

Annual Report **14-15**



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



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

Annual Report
2014-2015

Contents

Page

1. Transmittal Letter	2
2. Notice of the 19th Annual General Meeting	3
3. Company Profile	6
4. Directors Profile	7
5. Corporate Management	12
6. Report of the Board of Directors	13
7. Annexure	20
8. Corporate Governance	33
9. Certificate on Compliance of Conditions of Corporate Governance	34
10. Report of the Audit Committee	35
11. Report of the CEO and Chief Financial Officer	36
12. Auditors' Report	37
13. Audited Financial Statements	38
14. Photo of 18th AGM, 2014	70
15. Form of Proxy & Attendance Slip	71

TRANSMITTAL LETTER

Date: November 05, 2015

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'2015

We are pleased to enclose a copy of the Annual Report of Hakkani Pulp & Paper Mills Limited together with the Audited Financial Statements, Report of the Board of Directors and Auditors' Report thereon for the year ended 30th June 2015 for your information and records.

Yours sincerely,



Mohammad Musa
Company Secretary



NOTICE OF THE 19TH ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the 19th ANNUAL GENERAL MEETING of the shareholders of **Hakkani Pulp & Paper Mills Ltd.** will be held on Sunday the 6th December, 2015 at 11.30 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 Eighteenth Annual General Meeting of the Company held on 7th December, 2014
- Agenda-2 : To receive, consider and adopt the Audited Financial Statements of the company for the year ended 30th June'2015 together with the Reports of the Auditors' and the Directors' thereon.
- Agenda-3 : To declare and approve Dividend for the year ended 30th June, 2015 as recommended by the Board of Directors.
- Agenda-4 : To elect Directors in terms of the relevant provision of Articles of Association of the company.
- Agenda-5 : To approve the appointment of Chairman.
- Agenda-6 : To appoint Auditors for the year 2015-2016 and fix their remuneration.
- Agenda-7 : To transact any other business of the company with the permission of the Chair.

By order of the Board

Mohammad Musa
Company Secretary

Dated : Chittagong
October 31, 2015

Notes:

- (1) The Record Date will be Thursday, November 19, 2015.
- (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 for 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 of 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.

১৯তম বার্ষিক সাধারণ সভার নোটিশ

এই মর্মে হাক্কানী পাল্প এন্ড পেপার মিলস্‌ লিঃ এর সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারদের অবহিত করা হচ্ছে যে, কোম্পানীর ১৯তম বার্ষিক সাধারণ সভা আগামী ০৬ই ডিসেম্বর ২০১৫ রোজ রবিবার সকাল ১১.৩০ টায় নগরীর ইডেন গার্ডেন কমিউনিটি সেন্টার, ব্লক “এইচ” পোর্ট কানেকটিং রোড, হালিশহর, চট্টগ্রাম এ অনুষ্ঠিত হবে। উক্ত সভার আলোচ্য বিষয় নিম্নরূপ।

আলোচ্য বিষয়-০১ : ১৮তম বার্ষিক সাধারণ সভার কার্য বিবরণী নিশ্চিতকরণ।

আলোচ্য বিষয়-০২ : কোম্পানীর ৩০শে জুন, ২০১৫ইং তারিখে সমাপ্ত বৎসরের নিরীক্ষিত আর্থিক বিবরণী, নিরীক্ষা প্রতিবেদন এবং পরিচালকমণ্ডলীর প্রতিবেদন গ্রহণ, বিবেচনা ও অনুমোদন।

আলোচ্য বিষয়-০৩ : ৩০শে জুন, ২০১৫ইং তারিখে সমাপ্ত বৎসরের জন্য পরিচালক পর্যদের সভায় সুপারিশকৃত লভ্যাংশ ঘোষণা এবং অনুমোদন।

আলোচ্য বিষয়-০৪ : কোম্পানীর সংঘবিধির ধারা ৮২ অনুযায়ী পরিচালক নির্বাচন।

আলোচ্য বিষয়-০৫ : চেয়ারম্যান এর নিয়োগ অনুমোদন।

আলোচ্য বিষয়-০৬ : ২০১৪-২০১৫ অর্থ বৎসরের জন্য নিরীক্ষক নিয়োগ এবং তাদের পারিশ্রমিক নির্ধারণ।

আলোচ্য বিষয়-০৭ : সভাপতির অনুমতি সাপেক্ষে কোম্পানীর অন্য কোন বিষয় আলোচনা।

পরিচালকমণ্ডলীর আদেশক্রমে,

(মোহাম্মদ মুসা)
কোম্পানী সচিব

তারিখঃ চট্টগ্রাম।

অক্টোবর ৩১, ২০১৫

টীকাঃ

- (১) রেকর্ড ডেট / শেয়ার হস্তান্তর বই বন্ধের তারিখ নভেম্বর ১৯, ২০১৫।
- (২) যে সকল শেয়ারহোল্ডার এর নাম রেকর্ড ডেট / শেয়ার হস্তান্তর বই বন্ধের তারিখে কোম্পানীর শেয়ারহোল্ডার রেজিস্টার এবং ডিপজিটার রেজিস্টার এ উল্লেখ থাকবে কেবল সেই সব 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 সংযোজন পূর্বক মিটিং শুরু হওয়ার কমপক্ষে ৪৮ ঘন্টার মধ্যে প্রিন্সি নিযুক্ত করিতে পারিবেন।
- (৪) পরিচালক নির্বাচনের ক্ষেত্রে কোম্পানীর সংঘবিধিতে সন্নিবেশিত নীতি অনুসরণ করা হবে।
- (৫) সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারদের তাদের ঠিকানা, যদি দরকার হয়, হালনাগাদ এর জন্য অনুরোধ করা হল।
- (৬) সভাকক্ষে প্রবেশ এর ক্ষেত্রে প্রয়োজনীয় কাগজপত্র পরীক্ষা নিরীক্ষা করা হবে।



Company Profile

Company Profile

Hakkani Pulp & Paper Mills Ltd is one of the pioneer, leading paper manufacturer in Bangladesh, located at patiya, Chittagong, Bangladesh a sister concern of Hakkani Group has been established and incorporated in Registrar of Joint Stock Companies and firm in 1996 as public limited company and has already been issued public share in 2001 and listed with two largest Stock Exchanges of the country Dhaka Stock Exchange Limited and Chittagong Stock Exchange Limited. Authorized Capital of the company is 500 million and paid up capital is 190 million. The project commenced commercial production at the end of 2003.

Under the guidance of ten members of Board of Directors of the company is run by a management team headed by the managing director with a view to run the company efficiently. The company involved in producing the best quality of news print paper, writing printing paper and media papers.

The vision and mission of the company is to conduct transparent business operation based on market mechanism within the legal and ethical frame work and to produce best quality paper to meet the required country's demand and also to ensuring benefit to the shareholders, stock holders and the society at large.

Company involved in the area of production of papers and marketing, throughout the country with established agents and outlet in adequate supply chain to ensure effective smooth supply in time on terms. In the view of production of best quality paper and customer strength the company recognized for edge outstanding performance of product, quality manufacturing environment along with professional services. The company places total emphasis on maintaining and improving of quality of its products at every levels of production and handling of the company. The customer considered as prime focus as such implemented satisfactory customer's service as deemed suitable and has been acquainted space in paper market with a lion portion of share in quality papers. Finished products are produced by composition of wastage paper both local and imported which is fully favorable for environment and it does not harmful for environment which save the global environment.

Considering the present market demand, the company wants to increase the production capacity by Balancing Modernization Rehabilitation and Expansion (BMRE) by adding of modern and powerful machineries and technology to meet the increasing market demand. The main objectives of up-coming project are to produce quality writing printing paper, both side quoted paper, offset paper, glossy paper.

Since commercial production, the company has been achieving profitability by utilization of maximum capacity and improvement in all phases, resulting gradually increases net asset value of shareholders simultaneously. The company using most dependable machineries equipment's and technology to produce compatible best quality paper and also keeping continuous effort to upgrade and adopt new technology in production, quality control, distribution and administration of its products. since commencement of commercial operation company has been contributing a decent amount to the national exchequer in the form of import related duties, taxes, VAT and income tax.



Directors Profile

MD. ABDULLAH

Chairman

Mr. Md. Abdullah was born in Chittagong, Bangladesh in 1947. He is one of the founders of Hakkani Group of Companies. He brings with him a wealth of experiences which he attained from his various leadership roles during his over 35 years in Hakkani Group. He is the Key person of this group. He was appointed as Vice Chairman of the Company since its incorporation. After that, he was appointed as Chairman of Hakkani Pulp & Paper Mills Limited on 30th April, 2015. He has proved his immeasurable capacity as a successful entrepreneur for more than three decade through establishing a good numbers of industrial units in different sector of business. He has focused his considerable talents and expertise to operate Paper Industries and transport business his leadership ability. He has already affiliated him with many foremost businesses he always intends to add new dimension to his business portfolio. He is man of commitment prudent personality.

MD. GOLAM MOSTOFA

Managing Director

Mr. Golam Mostofa was born in Chittagong, Bangladesh in 1977. He is the 1st son of Mr. Md. Abdullah. He was appointed as Managing Director of the company from its incorporation. He completed his Masters in Management from the Government College of Commerce, Chittagong. He is the dynamic Managing Director of Hakkani Pulp & Paper Mills Ltd. He has gathered huge knowledge and experience in the management of both industrial and trading organization. He started his business career after completion of his post graduation. Mr. Mostofa looks after the overall production of industrial concerns of Hakkani Group from the very beginning and meanwhile, he has gathered immense experience in paper manufacturing technology, Trading business, packing industry, international trading, logistic management and fuel station through his practical involvement in this arena with his pragmatic and dynamic effort. He has been playing major role in planning, execution and control process of the industry in all phases and also controls the management skillfully.



MD. GOALM KIBRIA

Deputy Managing Director

Mr. Golam Kibria was born in Chittagong, Bangladesh in 1980. He is the 2nd son of Mr. Abdullah. He joined the family business after completion of his graduation. He was appointed as Deputy Managing Director of Hakkani Pulp & Paper Mills Limited from its incorporation. He has gathered huge knowledge in industrial management and production technology through working at different level of responsibilities with the inheritance of the group. He acquired computer based education from NCC, UK and involved related business since long with goodwill and success. He can individually manage the whole operational technological side of the industry. He has been also playing an important role on various aspects of management and corporate planning. He is a member of Audit committee of Hakkani Pulp & Paper Mills Limited. Ensuring quality of the product and focusing on customer's satisfactions are his priority.

Directors Profile



HOSNE ARA BEGUM

Director

Mrs. Hosne Ara Begum was born in Chittagong, Bangladesh in 1952. She is the wife of Mr. Md. Abdullah and Sponsor Director of Hakkani Pulp & Paper Mills Ltd. and one of the important fellows in planning policy maker and executer. She is actively involving with this group business since 30 years. She is regular in Board of Directors meeting to play vital role and to make decision and ensure transparency in all assignment related to this Business group. She provided necessary back up to strength this group of company. She involved with different corporate social responsibility activities.



Directors Profile



MD. GOLAM HAIDER

Director

Mr. Golam Haider was born in Chittagong, Bangladesh in 1984. He is the 3rd son of Mr. Abdullah. He was appointed as Director of Hakkani Pulp & Paper Mills Limited from its incorporation. He has been started his business career after completion his graduation. As a Director, Operation he has proved himself as a dynamic one in the relevant field. He is a young, energetic and devotee to his duty assigned for. His analytical knowledge and experience helped to implement and run number of industries and enterprise and holds the external ability to manage it in a up-to-date view.

MD. GOLAM MORSHED

Director

Mr. Golam Morshed was born in Chittagong, Bangladesh in 1985. He is the 4th son of Mr. Md. Abullah. He is an MBA. He was appointed as Director of Hakkani Pulp & Paper Mills Limited on 30th April, 2015. He engaged with the family business after completion of his post graduation. He is active in the day to day operation of the company as the Director. He is introducing modern management practices in the company and installing a team spirit to excel in the industry. He is also a member of the Audit Committee.



MD. GOLAM RASUL UKTADIR
Director

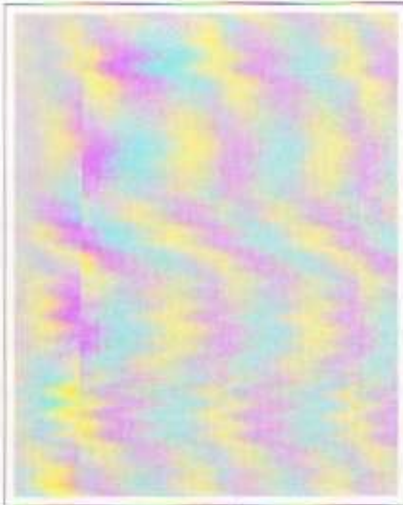
Mr. Md. Golam Rasul Muktadir was born in Chittagong, Bangladesh in 1991. He is the 5th son of Mr. Abdullah. He was appointed as Director of Hakkani Pulp & Paper Mills Limited on 30th April, 2015. He completed his graduation in Business Administration. He is one of the youngest Director of Hakkani Pulp & Paper Mills Limited. He started his business career after completion of his graduation.



MD. AMIRUL ISLAM
Independent Director

Mr. Md. Amirul Islam was born in 1954. He is a Fellow Member of Institute of Chartered Accountants of Bangladesh (ICAB) and Institute of Chartered of Secretary of Bangladesh (ICSB). He did his Honours and Masters in Management from Dhaka University. Mr. Amirul Islam retired as General Manager from Bangladesh Development Bank Limited. Currently he is Senior Partner of K M Hassan & Co., Chartered Accountants.

He was appointed as an Independent Director of the Company in 2013. He is the Chairman of the Audit Committee of the company. He is adding a unique dimension to the Board with his long experiences in working for the BSRS and BDBL. Now he is working as Independent Director of NCC Bank Limited and Dhaka Dying Limited. He is senior faculty member of the Institute of Chartered Accountants of Bangladesh (ICAB).



Directors Profile



QAZI MERAZ UDDIN ARIF

Independent Director

MONORANJA CHAKMA

Director, Nominated by ICB

Mr. Merazuddin was born on 2nd February, 1967. He completed his Masters in Accounting from University of Chittagong. He is a Fellow member of the Institute of Cost and Management Accountants of Bangladesh (ICMAB). He is also an Affiliate of the Association of Chartered Certified Accountants (ACCA) UK.

He was appointed as an Independent Director in 2014. He is also a member of Audit Committee of the company. His analytical ability and professional knowledge on financial statements helps to improve the existing internal control system of the company. Currently he is working as Senior Financial Executive in a large autonomous body.

Mr. Monoranjan Chakma is the Deputy General Manager of Investment Corporation of Bangladesh (ICB). After completing S.S.C and H.S.C (Diploma in Commerce), he completed Masters of Science in Economics in Trade from The Academy of Economics Studies, University of Bucharest, Romania.

Mr. Monoranjan Chakma started his career as a Senior Officer with ICB on 16 October 1984. During his long career, he held important positions including Manager of ICB's Chittagong & Rajshahi Branch, EBR department and Implementation & Recovery capacities. He attended number capacities. of training programs and workshops like Project Appraisal, Office Management, Managerial Challenge-2001, Brokerage Protection, Laws, Rules & Regulations relating to ICB, Compliance Awareness Program, Total Quality Management and Practice of Integrity & Prevention of Corruption.

Mr. Monoranjan Chakma is the Director of Hakkani Pulp & Paper Mills Ltd., Aramit Cement Ltd., Disonic, Fair Faith Agro Complex Ltd., Lama Fisheries Complex Ltd. and Fish Park (Pvt.) Ltd.

CORPORATE MANAGEMENT

Board of Directors:

Sl. No.	Name of the Directors	Position
01.	Mr. Md. Abdullah	Chairman
02.	Mr. Md. Golam Mostofa	Managing Director
03.	Mr. Md. Golam Kibria	Deputy Managing Director
04.	Mr. Md. Golam Haider	Director
05.	Mr. Md. Golam Morshed	Director
06.	Mr. Md. Golam Rasul Muktadir	Director
07.	Mrs. Hosne Ara Begum	Director
08.	Mr. Amirul Islam FCA,FCS	Independent Director
09.	Mr. Qazi Meraz Uddin Arif, FCMA	Independent Director
10.	Mr. Monoranjan Chakma	Director- Nominated by ICB

Audit Committee:

Sl. No.	Name of the Member	Status in the Company	Status in the Committee
01	Mr. Amirul Islam FCA,FCS	Independent Director	Chairman
02	Mr. Qazi Meraz Uddin Arif, FCMA	Independent Director	Member
03	Mr. Md. Golam Kibria	Deputy Managing Director	Member
04	Mr. Md. Golam Morshed	Director	Member
05	Mohammad Musa	Company Secretary	Secretary

Company Secretary:

Mr. Mohammad Musa

OTHER PARTICULARS

Banker :

Sl. No.	Name of the Bank
01	Social Islami Bank Ltd.
02	AB Bank Ltd.
03	First Security Islami Bank Ltd.
04	National Bank Ltd.
05	Prime Bank Ltd.
06	Premier Bank Ltd.
07	Exim Bank Ltd.
08	Southeast Bank Ltd.
09	The City Bank Ltd.
10	Bangladesh Krishi Bank Ltd.

Auditors:

Shafiq Basak & Co.
Chartered Accountants
National House (1st Floor)
109, Agrabad Commercial Area,
Chittagong, Bangladesh
Phone: 88-031-711561
Fax: 88-031-723680
E-mail: basak_sbc@yahoo.com

Registered Office:

2/10, Dhaka Trunk Road ,
North Pahartali, Chittagong, Bangladesh
Phone: 88-031-750864-5,75143 (PABX)
Fax: 88-031-752344
E-mail: info@hakkanigroup.com
hppml@hakkanigroup.com
Web: www.hakkanigroup.com

Factory :

Halim Kharchar P.S.–Patiya,
Chittagong, Bangladesh.



পরিচালকমন্ডলীর প্রতিবেদন ২০১৪-২০১৫

সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ,

পরিচালনা পর্ষদ আনন্দের সাথে কোম্পানী আইন ১৯৯৪ এর ১৮৪ নং পরিচ্ছেদ, সিকিউরিটিজ এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন রুলস্ ১৯৮৭ এর ১২ নং বিধি এবং ৭ই আগস্ট, ২০১২ তারিখে বিএসইসি এর নোটিফিকেশন অনুসারে কোম্পানীর ৩০শে জুন, ২০১৫ তারিখে সমাপ্ত আর্থিক বৎসরের বার্ষিক প্রতিবেদন, আর্থিক বিবরণী ও নিরীক্ষকের প্রতিবেদন সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারবৃন্দের সদয় বিবেচনা ও অনুমোদনের জন্য পেশ করছে। 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 আত্মাহর দরবারে আমাদের সার্বিক কার্যক্রম ও এর সফলতার জন্য। আত্মাহর অশেষ রহমতে ২০১৪-২০১৫ অর্থ বছরে কোম্পানীর চলমান উৎপাদনের পরিমাণ ও মান সংরক্ষণে ব্যাপক কার্যক্রম পরিচালিত হয়েছে, পাশাপাশি যন্ত্রাংশ সংযোজন, রক্ষণাবেক্ষণের প্রয়োজনীয় কার্যক্রম গ্রহণ করা হয়েছে।

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

২০১৪ সালের ৫ই জানুয়ারীর নির্বাচন পরবর্তী সহিংসতা, রাজনৈতিক অস্থিরতা, প্রচলিত বিদ্যুৎ বিদ্রোহ এবং গ্যাস সরবরাহের প্রবল স্বল্পতার কারণে ২০১৪-২০১৫ সালে কাঙ্ক্ষিত লক্ষ্য অর্জনে আমরা বিশাল প্রতিবন্ধকতার সম্মুখীন হয়েছিলাম। ফলে ২০১৪-২০১৫ অর্থ বছরে উৎপাদন ক্ষমতার পূর্ণ ব্যবহার সম্ভব হয়নি এবং ক্রেতাদের নিকট যথাযথ পণ্য সরবরাহ করা যায়নি। আশার বিষয় এই যে, আপনারদের এই প্রতিষ্ঠান গত বৎসরের ন্যায় এবারও বাংলাদেশ টেক্সটাইল বোর্ড কর্তৃক আহবানকৃত টেন্ডারে অংশগ্রহণ করে সরাসরি ১০০০ মেঃ টন রাইটিং প্রিন্টিং কাগজ সরবরাহের ক্রয়াদেশ পেয়েছে। এছাড়াও বাংলাদেশ টেক্সটাইল বোর্ড হতে ক্রয়াদেশপ্রাপ্ত অন্যান্য কিছু প্রতিষ্ঠান থেকেও পণ্য সরবরাহের ক্রয়াদেশ পেয়েছে।

সম্প্রতি এই শিল্পের অনেক প্রতিযোগী বাজারে প্রবেশ করেছে। ফলে প্রতিযোগিতামূলক বাজারে অত্র প্রতিষ্ঠানের অবস্থান ধরে রাখার জন্য উন্নতমানের পণ্য উৎপাদনের স্বার্থে প্রচুর পরিমাণে বৈদেশিক কাঁচামাল আমদানী করা হয়। পাশাপাশি শ্রমিক-কর্মচারীদের বেতন ও মজুরী, অতিরিক্ত সময়ের কাজের মজুরী, বিভিন্ন খুচরা যন্ত্রাংশ ক্রয়, মেরামত ও রক্ষণাবেক্ষণ ব্যয়, বর্ধিত পরিবহন ব্যয় প্রচুর অর্থ ব্যয় করতে হয়। অন্যদিকে পণ্যের মূল্য কমিয়ে এবং ক্রেতাকে বিভিন্ন সুযোগ সুবিধা প্রদান, যেমন, বিক্রয় কমিশন ও বিজ্ঞাপন খরচ বাবদ অতিরিক্ত অর্থ ব্যয় করতে হয়েছে। পাশাপাশি প্রতিষ্ঠানের বিভিন্ন স্থায়ী সম্পদ ক্রয় এবং সংযোজনের বিপরীতে প্রচুর অর্থ ব্যয় করতে হয়েছে। ফলে প্রতিষ্ঠানকে কিছু স্বল্পমেয়াদী ঋণের উপর নির্ভরশীল হতে হয় এবং ঋণের বিপরীতে ব্যাংক সুদ বাবদ খরচ বৃদ্ধি পায়। বিভিন্ন প্রতিকূল অবস্থা সত্ত্বেও আপনারদের এই প্রতিষ্ঠানের উৎপাদন, বিক্রয়, নেট এসেট ভেল্যু এবং নীট মুনাফা বিগত বৎসরের তুলনায় বৃদ্ধি পেয়েছে।

এই অবস্থায় বাজারের চাহিদা পূরণকল্পে উৎপাদন ব্যবস্থাকে গতিশীল রাখার পাশাপাশি পণ্যের মান বৃদ্ধির জন্য বিভিন্ন খুচরা যন্ত্রাংশ সংযোজন করতে হয়েছে। ইতোমধ্যে অত্র প্রতিষ্ঠান পণ্য বহুমুখীকরণের পদক্ষেপ গ্রহণ করেছে। এমতাবস্থায় পরিচালনা পর্ষদ উৎপাদন ক্ষমতা বৃদ্ধি, মুনাফা অর্জন ক্ষমতা বৃদ্ধি এবং বাজারে অত্র প্রতিষ্ঠানের পণ্যের ভাল অবস্থান তৈরীকল্পে Balancing Modernization Rehabilitation and Extension (BMRE) প্রকল্প অনুমোদন করেছে এবং এর পরিকল্পিত সোস্যাল ইসলামী ব্যাংক লিঃ, আহাবাদ শাখা প্রকল্প ঋণ মঞ্জুর করেছে।

পণ্য বহুমুখীকরণের উদ্দেশ্যে আপনারদের এই প্রতিষ্ঠান বর্তমানে উৎপাদিত নিউজপ্রিন্ট এবং রাইটিং প্রিন্টিং কাগজের পাশাপাশি অফসেট, গ্লোপি এবং উন্নতমানের রাইটিং প্রিন্টিং এবং নিউজপ্রিন্ট কাগজ উৎপাদনের জন্য আর একটি প্রোডাক্ট লাইন সংযোজনের উদ্যোগ গ্রহণ করেছে। পাশাপাশি বাজারের চাহিদা পূরণ, লাভজনকতা বৃদ্ধি, উৎপাদন ক্ষমতার যথাযথ ব্যবহার এবং সর্বোপরি বাজারে অত্র প্রতিষ্ঠানের একটি শক্ত অবস্থান তৈরীকল্পে বিভিন্ন টিস্যু পেপার উৎপাদনের জন্য একটি টিস্যু প্রকল্প স্থাপনের উদ্যোগ নিয়েছে। আশা করি উক্ত প্রকল্প সমূহ যথাযথভাবে সংযোজন এবং সফলভাবে স্থাপন সম্পন্ন হলে আপনারদের এই প্রতিষ্ঠানের মুনাফা অর্জন ক্ষমতা অনেকাংশে বৃদ্ধি পাবে এবং বাজারে পণ্যের একটি শক্ত অবস্থান তৈরীতে সক্ষম হবে।

আমাদের সর্বাত্মক নিরলস পরিশ্রম, মেধা ও সময়ে সময়ে গৃহীত সঠিক ও বাস্তবসম্মত সিদ্ধান্ত এবং সর্বোপরি আপনারদের সার্বিক সহযোগিতায় আপনারদের প্রতিষ্ঠান ২০১৪-২০১৫ অর্থ বছরে শেয়ার প্রতি ০.৪৫ টাকা আয় অর্জন করতে সক্ষম হয়েছে যা বিগত অর্থ বছরের তুলনায় শেয়ার প্রতি ০.০৫ টাকা বেশি।

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

২। বিক্রয় কার্যক্রম :

২০১৪-২০১৫ অর্থ বছরে বিপণন ব্যবস্থা ছিল সর্বোচ্চ চ্যালেঞ্জের সম্মুখীন। একদিকে সরকারী শিক্ষানীতি, আয়কর ও মূল্য সংযোজন কর আইনে পরিবর্তন, ত্রয়নীতির ব্যাপক পরিবর্তনে মুক্তবাজার ব্যবস্থায় সুবিধাবঞ্চিত হয়েছে কাগজ শিল্প। 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 ৬.৩৭ ডাগ বৃদ্ধি করতে সক্ষম হয়েছি।

বিগত বছরের ন্যায় ২০১৪-২০১৫ অর্থ বছরের জন্য প্রণীত বাজেটে সংবাদপত্রে ব্যবহৃত কাগজের উপর স্বল্পহারে আমদানী তক্ক আরোপ করায় এবং দেশীয় উৎপাদিত নিউজপ্রিন্ট কাগজে উপর টন প্রতি ১,৫০০.০০ টাকা, রাইটিং প্রিন্টিং কাগজের উপর টন প্রতি ৩৬১৯.৫০ 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 স্থবিরতা বিরাজ করেছে সারা বছর ব্যাপী। উপরন্তু সংশ্লিষ্ট কিছু কাগজ উৎপাদনকারী প্রতিষ্ঠানের ব্যাংক ঋণের দায়ের কারণে সৃষ্ট স্বল্প মেয়াদী তারল্য সংকট ও অপরিষ্কৃত ব্যবস্থাপনা বাজারে কাগজের দাম যথার্থ পছন্দ নির্ধারণে প্রতিবন্ধকতা তৈরী করে চাইনি এবং যোগানের ক্ষেত্রেও অনিয়মিত ধারা লক্ষ্য করা যাচ্ছে। যার সুদূর প্রসারি ক্ষতিকর প্রভাব পড়েছে দেশীয় কাগজ শিল্পে। সম্ভাবনাময় এই শিল্পের রঙানীর ক্ষেত্রে নির্ধারণ সঠিকভাবে অগ্রসর হওয়া যাচ্ছে না। সর্বোপরি চাইনিার সঙ্গে সংগতি পূর্বভাবে এই শিল্প সমান্তরালভাবে পথ চলতে পারছেন।

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

আপনাদের কোম্পানী একটি মাত্র প্রোডাক্ট লাইন থেকে বিভিন্ন গ্রেডের এবং বিভিন্ন মাপের পণ্য উৎপাদন করে থাকে।

নিম্নে পণ্য ভিত্তিক উৎপাদন ও বিক্রয়ের অর্জন উল্লেখ করা হল :

বিবরণ	২০১৪-২০১৫	২০১৩-২০১৪	২০১২-২০১৩
রাইটিং প্রিন্টিং বিক্রয়	৮৩,৩৭৯,৭৮৫	-	-
ব্রাইট নিউজপ্রিন্ট বিক্রয়	২১৫,৫০১,৯৮১	২৭৫,৫১৮,৬০০	১৮৮,৭০৯,০৮১
মিডিয়াম পেপার বিক্রয়	১,৩৪১,৪৫২	৬,৭৩৭,২৫০	১১,৯১৭,৮১১
মোট বিক্রয়	৩০০,২২৩,২১৮	২৮২,২৫৫,৮৫০	২০০,৬২৬,৮৯২

আমাদের দৃঢ় বিশ্বাস ২০১৫-১৬ অর্থ বছরে বাজার শক্তিশালী হবে এবং বাজারে আমাদের পণ্যের চাইনি বৃদ্ধি পাবে এবং পণ্যের অবস্থান আরও সুদৃঢ় হবে।

৩। ঝুঁকি সমূহ :

কোম্পানীর সাথে সংশ্লিষ্ট ঝুঁকি সমূহ 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, কর হারের পরিবর্তন, মূল্য সংযোজন কর হারের পরিবর্তন 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 হারের পরিবর্তন :

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

অন্যান্য ঝুঁকি :

অন্যান্য ঝুঁকির মধ্যে যেমন- তারল্য ঝুঁকি, আনাদায়ী দেনা সংক্রান্ত ঝুঁকি, বাজার ব্যবস্থার ঝুঁকি এবং সুদের হারের পরিবর্তন ঝুঁকি অন্যতম যা প্রতিষ্ঠানের মুনাফা অর্জন ক্ষমতাকে প্রভাবিত করতে পারে।

হিসাব বিবরণীর নোট ৩৯.০০ এ এই ব্যাপারে বিস্তারিত আলোচনা রয়েছে।

ঝুঁকি বিষয়ে ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষের মূল্যায়ন :

যদিও বেশির ভাগ ঝুঁকি কোম্পানী বিশেষের আয়ত্বের বাইরে, তথাপি এইরূপ প্রত্যেক ঝুঁকির বিষয়ে হাঙ্গারী পাঞ্জ এন্ড পেপার মিলস্ লিঃ সর্বদা সর্তক 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 হাঙ্গারী পাঞ্জ এন্ড পেপার মিলস্ লিঃ ভাল মানের Effluent Treatment Plant স্থাপন করে পরিবেশগত ঝুঁকি মোকাবেলায় গুরুত্বপূর্ণ ভূমিকা পালন করে আসছে। বর্তমানে কারখানায় ব্যবহৃত পানির ৮০-১০০ ভাগ পরিশোধন করে পুনরায় ব্যবহার উপযোগী করে তোলার জন্য উন্নতমানের Effluent Treatment Plant স্থাপনের কাজ চলছে, ফলশ্রুতিতে পরিবেশের ক্ষতি রক্ষা করা সম্ভব হবে এবং পরিবেশ নিরাপদ থাকবে।

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

আপনাদের সদয় অবগতির জন্য হাঙ্গারী পাঞ্জ এন্ড পেপার মিলস্ লিঃ এর বিক্রিত দ্রব্যের ব্যয়, মোট মুনাফা ও নীট মুনাফার উপর কিছু উল্লেখযোগ্য তথ্য ও উপাত্ত সন্নিবেশিত করছি :

বিবরণ	২০১৪-২০১৫		২০১৩-২০১৪	
	টাকা	শতকরা হার	টাকা	শতকরা হার
বিক্রয়	৩০০,২২৩,২১৮	-	২৮২,২৫৫,৮৫০	-
বিক্রিত পণ্যের ব্যয়	২৬৬,০২২,১৫৯	৮৮.৬১	২৫০,০৩২,৯০৬	৮৫.১৭
মোট মুনাফা	৩৪,২০১,০৫৯	১১.৩৯	৩২,২২২,৯৪৪	১১.৪২
নীট মুনাফা	৮,৫৬০,৮২৬	২.৮৫	৭,৬৩০,১১৮	২.৭০

আলোচ্য বছরে বিগত বৎসরের তুলনায় বিক্রয় ১৭,৯৬৭,৩৬৮ টাকা বৃদ্ধি পেয়েছে যা প্রায় ৬.৩৭ শতাংশ। পাশাপাশি নীট মুনাফাও গত বৎসরের তুলনায় উল্লেখযোগ্য হারে বৃদ্ধি পেয়েছে।

৫। উৎপাদন :

সঠিক ও বাস্তবিক পরিকল্পনা প্রণয়ন, দিক নির্দেশনা, তদারকি, ব্যবস্থাপনা ও নিয়ন্ত্রণের মাধ্যমে উৎপাদন প্রক্রিয়ায় গ্যাস এবং বিদ্যুৎ সরবরাহে 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 আভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ, আভ্যন্তরীণ নিবারণ এবং সমন্বয় ব্যবস্থা নিশ্চিত করা হয়েছে। বিক্রয় ব্যবস্থাপনায় স্বচ্ছতা ও তদারকি নিবিড় করার লক্ষ্যে ডিজিটাল ওয়েটব্রীজ স্কেল স্থাপন করা হয়েছে। সঠিক মাপে সঠিক সময়ে ক্রেতাদেরকে পণ্য সরবরাহ নিশ্চিত করার লক্ষ্যে Auto Sheet Cutter Machine সংস্থাপনের কাজ প্রক্রিয়াধীন অবস্থায় আছে।

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

উৎপাদন পর্যালোচনা :

বিবরণ	২০১৪-২০১৫	২০১৩-২০১৪
উৎপাদন ক্ষমতা (মেট্রিক টন)	৬০০০	৬০০০
প্রকৃত উৎপাদন (মেট্রিক টন)	৪৩৬০	৩৯০৫
উৎপাদন ক্ষমতার ব্যবহার (%)	৭২.৬৭	৬৫.০৯
বিক্রয় (মেট্রিক টন)	৪৫৬৬.৮৪	৪১৪৫.২১

চলতি বছরে কোম্পানীর উৎপাদন প্রায় ১১.৬৫ শতাংশ বৃদ্ধি পেয়েছে পাশাপাশি উৎপাদন ক্ষমতার ব্যবহার বৃদ্ধি পেয়েছে প্রায় ৭.৫৮ শতাংশ। অন্যদিকে উৎপাদিত পণ্যের বিক্রয়ের পরিমাণ বৃদ্ধি পেয়েছে প্রায় ১০.১৭ শতাংশ।

৬। অস্বাভাবিক মুনাফা / ক্ষতি :

২০১৪-২০১৫ অর্থ বছরে কোম্পানীর কোনরূপ অস্বাভাবিক মুনাফা / ক্ষতি (Extra ordinary gain or loss) ছিল না।

৭। সংযুক্ত প্রতিষ্ঠান এবং সংশ্লিষ্ট পক্ষের কার্যক্রম :

চলতি বছরের সংযুক্ত অন্যান্য প্রতিষ্ঠান এবং সংশ্লিষ্ট পক্ষের সেনদেনের বিস্তারিত বিবরণ হিসাব বিবরণীর নোট ৪২.০০ এ বিস্তারিত আলোচনা রয়েছে।

৮। ত্রৈমাসিক ও বার্ষিক ফলাফলের উল্লেখযোগ্য ব্যবধান :

কোম্পানীর ত্রৈমাসিক ও বার্ষিক ফলাফলের উল্লেখযোগ্য কোন ব্যবধান হয়নি।

৯। আর্থিক ফলাফল:

২০১৪-২০১৫ অর্থ বছরের বিক্রয় ও অর্জিত মুনাফার চিত্র নিম্নে প্রদর্শিত হল :

বিবরণ	২০১৪-২০১৫ (টাকায়)	২০১৩-২০১৪ (টাকায়)	২০১২-২০১৩ (টাকায়)
মোট বিক্রয়	৩০০,২২৩,২১৮	২৮২,২৫৫,৮৫০	২০০,৬২৬,৮৯২
মোট ব্যয়	২৯১,১০৮,৪১৬	২৬৮,৭৯৬,১১১	১৮৬,৪১৩,৭৮৪
পরিচালন মুনাফা	৯,১১৪,৮০৩	১৩,৪৫৯,৭৪০	১৪,২১৩,১০৮
অন্যান্য আয়	১,১৫২,০৪৫	৬৯৬,৫১২	৩,২১৩,২২১
মোট মুনাফা	৮,৫৬০,৮২৬	১৪,১৫৬,২৫২	১৭,৪২৬,৩২৯
প্রস্তাবিত লভ্যাংশ	৯,৫০০,০০০	৭৩২,২৮০০	৯,৫০০,০০০
অবশিষ্ট মুনাফা	৮,৫৬০,৮২৬	১৩,৪২৩,৯৭২	১৭,৪২৬,৩২৯

১০। Independent Director সহ পরিচালকদের পারিশ্রমিক :

পরিচালক পর্ষদের সিদ্ধান্ত মোতাবেক ব্যবস্থাপনা পরিচালক ব্যতীত অন্যান্য পরিচালককে কোন পারিশ্রমিক প্রদান করা হয় না যা হিসাব বিবরণীর নোট নং-২৮ এ বর্ণিত রয়েছে।



১১। লভ্যাংশ ঘোষণা :

২০১৪-২০১৫ অর্থ বৎসরে সামগ্রিকভাবে কাগজের বাজারে স্থবিরতা বিরাজমান ছিল। ক্রমাগত মান উন্নয়ন ও সংরক্ষণ সর্বোপরি নিরবিচ্ছিন্ন সরবরাহ ব্যবস্থা, তদারকি, নিয়ন্ত্রন সত্ত্বেও ২০১৪-২০১৫ অর্থ বৎসরে কাজিত মুনাফা অর্জন সম্ভব হয়নি। পরিচালকমন্ডলী ৩০শে জুন, ২০১৫ এ সমাপ্ত বৎসরের জন্য ৫% (পাঁচ শতাংশ) নগদ লভ্যাংশের সুপারিশ করেছেন।

১২। ক্রেডিট রেটিং :

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	Surveillance	ECRL-2	Stable

১৩। পরিচালকবৃন্দের নিয়োগ ও পুনঃ নিয়োগ :

কোম্পানীর আর্টিকেলস্ অব এসোসিয়েশন এর ৮২ ধারা অনুযায়ী পরিচালক মোঃ গোলাম কিবরিয়া এবং জনাব মোঃ গোলাম হায়দার পরিচালক পর্ষদ থেকে অবসর গ্রহণ করেছেন এবং তাঁরা যোগ্য বিধায় পুনঃ নির্বাচনের আবেদন জানিয়েছেন।

১৪। নতুন চেয়ারম্যান এর নিয়োগ অনুমোদন :

গত ১৩/০৪/২০১৫ তারিখে কোম্পানীর রেজিঃ কার্যালয় ২/১০ ডি. টি. রোড, উত্তর পাহাড়তলী, চট্টগ্রামে অনুষ্ঠিত পরিচালক পর্ষদের সভায় জনাব মোঃ আব্দুল্লাহ কে পরবর্তী ৫ (পাঁচ) বৎসরের জন্য চেয়ারম্যান নির্বাচন করা হয় যা ১৯তম বার্ষিক সাধারণ সভায় অনুমোদনের জন্য উপস্থাপন করা হবে।

১৫। নিরীক্ষক :

১৯তম বার্ষিক সাধারণ সভায় কোম্পানীর বর্তমান বিধিবদ্ধ নিরীক্ষক মেসার্স শফিক বসাক এন্ড কোং, চার্টার্ড একাউন্ট্যান্টস অবসর গ্রহণ করবেন এবং বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের নির্দেশ নং BSEC/SMRRCD/2009-193/104/Admin dated July 27, ২০১১ অনুযায়ী মেসার্স শফিক বসাক এন্ড কোং, চার্টার্ড একাউন্ট্যান্টস আগামী বৎসরের জন্য নিরীক্ষাকার্য সম্পাদনের যোগ্য হওয়ায় তাঁরা পুনরায় নিয়োগ পাওয়ার ইচ্ছা প্রকাশ করেছেন যা পরিচালক পর্ষদের সভায় অনুমোদিত হয়েছে।

১৬। কর্পোরেট সুশাসন :

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন কর্তৃক নির্দেশিত কর্পোরেট সুশাসনের শর্তগুলো কোম্পানী যথাযথভাবে পরিপালন করছে। বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন কর্তৃক ইস্যুকৃত প্রজ্ঞাপন নং- বিএসইসি/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।

১৭। 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	২০১৪-২০১৫ (টাকায়)	২০১৩-২০১৪ (টাকায়)	২০১২-২০১৩ (টাকায়)
কর্পোরেট আয়কর বাবদ প্রদান	৯,৪৬০,১৪৯	৮,২৫৯,৯২৮	১১,৩৯৩,৯৯১
আমদানী শুল্ক ও মুসক পরিশোধ	৬,৮৩৮,৭০২	৪,২০০,০০০	৪,২৪৮,১৬৫
লভ্যাংশের বিপরীতে কর কর্তন বাবদ	৮৫৫,৭৮৫	১,০৩৮,৮৬৫	১০,৪২,৯২৭
উৎস কর ও মুসক পরিশোধ	১,১৪৮,১৪৮	১,০৫০,১৫৫	১,৯৩৪,৯৪৪
মোট	১৮,৩০২,৭৮৪	১৪,৫৪৮,৯৪৮	১৮,৬২০,০২৭

১৮। 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 নির্ধারণ পূর্বক সময়ে সময়ে পুণঃ বিন্যাস করার ব্যবস্থা নিয়মিত ভাবে পরিচালিত হচ্ছে। উপরন্তু প্রণোদনার জন্য বিশেষ প্রণোদনা কার্যক্রম ও ব্যবস্থা গ্রহণ করা হয়েছে। ফলশ্রুতিতে সকলের কর্মপ্রেরণা 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 ও কর্মচারীদের আর্থিক প্রণোদনাসহ সার্বিক উন্নয়নের লক্ষ্যে প্রতি বছর কোম্পানীর মীট 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 প্রণোদনা বোনাসের 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।

১৯। পরিবেশ ও নিরাপত্তা :

কোম্পানীর কারখানার চতুর্দিকে পর্যাপ্ত সুপরিষ্কৃত বৃক্ষ রোপনের মাধ্যমে সবুজ বেটনী তৈরী করা হয়েছে এবং বর্জ্য নিঃসরণের যথাযথ ব্যবস্থা গৃহীত হয়েছে। স্বাস্থ্য ও নিরাপত্তার জন্য প্রয়োজনীয় ব্যবস্থা গ্রহণ 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 প্রাক প্রস্তুতি গ্রহণ, তদারকি ও উন্নয়ন কার্যক্রম ধারাবাহিকভাবে পরিচালিত হচ্ছে। বিগত বৎসরের ন্যায় ২০১৪-২০১৫ অর্থ বৎসরে ও সম্ভাব্য ঝুঁকি বিবেচনায় কোম্পানীর কাঁচামাল, গোড়াউন, গ্যাস জেনারেটরের বীমা করা হয়েছে এবং যথারীতি এসিড, অগ্নিনির্বাপক ব্যবস্থা সংক্রান্ত পরিদর্শন ও তদন্ত প্রতিবেদন গ্রহণ পূর্বক 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 ইটিপি স্থাপন সম্পন্ন হয়েছে। কোম্পানীর কারখানায় নিঃসারিত পানি উপযুক্ত রি-সাইক্লিং প্রক্রিয়ার পুণঃ পুণঃ 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 স্থাপনা সমূহ ও কেমিক্যাল মজুদাগারে যথাপযুক্ত উপায়ে সংরক্ষণ ও সতর্কতা অবলম্বন করা হয়। কোম্পানীর কর্মরত সকল শ্রমিক কর্মচারীদের স্বাস্থ্য সুরক্ষা ও নিরাপত্তার জন্য প্রয়োজনীয় চিকিৎসার ব্যবস্থাও গ্রহণ করা হয়েছে। কোম্পানীর আভ্যন্তরীণ ও বাহ্যিক সর্বোপরি, পরিবেশগত ক্ষতি এড়াণের বিষয়ে এই সংক্রান্ত বিধিমালাও যথারীতি অনুসরণ করা হচ্ছে এবং সকল সরকারী নির্দেশনা যথারীতি অনুসরণ করা হচ্ছে। সম্পদের সুরক্ষা ও নিরাপত্তার জন্য পর্যাপ্ত সংখ্যক গ্রহরীর মাধ্যমে নিরাপত্তা বেটনী রাখা হয়েছে।

২০। আর্থিক বিবরণীর ব্যাপারে পরিচালকমন্ডলীর দায়িত্ব :

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

- (ক) কোম্পানীর ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষ কর্তৃক প্রস্তুতকৃত আর্থিক বিবরণীতে এর কর্মকাল, কার্যক্রমের ফলাফল, নগদ প্রবাহ ও ইকুইটির 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 বিচারবোধের 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 ঝিধা নেই,



- (ছ) কোম্পানীর কার্যক্রমের ফলাফলের ক্ষেত্রে বিগত বছরের তুলনায় উল্লেখযোগ্য যেসব ব্যত্যয় রয়েছে সেগুলো বর্ণনা করা হয়েছে এবং তার কারণ ব্যাখ্যা করা হয়েছে, এবং
- (জ) কার্যক্রম ও আর্থিক বিষয়ে পাঁচ বৎসরের উপাত্ত সংযোজন করা হয়েছে।

২১। স্বীকৃতি :

সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ, আর্থিক প্রতিষ্ঠান, বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন, চট্টগ্রাম স্টক একচেঞ্জ লিঃ, ঢাকা স্টক একচেঞ্জ লিঃ, 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। ২০১৪-১৫ অর্থ বৎসরে কোম্পানীর সার্বিক কার্যক্রমে অংশগ্রহণ করে বিরূপ পরিস্থিতি ও প্রতিকূলতা উত্তরণে যারা সার্বিক ও সর্বাত্মক 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।

পরিচালকমন্ডলীর পক্ষে,

মোঃ আব্দুল্লাহ
চেয়ারম্যান

চট্টগ্রাম

তারিখ : ৩১ অক্টোবর, ২০১৫ইং

Key operating and financial data of preceding 5 (Five) years:

Particulars		2014-2015	2013-2014	2012-2013	2011-2012	2010-2011
Operation and Market:						
Production Capacity	MT	6,000	6000	6000	6000	6000
Actual Production	MT	4359.591	3905.100	3067.837	5265.192	5817.897
Sales Quantity	MT	4566.841	4145.192	2955.278	4377.220	6452.469
Financial Results:						
Turnover	TK	30,02,23,218	28,22,55,850	20,06,26,892	20,79,10,324	26,57,27,042
Gross Profit	TK	3,42,01,059	3,22,22,914	2,97,59,045	3,31,88,790	3,54,15,642
	%	11.39%	11.42%	14.83%	15.96%	13.33%
Operating Profit	TK	91,14,803	1,34,59,740	1,42,13,109	2,01,20,046	2,68,80,613
	%	3.04%	4.77%	7.08%	9.68%	10.12%
Net Profit before Tax	TK	1,14,90,488	1,28,20,959	1,52,51,684	1,96,69,867	295,64,033
	%	3.82%	4.54%	7.60%	9.46%	11.13%
Net Profit after Tax	TK	85,60,826	76,30,118	95,90,594	1,21,55,770	183,10,780
	%	2.85%	2.70%	4.78%	5.85%	6.89%
Earnings Per Share (EPS)	TK	0.45	0.40	0.51	0.64	0.96
Dividend (Cash)		5%	Sponsors-3% Public-5%	5%	5%	5%
Financial Position:						
Paid- up Capital	TK	19,00,00,000	19,00,00,000	19,00,00,000	19,00,00,000	19,00,00,000
Current Ratio		1.12:1	1.22:1	1.52:1	:1 1.64	2.31:1
Non- Current Assets with Revaluation	TK	65,29,82,392	64,91,16,084	64,34,66,003	66,20,91,371	66,93,86,171
Current Assets	TK	20,11,90,654	21,51,05,773	16,80,54,624	14,40,91,586	13,03,14,241
Current Liability	TK	17,27,94,654	17,66,76,459	11,05,94,493	8,77,10,729	5,63,38,585
Net Current Assets	TK	2,23,96,807	3,84,29,314	5,74,60,131	5,63,80,856	7,39,75,656
Net Assets Value with Revaluation	TK	57,44,31,841	57,13,60,679	58,91,76,006	60,61,34,964	69,32,70,130
Net Assets Value without Revaluation	TK	23,50,70,412	21,70,85,093	21,89,54,975	21,88,64,381	21,62,08,611
Net Assets Value Per Share with Revaluation	TK	30.23	30.07	31.01	31.90	35.99
Net Assets Value Per Share without Revaluation	TK	12.37	11.43	11.52	11.52	11.38
Net Operating Cash Flow Per Share	TK	1.30	(1.26)	1.35	(0.33)	1.73



THE PATTERN OF SHAREHOLDING AS ON 30 JUNE 2015

1) Parent/Subsidiary/Associated Companies and other related parties:

Name	Relation	Number of Shares Held	Percentage of Share	Remarks
Parent Company	N/A	Nil	Nil	The Company is not subsidiary of any Company
Subsidiary Company	N/A	Nil	Nil	The Company has no subsidiary Company
Other Related Parties	N/A	Nil	Nil	

2) Directors:

Name	Position in the company	Number of Shares Held	Percentage of Share	Remarks
Mr. Md. Abdullah	Chairman	15,24,000	8.02%	-
Mr. Md. Golam Mostofa,	Managing Director	15,05,000	7.92%	-
Mr. Md. Golam Kibria	Deputy Managing Director	15,05,000	7.92%	-
Mr. Md. Golam Haider	Director	15,05,000	7.92%	-
Mr. Md. Golam Morshed	Director	15,05,000	7.92%	-
Mr. Golam Rasul Muktadir	Director	15,06,000	7.92%	-
Mrs. Hosne Ara Begum	Director	5,50,000	2.89%	-
Investment Corporation of Bangladesh (Represented by Mr. Monoranjan Chakma)	Director	29,000	0.15%	-

3) CEO/CFO/Head of Internal Audit and their spouses and minor children:

Name	Position in the company	Number of Shares Held	Percentage of Share	Remarks
Mr. Md. Golam Mostofa	Chief Executive Officer	15,05,000	7.92%	Managing Director
Mr. Mohammad Musa	Company Secretary	Nil	Nil	-
Mr. Mohammad Moinul Abedin	Chief Financial Officer	Nil	Nil	-
Mr. Mohammad Taj Uddin	Head of Internal Audit	Nil	Nil	-

4) Shareholding Position of top 5 salaried employee other than CEO, CS, CFO & HIA:

Name	Position in the company	Number of Shares Held	Percentage of Share	Remarks
Dr. Kshudiram Bhowmick	General Manager - Production	Nil	Nil	-
Mr. Mohammad Younis Mia	Assistant General Manager	Nil	Nil	-
Mr. Md. Assaduz Zaman	Mechanical Head	Nil	Nil	-
Mr. Md. Saiful Islam	Electrical Engineer	Nil	Nil	-
Mr. Md. Mir Hossain	Head of Commercial	Nil	Nil	-

5) Shareholders Holding 10% or more voting interest in the company:

Shareholders Holding 10% or more voting interest in the company	-	Nil	Nil	-
---	---	-----	-----	---

Compliance Status of BSEC Guidelines for Corporate Governance

Status of compliance by HPPML with the Corporate Governance (CG) Guidelines issued by BSEC through Notification No.SEC/ CMRRCD/2006-158/134/Admin/44 dated 07 August, 2012:

Condition No.	Title	Compliance Status (Put ✓ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not complied	
1	2	3	4	5
1	Board of Directors:			
1.1	Board's Size: The number of the board members of the company shall not be less than 5 (five) and more than 20 (twenty); Provided, however, that in case of banks and non-bank financial institutions, insurance companies and statutory bodies for which separate primary regulators like Bangladesh Bank, Insurance Development and Regulatory Authority, etc. exist, the Boards of those companies shall be constituted as may be prescribed by such primary regulators in so far as those prescriptions are not inconsistent with the aforesaid condition.	✓		The HPPML Board is comprised of 10 (Ten) Directors.
1.2	Independent Directors: All companies shall encourage effective representation of independent directors on their Board of Directors so that the Board, as a group, includes core competencies considered relevant in the context of each company. For this purpose, the companies shall comply with the following:-			
1.2 (i)	At least one fifth (1/5) of the total number of directors in the company's board shall be independent directors.	✓		There are 2 (two) Independent Directors in the HPPML Board.
1.2 (ii)	For the purpose of this clause "independent director" means a director -			
1.2(ii)a)	Who either does not hold any share in the company or holds less than one percent (1%) shares of the total paid-up shares of the company;	✓		The Independent Directors have declared their compliances.
1.2 (ii) b)	Who is not a sponsor of the company and is not connected with the company's any sponsor or director or shareholder who holds one percent (1%) or more shares of the total paid-up shares of the company on the basis of family relationship. His/her family members also should not hold above mentioned shares in the company: Provided that spouse, son, daughter, father, mother, brother, sister, son-in-law and daughter-in-law shall be considered as family members;	✓		Do



Condition No.	Title	Compliance Status (Put ✓ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not complied	
1	2	3	4	5
1.2 (ii) c)	Who does not have any other relationship, whether pecuniary or otherwise, with the company or its subsidiary/associated companies;	✓		Do
1.2 (ii) d)	Who is not a member, director or officer of any stock exchange;	✓		Do
1.2 (ii) e)	Who is not a shareholder, director or officer of any member of stock exchange or an intermediary of the capital market;	✓		Do
1.2 (ii) f)	Who is not a partner or an executive or was not a partner or an executive during the preceding 3 (three) years of the concerned company's statutory audit firm;	✓		Do
1.2 (ii) g)	Who shall not be an independent director in more than 3 (three) listed companies;	✓		Do
1.2 (ii) h)	Who has not been convicted by a court of competent jurisdiction as a defaulter in payment of any loan to a bank or a Non-Bank Financial Institution (NBFI);	✓		Do
1.2 (ii) j)	Who has not been convicted for a criminal offence involving moral turpitude.	✓		Do
1.2 (iii)	The independent director(s) shall be appointed by the board of directors and approved by the shareholders in the Annual General Meeting (AGM).	✓		Board Of Directors appointed 2 Independent Directors & were duly approved in AGM.
1.2 (iv)	The post of independent director(s) cannot remain vacant for more than 90 (ninety) days.	✓		No vacancy occurred.
1.2 (v)	The Board shall lay down a code of conduct of all Board members and annual compliance of the code to be recorded.		✓	The company has not laid down a detailed Code of Conduct.
1.2 (vi)	The tenure of office of an independent director shall be for a period of 3 (three) years, which may be extended for 1 (one) term only.	✓		The Independent Directors (IDs) are in their first term of office.

Condition No.	Title	Compliance Status (Put ✓ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not complied	
1	2	3	4	5
1.3	Qualification of Independent Director (ID)			
1.3 (i)	Independent Director shall be a knowledgeable individual with integrity who is able to ensure compliance with financial, regulatory and corporate laws and can make meaningful contribution to business.	✓		The qualifications and background of IDs justify their abilities as such.
1.3 (ii)	The person should be a Business Leader/Corporate Leader/Bureaucrat/University Teacher with Economics or Business Studies or Law background/Professionals like Chartered Accountants, Cost & Management Accountants, Chartered Secretaries. The independent director must have at least 12 (twelve) years of corporate management/professional experiences.	✓		
1.3 (iii)	In special cases the above qualifications may be relaxed subject to prior approval of the Commission.			N/A
1.4	Chairman of the Board and Chief Executive Officer The positions of the Chairman of the Board and the Chief Executive Officer of the companies shall be filled by different individuals. The Chairman of the company shall be elected from among the directors of the company. The Board of Directors shall clearly define respective roles and responsibilities of the Chairman and the Chief Executive Officer.	✓		
1.5	Directors' Report to Shareholders: The directors of the companies shall include the following additional statements in the Directors' Report prepared under section 184 of the Companies Act, 1994 (Act No. XVIII of 1994):-			
1.5(i)	Industry outlook and possible future developments in the industry.	✓		The Directors' report complies with the guideline.
1.5(ii)	Segment-wise or product-wise performance.	✓		Do
1.5(iii)	Risks and concerns.	✓		Do
1.5(iv)	A discussion on Cost of Goods sold, Gross Profit Margin and Net Profit Margin.	✓		Do
1.5(v)	Discussion on continuity of any Extra-Ordinary gain or loss.	✓		Do



Condition No.	Title	Compliance Status (Put ✓ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not complied	
1	2	3	4	5
1.5(vi)	Basis for related party transactions- a statement of all related party transactions should be disclosed in the annual report.	✓		A statement of all related party transaction are disclosed under Notes to the Financial Statements no.42
1.5(vii)	Utilization of proceeds from public issues, rights issues and/or through any others instruments.	-	-	There was no IPO/RPO/Rights issued in 2014-2015.
1.5(viii)	An explanation if the financial results deteriorate after the company goes for Initial Public Offering (IPO), Repeat Public Offering (RPO), Rights Offer, Direct Listing, etc.	-	-	Do
1.5(ix)	If significant variance occurs between Quarterly Financial performance and Annual Financial Statements the management shall explain about the variance on their Annual Report.	-	-	No Significant variance occurred during the year.
1.5(x)	Remuneration to directors including independent directors.	✓		A statement directors' remuneration are disclosed under Notes to the Financial Statements no.28
1.5(xi)	The financial statements prepared by the management of the issuer company present fairly its state of affairs, the result of its operations, cash flows and changes in equity.	✓		The Directors' report complies with the guideline.
1.5(xii)	Proper books of account of the issuer company have been maintained.	✓		Do
1.5(xiii)	Appropriate accounting policies have been consistently applied in preparation of the financial statements and that the accounting estimates are based on reasonable and prudent judgment.	✓		Do

Condition No.	Title	Compliance Status (Put ✓ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not complied	
1	2	3	4	5
1.5(xiv)	International Accounting Standards (IAS)/Bangladesh Accounting Standards (BAS)/International Financial Reporting Standards (IFRS)/Bangladesh Financial Reporting Standards (BFRS), as applicable in Bangladesh, have been followed in preparation of the financial statements and any departure there-from has been adequately disclosed.	✓		Do
1.5(xv)	The system of internal control is sound in design and has been effectively implemented and monitored.	✓		Do
1.5(xvi)	There are no significant doubts upon the issuer company's ability to continue as a going concern. If the issuer company is not considered to be a going concern, the fact along with reasons thereof should be disclosed.	✓		No significant doubts has occurred.
1.5(xvii)	Significant deviations from the last year's operating results of the issuer company shall be highlighted and the reasons thereof should be explained.	✓		Significant deviations was not occurred.
1.5 (xviii)	Key operating and financial data of at least preceding 5 (five) years shall be summarized.	✓		The Directors' report complies with the guideline.
1.5 (xix)	If the issuer company has not declared dividend (cash or stock) for the year, the reasons thereof shall be given.			No such event occurred.
1.5 (xx)	The number of Board meetings held during the year and attendance by each director shall be disclosed.	✓		
1.5 (xxi)	The pattern of shareholding shall be reported to disclose the aggregate number of shares (along with name wise details where stated below) held by:-			
1.5 (xxi)(a)	Parent/Subsidiary/Associated Companies and other related parties (name wise details);			N/A
1.5 (xxi)(b)	Directors, Chief Executive Officer, Company Secretary, Chief Financial Officer, Head of Internal Audit and their spouses and minor children (name wise details);	✓		



Condition No.	Title	Compliance Status (Put ✓ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not complied	
1	2	3	4	5
1.5 (xxi)(c)	Executives; Explanation: For the purpose of this clause, the expression "executive" means top 5 (five) salaried employees of the company, other than the Directors, Chief Executive Officer, Company Secretary, Chief Financial Officer and Head of Internal Audit.	✓		
1.5(xxi)(d)	Shareholders holding ten percent (10%) or more votes interest in the company (name wise details).	✓		No shareholders holding ten percent (10%) or more votes interest.
1.5 (xxii)	In case of the appointment/re-appointment of a director the company shall disclose the following information to the shareholders:-			
1.5 (xxii)(a)	a brief resume of the director;	✓		
1.5 (xxii)(b)	nature of his/her expertise in specific functional areas;	✓		
1.5 (xxii)(c)	names of companies in which the person also holds the directorship and the membership of committees of the board.	✓		
2	CHIEF FINANCIAL OFFICER (CFO), HEAD OF INTERNAL AUDIT (HIA) AND COMPANY SECRETARY (CS):			
2.1	Appointment: The company shall appoint a Chief Financial Officer (CFO), a Head of Internal Audit (Internal Control and Compliance) and a Company Secretary (CS). The Board of Directors should clearly define respective roles, responsibilities and duties of the CFO, the Head of Internal Audit and the CS.	✓		
2.2	Requirement to Attend Board Meetings: The CFO and the Company Secretary of the companies shall attend the meetings of the Board of Directors, provided that the CFO and/or the Company Secretary shall not attend such part of a meeting of the Board of Directors which involves consideration of an agenda item relating to their personal matters.	✓		
3	AUDIT COMMITTEE:			
3(i)	The company shall have an Audit Committee as a sub-committee of the Board of Directors.	✓		

Condition No.	Title	Compliance Status (Put ✓ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not complied	
1	2	3	4	5
3(ii)	The Audit Committee shall assist the Board of Directors in ensuring that the financial statements reflect true and fair view of the state of affairs of the company and in ensuring a good monitoring system within the business.	✓		
3(iii)	The Audit Committee shall be responsible to the Board of Directors. The duties of the Audit Committee shall be clearly set forth in writing.	✓		
3.1	Constitution of the Audit Committee:			
3.1(i)	The Audit Committee shall be composed of at least 3 (three) members.	✓		The Audit Committee is comprised of 4 (four) members.
3.1(ii)	The Board of Directors shall appoint members of the Audit Committee who shall be directors of the company and shall include at least 1 (one) independent director.	✓		
3.1(iii)	All members of the audit committee should be "financially literate" and at least 1(one) member shall have accounting or related financial management experience. Explanation: The term "financially literate" means the ability to read and understand the financial statements like Balance Sheet, Income Statement and Cash Flow Statement and a person will be considered to have accounting or related financial management expertise if (s)he possesses professional qualification or Accounting/Finance graduate with at least 12 (twelve) years of corporate management/professional experiences.	✓		
3.1(iv)	When the term of service of the Committee members expires or there is any circumstance causing any Committee member to be unable to hold office until expiration of the term of service, thus making the number of the Committee members to be lower than the prescribed number of 3 (three) persons, the Board of Directors shall appoint the new Committee member(s) to fill up the vacancy(ies) immediately or not later than 1 (one) month from the date of vacancy(ies) in the Committee to ensure continuity of the performance of work of the Audit Committee.	✓		The board have appointed members in due time and no vacancy occurred.



Condition No.	Title	Compliance Status (Put ✓ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not complied	
1	2	3	4	5
3.1(v)	The company secretary shall act as the secretary of the Committee.	✓		
3.1(vi)	The quorum of the Audit Committee meeting shall not constitute without at least 1 (one) independent director.	✓		
3.2	Chairman of the Audit Committee:			
3.2(i)	The Board of Directors shall select 1 (one) member of the Audit Committee to be Chairman of the Audit Committee, who shall be an independent director.	✓		
3.2 (ii)	Chairman of the audit committee shall remain present in the Annual General Meeting (AGM).	✓		
3.3	Role of Audit Committee: Role of audit committee shall include the following:-			
3.3(i)	Oversee the financial reporting process.	✓		
3.3(ii)	Monitor choice of accounting policies and principles.	✓		
3.3(iii)	Monitor Internal Control Risk management process.	✓		
3.3(iv)	Oversee hiring and performance of external auditors.	✓		
3.3(v)	Review along with the management, the annual financial statements before submission to the board for approval.	✓		
3.3(vi)	Review along with the management, the quarterly and half yearly financial statements before submission to the board for approval.	✓		
3.3(vii)	Review the adequacy of internal audit function.	✓		
3.3(viii)	Review statement of significant related party transactions submitted by the management.	✓		
3.3(ix)	Review Management Letters/ Letter of Internal Control weakness issued by statutory auditors.	✓		
3.3(x)	When money is raised through Initial Public Offering (IPO)/Repeat Public Offering (RPO)/Rights Issue the company shall disclose to the Audit Committee about the uses/applications of funds by major category (capital expenditure, sales and marketing expenses, working capital, etc), on a quarterly basis, as a part of their quarterly declaration of financial results. Further, on an annual basis, the company shall prepare a statement of funds utilized for the purposes other than those stated in the offer document/prospectus			There was no IPO/RPO/Rights issued in 2015 or in recent past.

Condition No.	Title	Compliance Status (Put ✓ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not complied	
1	2	3	4	5
3.4	Reporting of the Audit Committee:			
3.4.1	Reporting to the Board of Directors:			
3.4.1(i)	The Audit Committee shall report on its activities to the Board of Directors.	✓		
3.4.1(ii)	The Audit Committee shall immediately report to the Board of Directors on the following findings, if any			
3.4.1(ii)(a)	report on conflicts of interests;	✓		There was no reportable case of conflict of interest in 2015.
3.4.1(ii)(b)	suspected or presumed fraud or irregularity or material defect in the internal control system;			There was no such case in the year.
3.4.1(ii)(c)	suspected infringement of laws, including securities related laws, rules and regulations;			DO
3.4.1(ii)(d)	any other matter which shall be disclosed to the Board of Directors immediately.			DO
3.4.2	Reporting to the Authorities: If the Audit Committee has reported to the Board of Directors about anything which has material impact on the financial condition and results of operation and has discussed with the Board of Directors and the management that any rectification is necessary and if the Audit Committee finds that such rectification has been unreasonably ignored, the Audit Committee shall report such finding to the Commission, upon reporting of such matters to the Board of Directors for three times or completion of a period of 6 (six) months from the date of first reporting to the Board of Directors, whichever is earlier.			DO
3.5	Reporting to the Shareholders and General Investors: Report on activities carried out by the Audit Committee, including any report made to the Board of Directors under condition 3.4.1 (ii) above during the year, shall be signed by the Chairman of the Audit Committee and disclosed in the annual report of the issuer company.	✓		The Audit Committee Report is disclosed in the annual report and signed by the Chairman of the AC.
4	EXTERNAL/STATUTORY AUDITORS: The issuer company should not engage its external/statutory auditors to perform the following services of the company; namely			



Condition No.	Title	Compliance Status (Put ✓ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not complied	
1	2	3	4	5
4(i)	Appraisal or valuation services or fairness opinions.	✓		The Statutory auditor have declared their compliances
4(ii)	Financial information systems design and implementation.	✓		DO
4(iii)	Book-keeping or other services related to the accounting records or financial statements.	✓		DO
4(iv)	Broker-dealer services.	✓		DO
4(v)	Actuarial services.	✓		DO
4(vi)	Internal audit services.	✓		DO
4(vii)	Any other service that the Audit Committee determines.	✓		DO
4(viii)	No partner or employees of the external audit firms shall possess any share of the company they audit at least during the tenure of their audit assignment of that company.	✓		DO
4(ix)	Audit / certification services on compliance of corporate governance as required under clause (i) of condition No.7	✓		DO
5	SUBSIDIARY COMPANY			
5(i)	Provisions relating to the composition of the Board of Directors of the holding company shall be made applicable to the composition of the Board of Directors of the subsidiary company.			HPPML does not have any subsidiary company.
5(ii)	At least 1 (one) independent director on the Board of Directors of the holding company shall be a director on the Board of Directors of the subsidiary company.			DO
5(iii)	The minutes of the Board meeting of the subsidiary company shall be placed for review at the following Board meeting of the holding company.			DO
5(iv)	The minutes of the respective Board meeting of the holding company shall state that they have reviewed the affairs of the subsidiary company also.	N/A		DO
5(v)	The Audit Committee of the holding company shall also review the financial statements, in particular the investments made by the subsidiary company.	N/A		DO

Condition No.	Title	Compliance Status (Put ✓ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not complied	
1	2	3	4	5
6	DUTIES OF CHIEF EXECUTIVE OFFICER (CEO) AND CHIEF FINANCIAL OFFICER (CFO): The CEO and CFO shall certify to the Board that:			
6(i)	They have reviewed financial statements for the year and that to the best of their knowledge and belief :-	✓		
6(i)(a)	these statements do not contain any materially untrue statement or omit any material fact or contain statements that might be misleading;	✓		
6(i)(b)	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.	✓		
6(ii)	There are, to the best of knowledge and belief, no transactions entered into by the company during the year which are fraudulent, illegal or violation of the company's code of conduct.	✓		
7	REPORTING AND COMPLIANCE OF CORPORATE GOVERNANCE:			
7(i)	The company shall obtain a certificate from a practicing Professional Accountant/Secretary (Chartered Accountant/Cost and Management Accountant/Chartered Secretary) regarding compliance of conditions of Corporate Governance Guidelines of the Commission and shall send the same to the shareholders along with the Annual Report on a yearly basis. Explanation: Chartered Accountant means Chartered Accountant as defined in the Bangladesh Chartered Accountants Order, 1973 (President's Order No.2 of 1973); Cost & Management Accountant means Cost & Management Accountant as defined in the Cost & Management Accountants Ordinance, 1977 (Ordinance No. LIII of 1977); Chartered Secretary means Chartered Secretary as defined in the Chartered Secretaries Act, 2010 (Act No.25 of 2010)	✓		Proper certification has been obtained from M/s. Khan Wahab Shafique Rahman & Co. Chartered Accountants for the year ended 30 th June, 2015 which is published as Annexure -3 to the Directors' Report.
7(ii)	The directors of the company shall state, in accordance with the Annexure attached, in the directors' report whether the company has complied with these conditions.	✓		Status of Compliance is published with the Director's Report as required.



CORPORATE GOVERNANCE

Hakkani Pulp & Paper Mills Limited maintains a standard corporate governance that stems right from the Board of Directors down to all employees. This translates into interacting with all our members with trust, confidence and transference. The company's corporate governance is based on full compliance to the laws of the country in which it operates, adhering to the principles of integrity and openness towards the community stakeholders and employees.

The company also ensures that it works in strict compliance with the accounting and reporting standards of Bangladesh Securities and Exchange Commission and other regulatory bodies of the Government.

Board of Directors:

The Board of Directors is currently comprised of ten members. Well the Board is responsible of overall management and business of the company, it has entrusted the Chief Executive Officer of the company, also a director of the Board, to run the Management team. The Chief Executive Officer provides the link between the Board of Directors and the Management team of the company. It is the responsibility of the Board of Directors to see that prudent administration of business activities and effective control is maintained.

The Board of Directors meets at least once a quarter and four meetings of the Board were held during the year.

Accountability and Audit:

In compliance with the order of Bangladesh Securities and Exchange Commission, the Board of Directors formed and Audit Committee. The Audit Committee consists of four Directors of the Company including two independent directors, one of whom is the Chairman of the Audit Committee.

As part of its core jobs, the Audit Committee ensures the assessment of the relevance and consistency of accounting methods adopted to prepare the Financial Statements and also reviews the Financial Statements. The report of the Audit Committee is also published in the Annual Report of the Company. The Audit Committee held four meeting during the year.

Statutory Audit:

Statutory Audit of the company is governed by the Companies Act. 1994 of Bangladesh. It provides clear guidelines for the appointment, scope of work and retirement of Auditors. The Auditors are appointed in the Annual General Meeting (AGM) by the shareholders.

Legal and Compliance:

We strongly believed that compliance is the key to building shareholders' trust. The company strictly adheres to the applicable laws, rules and regulation of the country in which it operates, and this belief is core to its business. The regulatory bodies like Bangladesh Securities and Exchange Commission, Registrar of Joint Stock Companies and Firms, the National Board of Revenue and the Board of Investment closely monitor the company.

Throughout its year of operations, the company has been fully compliant with national laws, rules and regulation and paid all applicable taxes and duties. We scrutinize and review the legal papers and required legal permissions to conduct the business in Bangladesh.



Partners:
S.M. Shafique FCA
Mujibur Rahman FCA
Md. Abu Sina FCA
Md. Anisur Rahman FCA

Rupali Bima Bhaban (5th Floor),
7, Rajuk Avenue,
Motijheel, Dhaka-1000
Tel : 9555136, 9551663
Fax : 88-02-9551821
E-mail : kwsr@dhaka.net
Web : www.kwsrbd.com

Certificate on Compliance of Conditions of Corporate Governance To the Shareholders of Hakkani Pulp & Paper Mills Limited

We, in respect of **Hakkani Pulp & Paper Mills Limited** (the Company), have examined the status of its compliance for the year ended 30th June, 2015 with conditions of Corporate Governance issued by Bangladesh Securities & Exchange Commission (BSEC) vide its notification no. SEC/CMRRCD/2006-158/134/Admin/44 dated 07 August, 2012.

The compliance with the said conditions of Corporate Governance and reporting the status thereof is the responsibility of the management of the Company. Our responsibility is to provide a certificate about whether the Company is in compliance with the said conditions of Corporate Governance based on our examination.

Our examination has been made for the purpose of issuing this certificate was limited to the procedures including implementation thereof as adopted by the Company for ensuring the compliance of the conditions of Corporate Governance and make reporting of the status of the compliance on the attached statement on the basis of evidence gathered and information received. It is neither an audit nor an expression of opinion on the financial statements of the Company.

To the best of our information and according to the explanations given to us, we certify that, except condition **No.1.2(v)** and subject to the remarks and observation as reported in the attached compliance statement, Hakkani Pulp & Paper Mills Limited has complied with the conditions of Corporate Governance as enclosed stipulated in the above mentioned BSEC's notification dated 07 August, 2012.

Chittagong, Dated
November 08, 2015



Md. Anisur Rahman FCA
Partner

ICAB Enrollment No. 350
Khan Wahab Shafique Rahman & Co.
Chartered Accountants

Branch Office:
Sabbir Chamber (3rd Floor),
60, Agrabad C/A, Chittagong
Telephone: 2520056
E-mail : kwsr@colbd.com

Overseas Associate:
KWSR & Co. Ltd.
136, Merton High Street,
London SW 19 1BA
Tel : 0208-543-4421, 0208-543-4422
Fax : 0208-544-0245
E-mail : susanrahman@kwsr.co.uk

In Practice since 1968



Report of the Audit Committee For the year ended 30th June, 2015

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 30th April, 2015 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. Qazi Meraz Uddin Arif, FCMA	Independent Director	Member
Mr. Md. Golam Kibria	Director	Member
Mr. Md. Golam Morshed	Director	Member

Meeting of the Committee:

The audit committee held 4(four) meetings during the year 2014-2015 on the following dates:

Number of Meetings	Date of Meetings
1 st Meeting	27 th September 2014
2 nd Meeting	23 rd October 2014
3 rd Meeting	29 th January 2015
4 th Meeting	29 th April 2015

The Committee discharged its role as follows:

Internal Control:

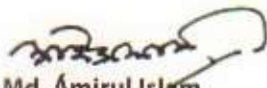
- The Committee reviewed the internal control system prevailing in the company to introduce the appropriate compliance culture and also to ensure that all employees have clear understanding of their respective roles and responsibilities.
- The Committee reviewed the arrangements made by the management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

External Audit:

- The Committee reviewed the finding of external auditor and finalized the audit report and annual financial statements.

Financial Statements Reporting:

- The Committee reviewed 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.


Md. Amirul Islam
Chairman
Audit Committee
Dated- October 31, 2015

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 2015, Statement of Profit or Loss and 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 (BAS) and Bangladesh Financial Reporting Standards (BFRS), 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 Financial Statements do not contain any materially untrue statement or omit any material fact or contain statements that might be misleading;
- ii) these Financial 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.


Managing Director

Date: 31 October, 2015


Chief Financial Officer



HAKKANI PULP & PAPER MILLS LIMITED AUDITORS' REPORT TO THE SHAREHOLDERS

We have audited the accompanying Statement of Financial Position of **HAKKANI PULP & PAPER MILLS LIMITED** as at 30th June, 2015 and the related Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income, Statement of Cash Flows and Statement of Changes in Equity for the year then ended.

RESPECTIVE RESPONSIBILITIES OF DIRECTORS AND AUDITORS:

The company's directors are responsible for preparing the annual report. This includes responsibility for preparing the financial statements, which give a true and fair view, in accordance with the Companies Act 1994, the Securities and Exchange Rules 1987 and the International Accounting Standards adopted by the Institute of Chartered Accountants of Bangladesh (ICAB) as BAS. Our responsibility is to express an Independent opinion based on our audit on those statements and to report our opinion to you. This responsibility is established in Bangladesh by the Companies Act 1994 and International Standards on Auditing adopted by the Institute of Chartered Accountants of Bangladesh (ICAB).

BASIS OF OUR OPINION:

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing adopted by the Institute of Chartered Accountants of Bangladesh (ICAB) as BSA. An audit includes examination, on a test basis, of evidence relevant to the amounts and disclosures in the financial statements. It also includes an assessment of the significant estimates and judgments made by the directors in the preparation of the financial statements, and of whether the accounting policies are appropriate to the Company's circumstances, consistently applied and adequately disclosed.

We planned and performed our audit so as to obtain all the information and explanations, which we considered necessary in order to provide us with sufficient evidence to give reasonable assurance that the financial statements are free from material misstatement. In forming our opinion, we also evaluated the overall adequacy of the presentation or information in the financial statements. We believe that our audit provides a reasonable basis for our opinion.

OPINION:

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the state of the affairs of the Company at 30th June 2015 and Cash Flows year to that date and have been properly prepared in accordance with the Companies Act 1994, the Securities and Exchange Rules 1987 and the International Accounting Standards adopted by the ICAB.

WE ALSO REPORT THAT:

- (a) We have obtained all the information and explanations which to 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 law have been kept by the company so far as appeared from our examination of those books.
- (c) the Company's Statement of Financial Position, Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income, Statement of Cash Flows dealt with by this report are in agreement with the books of accounts; and
- (d) the expenditure incurred were for the purpose of the Company's business.

Chittagong: October 31, 2015


SHAFIQ BASAK & CO.
Chartered Accountants

37

HAKKANI PULP & PAPER MILLS LIMITED

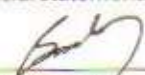
Statement of Financial Position


As at 30th June, 2015

	Notes	30-Jun-2015 Taka	30-Jun-2014 Taka
A. SOURCES OF FUNDS:			
Shareholders Equity:			
Share Capital	04	190,000,000	190,000,000
Dividend Equalization Reserve	05	15,000,000	10,000,000
Revaluation Reserve	06	339,361,429	354,275,586
Retained Earnings	07	30,070,413	17,085,093
		574,431,842	571,360,679
Non Current Liabilities:			
Unsecured Loan	08	16,451,250	20,183,250
Secured Long Term Loan	09	27,500,000	-
Deferred Tax Liability	10	94,411,562	112,761,104
		138,362,812	132,944,354
		712,794,654	704,305,033
B. APPLICATION OF FUNDS:			
Property, Plant and Equipment	11	652,982,392	649,116,084
Capital Work In Progress	12	18,123,383	-
Investment in Shares	13	19,292,072	16,759,635
Current Assets:			
Inventories	14	103,740,121	117,891,203
Trade Receivables	15	47,738,984	27,178,435
Advances, Deposits & Prepayments	16	44,092,399	65,552,181
Interest Receivable on FDR		235,001	16,667
Cash & Cash Equivalents	17	5,384,149	4,467,287
		201,190,654	215,105,773
Current Liabilities:			
Short Term Loan & Overdraft	18	111,193,030	113,864,712
Accrued Expenses	19	5,810,312	3,458,972
Workers Profit Participation and Welfare Fund	20	1,685,819	1,797,621
Trade Payables	21	41,700,718	39,394,312
Advance Against Sales	22	-	1,200,000
Liabilities for Other Finance	23	3,797,782	2,509,656
Directors Current Account	24	4,600,000	6,345,000
Provision for Income Tax	25	10,006,186	8,106,186
		178,793,847	176,676,459
Net Current Assets		22,396,807	38,429,314
		712,794,654	704,305,033
Net Asset Value Per Share(with revaluation)	36	30.23	30.07
Net Asset Value Per Share(without revaluation)	37	12.37	11.43

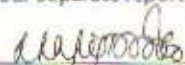
The annexed notes form an integral part of these financial statements.


MANAGING DIRECTOR


DIRECTOR


COMPANY SECRETARY

Subject to our Separate report of even date


SHAFIQ BASAK & CO.
CHARTERED ACCOUNTANTS



হাক্কানী পাল্প এন্ড পেপার মিলস্ লিঃ

আর্থিক অবস্থার বিবরণী
৩০শে জুন, ২০১৫ইং তারিখে

	নেট	৩০.০৬.২০১৫ টাকা	৩০.০৬.২০১৪ টাকা
ক. তহবিলের উৎসঃ			
শেয়ারহোল্ডারদের মালিকানাধীনঃ			
শেয়ার মূলধন	৪	১৯০,০০০,০০০	১৯০,০০০,০০০
লভ্যাংশ সমতাকাল তহবিল	৫	১৫,০০০,০০০	১০,০০০,০০০
পুণঃ মূল্যায়ন সঞ্চিত তহবিল	৬	৩৩৯,৩৬১,৪২৯	৩৫৪,২৭৫,৫৮৬
সংরক্ষিত মুনাফা তহবিল	৭	৩০,০৭০,৪১৩	১৭,০৮৫,০৯৩
		৫৭৪,৪৩১,৮৪২	৫৭১,৩৬০,৬৭৯
দীর্ঘমেয়াদী দায়ঃ			
জামানত বিহীন ঋণ	৮	১৬,৪৫১,২৫০	২০,১৮৩,২৫০
সুরক্ষিত দীর্ঘমেয়াদী ঋণ	৯	২৭,৫০০,০০০	-
বিভাজিত কর দায়	১০	৯৪,৪১১,৫৬২	১১২,৭৬১,৩০৪
		১৩৮,৩৬২,৮১২	১৩২,৯৪৪,৫৫৪
		৭১২,৭৯৪,৬৫৪	৭০৪,৩০৫,০৩৩
খ. তহবিলের প্রয়োগঃ			
স্থায়ী সম্পত্তি	১১	৬৫২,৯৮২,৩৯২	৬৪৯,১১৬,০৮৪
প্রক্রিয়াধীন মূলধনী কার্য	১২	১৮,১২৩,৩৮৩	-
শেয়ারে বিনিয়োগ	১৩	১৯,২৯২,০৭২	১৬,৭৫৯,৬৩৫
চলতি সম্পত্তিঃ			
মজুদ মালমাল	১৪	১০৩,৭৪০,১২১	১১৭,৮৯১,২০৩
বিবিধ বেনামাদার	১৫	৪৭,৭৩৮,৯৮৪	২৭,১৭৮,৪৩৫
ঋণিম, জমা ও আণাম পরিশোধ	১৬	৪৪,০৯২,৩৯৯	৬৫,৫৫২,১৮১
এফ.ডি.আর এর উপর প্রাপ্য সুদ		২৩৫,০০১	১৬,৬৬৭
নগদ এবং নগদ সমতুল্য	১৭	৫,৩৮৪,১৪৯	৪,৪৬৭,২৮৭
		২০১,১৯০,৬৫৪	২১৫,১০৫,৭৭৩
চলতি দায়ঃ			
বহুমেয়াদী ঋণ ও অমুক্তিরিক	১৮	১১১,১৯৩,০৩০	১১৩,৮৬৪,৭১২
বকেয়া খরচাবলী	১৯	৫,৮১০,৩১২	৩,৪৫৮,৯৭২
শ্রমিকদের লাভের অংশীদারিত্ব ও কল্যাণ তহবিল	২০	১,৬৮৫,৮১৯	১,৭৯৭,৬২১
বিবিধ পাওনাদার	২১	৪১,৭০০,৭১৮	৩৯,৩৯৪,৩১২
বিভিন্ন বিপরীতে ঋণিম	২২	-	১,২০০,০০০
অন্যান্য অর্বসংস্থানজনিত দায়	২৩	৩,৭৯৭,৭৮২	২,৫০৯,৬৫৬
পরিচালকদের চলতি হিসাব	২৪	৪,৬০০,০০০	৬,৩৪৫,০০০
আয়কর সঞ্চিত	২৫	১০,০০৬,১৮৬	৮,১০৬,১৮৬
		১৭৮,৭৯৩,৮৪৭	১৭৬,৬৭৬,৪৫৯
নীট চলতি সম্পদ		২২,৩৯৪,৮০৭	৩৮,৪২৯,৩১৪
		৭১২,৭৯৪,৬৫৪	৭০৪,৩০৫,০৩৩
পূর্নমূল্যায়িত শেয়ার প্রতি নীট সম্পদ মূল্য	৩৬	৩০.২৩	৩০.০৭
পূর্নমূল্যায়িত ছাড়া শেয়ার প্রতি নীট সম্পদ মূল্য	৩৭	১২.৩৭	১১.৪৩

* সংশ্লিষ্ট নেটসমূহ আর্থিক বিবরণীর একটি অবিচ্ছেদ্য অংশ

ব্যবস্থাপনা পরিচালক

পরিচালক

কোম্পানী সচিব

একই তারিখে স্বাক্ষরিত পৃথক নিরীক্ষা প্রতিবেদন সাপেক্ষে

শফিক বসাক এন্ড কোং
চার্টার্ড একাউন্ট্যান্টস

চট্টগ্রাম- অক্টোবর ৩১, ২০১৫ইং

39

HAKKANI PULP & PAPER MILLS LIMITED
Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income
For the year ended 30th June, 2015

	Notes	2014 - 2015 Taka	2013 - 2014 Taka
Sales	26	300,223,218	282,255,850
Less: Cost of Goods Sold	27	266,022,158	250,032,936
Gross Profit		34,201,060	32,222,914
Less: Operating Expenses:			
Administrative Expenses	28	12,604,730	8,840,895
Financial Expenses	29	10,257,036	8,927,179
Selling & Distribution Expenses	30	2,385,742	995,100
		25,247,508	18,763,175
Operating Profit		8,953,552	13,459,740
Add: Non-Operating Income	31	1,313,296	696,512
		10,266,848	14,156,252
Add: Provision for diminution in value of Investment in shares written back	32	1,798,165	(694,245)
Net Profit Before WPPF & WWF		12,065,013	13,462,007
Less: Contribution to Workers Profit Participation and Welfare Fund	33	574,525	641,048
Net profit before Tax		11,490,488	12,820,959
Less: Income Tax Provision:			
Current Tax		1,900,000	2,750,000
Deferred Tax	34	1,029,662	2,440,841
		2,929,662	5,190,841
Net profit after Tax for the year		8,560,826	7,630,118
Other Comprehensive Income / (Loss):			
Depreciation on Revalued amount of Fixed Assets		(17,546,067)	(18,759,347)
Deferred Tax on Revaluation Reserve		2,631,910	2,813,902
Total Comprehensive Income		(6,353,331)	(8,315,327)
Earning Per Share - Basic	35	0.45	0.40

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


MANAGING DIRECTOR


DIRECTOR


COMPANY SECRETARY

Subject to our Separate report of even date


SHAFIQ BASAK & CO.
CHARTERED ACCOUNTANTS

Chittagong: October 31, 2015



হাক্কানী পাল্প এন্ড পেপার মিলস্ লিঃ

আয়-ব্যয় বিবরণী


৩০শে জুন, ২০১৫ইং তারিখে সমাপ্ত বৎসরের জন্য

	নোট	২০১৪ - ২০১৫ টাকা	২০১৩ - ২০১৪ টাকা
বিক্রয়	২৬	৩০০,২২৩,২১৮	২৮২,২৫৫,৮৫০
বাদ : বিক্রিত পণ্যের ব্যয়	২৭	২৬৬,০২২,১৫৮	২৫০,০৩২,৯৩৬
মোট লাভ		৩৪,২০১,০৬০	৩২,২২২,৯১৪
বাদ: পরিচালন খরচাবলী			
প্রশাসনিক ব্যয়	২৮	১২,৬০৪,৭৩০	৮,৮৪০,৮৯৫
অর্থ সংস্থানজনিত খরচ	২৯	১০,২৫৭,০৩৬	৮,৯২৭,১৭৯
বিক্রয় ও বন্টন খরচাবলী	৩০	২,৩৮৫,৭৪২	৯৯৫,১০০
		২৫,২৪৭,৫০৮	১৮,৭৬৩,১৭৫
পরিচালন মুনাফা		৮,৯৫৩,৫৫২	১৩,৪৫৯,৭৪০
যোগ : অন্যান্য আয়	৩১	১,৩১৩,২৯৬	৬৯৬,৫১২
		১০,২৬৬,৮৪৮	১৪,১৫৬,২৫২
যোগ : বিনিয়োগকৃত শেয়ার মূল্যের হ্রাস জনিত লোকসানের সঞ্চিতি পুনরুদ্ধার ডব্লিউ,পি,পি,এফ এর পূর্বে নীট লাভ	৩২	১,৭৯৮,১৬৫	(৬৯৪,২৪৫)
		১২,০৬৫,০১৩	১৩,৪৬২,০০৭
বাদঃ শ্রমিকদের লাভের অংশীদারিত্ব তহবিলে প্রদেয় কর পূর্ব নীট লাভ	৩৩	৫৭৪,৫২৫	৬৪১,০৪৮
বাদঃ আয়কর সঞ্চিতি		১১,৪৯০,৪৮৮	১২,৮২৩,৯৫৯
চলতি কর		১,৯০০,০০০	২,৭৫০,০০০
বিলম্বিত কর	৩৪	১,০২৯,৬৬২	২,৪৪০,৮৪১
		২,৯২৯,৬৬২	৫,১৯০,৮৪১
কর বাদ নীট লাভ-মালিকানা স্বত্ব পরিবর্তন বিবরণীতে স্থানান্তরিত		৮,৫৬০,৮২৬	৭,৬৩০,১৬৮
অন্যান্য বিস্তৃত আয়/ক্ষতি			
স্থায়ী সম্পত্তির পুনর্মূল্যায়িত অক্ষয় অবচয়		(১৭,৫৪৬,০৬৭)	(১৮,৭৫৯,৩৪৭)
পুনর্মূল্যায়িত অক্ষয়ের উপর বিলম্বিত কর		২,৬৩১,৯১০	২,৮১৩,৯০২
		(১৪,৯১৪,১৫৭)	(১৫,৯৪৫,৪৪৫)
মোট বিস্তৃত আয়		(৬,৩৫৩,৩৩১)	(৮,৩১৫,৩২৭)
শেয়ার প্রতি আয়	৩৫	০.৪৫	০.৪০

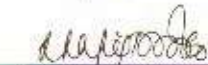
* সংযোজিত নোটসমূহ আর্থিক বিবরণীর একটি অবিচ্ছেদ্য অংশ


ব্যবস্থাপনা পরিচালক


পরিচালক


কোম্পানী সচিব

একই তারিখে স্বাক্ষরিত পৃথক নিরীক্ষা প্রতিবেদন সাপেক্ষে



শক্ষিক বসাক এন্ড কোং
চার্টার্ড একাউন্ট্যান্টস

চট্টগ্রাম- অক্টোবর ৩১, ২০১৫ইং

41

HAKKANI PULP & PAPER MILLS LIMITED

Statement of Cash Flows

For the year ended 30th June, 2015

	Notes	30-Jun-2015 Taka	30-Jun-2014 Taka
A. Cash flows from Operating Activities:			
Cash Collection from Turnover & Others		280,975,965	278,734,019
Payment for Material and Expenses		(236,585,054)	(285,518,100)
Interest Paid		(10,257,035)	(8,927,179)
Income Tax Paid		(9,460,149)	(8,259,928)
Net Cash flow from Operating Activities	44	24,673,727	(23,971,188)
B. Cash flows from Investing Activities:			
Acquisition of Property, Plant & Equipment		(36,339,235)	(37,770,691)
Investment in shares		-	(839,892)
Purchase of shares during the year		(2,778,996)	-
Sales of shares during the year		2,044,723	-
Net cash flow from Investing Activities		(37,073,508)	(38,610,583)
C. Cash flows from Financing Activities			
Short Term Loan & Overdraft		(2,671,682)	73,565,334
Long Term Loan Received		27,500,000	-
Unsecured Loan repaid		(3,732,000)	-
Director current account		(1,745,000)	-
Liabilities for other finance		953,302	-
Dividend Paid		(6,987,976)	(8,306,336)
Net Cash flow from Financing Activities		13,316,644	65,258,998
D. Net Increase/(Decrease) in Cash and Bank Balances (A+B+C)		916,862	2,677,228
E. Opening Cash and Bank Balances		4,467,287	1,790,059
Closing Cash and Bank Balances (D+E)		5,384,149	4,467,287
F. Net Operating Cash Flow Per Share		1.30	(1.26)

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


MANAGING DIRECTOR


DIRECTOR


COMPANY SECRETARY

Subject to our Separate report of even date


SHAFIQ BASAK & CO.
CHARTERED ACCOUNTANTS

Chittagong: October 31, 2015

HAKKANI PULP & PAPER MILLS LIMITED
Statement of Changes in Equity
For the year ended 30th June, 2015

(Amount in Taka)

Particulars	Share Capital	Dividend Equalization Reserve	Revaluation reserve	Retained Earnings	Total
Balance as at 1st July, 2014	190,000,000	10,000,000	354,275,586	17,085,093	571,360,679
Adjustment for Depreciation on Revalued amount of Fixed Assets	-	-	(17,546,067)	-	(17,546,067)
Transferred from Retained Earnings	-	5,000,000	-	-	5,000,000
Transferred to Dividend Equalization Reserve	-	-	-	(5,000,000)	(5,000,000)
Adjustment for Deferred Tax on Revaluation Surplus	-	-	2,631,910	-	2,631,910
Prior year Adjustment for Deferred Tax.	-	-	-	16,747,294	16,747,294
Dividend for the Year 2013-2014	-	-	-	(7,322,800)	(7,322,800)
Net Profit after Tax for the year.	-	-	-	8,560,826	8,560,826
Balance as on 30th June, 2015	190,000,000	15,000,000	339,361,429	30,070,413	574,431,842
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	17,085,093	571,360,679

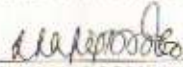
The annexed notes form an integral part of these financial statements.


MANAGING DIRECTOR


DIRECTOR


COMPANY SECRETARY

Subject to our Separate report of even date


SHAFIQ BASAK & CO.
CHARTERED ACCOUNTANTS

হাকানী পাথর এন্ড পেপার মিলস্ লিঃ
শেয়ারহোল্ডারদের মালিকানা স্বত্বের পরিবর্তন বিবরণী
৩০শে জুন, ২০১৫ইং তারিখে সমগ্র বৎসরের জন্য

বিবরণ	শেয়ার মূলধন	লভাংশ সমতাকরণ তহবিল	পুনর্মূল্যায়ন সঞ্চিত	সংরক্ষিত মুনাফা তহবিল	মোট
১ জুলাই, ২০১৪-এ স্থিতি	১৯০,০০০,০০০	১০,০০০,০০০	৩৫৪,২৭৫,৫৮৬	১৭,০৮৫,০৯৩	৫৭১,৩৬০,৬৭৯
পূর্ণঃ মূল্যায়িত সম্পত্তির অবচয় সমন্বয়	-	-	(১৭,৫৪৬,০৬৭)	-	(১৭,৫৪৬,০৬৭)
সংরক্ষিত মুনাফা তহবিল হতে স্থানান্তর	-	-	-	(৫,০০০,০০০)	(৫,০০০,০০০)
লভাংশ সমতাকরণ তহবিলে স্থানান্তর	-	৫,০০০,০০০	-	-	৫,০০০,০০০
পুনর্মূল্যায়িত মুনাফার বিলম্বিত কর সমন্বয়	-	-	২,৬৩১,৯১০	-	২,৬৩১,৯১০
বিলম্বিত করের বিপরীতে পূর্ববর্তী বৎসরের সমন্বয়	-	-	-	১৬,৭৪৭,২৯৪	১৬,৭৪৭,২৯৪
লভাংশ গ্রহণ (২০১৩-২০১৪)	-	-	-	(৭,৩২২,৮০০)	(৭,৩২২,৮০০)
কর পরবর্তী নীট মুনাফা	-	-	-	৮,৫৬০,৮২৬	৮,৫৬০,৮২৬
৩০ জুন, ২০১৫-এ স্থিতি	১৯০,০০০,০০০	১৫,০০০,০০০	৩৩৯,৩৬১,৪২৯	৩০,০৭০,৪১৩	৫৭৪,৪৩১,৮৪২
১ জুলাই, ২০১৩-এ স্থিতি	১৯০,০০০,০০০	১০,০০০,০০০	৩৭০,২২১,০৩১	১৮,৯৫৪,৯৭৫	৫৮৯,১৭৬,০০৬
পূর্ণঃ মূল্যায়িত সম্পত্তির অবচয় সমন্বয়	-	-	(১৮,৭৫৯,৩৪৭)	-	(১৮,৭৫৯,৩৪৭)
পুনর্মূল্যায়িত মুনাফার বিলম্বিত কর সমন্বয়	-	-	২,৮১৩,৯০২	-	২,৮১৩,৯০২
লভাংশ গ্রহণ (২০১২-২০১৩)	-	-	-	(৯,৫০০,০০০)	(৯,৫০০,০০০)
বন্ধ পরবর্তী নীট মুনাফা	-	-	-	৭,৬৩০,১১৮	৭,৬৩০,১১৮
৩০ জুন, ২০১৪-এ স্থিতি	১৯০,০০০,০০০	১০,০০০,০০০	৩৫৪,২৭৫,৫৮৬	১৭,০৮৫,০৯৩	৫৭১,৩৬০,৬৭৯

* সংশ্লিষ্ট নোটসমূহ আর্থিক বিবরণীর একটি অবিচ্ছেদ্য অংশ


ব্যবস্থাপনা পরিচালক


পরিচালক


কোম্পানী সচিব

একই তারিখে স্বাক্ষরিত পৃথক নিরীক্ষা প্রতিবেদন সাপেক্ষে


শফিক বসাক এন্ড কোং
চার্টার্ড একাউন্ট্যান্টস

চট্টগ্রাম- অক্টোবর ৩১, ২০১৫ইং

HAKKANI PULP & PAPER MILLS LIMITED

Notes to the Financial Statements

As at and for the year ended 30th June, 2015

1.00 LEGAL STATUS AND NATURE OF THE BUSINESS:

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 Authorized 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.

2.00 BASIS OF PREPARATION, PRESENTATION AND DISCLOSURES OF FINANCIAL STATEMENTS

2.01 Statement of compliance:

These Financial Statements have been prepared on a going concern basis following accrual basis of accounting except for cash flow statement, in accordance with the International Accounting Standard (IAS) and International Financial Reporting Standard (IFRS) as adopted in Bangladesh by the Institute of Chartered Accountants of Bangladesh (ICAB), as Bangladesh Accounting Standards (BAS) and Bangladesh Financial Reporting Standard (BFRS).

2.02 Application of Bangladesh Accounting Standards (BAS):

The following BAS are applicable for the Financial Statements for the year under review:

BAS - 01	Presentation of Financial Statements
BAS - 02	Inventories
BAS - 07	Statement of Cash Flows
BAS - 08	Accounting Policies, Changes In Accounting Estimates and Errors
BAS - 10	Events after the Reporting Period
BAS - 12	Income Taxes, Deferred Taxes.
BAS - 16	Property, Plant and Equipment
BAS - 18	Revenue
BAS - 19	Employee Benefits
BAS - 23	Borrowing Costs
BAS - 24	Related Party Disclosures
BAS - 32	Financial Instruments: Presentation
BAS - 33	Earning per Share
BAS - 39	Financial Instruments: Recognition & Measurement
BFRS - 07	Financial Instruments: Disclosure



2.03 Basis of Reporting :

The Financial Statements have been prepared and presented for external users by the company in accordance with identified Financial reporting framework, presentation has been made in compliance with the requirements of BAS 1 - "Presentation of Financial Statements " and The Financial Statements Reporting Standards (BFRS).

- a. A Statement of Financial Position as at 30 June 2015
- b. A Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income for the year ended 30 June 2015
- c. A Statement of changes in equity for the year ended 30 June 2015
- d. A Statement of Cash flows for the year ended 30 June 2015
- e. Notes , comprising a summary of significant accounting policies and explanatory information.

2.04 Other Regulatory Compliances:

The entities are also required to comply with the following major laws and regulation along with the Companies Act, 1994.

The Income Tax Ordinance, 1984

The Income Tax Rules , 1984

The Value Added Tax Act, 1991

The Value Added Tax Rules, 1991

The Customs Act, 1969

Bangladesh Labour Law, 2006 as amended in 2013.

The Securities and Exchange Rules, 1987

2.05 Basis of Measurement :

The Financial Statements have been prepared on going concern basis under the historical cost convention except for revaluation of non current assets.

2.06 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.

2.07 Use of Estimates and Judgements:

The preparation of the Financial Statements in conformity with BAS and BFRS requires management to make judgements , 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 these estimates.

Estimates and underlying assumption are reviewed on an on going basis. Revisions to accounting estimates are recognized in the period in which the estimates are revised in any future periods affected.

In particular, information about significant areas of estimation, uncertainty and critical Judgements in applying accounting policies that have the most significant effect on the amounts recognized in the Financial Statements is included in the following notes

Note: 10 Deferred Tax Liability

Note: 11 Property, Plant and Equipment

Note: 14 Inventories

Note: 15 Trade Receivables

Note : 16 Advances, Deposits & Prepayments

Note : 21 Trade Payables

2.8 Reporting period:

The financial period of the companies covers one year from 1st July 2014 to 30th June 2015 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 profit and loss as incurred.

3.01.03 Revaluation of Property, Plant and Equipment:

A revaluation of 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 schedule of Property, Plant and Equipment separately and depreciation charged thereof separately has been recognized as Other Comprehensive Income. Related deferred tax has also been recognized in Statement of Profit or Loss and 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 derecognized as per Paragraph 41 of BAS 16 "Property, Plant and Equipment.

3.01.04 Depreciation:

Depreciation is recognized in Statement of Profit or Loss and other Comprehensive Income on diminishing balance method over the estimated useful lives of Property, Plant and Equipment. Depreciation is charged on Property, Plant and Equipment from the usable date i.e. when it is in the location and condition necessary for it to be capable of operating in the manner intended by management and no depreciation is charged in the year of disposal.

No depreciation is charged on land and capital work-in-progress. Depreciation is charged on all other fixed assets on a diminishing balance method. Depreciation of an assets is charged by the rates depending on the nature and estimated useful life of assets are given below:

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 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 Profit or Loss and other 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 the Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income 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.

3.13 Foreign Currency Transaction Policy:

The foreign currency transaction in respect of imported raw materials, machineries and other spares parts have been recognized by applying exchange rate prevailing on the date of transaction.

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-Jun-2015 Taka	30-Jun-2014 Taka
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
		<u>190,000,000</u>	<u>190,000,000</u>



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

Description	No of shares 2015	% of share holding 2015	No of shares 2014	% of share holding 2014
Sponsors	10,886,000	57.29	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	6,497,700	34.20	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 %	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Less than 500 shares	415	-	132,973	-	0.70	-
500 to 5000 Shares	328	754	578,197	912,100	3.04	4.80
5001 to 10000 Shares	51	34	357,504	255,000	1.88	1.34
10001 to 20000 Shares	22	13	309,993	183,000	1.63	0.96
20001 to 30000 Shares	9	6	215,590	145,500	1.13	0.77
30001 to 40000 Shares	9	5	304,985	179,100	1.61	0.94
40001 to 50000 Shares	2	1	97,582	50,000	0.51	0.26
50001 to 100,000 Shares	7	7	432,796	459,000	2.28	2.42
100001 to 1,000,000 Shares	18	20	7,635,080	8,710,300	40.18	45.84
Over 1,000,000 Shares	7	7	8,935,300	8,106,000	47.03	42.66
Total	868	847	19,000,000	19,000,000	100.00	100.00

5.00 **DIVIDEND EQUALIZATION RESERVE:**

	30-Jun-2015	30-Jun-2014
	Taka	Taka
Dividend Equalization Reserve is made-up as follows		
Balance as on 1st July	10,000,000	10,000,000
Transferred from Retained Earnings	5,000,000	-
Balance as on 30th June	15,000,000	10,000,000

Dividend equalization reserve was created in the earlier year(s) with the concurrence of Board of Directors. The objective of this reserve is to pay dividend to shareholders during bad time of company.

6.00 **REVALUATION RESERVE:**

A revaluation of 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::

Land and land development	139,028,020	139,028,020
Factory Building & Other Civil	110,663,849	110,663,849
Plant & Machinery	227,369,650	227,369,650
	477,061,519	477,061,519
Less: Depreciation on Revalued Assets till 30.06.2015 (Note-10.01)	77,812,779	60,266,712
	399,248,740	416,794,807
Less : Adjustments for Deferred Tax	59,887,311	62,519,221
Balance as on 30th June	339,361,429	354,275,586

	30-Jun-2015 Taka	30-Jun-2014 Taka
7.00 RETAINED EARNINGS:		
Retained earning is made-up as follows:		
Balance at beginning of year	17,085,093	18,954,975
Less: Dividend for the year 2013-2014 as approved in the AGM	7,322,800	9,500,000
	9,762,293	9,454,975
Add: Net profit after tax for the year	8,560,826	7,630,118
	18,323,118	17,085,093
Less: Transferred to Dividend Equalization Reserve	5,000,000	-
	13,323,119	17,085,093
Add: Adjustment for deferred tax relating to prior year.	16,747,294	-
Balance at end of the year	30,070,413	17,085,093
8.00 UNSECURED LOAN:		
Mr. Mohammad Abdullah, Chairman	5,697,250	1,500,000
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
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
Mrs. Farhana Nusrat	-	5,477,000
	16,451,250	20,183,250
The above loans from Directors and others are interest free.		
9.00 SECURED LONG TERM LOAN :		
Premier Leasing & Finance Ltd, Agrabad Branch.	27,500,000	-
Balance as on 30th June	27,500,000	-
(a) Total Loan Facilities : Tk.30,000,000 (Three Crore only)		
(b) Rate of interest 15.5% per annum		
(c) Security : Total 75.30 Decimal land has been placed as prime securites against the Loan.		
(d) First disbursement 11th March , 2015		
(e) Tenure of the Loan facilites 3 (Three) years		
10.00 DEFERRED TAX LIABILITY:		
Balance as on 1st July	50,241,883	47,801,042
Deferred tax (Income)/ Expenses for the year- (Note-34)	1,029,662	2,440,841
	51,271,545	50,241,883
Less: Prior year adjustment for deferred tax- (Note-10.02)	16,747,294	-
Balance as on 30th June	34,524,251	50,241,883
Add: Deferred tax for revaluation surplus	59,887,311	62,519,221
	94,411,562	112,761,104

This represents provision made for deferred income tax to pay future income tax liability for temporary differences of Property, Plant & Equipment value. Calculation of Deferred Tax Liability as on 30.06.2015 has been shown at **Note-10.01**.



	30-Jun-2015 Taka	30-Jun-2014 Taka
10.01 Calculation of Deferred Tax Liability:		
(a) Carrying amount of Property, Plant & Equipment less revaluation and land value as on 30.06.2015	215,436,849	213,877,178
(b) Tax based carrying amount of Property, Plant & Equipment	77,339,843	79,898,822
(c) Net taxable temporary differences (a-b)	138,097,006	133,978,356
(d) Deferred tax liability at effective tax Rate	34,524,251	50,241,883
(e) Increase of net taxable temporary differences (1380,97,006-13,39,78,357)	4,118,650	-
(f) Deferred tax expenses on net taxable temporary differences @25%	1,029,662	-
10.02 Prior year Adjustment for Deferred Tax:		
Provision required for deferred tax liability as on 30th June 2015 @25%	33,494,589	-
Provision for deferred tax liability held as on 30th June 2014	50,241,883	-
Excess Provision to be adjusted	(16,747,294)	-
Carrying amount of Property, Plant & Equipment represents net written down value of assets as on 30.06.2015		
11.00 PROPERTY, PLANT & EQUIPMENT:		
This is arrived as under:		
Balance as on 1st July (including revaluation)	867,779,078	830,008,387
Add: Addition during the year	36,339,235	37,770,691
Less: Adjustment during the year	-	-
Balance as on 30 June	904,118,313	867,779,078
Less: Accumulated depreciation	251,135,921	218,662,994
Written down value as on 30 June	652,982,392	649,116,084

(a) Details of groupwise Property, Plant & Equipments with cost, addition and adjustment during the year, depreciation and written down value are shown at **Note-11.01**.

11.01 PROPERTY, PLANT & EQUIPMENT:

(Amount in taka)

Particulars	C O S T				Rate of Dep.	D E P R E C I A T I O N			Written Down Value as on 30th June, 2015
	Balance as on 1st July 2014	Addition during the year	Deletion during the year	Balance as on 30th June, 2015		Balance as on 1st July 2014	Charged during the year	Balance as on 30th June, 2015	
At original cost									
Land & Land Development	18,444,098	19,852,704	-	38,296,802	-	-	-	-	38,296,802
Building & Other Construction.	66,933,769	3,085,524	-	70,019,293	5%	20,272,437	2,418,438	22,690,875	47,328,418
Plant & Machinery	278,660,797	8,034,635	-	286,695,432	7%	124,931,773	10,823,576	135,760,349	150,935,083
Furniture & Fixture	748,559	48,100	-	796,659	10%	289,123	48,063	337,186	459,473
Office Equipment	2,190,773	475,590	-	2,666,363	10%	794,181	153,677	947,858	1,718,505
Electric Installation	13,034,910	3,752,056	-	16,786,966	10%	6,467,332	878,026	7,345,358	9,441,608
Gas Line Installation	3,776,363	888	-	3,777,251	10%	2,039,663	173,685	2,213,348	1,563,903
Telephone Line Installation	112,263	16,000	-	128,263	10%	66,474	4,846	71,320	56,943
Water Line Installation	4,687,485	1,045,438	-	5,732,923	10%	1,952,284	322,819	2,275,103	3,457,820
Fire Extinguisher	83,570	28,300	-	111,870	20%	43,388	11,094	54,482	57,388
Office Decoration	295,300	-	-	295,300	10%	160,965	13,434	174,399	120,901
Vehicle Car	1,749,672	-	-	1,749,672	20%	1,378,662	74,202	1,452,864	296,808
"A"	390,717,559	36,339,235	-	427,056,794		158,396,282	14,926,860	173,323,143	253,733,651
At Revaluation									
Land & Land Development	139,028,020	-	-	139,028,020	-	-	-	-	139,028,020
Building & Other Construction.	110,663,849	-	-	110,663,849	5%	15,783,431	4,744,021	20,527,452	90,136,397
Plant & Machinery	227,369,650	-	-	227,369,650	7%	44,483,280	12,802,046	57,285,326	170,084,324
"B"	477,061,519	-	-	477,061,519		60,266,712	17,546,067	77,812,779	399,248,740
Grand total (A+B) as on 30 June 2015	867,779,078	36,339,235	-	904,118,313		218,662,994	32,472,927	251,135,921	652,982,392
As on 30 June 2014	830,008,387	37,770,691	-	867,779,078		186,542,384	32,120,610	218,662,994	649,116,084

Allocation of Depreciation :

 Administrative Expenses
 Factory Expenses

2014-2015

294,222

14,632,638

TAKA = 14,926,860
2013-2014

255,819

13,105,444

13,361,263



	30-Jun-2015	30-Jun-2014
	Taka	Taka
12.00 CAPITAL WORK IN PROGRESS::		
ETP Extension	1,919,144	-
New Hi Speed Washer	62,820	-
Sheet Cutter Machine	15,334,659	-
Tissue Project Purpose Expenses	806,760	-
	18,123,383	-
13.00 INVESTMENT IN SHARES:		
13.01 Investment in shares		
Investment at cost	20,248,229	19,513,957
Less: Provision made earlier due to fall in market price	2,754,322	2,060,077
	17,493,907	17,453,880
Add: Excess provision written back due to increase of market price at the year end.	1,798,165	(694,245)
Investment at market price	19,292,072	16,759,635

13.02 Company wise investment position are shown below:

Name of company	No. of Shares	Cost	Market Value as on 30th June, 2015	Unrealized gain/(loss)
Agni Systems Ltd.	33	1,234	917	(317)
Bank Asia Ltd	31,127	427,051	460,680	33,629
Beximco Ltd.	34,646	1,550,887	1,125,995	(424,892)
Beximco Pharma Ltd.	7,619	356,040	477,711	121,671
Brac Bank Ltd	117,720	2,996,934	4,638,168	1,641,234
DESCO Ltd.	12,348	528,536	837,194	308,658
Dhaka Bank Ltd.	32,958	386,205	570,173	183,968
Exim Bank Ltd.	39,573	1,009,366	356,157	(653,209)
Fuwang Foods Ltd.	7,200	164,067	154,080	(9,987)
Grameen Phone Limited	3,700	1,421,473	1,203,610	(217,863)
IBBL Mudaraba Bond	615	465,000	567,338	102,338
Islamic Finance and Investment	50,078	1,779,803	630,983	(1,148,820)
Jamuna Oil Ltd	2,299	271,160	449,684	178,524
Lafarge Surma Cement Ltd.	2,000	275,096	232,200	(42,896)
Meghna Petroleum Ltd.	2,402	249,415	466,228	216,814
Mercantile Bank Ltd.	24,012	305,303	240,120	(65,183)
Mutual Trust Bank Ltd.	29,040	622,287	484,968	(137,319)
National Bank Ltd.	40,150	903,036	453,695	(449,341)
One Bank Ltd	38,025	508,332	498,128	(10,205)
Premier Bank Ltd.	29,040	335,128	252,648	(82,480)
Rupali Bank Ltd.	20,596	1,761,404	873,270	(888,134)
Shahjalal Bank Ltd	92,679	853,568	991,665	138,097
Southeast Bank Ltd	86,303	1,040,447	1,432,630	392,183
Summit Power Ltd.	2,216	22,954	89,748	66,794
Square Pharmaceuticals Ltd.	1,500	414,602	393,150	(21,452)
Titas Gas Ltd.	7,250	409,130	498,800	89,670
Trust Bank Ltd	41,087	1,189,771	912,131	(277,639)
Total:	756,216	20,248,229	19,292,072	(956,157)

14.00 INVENTORIES:

	Jun, 2015		Jun, 2014	
	Qty (in Kg)	Value (Taka)	Qty (in Kg)	Value (Taka)
a) Raw Materials				
Wastage Paper	6,392,384	38,946,481	5,642,896	41,910,190
Chemicals	251,693	3,726,086	75,239	2,838,145
		42,672,567		44,748,335
b) Finished Goods				
Bright Newsprint Paper	742,580	41,450,147	404,002	23,836,118
Medium Paper	-	-	29,162	39,063,172
Writing Printing Paper	18,906	1,277,642	535,572	1,225,623
Work In Process	158,357	7,216,731	26,095	1,212,916
c) Consumable Store	-	11,023,034	-	7,705,039
d) Packing Material	-	100,000	-	100,000
		103,740,121		117,891,203

- (a) Value of raw materials, consumables and packing materials was made at weighted average method.
 (b) Work-in-Process was valued taking 100% materials cost and 50% labour and overheads.
 (c) Finished goods was valued at lower of cost or market price.
 (d) Quantities are taken into accounts from stock register.

15.00 TRADE RECEIVABLES:

	30-Jun-2015	30-Jun-2014
	Taka	Taka
Abdul Quader Saheb	-	106,830
Abdur Rouf (C&F) Banapole	-	142,233
Abul Kalam	-	1,656,295
Advance to Jamal Uddin	45,000	-
Ali Marine auto Eng.	-	30,000
Atlantic Traders C & F	232,919	-
Babul Store	18,895,274	16,381,898
Bismillah Enterprise	5,552,188	-
Bismillah Traders-Ashiq	804,333	-
BSRM Ltd.	-	111,001
Dainik azadi (Shapon chy)	5,666,625	-
Dainik Purbokone (Swopon Chy)	3,537,696	3,751,395
Delwar - Wastage Party	-	70,000
E Tech Ltd.	-	101,518
F & V Traders	567,424	110,065
Fahim Enterprise	688,666	512,686
Garibe Newaz Traders	1,932,768	210,423
Grihayan Ltd	-	7,000
Hakkani Corporation	-	37,500
Jahangir Wastage Party	-	24,194
Jalalabad Steel Building Ltd.	-	8,000
Kaltimex Energy Bangladesh (Pvt.) Ltd	-	39,579
Karotoa Paper House	-	31,937
M Ahmed & Sons	131,816	131,816
M. T. Engineering Works	610,216	101,216
Metaphor Syster International	33,000	-
Md. Salim (Wastage Party)	-	53,598
MJL Bangladesh Limited	62,344	-
Modern Biponi	2,469,082	-
Modina Enterprise	-	10,000
Mohsin Enterprise	-	999,370
Mojdahifa air Com. (Mullah)	-	30,000
Monir (Wastage paper)	-	173,847
Mostafa (Wastage paper)	-	20,917
Moulana Hafez Syed Ahmed Shah	136,550	-
Musa Sowdagor	703,100	-



	30-Jun-2015	30-Jun-2014
	Taka	Taka
Najam Paper House	-	366,111
Nezam Paper House	463,791	-
P.H.P Float Glass Ind. Ltd.	2,963,493	-
Sajib Plastic Ltd.	-	8,330
Samuda Chemical Complex Ltd	495,660	1,250,000
Say Automation & Engineering	100,000	150,000
Seamax Corporation	426,249	-
Shadat Engineering Works. (S.khan)	-	22,288
Shah Amanat Paper Enterprise	478,064	-
Shohag Wastage paper	198,690	198,690
Swoapon Chodhury	-	-
Syed Ahmed Shah Store	69,138	49,138
Tasnim Chemical Complex Ltd.	-	280,560
Water System & Solution Ltd	474,900	-
	47,738,984	27,178,435

Trade Receivables are occurred in the ordinary course of business are unsecured but considered good. Ageing of the above Trade Receivables is as follows:

Below 30 Days	10,025,187	5,707,471
Within 31- 60 Days	14,799,085	8,425,315
Within 61 - 90 Days	12,412,136	7,066,393
Above 90 Days	10,502,576	5,979,256
	47,738,984	27,178,435

16.00 ADVANCES, DEPOSITS & PREPAYMENTS:

A) Advance Income Tax Paid	9,460,149	8,259,929
Advance Against Salary & Wages	53,932	90,732
Advance Against Purchase Saleh	350,600	-
Advance for Pick-up Purchase	676,707	796,707
Advance for Land Purchase	500,000	8,115,000
Advance office rent	18,000	54,000
Advance for Dhaka Office expenses	237,060	-
Advance Subscription (CDBL)	-	46,667
Advance against company Business	654,238	1,168,147
Anima Development Limited	6,901,000	6,901,000
Adv. Income Tax Deducted at Source (Dividend Income)	266,154	90,852
Advance Income Tax - Import	215,125	21,896
Adv, Income Tax Deducted at Source	2,730,045	2,729,879
Advance to ctg Bricks & clay Works Ltd.	630,300	-
Advance to Elias-Documet	145,000	-
Advance to B.L International	200,000	-
Advance to Debashish Benargrer	487,772	-
Advance to Dulal (KGDCL)	170,000	-
Shahjahan & Brothers	80,000	-
Advance to Total Trading	208,600	-
Advance to Photocopier Purchase	64,500	-
VAT Current Account	63,210	575,668
Other Advance	7,184,727	5,418,519
	31,297,118	34,268,996

	30-Jun-2015 Taka	30-Jun-2014 Taka
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) ADVANCED AGAINST L/C:	7,910,851	13,345,156
D) DEPOSITS AND 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)	44,092,399	65,552,181

17.00 CASH & CASH EQUIVALENTS:

Cash In Hand

At Head Office
At Dhaka Office
At Factory

217,663	312,135
5,000	5,000
35,000	35,000
257,663	352,135

Cash at Banks

Bangladesh Krishi Bank, Agrabad Branch, CD A/C-200014804
First Security Islami Bank Ltd, Agrabad Branch. STD A/C-010413100000463
Social Islami Bank Ltd, Agrabad Branch, STD Account-41360000458
Social Islami Bank Ltd, Agrabad Branch CD -A/C - 0041330027978
National Bank Ltd, Pahartali Branch- CD A/C-005533008427
AB Bank Ltd. PCR Branch, CD A/C-4127773938000
Exim Bank Ltd. Pahartali Branch, CD A/C-04411100002862
Prime Bank Ltd, Laldighi East Branch, CD A/C -14511090025949
Southeast Bank Ltd, Pahartali Branch, CD A/C-004111100004378
City Bank Ltd, Agrabad Branch CD A/C No 1101497955001
Premier Bank Ltd, Agrabad Branch CD A/C No-010311100015243

37,793	720
54,188	53,479
283,572	562,510
-	46,056
88,129	769,972
48,080	(262)
-	541
11,261	11,872
53,145	42,506
8,965	9,655
2,041,352	118,104

Fixed Deposit with Union Capital Ltd. # LF/CTG-140240-16/SME-214

2,626,486	1,615,152
2,500,000	2,500,000
5,384,149	4,467,287

(a) Cash balance as on 30.06.2015 was certified by management.

(b) All bank balances were duly reconciled with bank statements of respective bank account.



30-Jun-2015
Taka

30-Jun-2014
Taka

18.00 SHORT TERM LOAN AND OVERDRAFTS:

Bangladesh Krishi Bank, Agrabad Branch, CC Hypo-2903-0134000832	-	76,927,949
Social Islami Bank Ltd, Agrabad Branch-CC A/C - 0041330027978	84,805,015	-
Term Loan-UNICAP	4,765,554	9,583,333
Lanka Bangla Securities Ltd	869,009	137,048
Loan Against Trust Receipt (LTR) -0708	-	15,204,686
Loan Against Trust Receipt (LTR)- 18499	59,716	3,457,376
Loan Against Trust Receipt (LTR) -18514	42,724	1,584,676.00
Loan Against Trust Receipt (LTR) -18515	118,471	3,582,905.00
Loan Against Trust Receipt (LTR) -8217	-	1,104,485.00
Loan Against Trust Receipt (LTR) -9667	14,034	2,282,254.00
UPAS -010 - 305 - 215 -0007	2,052,082	-
UPAS -010 - 305 - 215 -0010	1,056,502	-
UPAS -010 - 305 - 215 -0012	1,363,454	-
UPAS -010 - 305 - 215 -0016	735,632	-
UPAS -010 - 305 - 215 -0018	1,126,948	-
UPAS -010 - 305 - 215 -0019	2,603,444	-
UPAS -010 - 305 - 215 -0027	1,337,502	-
UPAS -010 - 305 - 215 -0028	1,252,107	-
UPAS -010 - 305 - 215 -0029	878,178	-
UPAS -010 - 305 - 215 -0030	1,108,501	-
UPAS -010 - 305 - 215 -0031	1,500,854	-
UPAS -010 - 305 - 215 -0034	2,890,680	-
UPAS -010 - 305 - 215 -0036	1,128,286	-
UPAS -010 - 305 - 215 -0047	1,484,340	-
	111,193,030	113,864,712

- a) Cash Credit was sanctioned by the Social Islami Bank Limited, Agrabad Branch on the date of 5th May, 2015. It is renewable.
- (b) Limit of Cash Credit loan was Tk. 12 (Twelve) crore.
- (c) Rate of interest 14% per annum.
- (d) Land, Building and Machinery has been placed as prime securities against the loan.

19.00 ACCRUED EXPENSES:

	30-Jun-2015	30-Jun-2014
	Taka	Taka
Agency commission Sale	2,059,422	516,786
Audit Fee	40,000	35,000
Directors Remuneration	50,000	26,000
Electricity Bill-(Factory)	660,492	400,000
Electricity Bill-(HO)	15,059	10,000
Gas Bill	1,644,826	1,500,000
Gas Bill	2,656	-
Incentive Bonus	-	12,358
Mobile Bill	-	14,136
Office rent	15,000	15,000
Overtime	194,429	282,075
Salary & Allowances	26,500	13,000
Salaries, Wages and Allowances	460,950	82,000
Staff Salary & Allowances	333,311	200,000
Telephone Bill	2,617	2,617
Wages & Allowances	305,050	350,000
	<u>5,810,312</u>	<u>3,458,972</u>

20.00 WORKERS PROFIT PARTICIPATION & WELFARE FUND:

Balance on 1st July	1,797,621	2,041,717
Add: Provision made during the year (Note-33.00)	574,525	641,048
	<u>2,372,146</u>	<u>2,682,765</u>
Less: Payment made during the year	686,327	885,144
Balance on 30th June	<u>1,685,819</u>	<u>1,797,621</u>



21.00 TRADE PAYABLES:	30-Jun-2015	30-Jun-2014
	Taka	Taka
A.K. Corporation	23,200.00	23,200
A.M Poly Packaging	999,989.00	778,759
Abdur Rouf (C&F) Banapole	16,362.00	-
Astral Associates	-	69,675
Azad Engineering Workshop	34,500.00	-
Bismillah Electric and Cables	38,800.00	-
Bismillah Enterprise- Jalil	-	2,220
Broad Band Telecom Services Ltd.	12,500.00	-
City Lub oil Industries Ltd.	56,120.00	-
Confedence Cement Ltd.	228,250.00	-
Desire Media Plus	14,080.00	-
General Motors	-	5,570
GEP Holdings Ltd.	5,804.00	-
Golden Robber Industries	55,000.00	-
Hakkani Motors Ltd.	-	3,055
Hakkani Refueling Station	66,723.00	27,882
International Bearing	100,345.00	17,885
I.H Trading	109,715.00	-
Islam & Brothers	163,200.00	36,010
Jahangir and Brothers	82,760.00	-
Jishan Enterprise	91,167.00	-
Kaltimax Energy Bangladesh (Pvt) Ltd.	90,421.00	-
Keya Enterprise	-	1,184
Lucidity (BD)	-	1,082
Mamun Hardware Store	118,431.00	105,795
Mohsin Enterprise	396,230.00	-
Mojammel Hossen	140,585.00	140,585
Molla Traders	535,671.00	566,671
Mozumder Enterprise	46,600.00	-
Munna Enterprise	180,486.00	-
Nasim Paper House	241,180.00	207,231
Nano Computer	64,500.00	-
National Cement Mills Ltd	103,750.00	-
North West Securities Ltd.	1,004.00	-
Ocean Container Limited	-	3,200
Ocean Oil Company	45,658.00	23,748
Orchid Packers Ltd.	-	40,832
Raj Bearing	111,155.00	56,000
Resimax Industries Ltd.	118,650.00	8,650
Rowshon Enterprise	-	60,052
Sakib Enterprise	36,438,664.00	36,716,061
Sea max Corporation	-	341,617
Shadman Enterprise	393,800.00	-
Shadat Engineering (S.Khan)	168,768.51	-
Shah Amanat Enterprise	-	91,775
Shah Amanat Paper Enterprise (Chemical)	151,776.51	-
Sonia Paper Cutting	74,012.00	48,027
Sonali Trading Corporation	180,861.00	-
Yasin Awlia Enterprise	-	17,546
	41,700,718	39,394,312

	30-Jun-2015	30-Jun-2014		
	<u>Taka</u>	<u>Taka</u>		
22.00 ADVANCE AGAINST SALES:				
Bismillah Traders	-	300,000		
Mahbub & Brothers	-	600,000		
Swopon Chy	-	300,000		
	<u>-</u>	<u>1,200,000</u>		
23.00 LIABILITY FOR OTHERS FINANCES:				
I.T Deducted at Source (Salary)	-	650		
I.T Deducted at Source(packing material)	-	1,338		
I.T. Deducted at Source	68,959	-		
I.T. Deducted at Source-Director Remuneration	-	975		
VAT Deducted at Source	9,645	1,406		
Vat Deducted at Source- Purchase Chemical	-	20,664		
E Securities Limited	(269)	-		
Loan from Mr. Md. Abdullah	900,000	-		
Security Deposit From Bluechip Computer & Technology	16,000	16,000		
Unclaimed Dividend	2,803,447	2,468,623		
	<u>3,797,782</u>	<u>2,509,656</u>		
24.00 DIRECTORS CURRENT ACCOUNT:				
Mrs. Ferdous Ara Begum	-	570,000		
Mr. Golam Sarwar	-	1,175,000		
Mr. Md. Golam Murshed	2,300,000	2,300,000		
Mr. Md. Golam R. Muktarir	2,300,000	2,300,000		
	<u>4,600,000</u>	<u>6,345,000</u>		
25.00 PROVISION FOR INCOME TAX:				
This is made up as follows:				
Balance as on 1st July	8,106,186	5,356,186		
Add: Provision for the year	1,900,000	2,750,000		
Balance as on 30th June	<u>10,006,186</u>	<u>8,106,186</u>		
26.00 SALES:				
	Gross Sales Amount	VAT Amount	Net Sales Amount	
			2014-2015	2013-2014
Bright News print Paper	218,453,049	2,951,068	215,501,981	275,518,600
Writing printing paper	87,197,429	3,817,644	83,379,785	-
Medium paper	1,411,440	69,988	1,341,452	6,737,250
	<u>307,061,918</u>	<u>6,838,700</u>	<u>300,223,218</u>	<u>282,255,850</u>

**27.00 COST OF GOODS SOLD:**

	2014-2015	2013-2014
	Taka	Taka
Opening Stock of Raw Material	44,748,335	42,712,099
Add: Purchase during the period	160,460,637	169,660,654
	205,208,972	212,372,753
Less: Closing Stock of Raw Materials	42,672,567	44,748,335
Raw Materials Consumed	162,536,405	167,624,419
Add: Factory overhead:		
Salaries, Wages and Allowances	14,324,281	12,023,954
Overtime -Factory Worker	2,378,388	1,930,707
Incentiue Bonus Factory Staff	149,075	
Labour Charge	1,979,746	1,974,346
Carriage Inward	347,915	437,132
Gas Bill (Boiler & Gas Generator)	21,398,196	20,256,138
Electric Bill	11,376,411	5,558,280
Consumable Spare & Store	3,015,941	595,282
Factory Maintenance	7,007,683	6,931,233
Loading Unloading Charge	1,196,976	1,214,325
Paper Cutting Expenses	1,558,190	893,213
Fuel (Generator)	456,128	463,337
Fuel (Machine)	641,860	458,252
Fuel (vehicle)	190,031	143,367
Medical & Medicine	21,315	21,439
Gas Generator Upkeep	641,330	2,058,511
Insurance Premium -Factory	877,220	897,968
Annual Maintenance	33,063	96,314
Boiler Upkeep	181,170	190,022
Packing Material	48,200	3,307,165
Gas Generator Overhaluing Exp	620,000	566,325
Canteen Expenses-Factory	50,450	174,633
Carrying outward	4,939,500	4,457,500
Deferred Revenue expenditure written off	-	4,953,299
Gas Bill - Factory canteen	26,737	-
Depreciation	14,632,638	13,105,444
	250,628,849	250,332,604
Add: Opening Work-in Process	1,212,916	608,275
	251,841,765	250,940,879
Less: Closing Work-in Process	7,216,731	1,212,916
Cost of Production	244,625,034	249,727,963
Add: Opening Stock of Finished Goods	64,124,913	64,429,886
	308,749,947	314,157,849
Less: Closing Sock of Finished Goods	42,727,789	64,124,913
Cost of Goods Sold	266,022,158	250,032,936

	2014-2015 Taka	2013-2014 Taka
28.00 ADMINISTRATIVE EXPENSES:		
Directors Remuneration	489,200	286,000
Staff Salary & Allowances-(Note-28.01)	4,966,692	3,164,905
Office Rent	330,726	328,038
Telephone Bill	344,423	276,714
Entertainment	142,000	457,160
Staff Tea, Tiffin	376,248	-
Travelling Expenses	814,920	613,972
Dhaka Office Expenses	40,000	14,500
Canteen Expenses	25,246	23,690
Postage & Courier	24,928	45,826
Forms, Stamp & Legal Documents	329,290	53,896
Fees, Fine, Renewal & Subscription	1,102,852	677,151
Printing & Stationary	133,491	129,999
Board Meeting Attendance Fees	298,250	262,750
Audit Committee Meeting Attendance Fees	70,250	51,750
Board Meeting Expenses	93,265	98,033
B.O Maintenance Fees	2,500	500
Office Maintenance	470,900	312,142
Telephone, Fax, E-mail	5,050	2,444
Annual Subscription-CDBL	56,000	9,333
Intranet Bill (BBTSL)	76,600	77,000
Internet Bill (BBTSL)	49,000	27,500
Conveyance	383,134	253,017
Audit Fees	40,000	36,575
Miscellaneous Expenses	522,215	530,829
Legal & Professional Fee	282,774	-
A.G.M. Expenses	95,910	167,040
Annual Fee of stock exchanges	110,000	110,000
Electric Bill Head Office	157,454	144,525
Website Expenses	14,080	17,020
Fuel (vehicle)	283,828	157,566
Insurance Premium	32,432	45,865
Vehicle Upkeep	146,850	209,336
Depreciation	294,222	255,819
	12,604,730	8,840,895

- (a) Directors remuneration has been paid to Mr. Md. Golam Mostofa (Managing Director)
- (b) No remuneration was made to other directors except Managing Director.
- (c) No amount was spent by the company for compensating any member of the Board of Directors except as stated above.
- (d) Audit fees of Tk. 40,000 represents fees including VAT for the audit of the financial statements of the company for the year 2014-2015.

**28.01 PAYMENTS / PERQUISITES TO DIRECTORS AND OFFICERS:**

The aggregate amount paid/provided during the year in respect of "Directors" and "officers" of the company as defined in the Bangladesh Securities and Exchange Rules 1987 are disclosed below:

Directors Remuneration- Mr. Golam Mostofa (Managing Director)	489,200
Managerial Remuneration	3,050,016
Managerial Benefits:	
Bonus	289,800
House Rent	-
Conveyance	150,545
Total	3,979,561

29.00 FINANCIAL EXPENSES:

	2014-2015	2013-2014
	Taka	Taka
Bank Interest	-	8,568,699
Interest Expenses	-	5,323
Interest Expenses on UNICAP Loan	-	87,423
Loan Processing Fee	-	120,750
Interest on Lanka Bangla Loan	-	27,119
Bank Charges	270,800	117,865
Interest on Short Term Loan	103,505	-
Interest on Long Term Loan	2,674,082	-
Interest on Cash Credit	7,105,830	-
Interest on Loan from Sister Concern	102,819	-
	10,257,036	8,927,179

30.00 SELLING & DISTRIBUTION EXPENSES:

Commission on Sales	1,886,370	641,782
Advertisement	225,217	116,236
Sale Promotion Expenses	274,155	237,082
	2,385,742	995,100

31.00 NON-OPERATING INCOME:

Dividend Income	823,584	493,686
Interest Income on FDR	221,637	22,727
Miscellaneous Income	161,251	159,428
Profit on Sale of Shares	106,824	20,672
	1,313,296	696,512

32.00 PROVISION FOR DIMINUTION IN VALUE OF INVESTMENT IN SHARES:

This represents provision for investment in shares due to changes in market value during the year as shown below:

Investment at cost as on 1st July (Note-13.01)	20,248,229	19,513,957
Less: Investment at market value as on 30th June (Note-13.02)	19,292,072	16,759,635
Provision required as on 30th June	956,157.00	2,754,322
Less: Provision held as on 30th June	2,754,322	2,060,077
Provision excess / (shortage)	1,798,165	(694,245)

	2014-2015 Taka	2013-2014 Taka
33.00 CONTRIBUTION TO WORKERS PROFIT PARTICAPATION AND WELFARE FUND:		
The computation of workers profit participation fund for the year has been made as per workers profit participation Act, 2006 as amended in 2013 as shown below:		
Net Profit	12,065,013	13,462,007
Contribution for WPPF at 5% (before charging) on net operating profit	<u>12,065,013 X 5</u> 105	<u>13,462,007 X 5</u> 105
	574,525	641,048
34.00 DEFERRED TAX EXPENSES:		
This is arrived as under:		
(a) Deferred tax liability on 30th June, 2015	51,271,545	50,241,883
(b) Deferred Tax Liability on 1st July, 2014	<u>50,241,883</u>	<u>47,801,042</u>
Deferred Tax Expenses for the year (a-b)	<u>1,029,662</u>	<u>2,440,841</u>
35.00 EARNING PER SHARE:		
Calculation is shown below:		
EPS	0.45	0.40
Formula:		
Net Profit after tax	<u>8,560,826</u>	<u>7,630,118</u>
Number of shares	19,000,000	19,000,000
36.00 NET ASSETS VALUE PER SHARE WITH REVALUATION:		
Calculation is shown below:		
Net assets value per share	30.23	30.07
Formula:		
<u>Net Assets with Revaluation</u>	<u>574,431,842</u>	<u>571,360,679</u>
Number of shares	19,000,000	19,000,000
37.00 NET ASSETS VALUE PER SHARE WITHOUT REVALUATION:		
Calculation is shown below:		
Net assets value per share	12.37	11.43
Formula:		
Net Assets without revaluation	<u>235,070,413</u>	<u>217,085,093</u>
Number of shares	19,000,000	19,000,000
38.00 NUMBER OF EMPLOYEE:		
The total employees of the company as on June 30, 2015 stood at 174 nos comprising Head office staff 18 nos, Factory office staff 09 nos, Security 10 nos, Driver 2 nos, permanent worker 27 nos and temporary worker 108 nos.		
Salary Range :		
Number of employee whose monthly salary was below Tk. 3,000	Nil	Nil
Number of employee whose monthly salary was above Tk. 3,000	174	196



39.00 FINANCIAL RISK MANAGERMENTS:

International Financial Reporting Standard IFRS 7- Financial Instruments: Disclosures - requires of disclosure of Information relating to: both recognized and unrecognized financial instruments, their significance and performance, accounting policies, terms and conditions, net fair values and risk information - the Company's policies for controlling risk and exposures.

The management has overall responsibility for the establishment and oversight of the company's risk management framework. The company's risk management policies are established to identify and analyze the risk faced by the company to set appropriate risk limits and controls, and to monitor risks and adherence to limits. Risk management policies, procedures and systems are reviewed regularly to reflect changes in market conditions and the company's activities.

- a) Credit Risk
- b) Liquidity Risk
- c) Market Risk

39.01 a) Credit Risk:

Credit risk is the risk of a financial loss to the company if a customer or a counterparty to a financial instrument fails to meet its contractual obligations, and arises principally from the company's receivable from Trade Receivables. Management has a credit policy in place and the exposure to credit risk is monitored on an ongoing basis. In monitoring credit risk, Trade Receivables are grouped according to their risk profiles, i.e. their legal status, financial condition ageing etc. Trade receivable are related to sale of Writing Printing and News Print Paper.

Maximum exposure to credit risk of the company at reporting date are as follows:

	30-Jun-2015	30-Jun-2014
	Taka	Taka
a) Exposure of Credit risk		
Trade receivable	47,738,984	27,178,435
Advance, deposit and prepayments excluding deposit & prepayments.	31,297,118	34,268,996
Bank balances	5,126,486	4,115,152
	84,162,588	65,562,583

b) Ageing of Trade Receivables are as follows:

Below-30 Days	10,025,187	5,707,471
Within 31- 60 Days	14,799,085	8,425,315
Within 61 - 90 Days	12,412,136	7,066,393
Above 90 Days	10,502,576	5,979,256
	47,738,984	27,178,435

39.02 b) Liquidity Risk

Liquidity risk is the risk that company will not be able to meet its financial obligations as they fall due. The company has sufficient liquidity (cash and cash equivalents) to cover the liquidity risk. Also the company maintains sufficient resources and arrangement of credit lines with the various banks for managing its liquidity risk.

39.03 c) Market Risk:

Market risk is the risk that the fair value of future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in market prices such as foreign exchange rates, interest rates and other price risks. The objective of the market risk management is to manage and control market risk exposure within acceptable parameter.

i) Currency Risk

The company is not exposed to foreign currency risk.

ii) Interest Rate Risk:

Interest Rate Risk is the risk that arises from the changes in interest rates on borrowings. The company's Local Loans are not significantly affected by fluctuations in interest rates. The company has not entered in to any type of derivative instrument in order to hedge interest rate risk as at the reporting date.

40.00 CAPACITY UTILIZATION:

Particulars	2014-2015	2013-2014
Installed Capacity	6,000 M.T	6,000 M.T
Actual Production	4,360 M.T	3,905 M.T
% of Capacity Utilization	72.67%	65.09%

The production capacity could not be utilized due to mainly shortage of gas supply, machinery breakdown and political unrest during December to March-2015.

41.00 OTHER RELEVANT INFORMATION:

- 41.01 During the year 6 (Six) Board Meetings were held.
- 41.02 During the year 4 (Four) Audit Committee Meetings were held.
- 41.03 The audit fee of Tk. 40,000.00 along with imposed VAT has been provided in the accounts as per decision taken in the 18th Annual General Meeting of the Company held on 7th December 2014.
- 41.04 There was no sum for contingent liabilities on 30th June, 2015
- 41.05 There was no claim against the company not acknowledged as debt at the reporting date.
- 41.06 No amount of money was spent by the company for compensation to member of the board for special service rendered.

42.00 RELATED PARTY TRANSACTION:

During the year, the company carried out a number of transactions with related parties in the normal course of business and on arms' length basis. the name of these related parties, nature of these transactions and their total value have been set out in accordance with the provisions of BAS-24.

42.01

Name of the Parties	Relationship	Nature of Transaction	Transaction value during the year	Outstanding as on 30.06.2015
---------------------	--------------	-----------------------	-----------------------------------	------------------------------

UNSECURED LOAN:

Mr. Mohammad Abdullah	Chairman	Loan Received	(4,197,250)	5,697,250
Mrs. Ferdous Ara Begum	Director	Loan Repayment	200,000	-
Ms. Farhana Tabassum Afifa	Shareholder	Loan Repayment	2,252,250	-
Mrs. Farhana Nusrat	Shareholder	Loan Repayment	5,477,000	-

DIRECTORS CURRENT ACCOUNT:

Mrs. Ferdous Ara Begum	Sponsor Shareholder	Short term Loan repayment	570,000	-
Mr. Golam Sarwar	Sponsor Shareholder	Short term Loan repayment	1,175,000	-

LIABILITIES FOR OTHER FINANCE:

Hakkani Corporation	Sister Concern	Short term Loan	8,371,119	-
Mr. Mohammad Abdullah	Chairman	Loan Received	900,000	900,000



43.00 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 Labour Act, 2006 as amended in 2013 and is payable to workers as defined in the said Act.

	2014-2015	2013-2014
	Taka	Taka
44.00 CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES UNDER INDIRECT METHOD:		
Profit after Provision for Income Tax	8,560,826	7,630,118
Add: Non Cash Changes:		
Depreciation	14,926,860	13,361,263
Provision for diminution in value of Investment in shares written back	(1,798,165)	694,245
Provision for Deferred Tax Expenses	1,029,662	2,440,841
A	<u>22,719,183</u>	<u>24,126,467</u>
Changes in Working Capital		
(Increase)/Decrease in Deferred Revenue Expenditure	-	4,953,299
(Increase)/Decrease in Stock	14,151,082	(2,978,907)
(Increase)/Decrease in Trade Receivables	(20,560,549)	(4,218,343)
(Increase)/Decrease in Workers Profit Participation and Welfare Fund	(111,802)	1,797,621
(Increase)/Decrease in Advance, Deposits & Prepayments	21,459,782	(37,160,004)
Increase/(Decrease) in Liabilities for other finance	-	(5,830,901)
(Increase)/Decrease in Interest Receivable	(218,334)	(16,667)
Increase/(Decrease) in Accrued Expenses	2,351,340	(1,451,023)
Increase/(Decrease) in Trade Paybles	2,306,405	(7,142,730)
Increase/(Decrease) in Advance Against Sales	(1,200,000)	1,200,000
Increase/(Decrease) in Provision for Income Tax	1,900,000	2,750,000
(Increase) Decrease in Capital Work In Progress	(18,123,383)	-
B	<u>1,954,543</u>	<u>(48,097,655)</u>
Net cash inflow/(out flows) from operating activities	<u>24,673,727</u>	<u>(23,971,188)</u>

45.00 EVENTS AFTER REPORTING PERIOD:

45.01 The Board of Directors in its meeting held on 31st October 2015 approved the Audited Financial Statements and recommended cash dividend @ 5% (Five Percent) on all shareholders for the year 2014-2015. Thus total involvement comes to Tk. 95,00,000.00 (Ninety Five Lac) Only which is subject to approval of the shareholders in the next AGM.

45.02 The Board also authorized the Financial Statements for public issue.

45.03 Except above, no other significant event had occurred till date of signing The Financial Statements.



Glimpse of
18th Annual General Meeting 2014



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