথিবৃন্দকে উপস্থিতির জন্য পরিচালকমন্ডলীর পক্ষ থেকে স্বাগত জানাচ্ছি। কোম্পানীর ৩০শে জুন, ২০১৪ তারিখে সমাপ্ত বৎসরের বার্ষিক প্রতিবেদন, আর্থিক বিবরণী ও নিরীক্ষকের প্রতিবেদন আপনাদের সদয় বিবেচনা ও অনুমোদনের জন্য উপস্থাপন করতে পেরে আমরা সত্যিই আনন্দিত। প্রতিবেদনে কোম্পানীর সার্বিক কার্যক্রম, দেশীয় ও আন্তর্জাতিক অর্থনৈতিক, রাজনৈতিক প্রেক্ষাপট সংক্ষিপ্তভাবে নিম্নে উপস্থাপন করা হল।

১। ব্যবসার সার্বিক অবস্থা ও সম্ভাব্য ভবিষ্যৎ পরিস্থিতি :

সর্বপ্রথম শুকরিয়া আদায় করছি সর্বশক্তিমান আল্লাহর দরবারে আমাদের সার্বিক কার্যক্রম ও এর সফলতার জন্য। আল্লাহর অশেষ রহমতে ২০১৩-২০১৪ অর্থ বছরে কোম্পানীর চলমান উৎপাদনের পরিমাণ ও মান সংরক্ষণে ব্যাপক কার্যক্রম পরিচালিত হয়েছে, যন্ত্রাংশ সংযোজন, রক্ষণাবেক্ষণের প্রয়োজনীয় কার্যক্রম গ্রহণ করা হয়েছে।

আপনারা অবগত আছেন যে, আমাদের কারখানার মেশিনসমূহ প্রতিষ্ঠালগ্ন হতে আজ অবধি উৎপাদন কার্যে অবিরাম নিয়োজিত রয়েছে। ফলে মেশিন এর আয়ুষ্কাল দিন দিন কমে আসছে। এই অবস্থায় বাজারের চাহিদা পূরণকল্পে উৎপাদন ব্যবস্থাকে গতিশীল রাখার জন্য বিভিন্ন খুচরা যন্ত্রাংশ সংযোজন করতে হয়েছে। এর জন্য রক্ষণাবেক্ষণ খরচ অধিকাংশ বৃদ্ধি পেয়েছে যা আমাদের মুনাফা অর্জনের ক্ষমতাকে সরাসরি প্রভাবিত করেছে। এমতাবস্থায় উৎপাদন ক্ষমতা বৃদ্ধি, মুনাফা অর্জন ক্ষমতা বৃদ্ধি এবং বাজারে আমাদের পণ্যের ভাল অবস্থান তৈরী কল্পে Balancing Modernization Rehabilitation and Extension এর জন্য ব্যাংক ঋণ প্রক্রিয়াধীন অবস্থায় আছে।

আপনারা অবগত রয়েছেন, কাগজ শিল্প ২০০৯-২০১০ সাল পর্যন্ত ধারাবাহিক প্রবৃদ্ধি অর্জন করে পরবর্তীতে এই শিল্প বিভিন্ন ক্ষেত্রে বাধাবিঘ্নের সম্মুখীন হয়। বিশ্ব অর্থনীতিতে মন্দা, পুঁজি বাজারে ধস, তারল্য সংকট এবং গ্যাস ও বিদ্যুৎ সরবরাহে অনিশ্চয়তার কারণে এই শিল্প ভীষণভাবে ক্ষতিগ্রস্ত হয় এবং এর মধ্য দিয়েও আপনাদের এই প্রতিষ্ঠান সফলতার সহিত উৎপাদন কার্যক্রম চালিয়ে যাচ্ছে।

২০১৪ সালের ৫ই জানুয়ারীর নির্বাচন পূর্ব ও পরবর্তী সহিংসতা ২০১৩-১৪ সালে কাংখিত লক্ষ্য অর্জনে আমরা বিশাল প্রতিবন্ধকতার সম্মুখীন হয়েছিলাম। তবে আশার বিষয় এই যে, আপনাদের এই প্রতিষ্ঠান এর মধ্যে বাংলাদেশ টেক্স বুক বোর্ড কর্তৃক আহবানকৃত টেন্ডারে অংশগ্রহণ করে সরাসরি ১০০০ মেঃ টন রাইটিং প্রিন্টিং কাগজ সরবরাহের ক্রয়াদেশ পেয়েছে। এছাড়াও বাংলাদেশ টেক্স বুক বোর্ড হতে ক্রয়াদেশপ্রাপ্ত অন্যান্য কিছু প্রতিষ্ঠান থেকেও পণ্য সরবরাহের ক্রয়াদেশ পেয়েছে।

সম্প্রতি এই শিল্পের অনেক প্রতিযোগী বাজারে প্রবেশ করেছে। যার কারণে প্রতিযোগিতামূলক বাজারে আমাদের অবস্থান ধরে রাখার জন্য পণ্যের মূল্য কমিয়ে এবং ক্রেতাকে অন্যান্য সুযোগ সুবিধা প্রদানের কারণে যেমন, বর্ধিত পরিবহন, বিজ্ঞাপন খরচ এবং প্রতিষ্ঠানের স্থায়ী সম্পদ যেমন নতুন গোডাউন তৈরী ও মেশিনারী ক্রয়ের জন্য ব্যাংক ঋণের বিপরীতে ব্যাংক সুদ বাবদ খরচ বৃদ্ধি এবং ৩০শে জুন, ২০১২ইং তারিখে আর্থিক বিবরণীতে গ্যাস জেনারেটর ওভারহলিং এর বিপরীতে বিলম্বিত মুনাফা জাতীয় ব্যয় হিসাবে মোট ৬৬,০৪,৩৯৮.০০ টাকা প্রদর্শিত হয় যা পরবর্তী ৪(চার) বৎসরে আর্থিক বিবরণীতে সম্বয়ের কথা থাকলেও DSE এর Ref. No # DSE/CGFRC/275/2013/9847 dated Monday, 7th October, 2013, DSE/CGFRC/LC275/2013/11637 dated Wednesday, 18th Dec., 2013, DSE/CGFRC/LC275/2014/3929 dated Sunday 18th May, 2014 চিঠির মাধ্যমে BAS/BFRS এর Para 69 of 38 অনুযায়ী উক্ত খরচ বিলম্বিত করনে আপত্তি জানায়। ফলে অবশিষ্ট ৪৯,৫৩,২৯৯.০০ টাকা সম্পূর্ণ ২০১৩-২০১৪ অর্থ বৎসরে আয় ব্যয় বিবরণীতে সমন্বয়করণের সিদ্ধান্ত গৃহিত হয়। যার ফলে কারখানার পরিচালন ব্যয় অতিরিক্ত প্রায় ৩৪,০০,০০০.০০ টাকা বৃদ্ধি পেয়েছে। তাছাড়া উৎপাদনে ব্যবহৃত কাঁচামাল তথা ওয়েস্টেজ পেপার এর দাম ক্রমাগত বৃদ্ধি পেয়েছে আনুমানিক ৪০ থেকে ৫০ শতাংশ। সাথে সাথে কেমিক্যাল ও



প্যাকেজিং পণ্যের দাম ও বৃদ্ধি পেয়েছে প্রায় ১০ থেকে ২০ শতাংশ। উৎপাদন ব্যবস্থাপককে অধিকতর দক্ষ ও সময়োপযোগী করণে তথা সঠিক পরিকল্পনা গ্রহণন, বাস্তবায়ন ও নিয়ন্ত্রণে প্রাথমিক প্রয়োজনীয় তথ্য প্রাপ্তি সাবলীল ও নির্ভুল করার লক্ষ্যে সর্বাধুনিক তথ্য প্রযুক্তির সংযোজন, আভ্যন্তরীণ নিরীক্ষা, নিয়ন্ত্রণ ও নিবারণ ব্যবস্থার প্রচলন করা হয়েছে এবং প্রতিষ্ঠানের কার্যক্রমে স্বচ্ছতা আনয়ন এবং গতিশীল করার লক্ষ্যে আধুনিক Accounting Software সংস্থাপন করা হয়েছে এবং কারখানার নিরাপত্তা ব্যবস্থা জোরদার করার লক্ষ্যে সিকিউরিটি সিস্টেমস চালু করা হয়েছে। অনাকাঙ্ক্ষিত অগ্নি জনিত দূর্ঘটনা এড়ানোর জন্য আধুনিক অগ্নি নিরোধক ব্যবস্থা হিসাবে Fire Detection এবং Fire Protection System চালু করার পরিকল্পনা গ্রহণ করা হয়েছে।

আমাদের সর্বাঙ্গিক নিরলস পরিশ্রম, মেধা ও সময়ে সময়ে গৃহীত সঠিক ও বাস্তবসম্মত সিদ্ধান্ত গ্রহণের মাধ্যমে ২০১৩-২০১৪ অর্থ বৎসরে আপনাদের এই প্রতিষ্ঠান শেয়ার প্রতি ০.৪০ টাকা আয় অর্জন করতে সক্ষম হয়েছে।

তবে সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারবৃন্দকে প্রত্যয়ের সাথে আমরা জানাতে চাই যে ইনশাআল্লাহ আগামীতে আপনাদের প্রিয় এই প্রতিষ্ঠান উৎপাদন আরো বৃদ্ধি করে বাজারে নিজেদের অবস্থান সম্প্রসারণে সর্বময় ক্ষমতা ও দক্ষতা বিনিয়োগিত করবে যাতে কাম্য মুনাফা অর্জিত হয় এবং আরো আশা করছি, দেশের আভ্যন্তরীণ রাজনৈতিক স্থিতিশীলতা বজায় থাকবে, অর্থনৈতিক নীতিমালা ও ব্যবসায়ের অন্যান্য উপাদান গুলো বাস্তব পরিস্থিতির ভিত্তিতে সুবিন্যস্ত হবে। সর্বোপরি পরিবেশ পরিবর্তনের ভয়াবহ অবস্থানে আমরা সঠিক পরিবেশ রক্ষায় সচেতন হয়ে প্রয়োজনীয় ব্যবস্থা গ্রহণ করব। আল্লাহ আমাদের সকল ভাল কাজে সহায় হউন।

২। বিক্রয় কার্যক্রম :

২০১৩-২০১৪ অর্থ বছরে বিপণন ব্যবস্থা ছিল সর্বোচ্চ চ্যালেঞ্জের সম্মুখীন। একদিকে সরকারী শিক্ষানীতি, আয়কর ও মূল্য সংযোজন কর আইনে পরিবর্তন, ক্রয়নীতির ব্যাপক পরিবর্তনে মুক্তবাজার ব্যবস্থায় সুবিধাবিধিত হয়েছে কাগজ শিল্প। পাশাপাশি সরকারী পাঠ্যপুস্তক সমূহ প্রকাশনার সিংহভাগ বিদেশী প্রতিষ্ঠানকে দেয়ায় এ শিল্প অনেক চ্যালেঞ্জের সম্মুখীন হয়। নোট বই, গাইড বই সহ সকল সংশ্লিষ্ট প্রকাশনা প্রায় বন্ধ করা হয়েছে। তথাপিও আমাদের প্রতিযোগী অনেক প্রতিষ্ঠানের বিক্রয় হ্রাস পাওয়া এবং কিছু প্রতিষ্ঠান প্রায় বন্ধ হয়ে যাওয়ার বিপরীতে আমাদের নিরলস প্রচেষ্টার ফলে আমরা আমাদের বিক্রয় বিগত বৎসরের তুলনায় প্রায় শতকরা ৪১ ভাগ বৃদ্ধি করতে সক্ষম হয়েছি।

বিগত বছরের ন্যায় ২০১৩-২০১৪ অর্থ বছরের জন্য প্রণীত বাজেটে সংবাদপত্রে ব্যবহৃত কাগজের উপর স্বল্পহারে আমদানী শুল্ক আরোপ করায় এবং দেশীয় উৎপাদিত কাগজে টনপ্রতি ১,৫০০ টাকা মূল্য সংযোজন কর আরোপ এবং পূর্বের ন্যায় দেশীয় শিল্প থেকে কাগজ ব্যবহারের কোন বাধ্যবাধকতা না থাকায় আন্তর্জাতিক বাজার হতে তুলনামূলক কম মূল্যে সমজাতীয় কাগজের ব্যাপক আমদানী ও ব্যবহার বৃদ্ধি পেয়েছে যার ফলে দেশীয় কাগজের বাজারে স্থিতিরতা বিরাজ করেছে সারা বছর ব্যাপী। উপরন্তু সংশ্লিষ্ট কিছু কাগজ উৎপাদনকারী প্রতিষ্ঠানের ব্যাংক ঋণের দায়ের কারণে সৃষ্ট স্বল্প মেয়াদী তারল্য সংকট ও অপরিবর্তিত ব্যবস্থাপনা বাজারে কাগজের দাম যথাযথ পন্থায় নির্ধারণে প্রতিবন্ধকতা তৈরী করে চাহিদা এবং যোগানের ক্ষেত্রেও অনিয়মিত ধারা লক্ষ্য করা যাচ্ছে। যার সুদূর প্রসারি ক্ষতিকর প্রভাব পড়েছে দেশীয় কাগজ শিল্পে। সম্ভাবনাময় এই শিল্পের রপ্তানীর ক্ষেত্র নির্ধারণ সঠিকভাবে অগ্রসর হওয়া যাচ্ছে না। সর্বোপরি চাহিদার সঙ্গে সংগতি পূর্ণভাবে এই শিল্প সমান্তরালভাবে পথ চলতে পারছেন।

পণ্য ভিত্তিক বিক্রয় কার্যক্রমের কিছু তথ্য ও উপাত্ত নিচে উপস্থাপন করা হল :

বিবরণ	২০১৩-২০১৪	২০১২-২০১৩	২০১১-২০১২
নিউজপ্রিন্ট বিক্রয়	২৭৫,৫১৮,৬০০	১৮৮,৭০৯,০৮১	২০৬,১৫০,১৩৫
মিডিয়াম পেপার বিক্রয়	৬,৭৩৭,২৫০	১১,৯১৭,৮১১	১,৭৬০,১৮৯
মোট বিক্রয়	২৮২,২৫৫,৮৫০	২০০,৬২৬,৮৯২	২০৭,৯১০,৩২৪

তবে আমাদের দৃঢ় বিশ্বাস ২০১৪-১৫ অর্থ বছরে বাজার শক্তিশালী হবে এবং বাজারে আমাদের পণ্যের চাহিদা বৃদ্ধি পাবে এবং পণ্যের অবস্থান আরও সুদৃঢ় হবে।



৩। ঝুঁকি সমূহ :

কোম্পানীর সাথে সংশ্লিষ্ট ঝুঁকিসমূহ নিম্নরূপ :

সামগ্রিক অর্থনীতি:

সামগ্রিক অর্থনৈতিক কর্মকাণ্ড কোম্পানীর জন্য অত্যন্ত গুরুত্বপূর্ণ কারণ এর দ্বারা কাগজ শিল্প ও শিল্পায়ন প্রভাবিত হয়, যা কাগজ বিপণন শিল্পের মূল বাজার।

বাহ্যিক বিষয়াবলী :

রাজনৈতিক অস্থিরতা, ধর্মঘট, গণ আন্দোলন ও সন্ত্রাসী কর্মকাণ্ডের মত বিষয়ের কারণে কোম্পানীর ফলাফল প্রভাবিত হয়।

আয়কর ও মূল্য সংযোজন কর আইনে পরিবর্তন :

আয়কর ও মূল্য সংযোজন কর আইনে পরিবর্তন, করের হার বৃদ্ধি, মূল্য সংযোজন কর বৃদ্ধি এবং বাণিজ্যিক আইনে আকস্মিক পরিবর্তনের কারণে কোম্পানীর মুনাফা ও নগদ অর্থ প্রবাহের উপর বিরূপ প্রভাব পড়তে পারে।

পরিবেশ, স্বাস্থ্য ও নিরাপত্তা সংক্রান্ত আইনে পরিবর্তন :

আন্তর্জাতিক পরিমন্ডলের সাথে তাল রেখে সরকার বিভিন্ন সময়ে পরিবেশ, স্বাস্থ্য ও নিরাপত্তা সংক্রান্ত আইন ও বিধিতে পরিবর্তন এনে থাকে যার পরিপালন নিশ্চিত করতে কোম্পানীকে অতিরিক্ত বিনিয়োগ ও ব্যয় করতে হতে পারে।

মুদ্রার বিনিময় হারে পরিবর্তন :

যেহেতু হাক্কানী পাল্প এন্ড পেপার মিলের কাঁচামাল অধিকাংশই আমদানী নির্ভর, বৈদেশিক মুদ্রার বিনিময় হারের পরিবর্তনের কারণে কোম্পানীর মুনাফা প্রভাবিত হয়।

ঝুঁকি বিষয়ে ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষের মূল্যায়ন :

যদিও বেশির ভাগ ঝুঁকি কোম্পানী বিশেষের আয়ত্বের বাইরে, এইরূপ প্রত্যেক ঝুঁকির বিষয়ে হাক্কানী পাল্প এন্ড পেপার মিলস লিঃ সর্বদা সতর্ক দৃষ্টি রাখে এবং পণ্যের বাজার বহুমুখীকরণ, দক্ষভাবে কাঁচামাল সংগ্রহ, সর্বাধুনিক প্রযুক্তি ব্যবহার এবং গবেষণা কার্যক্রমে বিনিয়োগের মাধ্যমে এই সকল ঝুঁকির মোকাবেলা ও কোম্পানীর প্রতিযোগিতামূলক অবস্থান অর্জন করে। পরিবেশ বিধিমালায় একনিষ্ঠ অনুসারী হিসেবে হাক্কানী পাল্প এন্ড পেপার মিলস লিঃ ভাল মানের Effluent Treatment Plant স্থাপন করে পরিবেশগত ঝুঁকি মোকাবেলায় গুরুত্বপূর্ণ ভূমিকা পালন করে আসছে। কিন্তু বর্তমানে কারখানায় ব্যবহৃত পানির ৮০-১০০ ভাগ পরিশোধন করে পুণরায় ব্যবহার উপযোগী করার জন্য আরো আধুনিক এবং উন্নতমানের Effluent Treatment Plant দরকার এবং তা স্থাপন করে পরিবেশকে ক্ষতির হাত থেকে রক্ষা করার জন্য প্রতিষ্ঠান কাজ করে যাচ্ছে।

৪। বিক্রিত পণ্যের ব্যয়, মোট মুনাফা ও নীট মুনাফার উপর সংক্ষিপ্ত প্রতিবেদন :

বিক্রিত দ্রব্যের ব্যয়, মোট মুনাফা ও নীট মুনাফার উপর সংক্ষিপ্ত প্রতিবেদন নিচে তুলে ধরা হল :

বিবরণ	২০১৩-২০১৪		২০১২-২০১৩	
	টাকা	শতকরা হার	টাকা	শতকরা হার
বিক্রিত পণ্যের ব্যয়	২৫০,০৩২,৯৩৬	৮৮.৫৮%	১৭০,৮৬৭,৮৪৭	৮৫.১৭%
মোট মুনাফা	৩২,২২২,৯১৪	১১.৪২%	২৯,৭৫৯,০৪৫	১৪.৮৩%
নীট মুনাফা	৭,৬৩০,১১৮	২.৭০%	৯,৫৯০,৫৯৪	৪.৭৮%

৫। উৎপাদন:

সঠিক ও বাস্তবিক পরিকল্পনা প্রণয়ন, দিক নির্দেশনা, তদারকি, ব্যবস্থাপনা ও নিয়ন্ত্রণের মাধ্যমে উৎপাদন প্রক্রিয়ায় জ্বালানী সমস্যা বিরাজমান থাকা সত্ত্বেও এবং চলমান মেশিনারী সংযোজন, বিয়োজন, রক্ষণাবেক্ষণ কার্যক্রম সচল রেখে



উৎপাদনের ধারাকে অব্যাহত রাখার জন্য প্রতিষ্ঠান কাজ করে যাচ্ছে।

উল্লেখ্য যে, উৎপাদনের প্রতিটি স্তরে নিশ্চিত করা হয়েছে আভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ, আভ্যন্তরীণ নিবারণ এবং সমন্বয় ব্যবস্থা। বিক্রয় ব্যবস্থাপনায় স্বচ্ছতা ও তদারকি নিবিড় করার লক্ষ্যে স্থাপন করা হয়েছে ডিজিটাল ওয়েটব্রীজ স্কেল। সঠিক মাপে সঠিক সময়ে ক্রেতাদেরকে পণ্য সরবরাহ নিশ্চিত করার লক্ষ্যে Auto Sheet Cutter Machine সংস্থাপন প্রক্রিয়াধীন অবস্থায় আছে।

সঠিক পদ্ধতিতে ও প্রনোদনার মাধ্যমে জনশক্তি, জ্বালানী শক্তি ও কাঁচামালের সঠিক ব্যবহার এবং সর্বোপরি নিবিড় তদারকির মাধ্যমে পণ্যের মান সংরক্ষণ করে উৎপাদন মূল্য যৌক্তিক স্তরে রাখার দিকে কোম্পানীর ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষ সর্বদা সচেতন রয়েছেন এবং ভবিষ্যতেও এর ধারাবাহিকতা বজায় থাকবে। উৎপাদনের সর্বস্তরে দক্ষতা বৃদ্ধির মাধ্যমে কাঙ্ক্ষিত মুনাফা অর্জন আমাদের ভবিষ্যৎ লক্ষ্য।

৬। অস্বাভাবিক মুনাফা / ক্ষতি :

২০১০-২০১৪ অর্থ বছরে কোম্পানীর কোন রূপ অস্বাভাবিক মুনাফা / ক্ষতি (Extra ordinary gain or loss) ছিল না।

৭। আর্থিক ফলাফল :

২০১০-২০১৪ অর্থ বৎসরের বিক্রয় ও অর্জিত মুনাফার চিত্র নিম্নে প্রদর্শিত হল :

বিবরণ	২০১০-২০১৪ (টাকায়)	২০১২-২০১৩ (টাকায়)	২০১১-২০১২ (টাকায়)
মোট বিক্রয়	২৮২,২৫৫,৮৫০	২০০,৬২৬,৮৯২	২০৭,৯১০,৩২৪
মোট ব্যয়	২৬৮,৭৯৬,১১১	১৮৬,৪১৩,৭৮৪	১৮৭,৭৯০,২৭৮
পরিচালন মুনাফা	১৩,৪৫৯,৭৪০	১৪,২১৩,১০৮	২০,১২০,০৪৭
অন্যান্য আয়	৬৯৬,৫১২	৩,২১৩,২২১	৫৩৩,৩১৪
নীট মুনাফা	১৪,১৫৬,২৫২	১৭,৪২৬,৩৩০	২০,৬৫৩,৩৬০
বন্টনযোগ্য মুনাফা	১৩,৪৬২,০০৭	১৬,০১৪,২৬৮	২০,৬৫৩,৩৬০
প্রস্তাবিত লভ্যাংশ	৭৩,২২,৮০০	৯,৫০০,০০০	৯,৫০০,০০০
অবশিষ্ট মুনাফা	৭,৬৩৯,১১৮	৬,৫১৪,২৬৮	১১,১৫৩,৩৬০

৮। লভ্যাংশ ঘোষণা :

২০১০-২০১৪ অর্থ বৎসরে সামগ্রিকভাবে কাগজের বাজারে স্থবিরতা বিরাজমান ছিল। বিশেষ করে পাঠ্যপুস্তক ছাঁপানোর কাজ বিদেশী কোম্পানীকে প্রদান করায় বাজারে স্থবিরতা ও অনিশ্চয়তা আরও প্রকট আকার ধারণ করে। ক্রমাগত মান উন্নয়ন ও সংরক্ষণ সর্বোপরি নিরবিচ্ছিন্ন সরবরাহ ব্যবস্থা, তদারকি, নিয়ন্ত্রণ সত্ত্বেও ২০১০-২০১৪ অর্থ বৎসরে কাঙ্ক্ষিত মুনাফা অর্জন সম্ভব হয়নি। কোম্পানীর পরিচালক মন্ডলী ২০১০-২০১৪ অর্থ বৎসরে সাধারণ শেয়ারের (পাবলিক শেয়ার) উপর জন্য ৫% (পাঁচ শতাংশ) এবং স্পঞ্জর শেয়ারের উপর ৩% (তিন শতাংশ) নগদ লভ্যাংশ সুপারিশ করেছে।

৯। ক্রেডিট রেটিং :

চলতি ২০১৪-১৫ অর্থ বৎসরে কোম্পানীর ক্রেডিট রেটিং সম্পন্ন করা হয়। ইমার্জিং ক্রেডিট রেটিং লিঃ নিম্নোক্ত প্রতিবেদন প্রদান করেন।

Date of Declaration	Valid till	Rating Action	Short term Rating	Out look
August 26, 2014	August 25, 2015	Sunveillance	ECRL-2	Stable



১০। পরিচালক নির্বাচন :

কোম্পানীর আর্টিকেলস্ অব এসোসিয়েশন এর ৮২ ধারা অনুযায়ী পরিচালক জনাব মোঃ গোলাম সারোয়ার, জনাবা হোসনে আরা বেগম এবং জনাবা ফেরদৌস আরা বেগম পরিচালকমন্ডলী থেকে অবসর নিচ্ছেন এবং তাঁরা যোগ্য বিধায় পুনঃ নির্বাচনের আবেদন জানিয়েছেন।

১১। নিরীক্ষক :

কোম্পানীর নিরীক্ষক মেসার্স খান ওহাব শফিক রহমান এন্ড কোং, চার্টার্ড একাউন্ট্যান্টস্ পর পর তিন বার নিয়োগপ্রাপ্ত হয়ে তাদের দায়িত্ব ও কর্তব্য সম্পন্ন করার পর অবসর গ্রহণ করেছেন এবং শফিক বসাক এন্ড কোং ২০১৪-২০১৫ অর্থ বৎসরের নিরীক্ষক হিসাবে নিয়োগপ্রাপ্ত হওয়ার আবেদন করেছেন। পরিচালক পর্ষদের সদস্য সমন্বয়ে গঠিত অডিট কমিটি যোগ্য বিধায় তাদের নিয়োগের জন্য সুপারিশ প্রদান করেছেন।

১২। কর্পোরেট সুশাসন :

সিকিউরিটিজ এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের প্রজ্ঞাপন নং- এসইসি/সিএমআরআরসিডি/২০০৬-১৫৮/১৩৪/এডমিন/৪৪ তারিখ ০৭ আগস্ট, ২০১২ইং এর নির্দেশনানুসারে প্রয়োজনীয় প্রতিবেদন (Corporate Governance Compliance Report) সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারবৃন্দের অবগতির জন্য - সংযুক্তি ১,২,৩ ও ৪ এর মাধ্যমে উপস্থাপন করা হয়েছে।

১৩। সরকারী কোষাগারে অর্থ প্রদান :

কোম্পানী সর্বদা সরকারী আইনকানুন, নিয়মনীতি সমূহ যথাযথ অনুসরণ করছে। জাতীয় কোষাগারে অর্থ প্রদানের ক্ষেত্রে কোম্পানী সচেতন ও যত্নবান। ২০১৩-২০১৪ অর্থ বছরে সরকারী কোষাগারে আর্থিক অবদানের পরিসংখ্যান নিম্নে দেওয়া হলো :

বিবরণ	২০১৩-২০১৪ (টাকায়)	২০১২-২০১৩ (টাকায়)	২০১১-২০১২ (টাকায়)
কর্পোরেট আয়কর বাবদ প্রদান	৮,২৫৯,৯২৮.০০	১১,৩৯৩,৯৯১.০০	১১,৭৫৭,১৬৪.০০
আমদানী শুল্ক ও মূসক পরিশোধ	৪,২০০,০০০.০০	৪,২৪৮,১৬৫.৯০	৯২১,৯৯৫.০০
লভ্যাংশের বিপরীতে কর কর্তন বাবদ	১,০৩৮,৮৬৫.০০	১০,৪২,৯২৭.০০	১০,৩৯,০৭৭.৫০
উৎস কর ও মূসক পরিশোধ	১,০৫০,১৫৫.০০	১,৯৩৪,৯৪৪.০০	৯১৭,২৫২.০০
মোট	১৪,৫৪৮,৯৪৮.০০	১৮,৬২০,০২৭.৯০	১৪,৬৩৫,৪৮৮.৫০

১৪। মানব সম্পদ উন্নয়ন :

কোম্পানীর কর্মকর্তা কর্মচারীদের সর্বোচ্চ মেধা ও কর্ম ক্ষমতার উন্নয়নে সঠিক পরিচর্যা ও ব্যবহারের উদ্দেশ্যে কর্মকর্তা কর্মচারীদের কাজের ক্ষেত্র, পরিধি, দায়-দায়িত্ব, কর্তব্য ও ক্ষমতা নির্ধারণপূর্বক সময়ে সময়ে পূর্ণঃ বিন্যাস করার ব্যবস্থা নিয়মিতভাবে পরিচালিত হচ্ছে। উপরন্তু প্রণোদনার জন্য বিশেষ প্রনোদনা কার্যক্রম ও ব্যবস্থা গ্রহণ করা হয়েছে। ফলশ্রুতিতে সকলের কর্মপ্রেরনা ও দক্ষতা উত্তরোত্তর বৃদ্ধি পাচ্ছে। কোম্পানীর সামগ্রিক ব্যবস্থাপনায় তথ্য প্রযুক্তির ব্যবহার সম্প্রসারণ করে কার্যক্ষেত্রে আনয়ন করা হচ্ছে অধিকতর স্বচ্ছতা, দ্রুততা এবং নিশ্চিত করা হচ্ছে শ্রমশক্তির কাম্য ব্যবহার। কর্মরত সকল কর্মকর্তা কর্মচারীদের আর্থিক প্রণোদনাসহ সার্বিক উন্নয়নের লক্ষ্যে প্রতি বছর কোম্পানীর নীট মুনাফার ৫%(পাঁচ শতাংশ) শ্রমিক কর্মচারী মুনাফা অংশীদারিত্ব তহবিলে নিয়মিতভাবে প্রদান করা হচ্ছে। প্রতি বছর দক্ষতা, যোগ্যতা, শৃঙ্খলা ইত্যাদির বিবেচনায় নিয়মিত ভাবে পদোন্নতি, বেতন বৃদ্ধিসহ বিশেষ প্রনোদনা বোনাস এর মাধ্যমে সকল কর্মকর্তা কর্মচারীদের কর্মের মূল্যায়ন ও দক্ষতার উন্নয়ন সাধন করা হচ্ছে। আভ্যন্তরীণ নিরীক্ষায় প্রয়োজনীয় ট্রেনিং ও সঠিক দিক নির্দেশনার মাধ্যমে কর্মরত সকলের কর্মদক্ষতা বৃদ্ধি করা হচ্ছে এবং ভবিষ্যতে যুগোপযোগী মানব সম্পদ প্রস্তুতের যাবতীয় কার্যক্রম ও চলমান রাখা হয়েছে।



১৫। পরিবেশ ও নিরাপত্তা :

কোম্পানীর কারখানার চতুর্দিকে পর্যাপ্ত সুপারিকল্পিত বৃক্ষ রোপণের মাধ্যমে সবুজ বেষ্টিত তৈরী করা হয়েছে এবং বর্জ্য নিঃসরণের যথাযথ ব্যবস্থা গৃহীত হয়েছে। স্বাস্থ্য ও নিরাপত্তার জন্য প্রয়োজনীয় ব্যবস্থা গ্রহন করা হয়েছে এবং উত্তরোত্তর তা সম্প্রসারণ করা হচ্ছে। আভ্যন্তরীণ ও বাহ্যিক সংবেদনশীল পরিবেশ অত্যন্ত যত্ন সহকারে রক্ষণাবেক্ষণ করা হয় এবং কারখানায় অবস্থিত সকল সম্পদের যথাযথ নিরাপত্তা ও সুরক্ষার যাবতীয় ব্যবস্থা সুদৃঢ় করা হয়েছে। প্রতি বৎসর প্রয়োজনীয় সকল ক্ষেত্রে প্রাক্ প্রস্তুতি গ্রহন, তদারকি ও উন্নয়ন কার্যক্রম ধারাবাহিকভাবে পরিচালিত হচ্ছে। বিগত বৎসরের ন্যায় ২০১৩-১৪ অর্থ বৎসরে ও সম্ভাব্য ঝুঁকি বিবেচনায় কোম্পানীর কাঁচামাল গোড়াউন, গ্যাস জেনারেটরের বীমা করা হয়েছে এবং যথারীতি এসিড, অগ্নিনির্বাপক ব্যবস্থা সংক্রান্ত পরিদর্শন ও তদন্ত প্রতিবেদন গ্রহণপূর্বক লাইসেন্স নবায়ন করা হয়েছে। কারখানার কাঁচামাল ও তৈরী পণ্যের মজুদাগার, মেশিনারিজসহ স্থাপনা সমূহে অগ্নিনির্বাপক যন্ত্র বৃদ্ধি করা হয়েছে এবং যথারীতি নবায়ন ও রক্ষণাবেক্ষণ করা হচ্ছে। তদুপরি কর্মরত কর্মচারীদের প্রয়োজনীয় যন্ত্র ব্যবহার প্রশিক্ষণও প্রদান করা হয়েছে।

কারখানায় নিঃসারিত প্রাকৃতিক ক্ষতিকর রাসায়নিক নিঃসরণের জন্য ইপিটি স্থাপন সম্পন্ন হয়েছে। কোম্পানীর কারখানায় নিঃসারিত পানি উপযুক্ত রি-সাইক্লিং প্রক্রিয়ায় পূর্ণঃ পূর্ণঃ ব্যবহার পূর্বক ড্রেইনেজ সিস্টেমের মাধ্যমে নিষ্কাশন করা হয় যাতে পরিবেশ কোন ভাবে দূষিত না হয় কিংবা প্রাকৃতিক পরিবেশে কোন নেতিবাচক প্রভাব না পড়ে। কোম্পানীর কারখানার অভ্যন্তরে স্থাপিত সকল বিপদজনক স্থাপনাসমূহ ও কেমিক্যাল মজুদাগারে যথোপযুক্ত উপায়ে সংরক্ষণ ও সতর্কতা অবলম্বন করা হয়। কোম্পানীর কর্মরত সকল শ্রমিক কর্মচারীদের স্বাস্থ্য সুরক্ষা ও নিরাপত্তার জন্য প্রয়োজনীয় চিকিৎসার ব্যবস্থা গ্রহণ করা হয়েছে। কোম্পানীর আভ্যন্তরীণ ও বাহ্যিক সর্বোপরি পরিবেশগত ক্ষতি এড়ানোর বিষয়ে এই সংক্রান্ত বিধিমালাও যথারীতি অনুসরণ করা হচ্ছে এবং সকল সরকারী নির্দেশনা যথারীতি অনুসরণ করা হচ্ছে। সম্পদের সুরক্ষা ও নিরাপত্তার জন্য সঠিক সংখ্যক প্রহরীর মাধ্যমে নিরাপত্তা বেস্টনী রাখা হয়েছে।

১৬। আর্থিক বিবরণীর ব্যাপারে পরিচালকমন্ডলীর দায়িত্ব :

সিকিউরিটিস এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের নির্দেশনা নং-এসইসি/সিএমআরআরসিডি/২০০৬-১৫৮/১৩৪/এডমিন/৪৪ তারিখ ০৭ আগস্ট, ২০১২ ইং অনুযায়ী পরিচালকমন্ডলী নিশ্চিত করেছেন যে :

- (ক) কোম্পানীর ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষ কর্তৃক প্রস্তুতকৃত আর্থিক বিবরণীতে এর কর্মকাণ্ড, কার্যক্রমের ফলাফল, নগদ প্রবাহ ও ইকুইটি পরিবর্তন সম্পর্কে যথার্থ চিত্র উপস্থাপিত হয়েছে,
- (খ) কোম্পানীর হিসাবের বহিসমূহ যথাযথ সংরক্ষণ করা হয়েছে,
- (গ) আর্থিক বিবরণী প্রস্তুত করার সময় উপযুক্ত হিসাবনীতি সঙ্গতিপূর্ণভাবে প্রয়োগ করা হয়েছে এবং হিসাবের প্রাক্কলন যুক্তিসঙ্গত ও বিজ্ঞ বিচার বোধের ভিত্তিতে করা হয়েছে,
- (ঘ) আর্থিক বিবরণীসমূহ প্রস্তুত করার সময় আন্তর্জাতিক ও বাংলাদেশে গৃহীত হিসাব মানদণ্ড অনুসরণ করা হয়েছে এবং তা থেকে যেকোন ব্যত্যয় পর্যাপ্তভাবে প্রকাশ করা হয়েছে,
- (ঙ) আভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ পদ্ধতি ছিল বলিষ্ঠ এবং তা কার্যকরভাবে বাস্তবায়ন ও মনিটরিং করা হয়েছে,
- (চ) চালু প্রতিষ্ঠান হিসেবে কার্যক্রম অব্যাহত রাখায় কোম্পানীর সামর্থ্যের ব্যাপারে তেমন কোন দ্বিধা নেই,
- (ছ) কোম্পানীর কার্যক্রমের ফলাফলের ক্ষেত্রে বিগত বছরের তুলনায় উল্লেখযোগ্য যেসব ব্যত্যয় রয়েছে সেগুলো বর্ণনা করা হয়েছে এবং তার কারণ ব্যাখ্যা করা হয়েছে,
- (জ) কার্যক্রম ও আর্থিক বিষয়ে চার বৎসরের উপাত্ত সংযোজন করা হয়েছে।



১৭। স্বীকৃতি :

সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ, আর্থিক প্রতিষ্ঠান, সিকিউরিটিজ এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন, চট্টগ্রাম স্টক একচেঞ্জ, ঢাকা স্টক একচেঞ্জ, সেন্ট্রাল ডিপোজিটরী বাংলাদেশ লিঃ, সংশ্লিষ্ট সরকারী সংস্থা, নিরীক্ষক ও সরবরাহকারীসহ সকলের সার্বিক পরামর্শ ও সহযোগিতার জন্য আমরা সকলের প্রতি কৃতজ্ঞতা জ্ঞাপন করছি। সাথে সাথে ভবিষ্যতেও তাঁহাদের অনুরূপ সহযোগিতার হাত আমাদের প্রতি প্রশস্ত থাকবে এই কামনা করছি। ২০১৩-১৪ অর্থ বৎসরে কোম্পানীর সার্বিক কার্যক্রমে অংশ গ্রহণ করে বিরূপ পরিস্থিতি ও প্রতিকূলতা উত্তরণে যারা সার্বিক ও সর্বাঙ্গিক সহযোগিতা করেছেন পরিচালকবৃন্দের পক্ষ থেকে সেই সকল কর্মকর্তা কর্মচারীবৃন্দকে কৃতজ্ঞতা ও ধন্যবাদ জানাচ্ছি এবং ভবিষ্যতে অনুরূপ আন্তরিকতা, সহযোগিতা অব্যাহত থাকবে এই কামনা করছি। মহান আল্লাহ আমাদের সহায় হউন।

পরিচালকমণ্ডলীর পক্ষে

স্বাঃ

সভাপতি

চট্টগ্রাম

তারিখ : ২৫ অক্টোবর, ২০১৪ইং



Report of the Managing Director and the Chief Financial Officer

We have reviewed accompanying financial statements of Hakkani Pulp & Paper Mills Limited comprise the statement of Financial Position as at 30 June 2014, statement of comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and others explanatory notes.

These financial statements have been prepared and presented fairly in accordance with Bangladesh Accounting Standards (BASs) and Bangladesh Financial Reporting Standards (BFRSs). the Companies Act. 1994, The Securities and Exchanges Rules 1987, Dhaka and Chittagong Stock Exchange listing regulations and other laws and rules applicable in Bangladesh.

The Company has taken proper and sufficient care in installing a system of internal control which is reviewed, evaluated and updated on an ongoing basis. The Internal Audit Department of the company periodic audits to provide reasonable assurance that the established policies and procedures of the company were consistently followed.

Based on the internal control system of the Company and our review of these financial statements, we certify that to the best of our knowledge and belief:

- i) these statements do not contain any materially untrue statement or omit any material fact or contain statements that might be misleading;
- ii) these statements together present a true and fair view of the Company's affairs and are in compliance with existing accounting standards and applicable laws;
- iii) no transactions entered into by the Company during the year which are fraudulent, illegal or violation of the company's code of conduct.

Sd/-
Managing Director

Sd/-
Chief Financial Officer

Dated Chittagong
25 October, 2014



Report of the Audit Committee

for the year ended 30th June, 2014

Constitution of the Audit Committee

The audit committee of Hakkani Pulp & Paper Mills Limited has been reconstituted by the Board of Directors in its meeting held on 29th April, 2013 with the following Directors:

Name of the Member	Status in the Company	Status in the Committee
Mr. Md. Amirul Islam FCS,FCA	Independent Director	Chairman
Mr. Md. Golam Kibria	Director	Member
Mr. Md. Golam Sarwar	Director	Member

Meeting of the Committee

The audit committee held 4(four) meetings during the year 2013-2014 on the following dates:

Number of Meeting	Date of Meeting
1 st Meeting	7 th October 2013
2 nd Meeting	31 st October 2013
3 rd Meeting	29 th January 2014
4 th Meeting	29 th April 2014

Internal Control

- The Committee reviewed the internal control system prevailing in the company to introduce the appropriate compliance culture and also to ensure that all employees have clear understanding of their respective roles and responsibilities.
- The Committee reviewed the arrangements made by the management for developing a suitable Management Information System (MIS).

Internal Audit

- The Committee reviewed the activities and organizational structure of the internal audit functions.
- The Committee reviewed the efficiency and effectiveness of internal audit functions.

External Audit

- The Committee recommended the appointment of external auditors.
- The Committee reviewed along with the management the finding of external auditor and finalized the audit report and annual financial statements.

Financial Statements Reporting

- The Committee reviewed along with the management quarterly and half yearly financial statements before submission to the Board for approval.
- The Committee reviewed the annual financial statements before submission to the Board for approval.

Sd/-
Chairman
Audit Committee
October 25, 2014



CORPORATE GOVERNANCE COMPLIANCE REPORT

Internal Control

The Company has an adequate system of internal control and a documented procedure covering all the financial and operating functions. This has been designed to provide proper accounting control, monitoring the financial transactions, protecting assets from unauthorized use and losses and ensuring the reliability of financial and operational information. As a result, the Company is in a suitable position to detect any fraud and irregularity. The internal control system is designed to ensure that financial and other records are reliable for preparing financial statements.

Audit Committee

Board of Directors has constituted and Audit Committee with the following directors

- 1) Mr. Md. Amirul Islam FCS, FCA - Chairman
- 2) Mr. Golam Kibria - Member
- 3) Mr. Md. Golam Sarwar - Member

ANNEXURE- I

Name of Directors	Number of meeting held	Number of Attendance
Mr. M.A. Kader	6	3
Mr. Md. Abdullah	6	6
Mr. Md. Golam Mostafa	6	6
Mr. Md. Golam Kibria	6	5
Mr. Md. Golam Sarwar	6	2
Mr. Md. Golam Haider	6	6
Mr. Md. Amirul Islam, FCS, FCA	6	6
Mr. Monoranjan Chakma	6	6
Mrs. Hosne Ara Begum	6	6
Mrs. Ferdous Ara Begum	6	2

- Pattern of Shareholding has been mentioned in the Annexure-II.
- Bangladesh Securities and Exchange Commission's compliance report is enclosed herewith as Annexure-III.
- Key operating and financial data of last four years have been summarized in Annexure-IV.



ANNEXURE-II

Pattern of Share holding of the company as on 30 th June, 2014

Shares held by	Number of Shares held	Percentage of Share	Remarks
Parent Company	Nil	-	The Company is not subsidiary of any Company
Subsidiary / Associated Companies	Nil	-	The Company has no subsidiary Company
Other Related Parties	Nil	-	
Directors:			
Mr. M. A. Kader	7,90,000	4.16%	
Mr. Md. Abdullah	3,80,000	2.00%	
Mr. Md. Golam Mostafa	13,65,000	7.18%	
Mr. Md. Golam Kibria	13,65,000	7.18%	
Mr. Md. Golam Sarwar	12,40,000	6.52%	
Mr. Md. Golam Haider	13,65,000	7.18%	
Bangladesh Development Bank Ltd. (Previous BSRS)	15,80,800	8.32%	
Investment Corporation of Bangladesh Represented by Mr. Monoranjn Chakma	36,500	0.19%	
Mrs. Hosne Ara Begum	550,000	2.90%	
Mrs. Ferdous Ara Begum	1,100,000	5.79%	
Other than Director :			
Mr. Golam Morshed	13,65,000	7.18%	
Mr. Golam Rasul Muktadir	13,66,000	7.19%	
Chief Executive officer and his spouse and minor children	Nil	-	As shown in Md. Golam Mostafa
Company Secretary and Chief Financial Officer and his spouse and minor children	Nil	-	
Head of Internal Audit and his spouse and minor children	Nil	-	
Executives	Nil	-	
Shareholders holding ten percent (10%) or more voting interest in the company	Nil	-	
General Public & other Institution	64,96,700	34.19%	
Total	19,000,000	100%	



ANNEXURE-III

Status of Compliance with the condition imposed by the Bangladesh Securities and Exchange Commissions Notification No. SEC/CMRRCD/2006-158//134/Admn/44 dated 7 th August 2012. issued under section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 :

Condition	Title	Compliance Status		Explanation for non-compliance with the condition
		Complied	Not Complied	
1.	Board of Directors			
1.1	Board's size : Board members should not be less than 5 (five) and more than 20 (twenty)	Complied		
1.2	Independent directors			
1.2(i)	Minimum Number of Independent Directors: At least 1/5 th	Complied		
1.2(ii)	Appointment of Independent Directors by the elected Directors	Complied		
1.2(iii)	Appointment and Approval of Independent Director(s) by BOD and AGM	Complied		
1.2(iv)	Vaccancy of Post of Independent Director(s) for not more then 90 days	N/A		
1.3	Qualification of Independent Director (ID)			
1.3(i)	Knowledge and integrity of Independent Director(s)	Complied		
1.3(ii)	Academic background and experiences of Independent Director(s)	Complied		
1.4	Chairman of the Board and Chief Executive and their responsibilities	Complied		
1.5	The Directors' Report to Shareholders			
1.5(i)	Industry Outlook and possible future developments in the industry	Complied		
1.5(ii)	Risk and Concerns	Complied		
1.5(iii)	A discussion on cost of goods sold gross profit margin and net profit margin	Complied		
1.5(iv)	A discussion on continuity of any Extra-ordinary gain or loss	Complied		
1.5(v)	Fairness of financial statement	Complied		
1.5(vi)	Maintenance of proper books of accounts	Complied		
1.5(vii)	Adoption of appropriate accounting policies and estimates	Complied		
1.5(viii)	Compliance with IAS/BAS/IFRS/BFRS	Complied		
1.5 (ix)	Soundness of internal control system	Complied		
1.5(x)	Ability to continue as a going concern	Complied		
1.5(xi)	Significant deviations from last year	Complied		Available in the Annual Report
1.5(xii)	Key operating and financial data	Complied		Available in the Annual Report
1.5(xiii)	Dividend declaration	Complied		The Board of Directors recommended cash dividend @5% (Five Percent) on other than sponsors share (Public Share) and @3%(three percent) on Sponsor share



Condition	Title	Compliance Status		Explanation for non-compliance with the condition
		Complied	Not Complied	
1.5(xiv)	Details of board meeting	Complied		
1.5(xv)	Pattern of shareholding	Complied		
2.	Appointment of CFO			
2.1(i)	Appointment of CFO and Company Secretary & defining their respective roles, responsibilities and duties	Complied		
2.1(ii)	Attendance of Company Secretary, CFO at Board of Director's Meeting	Complied		
3.	Audit Committee			
3.(i)	Audit Committee as a sub committee of the Board of Directors	Complied		
3.(ii)	Function of Audit Committee	Complied		
3.(iii)	Reporting to the Board of Directors	Complied		
3.1	Constitution of Audit Committee			
3.1 (i)	Composition of the Audit Committee	Complied		
3.1(ii)	Constitution of Committee with board members inclusion of Independent Director as member.	Complied		
3.1(iii)	Professional Qualification and Experiences of Chairman of the Committee	Complied		
3.1(iv)	Quorum of Meeting of the Audit Committee	Complied		
3.2	Chairman of the Audit Committee			
3.2(i)	Selection of Chairman of Audit Committee	Complied		
3.3	Role of Audit Committee			
3.3(i)	Oversee the Financial Reporting Process	Complied		
3.3(ii)	Monitor Choice of Accounting Polices and Principles	Complied		
3.3(iii)	Monitor Internal Control Risk Managment Process	Complied		
3.3(iv)	Oversee hiring and performance of the external auditors	Complied		
3.3(v)	Review the Annual Financial Statements	Complied		
	Review the Quarterly and half yearly Financial Statement	Complied		
3.4	Reporting to the Board of Directors	Complied		
4.	External / Statutory Auditors			
4 (i)	Non-engagement appraisal or valuation	Complied		
	Non-engagement in designing of financial information system	Complied		
	Non-engagement in book-keeping	Complied		
	Non-engagement in broker –dealer services	Complied		
	Non-engagement in actuarial services	Complied		
	Non-engagement in internal audit	Complied		
	Non-engagement in any other services	Complied		
4.(iv)	Audit / Certification Services on compliance of Corporate Governance	Complied		
5.	Reporting and Compliance of Corporate Governance			
5.(i)	Certification on compliance of Corporate Governance	Complied		
5.(ii)	Directors' statement on the compliance of the above conditions in the Directors' Report	Complied		



ANNEXURE-IV

Key operating and financial data of last four years.

(Taka in Lac)

Particulars	2013-2014	2012-2013	2011-2012	2010-2011
Production (Metric Ton)	5092 M.T	4,671 M.T.	5,558 M.T.	5,817 M.T.
Turnover	Tk. 2822.56	Tk. 2,006.27	Tk. 2,079.10	Tk. 2,657.27
Gross Profit	322.22	297.60	331.89	354.16
Operating Profit	134.59	142.13	201.20	268.81
Profit Before Tax	128.20	152.52	196.70	295.64
Profit After Tax	76.30	56.61	75.14	183.11
Fixed Assets net of depreciation	6491.16	6,434.66	6,619.53	6,675.56
Current Assets	2151.05	1,680.55	1,440.91	1,303.14
Current Liability	1766.76	1,105.94	877.11	563.39
Net Current Assets	384.29	574.60	563.81	739.76
Current Ratio	1.22:1	1.52:1	1.64:1	2.31:1
Earning per share of Tk	0.40	0.51	0.64	0.96
Dividend (Cash)	Public 5% Sponsor 3%	5%	5%	5%



CERTIFICATE OF COMPLIANCE TO THE SHAREHOLDERS OF HAKKANI PULP & PAPER MILLS LIMITED

(Issued under Condition # 7(i) of corporate Governance Guidelines of BSEC vide
Notification No. SEC/CMRRCD/2006-158/134/Admin/44 dated 07 August 2012)

We have examined the compliance of conditions of Corporate Governance by HAKKANI PULP & PAPER MILLS LIMITED for the year ended 30th June, 2014 as per the guidelines set by Bangladesh Securities and Exchange Commission (BSEC) by the notification SEC/CMRRCD/2006-158/134/Admin/44 dated 7th August, 2012 issued under section 2CC of the securities and exchange Ordinance, 1969.

The compliance of conditions of corporate governance is the responsibility of the Management. Our examination was limited to procedures and implementation thereof, adopted by the company for ensuring the compliance of the conditions of corporate Governance. It is neither an audit nor an expression of opinion on the financial statements of the company.

In our opinion and to the best of our information and according to the explanations given to us, we certify that the company have complied with the conditions of corporate Governance as stipulated in the above mentioned Notification.

We further state that such compliance is neither an assurance as to the future viability of the company nor the efficiency or effectiveness with which the management has conducted the affairs of the company.

Sd/-

SHAFIQ BASAK & CO.
CHARTERED ACCOUNTANTS

Date : October 25, 2014, Chittagong.



Auditors' Report to the Shareholders

We have audited the accompanying Financial Statements of Hakkani Pulp & Paper Mills Limited which comprise the Statement of Financial Position as at 30 June, 2014 and Statement of Comprehensive Income, Statement of Receipts and Payments, Statement of Cash Flow and Statement of Changes in Equity for the year then ended and a summary of significant accounting policies and other explanatory notes on that date.

Management responsibility for the financial statement

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS) as adopted by the Institute of Chartered Accountants of Bangladesh (ICAB) as BFRS and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of Financial Statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Auditor's Responsibility

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with Bangladesh Standards on Auditing. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free from material misstatement.

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

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

Opinion

In our opinion, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Hakkani Pulp & Paper Mills Ltd. as at 30 June, 2014 and its financial performance and cash flows for the year then ended in accordance with Bangladesh Financial Reporting Standards (BFRS), the companies Act 1994; The Securities and Exchange Rules 1987 and other applicable laws and regulations.

We also report that:

- (a) We have obtained all the information and explanations which to the best of our knowledge and belief were necessary for the purpose of our audit and made due verification thereof;
- (b) In our opinion, proper books of accounts as required by laws have been kept by the company so far as it appeared from our examination of those books and
- (c) In our opinion, the statements of financial position and the statement of comprehensive income dealt with by the report are in agreement with the books of accounts.

Sd/-

Dated: October 25, 2014 Chittagong.

Khan Wahab Shafique Rahman & Co.
Chartered Accountants



HAKKANI PULP & PAPER MILLS LIMITED

Statement of Financial Position

As at 30th June, 2014

A. SOURCES OF FUNDS:

Share Holders Equity:

	Notes	Amount in Taka	
		30-Jun-2014	30-Jun-2013
Share Capital	04	190,000,000	190,000,000
Dividend Equalization Reserve	05	10,000,000	10,000,000
Revaluation Reserve	06	354,275,586	370,221,031
Retained Earnings	07	17,085,093	18,954,975
		571,360,679	589,176,006

Non Current Liabilities:

Unsecured Loan	08	20,183,250	20,183,250
Deferred Tax Liability	09	112,761,104	113,134,165
		132,944,354	133,317,415

704,305,033 **722,493,421**

B. APPLICATION OF FUNDS:

Property, Plant and Equipment	10	649,116,084	643,466,003
Investment in Shares	11	16,759,635	16,613,987

Current Assets:

Inventories	12	117,891,203	114,912,296
Sundry Debtors	13	27,178,435	22,960,092
Advances, Deposits & Prepayments	14	65,552,181	28,392,177
Interest Receivable on FDR		16,667	-
Cash & Bank Balances	15	4,467,287	1,790,059

215,105,773 **168,054,624**

Current Liabilities:

Bank Loan & Overdraft	16	113,864,712	40,299,378
Accrued Expenses	17	3,458,972	4,909,995
Workers Profit Participation and Welfare Fund	18	1,797,621	-
Trade Creditors	19	39,394,312	46,537,042
Advance Against Sales	20	1,200,000	-
Liabilities for Other Finance	21	7,109,656	11,746,892
Directors Current Account	22	1,745,000	1,745,000
Provision for Income Tax	23	8,106,186	5,356,186

176,676,459 **110,594,493**

Net Current Assets

Deferred Revenue Expenses	24	-	4,953,299
---------------------------	----	---	-----------

704,305,033 **722,493,421**

Net Asset Value Per Share With Revaluation 35 **30.07** **31.01**

Net Asset Value Per Share Without Revaluation 36 **11.43** **11.52**

Sd/-

MANAGING DIRECTOR

Sd/-

DIRECTOR

Sd/-

COMPANY SECRETARY

Subject to our Separate report of even date

Sd/-

Khan Wahab Shafique Rahman & Co.
Chartered Accountants

Chittagong: October 25, 2014



হাক্কানী পাল্প এন্ড পেপার মিলস লিঃ

আর্থিক অবস্থার বিবরণী

৩০শে জুন, ২০১৪ইং তারিখে

	নোট	৩০.০৬.২০১৪	৩০.০৬.২০১৩
		টাকা	টাকা
ক. তহবিলের উৎসঃ			
শেয়ারহোল্ডারদের মালিকানাধীনত্ব :			
শেয়ার মূলধন	৪	১৯০,০০০,০০০	১৯০,০০০,০০০
লভ্যাংশ সমতাকরন তহবিল	৫	১০,০০০,০০০	১০,০০০,০০০
পূর্ণঃ মূল্যায়ন সঞ্চিত তহবিল	৬	৩৫৪,২৭৫,৫৮৬	৩৭০,২২১,০৩১
সংরক্ষিত মুনাফা তহবিল	৭	১৭,০৮৫,০৯৩	১৮,৯৫৪,৯৭৫
		৫৭১,৩৬০,৬৭৯	৫৮৯,১৭৬,০০৬
দীর্ঘ মেয়াদী দায় :			
জামানত বিহীন ঋণ	৮	২০,১৮৩,২৫০	২০,১৮৩,২৫০
বিলম্বিত কর	৯	১১২,৭৬১,১০৪	১১৩,১৩৪,১৬৫
		১৩২,৯৪৪,৩৫৪	১৩৩,৩১৭,৪১৫
		<u>৭০৪,৩০৫,০৩৩</u>	<u>৭২২,৪৯৩,৪২১</u>
খ. তহবিলের প্রয়োগঃ			
স্থায়ী সম্পত্তি	১০	৬৪৯,১১৬,০৮৪	৬৪৩,৪৬৬,০০৩
শেয়ারে বিনিয়োগ	১১	১৬,৭৫৯,৬৩৫	১৬,৬১৩,৯৮৭
চলতি সম্পত্তি :			
মজুদ মালামাল	১২	১১৭,৮৯১,২০৩	১১৪,৯১২,২৯৬
বিবিধ দেনাদার	১৩	২৭,১৭৮,৪৩৫	২২,৯৬০,০৯২
অগ্রীম, জমা ও আগাম পরিশোধ	১৪	৬৫,৫৫২,১৮১	২৮,৩৯২,১৭৭
এমটিডিআর এর উপর প্রাপ্য সুদ		১৬,৬৬৭.০০	-
নগদ ও ব্যাংকে জমা	১৫	৪,৪৬৭,২৮৭	১,৭৯০,০৫৯
		২১৫,১০৫,৭৭৩	১৬৮,০৫৪,৬২৪
চলতি দায় :			
ব্যাংক ঋণ	১৬	১১৩,৮৬৪,৭১২	৪০,২৯৯,৩৭৮
বকেয়া খরচাবলী	১৭	৩,৪৫৮,৯৭২	৪,৯০৯,৯৯৫
শ্রমিকদের লাভের অংশীদারিত্ব ও কল্যাণ তহবিল	১৮	১,৭৯৭,৬২১	-
বিবিধ পাওনাদার	১৯	৩৯,৩৯৪,৩১২	৪৬,৫৩৭,০৪২
বিক্রয় বিপরীতে অগ্রীম	২০	১,২০০,০০০	-
অন্যান্য অর্থ সংস্থান জনিত দায়	২১	৭,১০৯,৬৫৬	১১,৭৪৬,৮৯২
পরিচালকদের চলতি হিসাব	২২	১,৭৪৫,০০০	১,৭৪৫,০০০
আয়কর সঞ্চিত	২৩	৮,১০৬,১৮৬	৫,৩৫৬,১৮৬
		১৭৬,৬৭৬,৪৫৯	১১০,৫৯৪,৪৯৩
নীট চলতি সম্পদ		৩৮,৪২৯,৩১৪	৫৭,৪৬০,১৩১
বিলম্বিত মুনাফা জাতীয় খরচ	২৪	-	৪,৯৫৩,২৯৯
		<u>৭০৪,৩০৫,০৩৩</u>	<u>৭২২,৪৯৩,৪২১</u>
পুনর্মূল্যায়িত শেয়ার প্রতি নীট সম্পদ মূল্য	৩৫	৩০.০৭	৩১.০১
পুনর্মূল্যায়িত ছাড়া শেয়ার প্রতি নীট সম্পদ মূল্য	৩৬	১১.৪৩	১১.৫২

* সংযোজিত নোট সমূহ আর্থিক বিবরণীর একটি অবিচ্ছেদ্য অংশ

স্বাঃ
ব্যবস্থাপনা পরিচালক

স্বাঃ
পরিচালক

স্বাঃ
কোম্পানী সচিব

একই তারিখে স্বাক্ষরিত পৃথক নিরীক্ষা প্রতিবেদন সাপেক্ষে

স্বাক্ষরিত

খান ওহাব শফিক রহমান এন্ড কোং

চার্টার্ড একাউন্ট্যান্টস্

চট্টগ্রাম- অক্টোবর ২৫, ২০১৪ইং



HAKKANI PULP & PAPER MILLS LIMITED

Statement of Comprehensive Income

For the year ended 30th June, 2014

	Notes	Amount in Taka	
		2013-2014	2012-2013
Sales	25	282,255,850	200,626,892
Less: Cost of Goods Sold	26	250,032,936	170,867,847
Gross Profit		32,222,914	29,759,045
Less: Operating Expenses			
Administrative Expenses	27	8,840,895	7,067,163
Financial Expenses	28	8,927,179	7,201,690
Selling & Distribution Expenses	29	995,100	1,277,084
		18,763,175	15,545,937
Operating Profit		13,459,740	14,213,109
Add: Non-Operating Income	30	696,512	3,213,221
		14,156,252	17,426,330
Less: Provision for Diminution of Investment in Shares	31	694,245	1,412,062
Net Profit Before WPPF		13,462,007	16,014,268
Less: Contribution to Workers Profit Participation and Welfare Fund	32	641,048	762,584
Net profit before Tax		12,820,959	15,251,684
Less: Income Tax Provision:			
Current Tax		2,750,000	5,150,000
Deferred Tax	33	2,440,841	511,090
		5,190,841	5,661,090
Net profit after Tax for the year		7,630,118	9,590,594
Other Comprehensive Income / Loss:			
Depreciation on Revalued amount of Fixed Assets		(18,759,347)	(20,058,297)
Deferred Tax on Revaluation		2,813,902	3,008,745
Total Comprehensive Income		(8,315,327)	(7,458,958)
Earning Per Share - Basic	34	0.40	0.51

The annexed notes form an integral part of these financial statements.

Sd/-
MANAGING DIRECTOR

Sd/-
DIRECTOR

Sd/-
COMPANY SECRETARY

Subject to our Separate report of even date

Sd/-
Khan Wahab Shafique Rahman & Co.
Chartered Accountants

Chittagong: October 25, 2014



হাক্কানী পাল্প এন্ড পেপার মিলস লিঃ

আয়-ব্যয় বিবরণী

৩০শে জুন, ২০১৪ইং তারিখে সমাপ্ত বৎসরের জন্য

	নোট	২০১৩-২০১৪ টাকা	২০১২-২০১৩ টাকা
বিক্রয়	২৫	২৮২,২৫৫,৮৫০	২০০,৬২৬,৮৯২
বাদ : বিক্রিত পণ্যের ব্যয়	২৬	২৫০,০৩২,৯৩৬	১৭০,৮৬৭,৮৪৭
মোট লাভ		৩২,২২২,৯১৪	২৯,৭৫৯,০৪৫
বাদ: পরিচালন খরচাবলী			
প্রশাসনিক ব্যয়	২৭	৮,৮৪০,৮৯৫	৭,০৬৭,১৬৩
অর্থ সংস্থানজনিত খরচ	২৮	৮,৯২৭,১৭৯	৭,২০১,৬৯০
বিক্রয় ও বন্টন খরচাবলী	২৯	৯৯৫,১০০	১,২৭৭,০৮৪
		১৮,৭৬৩,১৭৫	১৫,৫৪৫,৯৩৭
পরিচালন মুনাফা		১৩,৪৫৯,৭৪০	১৪,২১৩,১০৯
যোগ : অন্যান্য আয়	৩০	৬৯৬,৫১২	৩,২১৩,২২১
		১৪,১৫৬,২৫২	১৭,৪২৬,৩৩০
বাদ : বিনিয়োগকৃত শেয়ার মূল্যের হ্রাস জনিত লোকসানের সঞ্চিতি	৩১	৬৯৪,২৪৫	১,৪১২,০৬২
ডব্লিউ,পি,পি,এফ এর পূর্বে নীট লাভ		১৩,৪৬২,০০৭	১৬,০১৪,২৬৮
বাদ: শ্রমিকদের লাভের অংশীদারিত্ব তহবিলে প্রদেয় কর পূর্ব নীট লাভ	৩২	৬৪১,০৪৮	৭৬২,৫৮৪
		১২,৮২০,৯৫৯	১৫,২৫১,৬৮৪
বাদ: আয়কর সঞ্চিতি			
চলতি কর		২,৭৫০,০০০	৫,১৫০,০০০
বিলম্বিত কর	৩৩	২,৪৪০,৮৪১	৫১১,০৯০
		৫,১৯০,৮৪১	৫,৬৬১,০৯০
কর বাদ নীট লাভ-মালিকানা স্বত্ব পরিবর্তন বিবরণীতে স্থানান্তরিত		৭,৬৩০,১১৮	৯,৫৯০,৫৯৪
অন্যান্য বিস্তৃত আয়/ক্ষতি			
স্থায়ী সম্পত্তির পুনর্মূল্যায়িত অক্ষয় অবচয়		(১৮,৭৫৯,৩৪৭)	(২০,০৫৮,২৯৭)
পুনর্মূল্যায়িত অক্ষয়ের উপর বিলম্বিত কর		২,৮১৩,৯০২	৩,০০৮,৭৪৫
মোট বিস্তৃত আয়		(৮,৩১৫,৩২৭)	(৭,৪৫৮,৯৫৮)
শেয়ার প্রতি আয়	৩৪	০.৪০	০.৫১

* সংযোজিত নোট সনূহ আর্থিক বিবরণীর একটি অবিচ্ছেদ্য অংশ

স্বা :	স্বা :	স্বা :
ব্যবস্থাপনা পরিচালক	পরিচালক	কোম্পানী সচিব

একই তারিখে স্বাক্ষরিত পৃথক নিরীক্ষা প্রতিবেদন সাপেক্ষে

স্বাক্ষরিত

খান ওহাব শফিক রহমান এন্ড কোং
চার্টার্ড একাউন্ট্যান্টস্

চট্টগ্রাম- অক্টোবর ২৫, ২০১৪ইং



HAKKANI PULP & PAPER MILLS LIMITED

Statement of Cash Flows

For the period ended 30th June, 2014

	Notes	Amount in Taka	
		2013-2014	2012-2013
A. Cash flows from Operating Activities:			
Cash Collection from Turnover & Others		278,734,019	190,448,328
Payment for Materials Expenses		(285,518,100)	(146,259,518)
Interest Paid		(8,927,179)	(7,201,690)
Income Tax Paid		(8,259,928)	(11,393,991)
Net Cash flow from Operating Activities	40	(23,971,188)	25,593,130
B. Cash flows from Investing Activities:			
Acquisition of Property, Plant & Equipment		(37,770,691)	(15,483,640)
Capital Work in Progress		-	138,600
Investment in Shares		(839,892)	(927,891)
Net cash flow from Investing Activities		(38,610,583)	(16,272,931)
C. Cash flows from Financing Activities			
Bank Loan & Overdraft		73,565,334	(9,606,696)
Liabilities for other finance			4,768,424
Unsecured Loan		-	(224,750)
Dividend Paid		(8,306,336)	(9,500,000)
Net Cash flow from Financing Activities		65,258,998	(14,563,022)
D. Net Increase/(Decrease) in Cash and Bank Balances (A+B+C)		2,677,228	(5,242,824)
E. Opening Cash and Bank Balances		1,790,059	7,032,883
Closing Cash and Bank Balances (D+E)		4,467,287	1,790,059
Net Operating Cash Flow Per Share		(1.26)	1.35

The annexed notes form an integral part of these financial statements.

Sd/-
MANAGING DIRECTOR

Sd/-
DIRECTOR

Sd/-
COMPANY SECRETARY

Subject to our Separate report of even date

Sd/-
Khan Wahab Shafique Rahman & Co.
Chartered Accountants

Chittagong: October 25, 2014



হাক্কানী পাল্প এন্ড পেপার মিলস লিঃ নগদ অর্থ প্রবাহ বিবরণী

৩০শে জুন, ২০১৪ইং তারিখে সমাপ্ত বৎসরের জন্য

নোট	৩০ জুন, ২০১৪ টাকা	৩০ জুন, ২০১৩ টাকা
ক পরিচালন কার্যক্রম খাতে নগদ অর্থ প্রবাহঃ		
বিক্রয় ও অন্যান্য হতে নগদ প্রাপ্তি	২৭৮,৭৩৪,০১৯	১৯০,৪৪৮,৩২৮
কাঁচামাল ক্রয়ের জন্য নগদ প্রদান	(২৮৫,৫১৮,১০০)	(১৪৬,২৫৯,৫১৮)
সুদ প্রদান	(৮,৯২৭,১৭৯)	(৭,২০১,৬৯০)
আয়কর প্রদান	(৮,২৫৯,৯২৮)	(১১,৩৯৩,৯৯১)
পরিচালন কার্য খাতে নীট নগদ অর্থ প্রবাহ	৪০	২৫,৫৯৩,১৩০
খ বিনিয়োগ কার্যক্রম খাতে নগদ অর্থ প্রবাহ		
সম্পত্তি, যন্ত্রপাতি ও সরঞ্জাম ক্রয়	(৩৭,৭৭০,৬৯১)	(১৫,৪৮৩,৬৪০)
প্রক্রিয়াধীন মূলধনী কার্যে বিনিয়োগ	-	১৩৮,৬০০
শেয়ারে বিনিয়োগ	(৮৩৯,৮৯২)	(৯২৭,৮৯১)
বিনিয়োগ কার্য খাতে নীট নগদ অর্থ প্রবাহ	(৩৮,৬১০,৫৮৩)	(১৬,২৭২,৯৩১)
গ আর্থিক কার্যক্রম খাতে নগদ অর্থ প্রবাহ		
ব্যাংক ঋণ ও ব্যাংক জমাতিরিক্ত ঋণ	৭৩,৫৬৫,৩৩৪	(৯,৬০৬,৬৯৬)
অন্যান্য অর্থ সংস্থান জনিত দায়	-	৪,৭৬৮,৪২৪
জামানত বিহীন ঋণ	-	(২২৪,৭৫০)
লভ্যাংশ প্রদান	(৮,৩০৬,৩৩৬)	(৯,৫০০,০০০)
আর্থিক কার্য খাতে নীট নগদ অর্থ প্রবাহ	৬৫,২৫৮,৯৯৮	(১৪,৫৬৩,০২২)
ঘ নীট নগদ অর্থ ও ব্যাংক জমা বৃদ্ধি/(হ্রাস)- (ক+খ+গ)	২,৬৭৭,২২৮	(৫,২৪২,৮২৪)
ঙ বছরের প্রারম্ভিক নগদ অর্থ ও ব্যাংক জমা	১,৭৯০,০৫৯	৭,০৩২,৮৮৩
বছরের সমাপনী নগদ অর্থ ও ব্যাংক জমা (ঘ+ঙ)	৪,৪৬৭,২৮৭	১,৭৯০,০৫৯
শেয়ার প্রতি পরিচালন কার্যক্রম খাতে নগদ অর্থ প্রবাহ	(১.২৬)	১.৩৫

* সংযোজিত নোট সমূহ আর্থিক বিবরণীর একটি অবিচ্ছেদ্য অংশ

স্বাঃ
ব্যবস্থাপনা পরিচালক

স্বাঃ
পরিচালক

স্বাঃ
কোম্পানী সচিব

একই তারিখে স্বাক্ষরিত পৃথক নিরীক্ষা প্রতিবেদন সাপেক্ষে

স্বাক্ষরিত

খান ওহাব শফিক রহমান এন্ড কোং
চার্টার্ড একাউন্ট্যান্টস্

চট্টগ্রাম- অক্টোবর ২৫, ২০১৪ইং



HAKKANI PULP & PAPER MILLS LIMITED

Statement of Changes in Equity

As at 30th June, 2014

Particulars	(Amount in Taka)				Total
	Share Capital	Dividend Equalization Reserve	Revaluation reserve	Retained Earnings	
Balance as at 1st July, 2013	190,000,000	10,000,000	370,221,031	18,954,975	589,176,006
Adjustment for Depreciation on Revalued amount of Fixed Assets	-	-	(18,759,347)	-	(18,759,347)
Adjustment for Deferred Tax on Revaluation Surplus	-	-	2,813,902	-	2,813,902
Dividend for the Year 2012-2013	-	-	-	(9,500,000)	(9,500,000)
Net Profit after Tax for the year	-	-	-	7,630,118	7,630,118
Balance as on 30th June, 2014	190,000,000	10,000,000	354,275,586	17,085,092	571,360,678
Balance as at 1st July, 2012	190,000,000	10,000,000	387,270,583	18,864,381	606,134,964
Adjustment for Depreciation on Revalued amount of Fixed Assets	-	-	(20,058,297)	-	(20,058,297)
Adjustment for Deferred Tax on Revaluation Surplus	-	-	3,008,745	-	3,008,745
Dividend for the Year 2011-2012	-	-	-	(9,500,000)	(9,500,000)
Net Profit after Tax for the year	-	-	-	9,590,594	9,590,594
Balance as on 30th June, 2013	190,000,000	10,000,000	370,221,031	18,954,975	589,176,006

The annexed notes form an integral part of these financial statements.

Sd/-

MANAGING DIRECTOR

Sd/-

DIRECTOR

Sd/-

COMPANY SECRETARY

Subject to our Separate report of even date

Sd/-

Khan Wahab Shafique Rahman & Co.
Chartered Accountants

Chittagong: October 25, 2014



হাককানী পাল্প এন্ড পেপার মিলস্‌ লিঃ শেয়ারহোল্ডারদের মালিকানা স্বত্বের পরিবর্তন বিবরণী

৩০শে জুন, ২০১৪ ইং তারিখে সমাপ্ত বৎসরের জন্য

বিবরণ	শেয়ার মূলধন	লভ্যাংশ সমতাকরণ তহবিল	পুনর্মূল্যায়ন সঞ্চিত	সংরক্ষিত মুনাফা তহবিল	নোট
১ জুলাই, ২০১৩ - এ স্থিতি সম্পত্তির অবচয় সময় পুনর্মূল্যায়িত মুনাফার বিলম্বিত কর সময় লভ্যাংশ প্রদান (২০১২-২০১৩) কর পরবর্তী নীট মুনাফা	১৯০,০০০,০০০	১০,০০০,০০০	৩৭০,২২১,০৩১ (১৮,৭৫৯,৩৪৭) ২,৮১৩,৯০২	১৮,৯৫৪,৯৭৫ (৯,৫০০,০০০) ৭,৬৩০,১১৮	৫৮৯,১৭৬,০০৬ (১৮,৭৫৯,৩৪৭) ২,৮১৩,৯০২ (৯,৫০০,০০০) ৭,৬৩০,১১৮
৩০ জুন, ২০১৪ - এ স্থিতি	১৯০,০০০,০০০	১০,০০০,০০০	৩৫৪,২৭৫,৫৮৬	১৭,০৮৫,০৯২	৫৭১,৩৬০,৬৭৮
১ জুলাই, ২০১২ - এ স্থিতি সম্পত্তির অবচয় সময় পুনর্মূল্যায়িত মুনাফার বিলম্বিত কর সময় লভ্যাংশ প্রদান (২০১১-২০১২) কর পরবর্তী নীট মুনাফা	১৯০,০০০,০০০	১০,০০০,০০০	৩৮৭,২৭০,৫৮৩ (২০,০৫৮,২৯৭) ৩,০০৮,৭৪৫	১৮,৮৬৪,৩৮১ - -	৬০৬,১৩৪,৯৬৪ (২০,০৫৮,২৯৭) ৩,০০৮,৭৪৫ (৯,৫০০,০০০) ৯,৫৯০,৫৯৪
৩০ জুন, ২০১৩ - এ স্থিতি	১৯০,০০০,০০০	১০,০০০,০০০	৩৭০,২২১,০৩১	১৮,৯৫৪,৯৭৫	৫৮৯,১৭৬,০০৬

* সংযোজিত নোট সমূহ আর্থিক বিবরণীর একটি অবিচ্ছেদ্য অংশ

স্বাঃ

ব্যবস্থাপনা পরিচালক

স্বাঃ

পরিচালক

স্বাঃ

কোম্পানী সচিব

একই তারিখে স্বাক্ষরিত পৃথক নিরীক্ষা প্রতিবেদন সাপেক্ষে
স্বাক্ষরিত

খান ওহাব শফিক রহমান এন্ড কোং
চার্টার্ড একাউন্ট্যান্টস্‌

চট্টগ্রাম- অক্টোবর ২৫, ২০১৪ ইং



HAKKANI PULP & PAPER MILLS LIMITED

Notes to the Financial Statements

As at and for the year ended 30th June, 2014

1.00 LEGAL STATUS AND NATURE OF THE COMPANY:

1.01 Status and Legal Form of the Company

Hakkani Pulp & Paper Mills Ltd. (hereinafter referred to as the Company) has been incorporated in Bangladesh as a public company limited by shares under the Companies Act, 1994 vide Registration No. CHC-2462/1996 with the Registrar of Joint Stock Companies and Firms on December 28, 1996 with an Authorised Capital of Tk. 500,000,000.00 comprising of 50,000,000 Ordinary Shares of Tk. 10 each. The Company issued shares to the general public in 2001 and got listed with Dhaka Stock Exchange Ltd. and Chittagong Stock Exchange Ltd.

The registered office of the Company is situated at 2/10, D.T. Road, North Pahartali, Chittagong. The factory is located at Mouza: Halimkhar Char, P.S.: Potiya, Dist: Chittagong on Chittagong-Cox's Bazar Highway.

1.02 Nature of Business:

The principal objects of the company is to manufacture Pulp & Papers of different kinds.

1.03 Number of Employees:

The total employees of the company as on June 30, 2014 stood at 187 nos comprising Head office staff 21 nos, Factory office staff 11 nos, permanent worker 27 nos and temporary worker 128 nos.

2.00 BASIS OF PREPARATION:

2.01 Statement of compliance:

These financial statements have been prepared in accordance with Bangladesh Financial Reporting Standards (BFRS), the Companies Act, 1994, the Securities and Exchanges Rules 1987 and other relevant rules and regulations. The significant accounting policies as adopted are as follows:

2.02 Basis of measurement:

The financial statements have been prepared on the historical cost basis except revaluation of fixed assets.

2.03 Functional and presentation currency:

The financial statements are presented in Bangladesh Taka which is the company's functional currency. All financial information presented in BDT has been rounded off to the nearest Taka.

2.04 Use of estimates and judgments:

The preparation of financial statements requires management to make judgments, estimates and assumptions that affect the application of accounting policies and the reported amounts of assets, liabilities, income and expenses. Actual results may differ from estimates. Estimates and assumptions are reviewed based on ongoing concern.

2.05 Reporting period

The financial period of the companies covers one year from 1st July to 30th June and it is followed consistently.

3.00 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

The accounting policies set out below have been applied consistently to all periods presented in the financial statements. Certain comparative amounts have been reclassified to confirm with the current year's presentation.



3.01 **Property, plant and equipment**

3.01.01 **Recognition and measurement**

Property, plant and equipment are stated at cost less accumulated depreciation.

Cost includes expenditures that are directly attributable to the acquisition of the assets. The cost of self constructed/ installed assets includes the cost of materials, direct labour and any other costs directly attributable to bringing the assets to the working condition for its intended use and the cost of dismantling and removing the items and restoring the site on which they are located.

3.01.02 **Subsequent costs**

The cost of replacing part of an item of property, plant and equipment is recognized in the carrying amount of the item if it is probable that the future benefit embodied within the part will flow to the company and its cost can be measured reliably. The costs of the day to day servicing of property, plant and equipment are recognized in Statement of Comprehensive income as incurred.

3.01.03 **Revaluation of Fixed Assets**

A revaluation of Fixed Assets of the company (Land , Buildings and Plant and Machinery) had been carried out during the financial year 2010-2011 by M/S. G. K. Adjusters, a professional valuer and the surplus amount on revaluation of these assets were transferred to Revaluation Reserve Account as per paragraph 39 of BAS 16 Property, Plant and Equipment.

The revalued amount has been shown in Fixed Assets schedule separately and depreciation charged thereof seperately has been recognised in Comprehensive Income. Related deferred tax is also recognised in other comprehensive income.

The revaluation Surplus included in equity in respect of an Item of Property , Plant and Equipment is directly transferred to retained earnings when the assets is derecognised as per Paragraph 41 of BAS 16"Property , Plant and Equipment.

3.01.04 **Depreciation**

Depreciation is recognized in profit and loss account on diminishing balance method over the estimated useful lives of fixed assets. Depreciation is charged on addition to fixed assets from the date of acquisition and no depreciation is charged in the year of disposal. The annual rate of depreciation is as follows.

Assets	Rate
Building & Other Civil Construction	5%
Plant & Machinery	7%
Furniture & Fixtures	10%
Office Equipment	10%
Electric Installation	10%
Gas Line Installation	10%
Telephone Line Installation	10%
Water Line Installation	10%
Fire Extinguisher	20%
Office Decoration	10%
Vehicle	20%

3.02 **Inventories**

Inventories are measured at lower of cost and net realizable value. The cost of inventories includes expenditure incurred in acquiring these inventories and bringing them to their existing location and condition and condition in accordance with BAS-2



Category	Basis of Valuation
Finished Goods	Finished goods are valued at cost or NRV whichever is lower.
Raw materials	Raw materials are valued at cost or NRV whichever is lower.
Work in Process	Work in process is valued at 75% of sales price.
Consumable stores	Based on weighted average method.
Packing materials	Based on weighted average method.
3.03 Advances, deposits and prepayments	
	Advances are initially measured at cost. After initial recognition, advances are carried at cost less deductions, adjustments or charges to other account heads such as property, plant and equipment, inventory or expenses.
	Deposits are measured at payment value.
	Prepayments are initially measured at cost. After initial recognition, prepayments are carried at cost less charges.
3.04 Cash and cash equivalents	
	Cash and cash equivalents includes cash in hand, deposits held at call with banks and other short term fixed deposits with banks.
3.05 Impairment	
	Property, plant and equipment:
	The carrying amount of the company's assets are reviewed at end of each reporting date and adjustment for value from loss or missing item, if any, are made with approval of Board of Directors.
	Receivables
	Company policy is to provide for impairment loss on debtors, if any receivable are not realized within three years from due date
3.06 Employee benefit schemes	
	Appropriate provision has been made for Workers' Profit Participation Fund and Workers' Welfare Fund as per provisions of law.
3.07 Provisions	
	Provisions are made against obligations arising from past events, for which company has obligations to pay in future and such probable expenditures of company are provided at Balance Sheet date.
3.08 Interest income and expenses	
	Interest income has been recognized on accrual basis.
	Interest expenses incurred during the year have been charged to statement of comprehensive income.
3.09 Contingencies	
	Contingencies arising from claims, litigation, assessment, fines, penalties, etc. are recorded when it is probable that a liability has been incurred and the amount can be measured reliably.
3.10 Income tax expenses	
	Current tax
	Provision for income tax has been made as per provisions of income tax laws.
	Deferred Tax
	Deferred Tax liabilities are the amount of income taxes payable in future periods in respect of taxable temporary differences. Deferred tax assets and liabilities are recognized for the future tax consequences of timing differences arising between the carrying value of assets, liabilities, income and expenditure and their respective tax bases. Deferred tax assets and liabilities are measured using tax rates and tax laws that have been enacted or substantially enacted on the balance sheet date. The impact on the account of changes in the deferred tax assets or liabilities has been recognized in Statement of Comprehensive income account as per BAS-12.



3.11 **Revenue**

Revenue from sale of goods is measured at the fair value of the consideration received or receivable, net of returns and allowances, trade discounts and rebates, if any. Revenue is recognized when significant risks and rewards of ownership have been transferred to the buyer, recovery of the consideration is probable, the associated costs and possible return of goods can be estimated reliably and there is no continuing management involvement with the goods.

3.12 **Earning per share (EPS)**

Basic Earnings

This represents profit for the year attributable to ordinary shareholders. As there is no preference dividend or extra ordinary items, the net profit after tax for the year less noncontrolling interest has been considered fully attributable to the ordinary shareholders.

Diluted Earning per share

No diluted earnings per share is required to be calculated for the year as there is no scope for dilution during the year under audit

3.13 **Comparative Information**

Comparative information has been disclosed in respect of all numeric information in the financial statements and also the narrative and descriptive information where it is relevant for understanding of the current year's financial statements.

Previous years figures have been rearranged, wherever considered necessary, to ensure comparability with current year.

4.00	SHARE CAPITAL:	30.06.2014	30.06.2013
		<u>Taka</u>	<u>Taka</u>
4.01	Authorised:		
	50,000,000 Ordinary shares of Tk. 10.00 each.	500,000,000	500,000,000
4.02	Issued, Subscribed and Paid-up:		
	85,00,000 Ordinary shares of Tk. 10.00 each fully paid up in cash.	85,000,000	85,000,000
	1,05,00,000 Ordinary shares of Tk. 10.00 each fully paid up other than cash.	105,000,000	105,000,000
		190,000,000	190,000,000

4.03 **The break up of share holdings as on 30th June, 2014 is as follows:**

Description	No of shares 2014	% of share holding 2014	No of shares 2013	% of share holding 2013
Sponsors	10,887,000	57.30	10,886,000	57.30
Investment Corporation of Bangladesh.	35,500	0.19	36,500	0.19
Bangladesh Shilpa Rin Sangstha(Now BDBL)	1,580,800	8.32	1,580,800	8.32
Other Institution and General Public	6,496,700	34.19	6,496,700	34.19
Total	19,000,000	100.00	19,000,000	100.00



4.04 Number of shareholders & their share holdings in percentage are as follows:

Range of Holdings	No. of Shareholders		No. of Shares		Holding %	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
100 to 5000 Shares	754	725	912,100	888,600	4.80	4.68
5001 to 10000 Shares	34	33	255,000	281,000	1.34	1.48
10001 to 20000 Shares	13	9	183,000	130,000	0.96	0.68
20001 to 30000 Shares	6	4	145,500	105,000	0.77	0.55
30001 to 40000 Shares	5	6	179,100	220,600	0.94	1.16
40001 to 50000 Shares	1	1	50,000	50,000	0.26	0.26
50001 to 100,000 Shares	7	8	459,000	514,000	2.42	2.71
100001 to 1,000,000 Shares	20	9	8,710,300	6,136,000	45.84	32.29
Over 1,000,000 Shares	7	10	8,106,000	10,674,800	42.66	56.18
Total	847	805	19,000,000	19,000,000	100.00	100.00

5.00 **DIVIDEND EQUALIZATION RESERVE**

Dividend equalisation reserve was created in the earlier year(s), while company earned profit with the concurrence of Board of Directors. The objective of this reserve was to pay dividend to shareholders during bad time of company. This was reportedly invested in shares of outside listed companies. Companywise investment position are shown at **Note-11.02**

6.00 **REVALUATION RESERVE**

A revaluation of Fixed assets of the company (Land , Buildings and Plant and Machinery) has been made during the financial year 2010-2011 by M/S. G. K. Adjusters, a professional valuer and the surplus amount of these assets were transferred to Capital Reserve Account . Breakup of such surplus is as follows:

	30.06.2014	30.06.2013
	Taka	Taka
Land and land development	139,028,020	139,028,020
Factory Building & Other Civil Cons.	110,663,849	110,663,849
Plant & Machinery	227,369,650	227,369,650
	<u>477,061,519</u>	<u>477,061,519</u>
Less: Depreciation on Revalued Assets till 30.06.2014 (Note-10.01)	60,266,712	41,507,365
	<u>416,794,807</u>	<u>435,554,154</u>
Less : Adjustments for Deferred Tax	62,519,221	65,333,123
Balance as on 30th June	<u>354,275,586</u>	<u>370,221,031</u>

7.00 **RETAINED EARNINGS:**

Retaining earning is made-up as follows:

Balance at beginning of year	18,954,975	18,864,381
Add: Net profit after tax for the year	7,630,118	9,590,594
	<u>26,585,093</u>	<u>28,454,975</u>
Less: Dividend for the year 2012-2013 as approved in last AGM	9,500,000	9,500,000
Balance at end of year	<u>17,085,093</u>	<u>18,954,975</u>



	30.06.2014	30.06.2013
	Taka	Taka
8.00 UNSECURED LOAN:		
Mr. Mohammad Abdullah, Vice-Chairman	1,500,000	1,500,000.00
Mr. M. Golam Mostafa, Managing Director	2,354,000	2,354,000
Mr. M. Golam Kibria, Director	2,300,000	2,300,000
Mrs. Ferdous Ara Begum, Director	200,000	200,000
Mrs. Hosne Ara Begum, Director	3,800,000	3,800,000
Mr. M. Golam Hayder, Director	2,300,000	2,300,000
Ms. Farhana Tabassum Afifa	2,252,250	2,252,250
Mrs. Farhana Nusrat	5,477,000	5,477,000
	20,183,250	20,183,250

The above loans from Directors and Associates are interest free.

9.00 DEFERRED TAX LIABILITY:		
Opening Balance as on 1st July	47,801,042	47,289,952
Deferred tax (Income)/ Expenses for the year (Note-33.00)	2,440,841	511,090
Balance as on 30th June (Note- 9.01)	50,241,883	47,801,042
Add: Deferred Tax for Revaluation	62,519,221	65,333,123
	112,761,104	113,134,165

This represents provision made for deferred income tax to pay future income tax liability for temporary differences of fixed assets value. Calculation of Deferred Tax Liability as on 30.06.2014 has been shown at **Note-9.01**.

9.01 Calculation of Deferred Tax Liability:		
(a) Carrying Amount of Fixed Assets (less revaluation) and land value as on 30.06.2014	213,877,178	190,241,117
(b) Tax Based Fixed Assets	79,898,822	62,771,670
(c) Net Taxable Temporary Differences (a-b)	133,978,357	127,469,447
Deferred tax liability at effective tax rate @ 37.50% on above (c)	50,241,883	47,801,042

Carrying cost of fixed assets represents net written down value of assets as on 30.06.2014

10.00 PROPERTY, PLANT & EQUIPMENT:		
The above represents written down value of assets. It is made-up as under:		
Opening Balance (including revaluation)	830,008,387	814,524,747
Add: Addition during the year	37,770,691	15,598,790
Less: Adjustment during the year	-	(115,150)
Balance as on 30.06.2014	867,779,078	830,008,387
Less: Accumulated depreciation till the year	218,662,994	186,542,384
Written down value as on 30.06.2014	649,116,084	643,466,003

(a) Details of Groupwise fixed assets with cost, purchased/addition and adjustment during the year, depreciation and written down value are shown at **Note-10.01**.

(b) Depreciation on fixed assets has been charged following reducing balance method.



10.01 PROPERTY, PLANT & EQUIPMENT:

(Amount in taka)

Particulars	C O S T			D E P R E C I A T I O N			Written Down Value as on 30th June, 2014
	Balance as on 1st July 2013	Addition during the year	Deletion during the year	Balance as on 30th June, 2014	Charged during the year	Balance as on 30th June, 2014	
At original cost							
Land & Land Development	17,670,732	773,366	-	18,444,098	-	-	18,444,098
Building & Other Construction.	56,882,705	10,051,064	-	66,933,769	2,152,468	20,272,437	46,661,332
Plant & Machinery	255,201,153	23,459,644	-	278,660,797	9,924,101	124,931,773	153,729,024
Furniture & Fixture	542,371	206,188	-	748,559	35,012	289,123	459,436
Office Equipment	1,704,748	436,025	-	2,140,773	108,040	794,181	1,346,592
Electric Installation	11,585,411	1,449,499	-	13,034,910	5,833,864	6,467,332	6,567,578
Gas Line Installation	3,570,018	206,345	-	3,776,363	1,861,376	2,039,663	1,736,700
Telephone Line Installation	112,263	-	-	112,263	5,088	66,474	45,789
Water Line Installation	3,583,375	1,104,110	-	4,687,485	212,191	1,952,284	2,735,201
Fire Extinguisher	49,120	34,450	-	83,570	38,459	43,388	40,182
Office Decoration	295,300	-	-	295,300	146,039	160,965	134,335
Vehicle Car	1,749,672	-	-	1,749,672	1,285,909	1,378,662	371,010
Tally Software	-	50,000	-	50,000	-	-	50,000
"A"	352,946,868	37,770,691	-	390,717,559	13,361,263	158,396,282	232,321,276
At Revaluation							
Land & Land Development	139,028,020	-	-	139,028,020	-	-	139,028,020
Building & Other Construction.	110,663,849	-	-	110,663,849	4,993,706	15,783,431	94,880,418
Plant & Machinery	227,369,650	-	-	227,369,650	13,765,641	44,483,280	182,886,370
"B"	477,061,519	-	-	477,061,519	18,759,347	60,266,712	416,794,807
Grand total (A+B) as on 30 June '14	830,008,387	37,770,691	-	867,779,078	186,542,384	218,662,994	649,116,084
As on 30 June '13	814,524,747	15,598,790	115,150	830,008,387	152,571,976	33,970,408	643,466,003

	2012-2013	2013-2014
Allocation of Depreciation :		
Administrative Expenses	283,386	255,819
Factory Expenses	13,628,726	13,105,444
TAKA =	13,912,111	13,361,263



11.00	INVESTMENT IN SHARES:	30.06.2014 Taka	30.06.2013 Taka
11.01	Investment in shares		
	Investment at cost	19,513,957	18,674,064
	Less: Provision made earlier due to fall in market price	<u>2,060,077</u>	<u>648,015</u>
		17,453,880	18,026,049
	Less: Provision for loss in investment in shares due to fall in Market price for the year (Note-31)	<u>694,245</u>	<u>1,412,062</u>
		<u>16,759,635</u>	<u>16,613,987</u>

11.02 Company wise investment position at market value and loss due to decrease in market value are shown below:

Name of company	No. of Shares	Cost	Market Value as on 30th June 2014	Unrealized gain/(loss)
Agni Systems Ltd.	24,530	923,404	505,318	(418,086)
Bank Asia Ltd	28,298	427,038	517,853	90,816
Beximco Ltd.	25,127	1,362,578	811,602	(550,976)
Beximco Pharma Ltd.	7,257	356,040	301,891	(54,149)
Brac Bank Ltd.	152,720	3,887,788	4,016,536	128,748
DESCO Ltd.	11,226	528,526	636,514	107,988
Dhaka Bank Ltd.	29,962	386,186	599,240	213,054
Exim Bank Ltd.	35,976	1,009,356	363,358	(645,999)
IBBL Mudaraba Bond	615	465,000	606,236	141,236
Islamic Finance and Invest Ltd.	48,152	1,779,785	616,346	(1,163,439)
Jamuna Oil Ltd.	2,090	271,145	444,543	173,398
Meghna Petroleum Ltd.	2,184	249,400	597,542	348,143
Merchantile Bank Ltd.	24,012	305,303	360,180	54,877
MTBL	24,200	622,264	433,180	(189,084)
National Bank Ltd.	40,150	903,036	437,635	(465,401)
Navana CNG Ltd.	1,200	75,310	72,600	(2,710)
One Bank Ltd	33,801	508,316	436,033	(72,283)
Premier Bank Ltd.	26,400	335,128	256,080	(79,048)
Prime Bank Ltd	409	11,798	10,021	(1,778)
Rupali Bank Ltd.	17,911	1,761,383	1,083,616	(677,768)
Shahjalal Bank Ltd	84,254	853,568	943,645	90,077
Southeast Bank Ltd	86,303	1,040,447	1,682,909	642,462
Summit Power Ltd.	2,216	22,954	71,798	48,844
Titas Gas Ltd.	5,250	238,450	402,150	163,700
Trust Bank Ltd	37,352	1,189,753	552,810	(636,944)
Total:		<u>19,513,957</u>	<u>16,759,635</u>	<u>(2,754,322)</u>



12.00 INVENTORIES:	30.06.2014		30.06.2013	
	Qty (in Kg)	Value (Taka)	Qty (in Kg)	Value (Taka)
a) Raw Materials				
Wastage Paper	2,027,424	41,910,190	1,559,113	41,808,454
Chemicals	37,296	2,838,145	24,377	903,645
		44,748,335		42,712,099
b) Finished Goods				
Newsprint	1,359,101	64,124,913	1,557,957	64,429,886
Work In Process	26,095	1,212,916	14,700	608,275
c) Consumable Store	-	7,705,039	-	7,038,281
d) Packing Material	-	100,000	-	123,755
		<u>117,891,203</u>		<u>114,912,296</u>

13.00 SUNDRY DEBTORS:	30.06.2014	30.06.2013
	Taka	Taka
Abdur Rouf (C&F) Banapole	142,233	(149)
Abdul Quader Saheb	106,830	-
Abul Kalam	1,656,295	1,610,925
AH Packaging & Accessories	-	196,872
Ali Marine auto Eng.	30,000	30,000
Babul Store	16,381,898	14,763,054
BSRM Ltd.	111,001	-
Dainik Aaj O Agamikal	-	142,181
Dainik Azadi (shapon chy)	-	70,707
Dainik Purbokone (Swoon Chy)	3,751,395	-
Delwar - Wastage Party	70,000	-
E Tech Ltd.	101,518	-
F & V Traders	110,065	799,858
Fahim Enterprise	512,686	-
Garibe Newaz Traders	210,423	-
Grihayan Ltd	7,000	7,000
Hakkani Corporation	37,500	37,500
Jahangir Wastage Party	24,194	-
Jalalabad Steel Building Ltd.	8,000	8,000
Kaltimex Energy Bangladesh (Pvt.) Ltd	39,579	-
Karotoa Paper House	31,937	-
M Ahmed & Sons	131,816	-
Md. Salim (Wastage Party)	53,598	-
Modina Enterprise	10,000	10,000
Mohsin awlia Traders	-	15,000
Mohsin Enterprise	999,370	499,540
Mojdahlifa air Com. (Mullah)	30,000	30,000
M. T. Engineering Works	101,216	-
Mostafa (Wastage Party)	20,917	-
Monir (Wastage Paper)	173,847	-
Najam Paper House	366,111	337,353
North west Securities	-	90
Orchid Packers Ltd.	-	99,988
Sajib Plastic Ltd.	8,330	-
P.H.P Float Glass Ind. Ltd.	-	3,661,909
Shadat Engineering Works	22,288	-
Say Automation & Engineering	150,000	-
Samuda Chemical Complex Ltd.	1,250,000	-
Shahdat Engineering (S.Khan)	-	22,288
Shohag Wastage paper	198,690	198,690
Sumaiya Packaging	-	419,286
Tasnim Chemical Complex Ltd.	280,560	-
Syed Ahmed Shah Store	49,138	-
	<u>27,178,435</u>	<u>22,960,092</u>

The above debts are considered good.



	30.06.2014	30.06.2013
	Taka	Taka
14.00 ADVANCES, DEPOSITS & PREPAYMENTS:		
A) Advance Income Tax	8,259,929	4,001,000
Advance Against Salary & Wages	90,732	56,432
Anima Development Limited	6,901,000	6,001,000
Advance against Pick-up	796,707	796,707
Advance for Land Purchase	8,115,000	4,000,000
Advance office rent	54,000	114,000
Advance Subscription (CDBL)	46,667	-
Advance against company Business	1,168,147	451,354
Other Advance	5,418,519	2,380,751
VAT Current Account	575,668	117,570
Adv. Income Tax Deducted at Source (Dividend Income)	90,852	-
Advance Income Tax - Import	21,896	-
Adv, Income Tax Deducted at Source	2,729,879	2,729,879
	-	-
	34,268,996	20,648,693
B) ADVANCE AGAINST PURCHASE		
Ashraf Traders	375,975	-
Atlantic Traders C & F	774,627	-
Bismillah Enterprise	9,999,814	-
Bismillah Traders-Ashiq	66,128	-
Emerging Credit Rating Ltd.	42,187	-
Garibe Newaj Traders	1,048,805	-
Musa Sowdagor	3,100	-
Pintu Refrigerator & Technology	10,000	-
S. B. Aluminium	135,000	-
S.K Traders	597,963	-
	13,053,599	-
C) Advance against L/C	13,345,156	2,859,054
D) Deposit & Prepayments:		
Security Deposit (PBS-1)	821,100	821,100
Security Deposit (BGSL) Boiler	1,811,601	1,811,601
Security Deposit (BGSL) Gen	592,239	592,239
Security Deposit (PDB)	25,200	25,200
Security Deposit (Gep Holdings Ltd)	8,000	8,000
Security Deposit (Grameen phone)	20,000	20,000
Security Deposit (BTCL)	6,000	6,000
Security Deposit (CDBL)	300,000	300,000
L.C Margin (Gas Gen) BKB	257,040	257,040
L.C Margin (Boiler) BKB	1,043,250	1,043,250
	4,884,430	4,884,430
Total (A+B+C+D)	65,552,181	28,392,177



15.00 CASH & BANK BALANCES:	30.06.2014	30.06.2013
	Taka	Taka
Cash In Hand		
At Head Office	312,135	65,797
At Dhaka Office	5,000	5,000
At Factory	35,000	35,000
	352,135	105,797
Cash at Banks		
Bangladesh Krishi Bank STD A/C-49,Agrabad Branch.	-	516
Bangladesh Krishi Bank CD A/c-1480,Agrabad Branch.	720	1,241
First Security Bank Ltd. STD A/C 463,Agrabad Branch.	53,479	52,211
Social Islami Bank Ltd. STD A/c 458, Agrabad Branch.	562,510	226,788
Social Islami Bank Ltd. STD A/c27978	46,056	29,851
National Bank CD A/C-8427	769,972	1,270,523
AB Bank Ltd. A/C-41277739380000	(262)	57,200
Exim Bank CD A/C-2862	541	2,692
Prime Bank-25949 Laldighi East	11,872	3,312
SEBL-CD A/C-4378	42,506	39,928
City Bank Ltd. CD # 5001	9,655	-
Premier Bank Ltd. CD # 5243	118,104	-
	1,615,152	1,684,262
Fixed Deposit with Union Capital Ltd. # LF/CTG-140240-16/SME-214	2,500,000	-
	4,467,287	1,790,059

(a) Cash balance as on 30.06.2014 was certified by management.

16.00 BANK LOAN & OVERDRAFTS:		
BKB CC Loan A/C no - 83	76,927,949	40,299,378
Loan From Union Capital Ltd.	9,583,333	-
Loan Against Trust Receipt (LTR) # 9667	2,282,254	-
Loan Against Trust Receipt (LTR) # 8217	1,104,485	-
Loan Against Trust Receipt (LTR) # 0708	15,204,686	-
Loan Against Trust Receipt (LTR) # 18499	3,457,376	-
Loan Against Trust Receipt (LTR) # 18514	1,584,676	-
Loan Against Trust Receipt (LTR) # 18515	3,582,905	-
Lanka Bangla Securities Ltd	137,048	-
	113,864,712	40,299,378

(a) Limit of cash credit loan was Tk. 08 (Eight) crore. It would expire as on 02.02.2015. It is renewable.

(b) Loan bears interest @ 15.50% p.a.

(c) Building and machinery has been placed as collateral against loan.



17.00 ACCRUED EXPENSES:	30.06.2014	30.06.2013
	Taka	Taka
Directors Remuneration	26,000	26,000
Salary & Allowances(Factory)	82,000	51,750
Salary & Allowances(H/O)	200,000	212,750
Salary & Allowances (D/o)	13,000	12,000
Wages & Allowances	350,000	399,419
Incentive Bonus	12,358	10,000
Office rent	15,000	15,000
Audit Fee	35,000	35,000
Internet Bill	-	5,000
Intranet Bill	-	14,000
Agency commission Sale	516,786	204,069
Telephone Bill	2,617	6,621
Mobile Bill	14,136	11,042
Overtime	282,075	100,000
Electricity Bill(Factory)	400,000	196,404
Electricity Bill(HO)	10,000	10,000
Gas Bill	1,500,000	1,553,555
Labour Charges	-	5,668
Workers Profit Participation Fund (Note 18)	-	2,041,717
	3,458,972	4,909,995
18.00 Workers Profit Participation Fund:		
Balance on 1st July	2,041,717	1,279,133
<u>Add:</u> Provision made during the year (Note-32.00)	641,048	762,584
	2,682,765	2,041,717
<u>Less:</u> Payment made during the year	885,144	-
Balance on 30th June	1,797,621	2,041,717
19.00 TRADE CREDITORS:		
A.M Poly Packaging	778,759	636,042
A.K. Corporation	23,200	-
Akhi Traders	-	22,162
Alfa Trade Syndicate	-	472,231
Ali Rubber Industries	-	60,000
Artisan Craft Ltd.	-	130,000
Ashraf Traders	-	274,524
Astral Associates	69,675	175
Atlantic Traders C & F	-	77,183
Azad Engineering Works	-	26,000
Azmir Paper House	-	348,821
B.B.S Cables	-	105
Bismillah Electric & Cables	-	95
Bismillah Enterprise	-	11,909,677
Bismillah Enterprise- Jalil	2,220	2,170
Bismillah Traders Alamgir	-	3,844,948
Bismillah Traders-Ashiq	-	2,085



	30.06.2014 Taka	30.06.2013 Taka
Complete Kitchen	-	-
Confedence Cement Ltd.	-	-
Emerging Credit Rating Ltd.	-	-
Eva Enterprise	-	38,810
Garibe Newaj Traders	-	84,000
General Motors	5,570	107,813
Hakkani Refuelling Station	27,882	165,438
Hakkani Motors Ltd.	3,055	264,438
I H Trading	-	83,166
International Bearing	17,885	55,220
Islam & Brothers	36,010	36,010
Kaltimax Energy	-	60,611
Keya Enterprise	1,184	1,184
Korotoa Paper House	-	666,658
Lucidity Bd	1,082	991
Mamun Hardware Store	105,795	-
Mahbub & Brothers	-	7,480,229
Molla Traders	566,671	73,240
Monjur Brothers	-	84,190
Mr. Mojammel Hosain	140,585	-
Nasim Paper House	207,231	3,565,071
Ocean Container Limited	3,200	3,200
Ocean Oil Company	23,748	-
Orchid Packers Ltd	40,832	-
Patan Shah paper House	-	34,645
Raj Bearing	56,000	39,000
Rowshon Enterprise	60,052	291,677
S.K Traders	-	32,272
Sakib Enterprise	36,716,061	12,690,758
Sea max Corporation	341,617	73,016
Shah amanat Ent.	91,775	259,525
Shopon Chy	-	1,372,057
Sonia Paper Cutting	48,027	72,285
Syed Ahmed Shah Store	-	10,792
Synthetic Adhesive Co. Ltd	-	414,000
T.M Enterprise	-	20,409
Touch Pack	-	323,970
Yasin Awlia Enterprise	17,546	-
United Leasing Co. Ltd	-	60
Resimax Industries Ltd	8,650	-
Water System & Solution Ltd	-	263,589
	39,394,312	46,537,042
20.00 ADVANCE AGAINST SALES:		
Bismillah Traders	300,000	-
Mahbub & Brothers	600,000	-
Swopon Chy	300,000	-
	1,200,000	-



	30.06.2014	30.06.2013
21.00 LIABILITY FOR OTHERS FINANCES:	Taka	Taka
Mr. Md. Golam Murshed	2,300,000	2,300,000
Mr. Md. Golam R. Muktadir	2,300,000	2,300,000
Unclaimed Dividend	2,468,623	1,274,958
I.T. Deducted at Source-Director Remuneration	975	-
IT Deducted at Source (Salary)	650	1,650
IT Deducted at Source(packing material)	1,338	1,499
Vat Deducted at Source (Printing Bill)	-	176
VAT Deducted at Source(Transport Bill)	-	12,494
VAT Deducted at Source(universal)	1,406	1,406
Vat Deducted at Source- Purchase Chemical	20,664	-
Security Deposit From Bluechip Computer & Technology	16,000	-
	7,109,656	11,746,892
22.00 DIRECTORS CURRENT ACCOUNT:		
Mrs. Ferdous Ara Begum	570,000	570,000
Mr. Golam Sarwar	1,175,000	1,175,000
	1,745,000	1,745,000
23.00 PROVISION FOR INCOME TAX:		
This is made up as follows:		
Balance as on 1st July	5,356,186	7,599,177
Add: Provision for the year	2,750,000	5,150,000
	8,106,186	12,749,177
Less: Payment / adjustment		6,691,262
	8,106,186	6,057,915
Less: Payment adjustment for earlier Asstt. years	-	701,729
2003-2004	-	8,852
2004-2005	-	37,195
2005-2006	-	118,490
2006-2007	-	237,192
2010-2011	-	300,000
Balance as on 30th June	8,106,186	5,356,186
24.00 DEFERRED REVENUE EXPENDITURE:		
Gas generator overhauling expenses-balance	4,953,299	6,604,398
Less: Written off during the year	4,953,299	1,651,099
Balance as on 30th June	-	4,953,299



	2013-2014	2012-2013
	Taka	Taka
25.00 SALES:		
The above comprises as under:		
Newsprint	275,518,600	188,709,081
Medium Paper	6,737,250	11,917,811
	282,255,850	200,626,892
26.00 COST OF GOODS SOLD:		
Opening Stock of Raw Material	42,712,099	57,824,645
Add: Purchase during the year	169,660,654	113,370,881
	212,372,753	171,195,526
Less: Closing Stock of Raw Materials	44,748,335	42,712,099
Raw Materials Consumed	167,624,419	128,483,427
Add: Factory overhead:		
Wages & Allowance	12,023,954	9,522,867
Overtime (Fac.Worker)	1,930,707	1,217,526
Labour Charge	1,974,346	1,246,756
Carriage Inward	437,132	822,351
Gas Bill (Boiler & Gas Generator)	20,256,138	18,098,470
Electric Bill (PBS-1)	5,558,280	4,200,009
Consumable Spare & Store	595,282	2,448,122
Factory Maintenance	6,931,233	2,044,732
Loading Unloading Charge	1,214,325	1,037,191
Paper Cutting Exp.	893,213	651,480
Fuel (Generator)	463,337	217,272
Fuel (Machine)	458,252	843,763
Fuel(vehicle)	143,367	23,824
Medical & Medicine	21,439	28,868
Gas Generator Upkeep	2,058,511	300,840
Insurance Premium (Factory)	897,968	908,240
Annual Maintenance	96,314	120,752
Boiler Upkeep	190,022	189,320
Packing Material	3,307,165	1,918,313
Gas Generator Overhauling Exp	566,325	1,727,617
Canteen Exp (Factory)	174,633	185,356
Carrying outward	4,457,500	264,700
Water Treatment exp.	-	1,210
Deferred revenue expenditure written off	4,953,299	1,651,099
Depreciation	13,105,443	13,628,726
	250,332,604	191,782,831
Add: Opening Work-in Progress	608,275	238,568
	250,940,879	192,021,399
Less: Closing Work-in Progress	1,212,916	608,275
Cost of manufacture	249,727,963	191,413,124
Add: Opening Stock of Finished Goods	64,429,886	43,884,609
	314,157,849	235,297,733
Less: Closing Sock of Finished Goods	64,124,913	64,429,886
Cost of Goods Sold	250,032,936	170,867,847



27.00 ADMINISTRATIVE EXPENSES:	2013-2014	2012-2013
	Taka	Taka
Director Remuneration	286,000	312,000
Staff Salary & Bonus	3,164,905	2,188,688
Office Rent	328,038	312,000
Telephone Bill	276,714	205,983
Entertainment	457,160	349,652
Travelling Expenses	613,972	253,773
Dhaka Office Expenses	14,500	-
Canteen Exp. (Head Office)	23,690	-
Postage & Courier	45,826	14,902
Forms, Stamp & Legal doc	53,896	8,320
Fees, Fine, Renewal & Subscription	677,151	523,812
Printing & Stationary	129,999	90,218
Board Meeting Attendance Allowance	262,750	336,500
Audit Committee Meeting Attendance Allowance	51,750	-
B D M Expenses	98,033	39,000
B.O Maintenance fee	500	1,500
Office Maintenance	312,142	165,112
Tel, Fax, E-mail	2,444	1,640
Annual Subscription CDBL	9,333	106,910
Computer Accessories	-	2,300
Intranet Bill (BBTSL)	77,000	29,500
Internet Bill (BBTSL)	27,500	84,000
Conveyance	207,175	180,815
Audit Fee	36,575	35,000
Miscellaneous Expenses	61,730	171,973
Legal & Professional Fee	-	385,224
A .G. M. Expenses	167,040	207,011
Rates & Taxes	-	8,033
Recreation Expenses	294,349	138,935
Annual Fee of stock exchanges	110,000	110,000
Paper & periodicals	10,400	12,267
Electric Bill Head Office	144,525	115,380
Website Expenses	17,020	23,700
Fuel (vehicle)	157,566	105,189
Brokerage Fees	-	32,331
Gift & Presentation	101,150	5,000
Insurance Premium	45,865	529
Gate Renovation Exp.	-	1,500
Vehicle Upkeep	209,336	128,600
Extra Working Allowance	9,886	5,500
Photocopy Expenses	4,056	7,480
Donation	21,500	-
Eid Tips	73,600	83,500
Depreciation	255,819	283,386
	8,840,895	7,067,163



	2013-2014	2012-2013
	<u>Taka</u>	<u>Taka</u>
28.00 FINANCIAL EXPENSES:		
Bank Charges	117,865	92,471
Bank Interest	8,568,699	6,665,984
Interest Expenses	5,323	-
Interest Expenses - UCL Loan	87,423	-
Loan Processing Fee - Union Capital Ltd.	120,750	-
Interest on Lanka Bangla Loan	27,119	74,505
Interest on LTR	-	368,730
	8,927,179	7,201,690
29.00 SELLING & DISTRIBUTION EXPENSES:		
Commission on Sales	641,782	934,317
Advertisement	116,236	59,390
Sale Promotion Expenses	237,082	283,377
	995,100	1,277,084
30.00 NON-OPERATING INCOME:		
Dividend Income	493,686	137,228
Interest Income	22,727	671,341
Miscellaneous Income	159,428	-
Sales- Scrap & Spare Parts	-	144,990
Insurance claim receipt	-	306,652
Profit on Sale of Shares	20,672	1,953,010
	696,512	3,213,221
31.00 PROVISION FOR DIMINUTION OF INVESTMENT IN SHARES:		
The above represents provision for loss in investment in shares due to fall in market value during the year under audit. Computation of loss is shown below:		
Investment value at cost (Note-11.02)		19,513,957
Less: Provision for decrease in market value up to 30.06.2013		<u>2,060,077</u>
Investment value at market price on 01.07.2013		17,453,880
Less: Investment value at market price (Note-11.02)		<u>16,759,635</u>
Decrease in market price during 2013-2014		694,245
32.00 CONTRIBUTION FOR WORKERS PROFIT PARTICIPATION FUND:		
The computation of workers profit participation fund for the year 2013-2014 has been companies workers profit participation Act and shwon below:		
Net Profit	13,462,007	16,014,268
Contribution for WPPF at 5% (before charging)	13,462,007 X 5	16,014,268 X 5
on net operating profit	<u>105</u>	<u>105</u>
	641,048	762,584



33.00 **DEFERRED TAX EXPENSES:**

The above is arrived as under:

(a) Deferred tax liability on 30.06.2014 (Note-9.01)	50,241,883
(b) Less: Deferred Tax Liability on 01.07.2013	47,801,042
Deferred Tax Expenses (a-b)	2,440,841

34.00 **EARNING PER SHARE:**

Calculation is shown below:

EPS	0.40	0.51
Formula:		
Net Profit after tax	<u>7,630,118</u>	<u>9,590,594</u>
Number of shares	<u>19,000,000</u>	<u>19,000,000</u>

35.00 **NET ASSETS VALUE PER SHARE WITH REVALUATION:**

Calculation is shown below:

Net assets value per share	30.07	31.01
Formula:		
Net Assets	<u>571,360,679</u>	<u>589,176,006</u>
Number of shares	<u>19,000,000</u>	<u>19,000,000</u>

36.00 **NET ASSETS VALUE PER SHARE WITHOUT REVALUATION:**

Calculation is shown below:

Net assets value per share	11.43	11.52
Formula:		
Net Assets	<u>217,085,093</u>	<u>218,954,975</u>
Number of shares	<u>19,000,000</u>	<u>19,000,000</u>

37.00 **OTHER RELEVANT INFORMATION:**

37.01 During the year 6 (Six) Board Meetings were held.

37.02 During the year 4 (Four) Audit Committee Meetings were held.

37.03 The audit fee of Tk. 35,000.00 along with imposed VAT has been provided in the accounts as per decision taken in the 17th Annual General Meeting of the Company held on 30th December 2013.

37.04 There was no sum for contingent liabilities on 30th June, 2014

37.05 There was no claim against the company not acknowledged as debt at the date of Balance Sheet.

37.06 No amount of money was spent by the company for compensation to member of the board for special service rendered.



38.00 **RELATED PARTY TRANSACTION:**

During the year these has been no related party transaction except Director's current account. Details are shown at **Note-22.00**.

39.00 **CONTRIBUTION TO WORKERS PROFIT PARTICIPATION FUND:**

This represents 5% (five percent) of net profit before tax after charging the contribution as per provision of the Workers' Profit Participation Act, 1968 and is payable to workers as defined in the said Act.

40.00 **CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES UNDER INDIRECT METHOD:**

Profit after Provision for Income Tax	7,630,118	9,590,594
Depreciation	13,361,263	13,912,111
Provision for Diminution of Investment in Shares	694,245	1,412,062
Provision for Deferred Tax Expenses	2,440,841	511,090
A	24,126,467	25,425,857
Changes in Working Capital		
(Increase)/Decrease in Deferred Revenue Expenditure	4,953,299	1,651,099
(Increase)/Decrease in Stock	(2,978,907)	(8,922,504)
(Increase)/Decrease in Debtors	(4,218,343)	(16,280,862)
(Increase)/Decrease in Workers Profit Participation and Welfare Fund	1,797,621	-
(Increase)/Decrease in Advance, Deposits & Prepayments	(37,160,004)	(6,891,573)
(Increase)/Decrease in Liabilities for other finances	(5,830,901)	
(Increase)/Decrease in Interest Receivable	(16,667)	2,889,077
Increase/(Decrease) in Accrued Expenses	(1,451,023)	797,962
Increase/(Decrease) in Creditors	(7,142,730)	29,167,065
Increase/(Decrease) in Advance Against Sales	1,200,000	-
Increase/(Decrease) in Provision for Income Tax	2,750,000	(2,242,991)
B	(48,097,655)	167,273
Net cash inflow/(out flows) from operating activities(B-A)	(23,971,188)	25,593,130

41.00 **EVENTS AFTER BALANCE SHEET DATE:**

The board of directors in its meeting held on 25th October 2014 at 10 AM approved The Financial Statements and recommended cash dividend @ 5% (Five Percent) on other than Sponsors Shares (Public Shares) and 3% on Sponsors Shares for the year 2013-2014. Thus total involvement comes to Tk. 7,322,800.00 which would be finalized and deducted for the retained earnings in the next year subject to concurrence in the next AGM. Except above, no other significant event had occurred till date of signing The Financial Statements.



HAKKANI PULP & PAPER MILLS LTD.

2/10 D. T. Road, North Pahartoli, Chittagong.

PROXY FORM

I/We _____ of _____ being a member of Hakkani Pulp & Paper Mills Ltd. hereby appoint Mr./Mrs. _____ of _____ as my proxy to attend and vote for me/us on my/ our behalf at the 18th Annual General Meeting of the Company to be held on Sunday the 7th December 2014 at 11.00 a.m. at the Eden Garden Community Center, Near 'H' Block, Port Connecting Road, Halishahar, Chittagong an at any adjournment thereof. As witness my/our hand _____ this day of _____ 2014 signed by the said in presence of _____

Revenue
Stamp

(Signature of the Proxy)

Signature of the Shareholder (s)

Register Folio No. _____

Dated _____

Signature of Witness

Note :

A member entitled to attend and vote at the General Meeting may appoint a proxy to attend and vote in his/her stead. The proxy form, duly stamped, must be deposited at the Registered Office of the Company not later than 48 hours before the time appointed for the meeting.

Signature Verified

Authorised Signatory

HAKKANI PULP & PAPER MILLS LTD.

SHAREHOLDER'S ATTENDANCE SLIP

I/We hereby record my attendance at the 18th Annual General Meeting of the Company to be held on Sunday the 7th December 2014 at 11.00 a.m. at the Eden Garden Community Center, Near 'H' Block, Port Connecting Road, Halishahar, Chittagong.

Name of Member (s) _____ Register Folio No. _____

_____ holding of _____ Ordinary Shares of Hakkani Pulp & Paper Mills Limited.

Signature of the Shareholder (s)

N.B.

1. Please note that AGM can only be attended by the honourable shareholder or properly constituted proxy. Therefore, any friend or children accompanying with honourable shareholder or proxy cannot be allowed into the meeting.
2. Please present this slip at the reception Desk.



হাককালী পাল্প এন্ড পেপার মিলস লিঃ
HAKKANI PULP & PAPER MILLS LTD.



Head Office

2/10, Dhaka Trunk Road, North Pahartali, Chittagong, Bangladesh
Phone : 88-031-750864-5, 751463 (PABX) Fax : 88-031-752344
E-mail : info@hakkanigroup.com, hppml@hakkanigroup.com

Factory

Mouza Halim Kharchar, P/S : Patiya,
Chittagong, Bangladesh.

www.hakkanigroup.com