Annual Report 17-18









PSX STOCK MARKET

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

হাক্কানী পাল্প এন্ড পেপার মিলস্ লিঃ

HAKKANI PULP & PAPER MILLS LTD.

Annual Report

2017-2018

Contents

		Page
1.	Transmittal Letter	2
2.	Notice of the 22nd Annual General Meeting	3
3.	Company Profile	6
4.	Directors Profile	7
5.	Corporate Management	11
6.	Report of the Board of Directors	12
7.	Report of the CEO and CFO	21
8.	Corporate Governance	23
9.	Certificate on Compliance on the Corporate Governance Code	24
10.	Report on Compliance of Corporate Governance Code	25
11.	Annexure	37
12.	Certificate of Membership with BAPLC	39
13.	Certificate of Membership with BPMA	40
14.	Report of the Audit Committee	41
15.	Auditors' Report	42
16.	Audited Financial Statements	44
17.	Glimpse of 21st AGM 2017	77
18.	Proxy Form & Shareholder's Attendance Slip	79

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

TRANSMITTAL LETTER

Date: November 01, 2018

Valued Shareholders
Bangladesh Securities and Exchange Commission
Registrar of Joint Stock Companies and Firms
Dhaka Stock Exchange Limited
Chittagong Stock Exchange Limited

Subject: Annual Report for the year ended June 30, 2018

Dear Sir(s),

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 June 30, 2018 for your information and records.

Yours sincerely

Mohammad Musa
Company Secretary

NOTICE OF THE 22nd ANNUAL GENERAL MEETING

This is hereby noticed that the **22nd ANNUAL GENERAL MEETING** of the shareholders of **Hakkani Pulp & Paper Mills Limited** will be held on Thursday, the 27th December 2018 at 11.30 a.m at the "**Diamond Touch Community Complex**, 360 D. T. Road, (Bar Quarter), Pahartali, Chattogram" to transact the following business:

Agenda-1 : To receive, consider and adopt the Audited Financial Statements of the company for the year ended 30th June 2018 together with the Reports of the Auditors' and the Directors' thereon.

Agenda-2 : To declare and approve Dividend for the year ended 30th June 2018 as recommended by the Board of Directors.

Agenda-3 : To elect Directors in terms of the relevant provision of Articles of Association of the company.

Agenda-4 : To appoint Auditors for the year 2018-2019 and fix their remuneration.

Agenda-5 : To appoint of professional for the Certification on Corporate Governance for the year 2018-2019 and fix their remuneration.

Agenda-6 : To transact any other business of the company with the permission of the Chair.

By order of the Board

Mohammad Musa
Company Secretary

Dated : Chattogram
November 01, 2018

Notes:

(1) The Record Date will be Sunday, November 25, 2018.

(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.

(3) A member eligible to attend and vote at the Annual General Meeting may appoint proxy to attend and vote on his / her behalf. The Proxy Form must be affixed with requisite revenue stamp 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 the 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.

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

২২তম বার্ষিক সাধারণ সভার নোটিশ

এই মর্মে **হাক্কানী পাল্প এন্ড পেপার মিলস্ লিঃ** এর সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারদের অবহিত করা হচ্ছে যে, কোম্পানির ২২তম বার্ষিক সাধারণ সভা আগামী ২৭শে ডিসেম্বর, ২০১৮ রোজ বৃহস্পতিবার সকাল ১১.৩০ ঘটিকায় নগরীর **"ডায়মন্ড টাচ কমিউনিটি কমপ্লেক্স, ৩৬০ ডি. টি. রোড (বার কোয়াটার), পাহাড়তলী, চট্টগ্রাম"**-এ অনুষ্ঠিত হবে। উক্ত সভার আলোচ্য বিষয় নিম্নরূপঃ

আলোচ্য সূচী-০১ ঃ কোম্পানীর ৩০শে জুন ২০১৮ তারিখে সমাপ্ত বৎসরের নিরীক্ষিত আর্থিক বিবরণী, নিরীক্ষা প্রতিবেদন এবং পরিচালকমন্ডলীর প্রতিবেদন গ্রহণ ও বিবেচনা।

আলোচ্য সূচী-০২ ঃ ৩০শে জুন, ২০১৮ তারিখে সমাপ্ত বৎসরের জন্য পরিচালক পর্ষদের সভায় সুপারিশকৃত লভ্যাংশ ঘোষণা।

আলোচ্য সূচী-০৩ ঃ কোম্পানীর সংঘবিধির ধারা ৮২ অনুযায়ী পরিচালক নির্বাচন

আলোচ্য সূচী-০৪ ঃ ২০১৮-২০১৯ অর্থ বৎসরের জন্য নিরীক্ষক নিয়োগ এবং তাদের পারিশ্রমিক নির্ধারণ।

আলোচ্য সূচী-০৫ ঃ ২০১৮-২০১৯ অর্থ বৎসরের কর্পোরেট গর্ভনেন্স সার্টিফিকেটের জন্য পেশাদার নিয়োগ এবং তাদের পারিশ্রমিক নির্ধারণ।

আলোচ্য সূচী -০৬ ঃ সভাপতির অনুমতি সাপেক্ষে কোম্পানির অন্য কোন বিষয় আলোচনা।

পরিচালকমন্ডলীর আদেশক্রমে,

(মোহাম্মদ মূসা)
কোম্পানী সচিব

তারিখঃ চট্টগ্রাম
নভেম্বর ০১, ২০১৮

টীকাঃ

(১) রেকর্ড ডেট/শেয়ার হস্তান্তর বই বন্ধের তারিখ ২৫ নভেম্বর, ২০১৮।

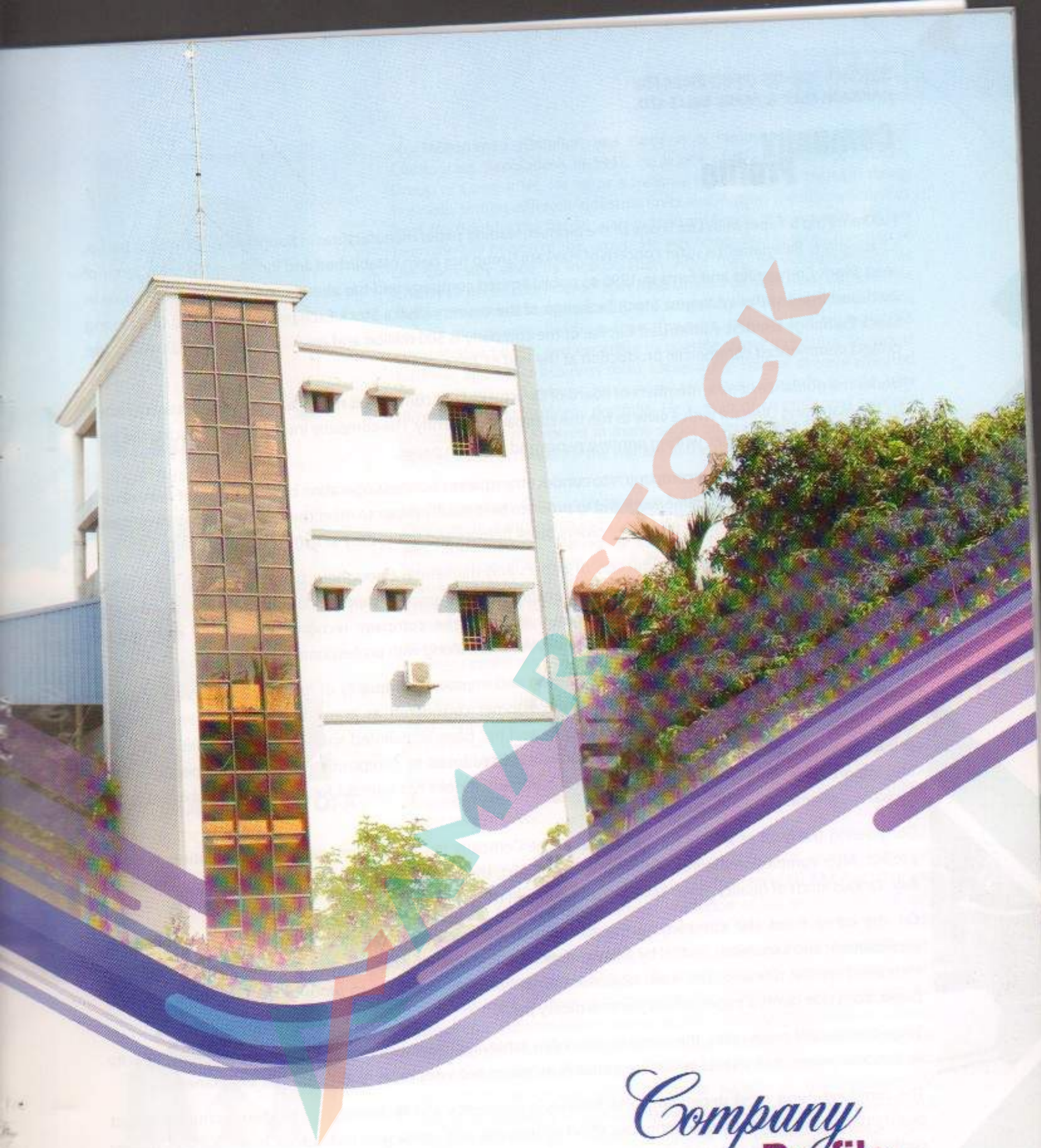
(২) যে সকল শেয়ারহোল্ডার এর নাম রেকর্ড ডেট/শেয়ার হস্তান্তর বই বন্ধের তারিখে কোম্পানীর শেয়ারহোল্ডার রেজিস্টার এবং ডিপোজিটর রেজিস্টারে উল্লেখ থাকবে, কেবল সেই সব শেয়ারহোল্ডারই বার্ষিক সাধারণ সভায় উপস্থিত থাকার যোগ্য বলে বিবেচিত হবেন।

(৩) বার্ষিক সাধারণ সভায় উপস্থিত থাকা এবং ভোটাধিকার প্রয়োগে যোগ্য শেয়ারহোল্ডার নিয়ম অনুযায়ী রাজস্ব স্ট্যাম্প প্রক্সি ফরমে সংযোজনপূর্বক মিটিং শুরু হওয়ার কমপক্ষে ৪৮ ঘন্টা পূর্বে প্রক্সি নিযুক্ত করিতে পারিবেন।

(৪) পরিচালক নির্বাচনের ক্ষেত্রে কোম্পানীর সংঘবিধিতে সন্নিবেশিত নীতি অনুসরণ করা হবে।

(৫) সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারদের তাদের ঠিকানা, যদি দরকার হয়, হালনাগাদের জন্য অনুরোধ করা হল।

(৬) সভাকক্ষে প্রবেশ এর সময় প্রবেশপত্র প্রদর্শন করতে হবে।



Company Profile

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

Company Profile

Hakkani Pulp & Paper Mills Ltd. is one of the pioneer, leading paper manufactures in Bangladesh, located at patiya, Chattogram, Bangladesh a sister concern of Hakkani Group has been established and incorporated in Registrar of Joint Stock Companies and firms in 1996 as public limited company and has already been issued public share in 2001 and listed with two largest Stock Exchange 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 nine 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 medium paper.

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, stack holders and the society at large.

Company involved in the area 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 local as well as foreign demand, the Company has almost completed the installation of Tissue project. After completion the installation of tissue project, the capacity of project will be increased to 25 ton per day. Various kinds of quality tissue will be produced from the project.

On the other hand the company wants to increase its production capacity by Balancing Modernization Replacement 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, off-set 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 taxes, duties, VAT and Income Tax.





MD. ABDULLAH
Chairman

Mr. Mohammad Abdullah was born in a famous Muslim family of Chattogram, Bangladesh in 1947. He is one of the founders of Hakkani Group of Companies. He earns a treasure of experiences through doing business, setting different industrial units and leading the whole activities from the front for the last 36 years in Hakkani Group of Companies. He has been 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 shown his immeasurable capacity as a successful entrepreneur in different sectors of economy for more than three decades. He has exploited his considerable talents and expertise to operate paper Industries, transport business and other business most successfully. 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. He is involved in many social organizations and performing various social activities for the welfare of the societies.



MD. GOLAM MOSTOFA
Managing Director

Mr. Mohammad Golam Mostofa was born in a famous Muslim family of Chattogram, Bangladesh in 1977. He is the 1st son of Mr. Md. Abdullah. He was appointed as Managing Director of the company since the incorporation of Hakkani Pulp & Paper Mills limited. 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. He has been leading Business in different arena with his pragmatic and dynamic efforts. This is how , he has gathered immense experienced in paper manufacturing business, Trading business, packing industry, international trade, logistic management, fuel station etc.. He has been playing major role in planning, executing and controlling operating, financing and investing activities of Hakkani pulp & paper mills limited most productively.



MD. GOLAM KIBRIA
Deputy Managing Director

Mr. Mohammad Golam Kibria was born in a famous Muslim family of Chattogram, Bangladesh in 1980. He is the 2nd son of Mr. Md. 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.



HOSNE ARA BEGUM
Director

Mrs. Hosne Ara Begum was born in Chattogram, Bangladesh in 1952. She is the wife of Mr. Md. Abdullah. She is the 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 31 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.



MD. GOLAM HAIDER
Director

Mr. Mohammad Golam Haider was born in a famous Muslim family of Chattogram, Bangladesh in 1984. He is the 3rd son of Mr. Md. Abdullah. He was appointed as Director of Hakkani Pulp & Paper Mills Ltd. 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 a number of industries and enterprise and holds the external ability to manage it in a up-to-date view.



MD. GOLAM MORSHED
Director

Mr. Mohammad Golam Morshed was born in a famous Muslim family of Chattogram, Bangladesh in 1985. He is the 4th son of Mr. Md. Abdullah. 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 MUKTADIR
Director

Mr. Mohammad Golam Rasul Muktadir was born in a famous Muslim family of Chattogram, Bangladesh in 1991. He is the 5th son of Mr. Md. 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. He has gathered his immense experience in paper manufacturing industries and transport business.



MD. AMIRUL ISLAM FCA, FCS
Independent Director

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

He was appointed as 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 & Manufacturing Company Limited. He is also the Chairman of Audit Committee of the Board of Directors of NCC Bank Limited. He is a senior faculty member of the Institute of Chartered Accountants of Bangladesh (ICAB) since 1994.



DR. MOHAMMAD SALEH JAHUR
Independent Director

Dr. Mohammad Saleh Jahur was born on January 21, 1966 in Chattogram. He completed B.Com.(Hons.) in Accounting in 1986 and Masters in Accounting in 1987 from University of Chittagong, Bangladesh. He did his Ph. D. in Finance and got awarded with Ph.D. on January 18, 2003 from University Business School, Panjab University, Chandigarh, India. Dr. Saleh Jahur has also completed Certificate Course in International Financial Reporting Standards (IFRSs) from Institute of Chartered Accountants in England and Wales (ICAEW), United Kingdom in 2008; and Course on Green Productivity for Bangladesh (BDGP), Conducted by HIDA-The Overseas Human Resources and Industry Development Association and AOTs, Japan in January-February 2014.

Mr. Saleh Jahur started his teaching career as a Lecturer in Finance, Department of Finance and Banking, University of Chittagong from September 30, 1993. Currently, He is Professor of Accounting and Finance

of the same university. Bangladesh. He was also acted as a Chairman of Department of Finance and Banking and Director of Bureau of Business Research, Faculty of Business Administration, University of Chittagong, Bangladesh. Before starting career as teacher, he joined BPC as executive officer in 1992 and worked there for almost 30 months, and completed 14th BCS Cadre successfully. He also works as adjunct faculty of reputed private universities and professional bodies in Chittagong. Dr. Saleh Jahur being academic and researcher got published a good number of research based articles at home and abroad in different areas like management accounting, corporate finance, investment in money and stock market, risk management, etc.

Dr. Saleh Jahur has been working in the corporate sectors for many years in the capacities of advisor, consultant, and independent directors in different reputed corporate firms in Bangladesh. He has also exposure to the capital market as stock market analyst and editor of stock market issue. Board of Directors has appointed him as an independent director of the Company in 2017. He is also the member of Audit Committee of the Company. His excellent academic background, professional knowledge, and analytical ability are expected to contribute to the growth and development of Hakkani Pulp & Paper Mills Limited. Dr. Saleh Jahur is associated with many social organization and activities. He is a member of Chittagong Club Limited, Chattogram; Director of Khulshi Club Limited, Life Member of Ma O Shishu Hospital Limited, Chattogram and Life Member of Chittagong Diabetics Association, Khulshi, Chattogram.









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. Amirul Islam FCA, FCS	Independent Director
05.	Mr. Dr. Mohammad Saleh Jahur	Independent Director
06.	Mr. Md. Golam Haider	Director
07.	Mr. Md. Golam Morshed	Director
08.	Mr. Md. Golam Rasul Muktadir	Director
09.	Mrs. Hosne Ara Begum	Director

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. Dr. Mohammad Saleh Jahur	Independent Director	Member
03.	Mr. Md. Golam Kibria	Deputy Managing Director	Member
04.	Mr. Md. Golam Morshed	Director	Member
05.	Mr. Mohammad Musa	Company Secretary	Secretary

Company Secretary:

Mr. Mohammad Musa

OTHER PARTICULARS

Bank and other financial institution :

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.	Southeast Bank Ltd.
08.	The City Bank Ltd.
09.	Bangladesh Krishi Bank Ltd.
10.	National Credit and Commerce Bank Ltd.
11.	Mercantile Bank Ltd.
12.	Standard Bank Ltd.
13.	Union Bank Ltd.
14.	Dhaka Bank Ltd.
15.	Islami Bank Bangladesh Ltd.
16.	United Commercial Bank Ltd.

Auditors:

Khan Wahab Shafique Rahman & Co.
Chartered Accountants
Rupali Bima Bhaban (5th & 6th Floor)
7, Rajuk Avenue, Motijheel, Dhaka, Bangaldesh
Phone: 9565136, 9551663, 9551821
Fax: 880-02-9551821
E-mail: kwsr@dhaka.net

Registered Office:

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

Dhaka Office:

Flat # B-03, 3rd Floor, 30 Topkhana Road,
Paltan, Dhaka-1000, Bangladesh
Mobile: +88-01714-087508

Factory :

Halim Kharchar, P.S.: Patiya
Chattogram, Bangladesh

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

২২তম বার্ষিক সাধারণ সভা
পরিচালনা পর্ষদের প্রতিবেদন ২০১৭-২০১৮

বিসমিল্লাহির রাহমানির রাহিম

সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ,

আস্সালামু আলাইকুম

হাক্কানী পাল্প এন্ড পেপার মিলস্ লিঃ এর ২২তম বার্ষিক সাধারণ সভায় কোম্পানীর পরিচালক পর্ষদ ও আমার পক্ষ থেকে উপস্থিত সকলকে স্বাগত জানাচ্ছি। সভার শুরুতেই আমি কোম্পানীর পরিচালকবৃন্দ, সম্মানীত শেয়ারহোল্ডার এবং সংশ্লিষ্ট সকলকে একান্ত সহযোগীতা, প্রচেষ্টা এবং অনুপ্রেরণার জন্য জানাই আন্তরিক অভিনন্দন

কোম্পানী আইন ১৯৯৪, সিকিউরিটিজ এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন রুলস্ ১৯৮৭, আর্ন্তজাতিক হিসাব মান (আইএএস) এবং বাংলাদেশ আর্থিক প্রতিবেদন মান (বিএফআরএস) অনুসারে প্রস্তুতকৃত কোম্পানীর ৩০শে জুন ২০১৮ তারিখে সমাপ্ত আর্থিক বৎসরের নিরীক্ষিত আর্থিক বিবরণী, নিরীক্ষকের প্রতিবেদন এবং পরিচালকমন্ডলীর প্রতিবেদন আপনাদের সদয় বিবেচনা ও অনুমোদনের জন্য উপস্থাপন করছি।

১। কাগজ শিল্পের দৃশ্যপট ঃ

২০১৭ সালের প্রথম দিকে বিভিন্ন প্রতিবন্ধকতা উপেক্ষা করে কাগজ শিল্প ধীরে ধীরে প্রবৃদ্ধি লাভ করতে থাকে। তবে আলোচ্য বৎসরে বিদ্যুৎ সরবরাহে প্রচন্ড ঘাটতি ছিল যা এই শিল্পের প্রবৃদ্ধির ক্ষেত্রে বড় অন্তরায় হিসেবে কাজ করেছে।

বিগত বৎসরের ন্যায় চলতি বৎসরেও আন্তর্জাতিক বাজারে এই শিল্পের প্রধান কাঁচামাল যেমন সফটউড পাল্প এবং হার্ডউড পাল্প, বিভিন্ন গ্রেডের রিসাইকেল্ড / রিকন্ডার্ড পেপার এবং পেপার বোর্ড এর দাম অস্বাভাবিকভাবে বৃদ্ধি পায় অন্যদিকে দেশীয় বাজারেও এর প্রভাব পরিলক্ষিত হয়। পাশাপাশি বিভিন্ন পেপার যেমন নিউজপ্রিন্ট, রাইটিং প্রিন্টিং এবং মিডিয়াম পেপার উৎপাদনের কেমিক্যালের দামও অস্বাভাবিক হারে বৃদ্ধি পায় ফলে বিক্রয় মূল্য এবং বিক্রিত দ্রব্যের ব্যয় এর মধ্যে সামঞ্জস্য রক্ষা করা সম্ভব হয় নাই।

পর্যাপ্ত উৎপাদন, অনুকূল আবহাওয়া, সহায়ক মুদ্রানীতির ফলে ২০১৮ সালের মুদ্রাস্ফীতির পরিমাণ হ্রাস পেয়ে ৫.৫১ শতাংশে দাঁড়ায়। বিগত অর্থ বৎসরে মুদ্রাস্ফীতির পরিমাণ ছিল প্রায় ৬.৪০ শতাংশ। মুদ্রা স্ফীতি, সুদের হার এর মত সূচক সমূহ অভ্যন্তরীণ বিনিয়োগের জন্য এখন অনুকূল অবস্থায় আছে। ২০১৭-২০১৮ অর্থ বৎসরে জিডিপি প্রবৃদ্ধি ছিল প্রায় ৭.৬৫ শতাংশ যা আগের বৎসরে ছিল ৭.১১ শতাংশ। আমরা আশাবাদী যে ২০১৮-২০১৯ অর্থ বৎসরে বিগত বৎসরের মত জিডিপি প্রবৃদ্ধির হার আরো বৃদ্ধি পাবে এবং অর্থনৈতিক প্রবৃদ্ধির ধারা বজায় থাকবে।

২। ২০১৭-২০১৮ অর্থ বৎসরের সামগ্রিক কার্যক্রম পর্যালোচনা ঃ

২০১৭-২০১৮ অর্থ বৎসরে বৈদেশিক বাজারে পেপার ও পেপার প্রোডাক্ট এর চাহিদা বৃদ্ধি পাওয়ায় পেপারজাত পণ্যের বিপণন বৃদ্ধি পায়। আন্তর্জাতিক বাজারে পেপার জাত পণ্য রপ্তানীর এই ধারা অব্যাহত থাকলে উক্ত শিল্পের দ্রুত প্রবৃদ্ধি সাধিত হবে।

আপনারা অবগত আছেন যে, ২০১৬-২০১৭ অর্থ বৎসরে অত্র প্রতিষ্ঠান বাংলাদেশ টেক্সট বুক বোর্ড হতে টেন্ডারের মাধ্যমে প্রায় ৩০০০ মেঃ টন রাইটিং-প্রিন্টিং পেপার সরবরাহের ক্রয়াদেশপ্রাপ্ত হয়ে পণ্য সরবরাহ করে। কিন্তু ২০১৭-২০১৮ অর্থ বৎসরে টেন্ডারের বিপরীতে পণ্য সরবরাহ করতে না পারায় এবং শুধুমাত্র নিউজপ্রিন্ট পেপার বিক্রয় করায় বিক্রয়ের পরিমাণ কিছুটা হ্রাস পেয়েছে। তবে বৈদেশিক বাজারে পণ্য রপ্তানীর মাধ্যমে বাংলাদেশ টেক্সট বুক বোর্ডে টেন্ডারের মাধ্যমে পণ্য বিক্রয়ের ঘাটতি কিছুটা লাঘব করে

অন্যদিকে গ্যাস জেনারেটর, বয়লার এবং অন্যান্য যন্ত্রপাতির মেইনটেনেন্স এর দরুন প্রায় দুই মাস উৎপাদন কার্যক্রম বন্ধ রাখতে হয় ফলশ্রুতিতে ২০১৭-২০১৮ অর্থ বৎসরে উৎপাদনের লক্ষ্যমাত্রা অর্জন করা সম্ভব হয়নি।

বিগত বৎসরের তুলনায় উৎপাদনে ব্যবহৃত কাঁচামালের মূল্য প্রায় ২০ শতাংশ বৃদ্ধি পাওয়াতে উৎপাদন ব্যয় বৃদ্ধি পেয়েছে

প্রতিযোগীতা মূলক বাজারে অত্র প্রতিষ্ঠানে উৎপাদিত পণ্যের অবস্থান শক্ত করার জন্য উৎপাদনে বর্ধিত মূল্যের আমদানীকৃত কাঁচামাল ব্যবহার করা হয় ফলে অত্র প্রতিষ্ঠান অত্যাধিক ব্যাংক ঋণের উপর নির্ভরশীল হওয়ায় আর্থিক ব্যয় বৃদ্ধি পেয়েছে। পাশাপাশি শ্রমিক-কর্মচারীদের বেতন ও মজুরী, অতিরিক্ত সময়ের কাজের মজুরী, বিভিন্ন খুচরা যন্ত্রাংশ ক্রয়, মেরামত ও রক্ষণাবেক্ষণ ব্যয়, বহিঃ পরিবহন বাবদ প্রচুর অর্থ ব্যয় করতে হয়। পাশাপাশি প্রতিষ্ঠানের বিভিন্ন স্থায়ী সম্পদ ক্রয় এবং সংযোজনের বিপরীতে প্রচুর অর্থ ব্যয় করতে হয়েছে। ফলে প্রতিষ্ঠানকে ঋণের উপর নির্ভরশীল

হতে হয়েছে এবং ঋণের বিপরীতে ব্যাংক সুদ বাবদ খরচ বৃদ্ধি পেয়েছে। ফলে পূর্ণ প্রতিযোগীতামূলক বাজারে উৎপাদন ব্যয়ের সাথে সামঞ্জস্য রক্ষা করে বিক্রয় মূল্য নির্ধারণ করা সম্ভব হয়নি।

আপনারা ইতোমধ্যে জেনেছেন যে, টিস্যু প্রজেক্টের সংস্থাপন কাজ প্রায় সম্পন্ন হওয়ার পথে। এই প্রকল্পের কাজ সুষ্ঠুভাবে সম্পন্ন হলে কাগজের পাশাপাশি মান সম্পন্ন বিভিন্ন ধরনের টিস্যু পণ্য উৎপাদিত হবে। উক্ত টিস্যু পণ্য সঠিকভাবে বাজারজাতকরণ করতে পারলে বিক্রয় রাজস্ব বৃদ্ধি পাবে। পাশাপাশি অত্র প্রতিষ্ঠানটি একটি লাভজনক প্রতিষ্ঠানে রূপান্তরিত হবে।

তাছাড়া অত্র প্রতিষ্ঠানকে একটি বহুমুখী পণ্য উৎপাদনকারী প্রতিষ্ঠান হিসাবে প্রতিষ্ঠিত করার লক্ষ্যে ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষ বর্তমান প্রকল্পের Balancing Modernization Replacement and Expansion (BMRE) এর পদক্ষেপ গ্রহন করেছে। প্রকল্পটি সফলভাবে সম্পন্ন হলে উৎপাদন ক্ষমতা বৃদ্ধির পাশাপাশি পণ্যের গুণগত মান আরো বৃদ্ধি পাবে। উক্ত প্রকল্প হতে বর্তমানে উৎপাদিত নিউজপ্রিন্ট এবং রাইটিং প্রিন্টিং কাগজ এর পাশাপাশি অফসেট, গ্লেসি এবং উন্নতমানের রাইটিং প্রিন্টিং এবং নিউজপ্রিন্ট কাগজ উৎপাদন করা সম্ভব হবে।

৩। বিক্রয় কার্যক্রম ও পণ্য ভিত্তিক ফলাফল ঃ

২০১৭-২০১৮ অর্থ বৎসরে কাগজের বাজারে পূর্ণ প্রতিযোগীতা বিরাজমান ছিল। ফলে বিপণন ব্যবস্থা ছিল সর্বোচ্চ চ্যালেঞ্জের সম্মুখীন। অন্যদিকে ২০১৭-২০১৮ অর্থ বৎসরে জাতীয় শিক্ষাক্রম ও পাঠ্য পুস্তক বোর্ডে টেন্ডারের বিপরীতে পণ্য সরবরাহ করতে না পারায় এবং বাজারে শুধুমাত্র নিউজপ্রিন্ট পণ্য সরবরাহ করায় বিগত বৎসরের তুলনায় বিক্রয় রাজস্ব হ্রাস পেয়েছে। তবে আশার বিষয় এই যে, বিগত বৎসরের তুলনায় চলতি বৎসরে আন্তর্জাতিক বাজারে পণ্য রপ্তানির পরিমান উল্লেখযোগ্য হারে বৃদ্ধি পেয়েছে। বৈশ্বিক বাজারে পণ্য রপ্তানির এই ধারা অব্যাহত থাকলে আগামী অর্থ বৎসরে বিক্রয় রাজস্ব অনেকাংশে বৃদ্ধি পাবে। পাশাপাশি প্রতিষ্ঠানের মুনাফাও বৃদ্ধি পাবে।

অত্র প্রতিষ্ঠান একটি প্রোডাক্ট লাইন থেকে বিভিন্ন গ্রেডের এবং বিভিন্ন পরিমাপের পণ্য উৎপাদন করে থাকে। নিম্নে পন্য ভিত্তিক বিক্রয় রাজস্ব উল্লেখ করা হলঃ

টেবিল-১ ঃ পণ্যভিত্তিক বিক্রয় কার্যক্রমের তথ্য

বিবরণ	২০১৭-২০১৮	২০১৬-২০১৭	২০১৫-২০১৬	২০১৪-২০১৫	২০১৩-২০১৪
রাইটিং প্রিন্টিং বিক্রয়	-	২২,৮৯,৯৪,৪৩৮	৯১,৮১২,০৪২	৮৩,৩৭৯,৭৮৫	-
ব্রাইট নিউজপ্রিন্ট বিক্রয়	২৪,৩০,৩৫,৭৫৮	৯,৮৫,০৬,২৮৭	১৮১,১৬৩,১৫৭	২১৫,৫০১,৯৮১	২৭৫,৫১৮,৬০০
মিডিয়াম পেপার বিক্রয়	৬৫,৯৭,১৩৫	১,১৩,৬১,০৪৫	-	১,৩৪১,৪৫২	৬,৭৩৭,২৫০
বৈদেশিক বাজারে বিক্রয়	৩,২৯,৫৬,৩৬১	২২,৭৬,৪০৩	-	-	-
মোট বিক্রয়	২৮,২৫,৮৯,২৫৪	৩৪,১১,৩৮,১৭৩	২৭২,৯৭৫,১৯৯	৩০০,২২৩,২১৮	২৮২,২৫৫,৮৫০

আমাদের দৃঢ় বিশ্বাস ২০১৮-১৯ অর্থ বছরে বাজার আরও শক্তিশালী হবে এবং বাজারে আমাদের পণ্যের চাহিদা বৃদ্ধি পাবে এবং বিক্রয়ের পরিমাণও বৃদ্ধি পাবে।

৪। ব্যবসায়িক ঝুঁকি সমূহ ঃ

কোম্পানীর সাথে সংশ্লিষ্ট ব্যবসায়িক ঝুঁকি সমূহ নিম্নে তুলে ধরা হল ঃ

৪ (১) সামগ্রিক অর্থনৈতিক কর্মকান্ড ঃ

সামগ্রিক অর্থনৈতিক কর্মকান্ড কোম্পানীর জন্য অত্যন্ত গুরুত্বপূর্ণ কারণ এর দ্বারা কাগজ শিল্প ও শিল্পায়ন প্রভাবিত হয়। অর্থনৈতিক কর্মকান্ডের উপর ভিত্তি করে অত্র শিল্পের উৎপাদন, ক্রয় ও বিপণন কার্য পরিচালিত হয়। স্থির ও সুনিশ্চিত অর্থনৈতিক কর্মকান্ড শিল্পায়নের পূর্ব শর্ত

৪ (২) বাহ্যিক বিষয়াবলী ঃ

রাজনৈতিক অস্থিরতা, ধর্মঘট, গণ আন্দোলন ও সন্ত্রাসী কর্মকান্ড দ্বারা কোম্পানীর আর্থিক ফলাফল প্রভাবিত হয়।

৪ (৩) বকেয়া ঝুঁকি ঃ

ব্যবসায়িক দেনাদার কর্তৃক কোম্পানীর পাওনা পরিশোধের অক্ষমতার জন্য যে সকল আর্থিক ক্ষতির সম্ভাবনা সৃষ্টি হয় তাকেই বকেয়া ঝুঁকি বলা হয়। অত্র প্রতিষ্ঠানের কাগজ ও কাগজ জাতীয় পণ্য বিভিন্ন ক্রেতার নিকট নগদে এবং বাকিতে বিক্রয় করা হয়। যেহেতু এই সমস্ত ক্রেতার নিকট হতে বিক্রয়লব্ধ অর্থ প্রাপ্তি ঋণপত্র বা গ্যারান্টি দ্বারা সুরক্ষিত নয় সেহেতু বকেয়া ঝুঁকি এড়ানো সম্ভব হয় না

৪ (৪) তারল্য ঝুঁকি ঃ

কোম্পানী যথাসময়ে দেনা পরিশোধের অক্ষমতার কারণে সৃষ্ট ঝুঁকিকে তারল্য ঝুঁকি বলে। কোম্পানীর পরিচালন ব্যয় সহ অন্যান্য আর্থিক দায় সমূহ যথাসময়ে পরিশোধের জন্য পর্যাপ্ত অর্থের সংস্থান নিশ্চিত করার ফলে তারল্য ঝুঁকি এড়ানো সম্ভব হয়। এই তারল্য ঝুঁকি নগদ পূর্বাভাস এর মাধ্যমে নির্ণয় করা হয় এবং ব্যাংক থেকে ঋণ গ্রহণের মাধ্যমে ঝুঁকি এড়ানো হয়।।

৪ (৫) বাজার ঝুঁকি ঃ

বাজার ঝুঁকি হলো মুদ্রার বিনিময় হার ও সুদের হারের মত আর্থিক উপাদানসমূহ পরিবর্তনের ফলে সৃষ্ট ঝুঁকি সমূহ। এই ঝুঁকি কোম্পানীর আর্থিক উপাদানের মূল্যকে প্রভাবিত করে। সুষ্ঠ ব্যবস্থাপনার মাধ্যমে এই ঝুঁকি সমূহ পরিচালনা ও নিয়ন্ত্রণ করে আয় নিশ্চিত করা হয়।

৪ (৬) মুদ্রা ঝুঁকি ঃ

মুদ্রা ঝুঁকি হলো বৈদেশিক বিনিময় হার পরিবর্তনের জন্য কোম্পানির কাঁচামাল ও যন্ত্রপাতি আমদানির ফলে আর্থিক উপাদানগুলোর ভবিষ্যত নগদ প্রবাহ হ্রাস এর ঝুঁকি। মুদ্রার বিনিময় হার হ্রাস এর ফলে আমদানি খরচ বৃদ্ধি পায় এর মাধ্যমে প্রতিষ্ঠানের মুনাফা হ্রাস পায়। তাই কোম্পানীর ব্যবস্থাপনা মুদ্রা ঝুঁকি সম্পর্কে অবগত হয়ে পরিচালনা করে থাকে।

৪ (৭) সুদের হার ঝুঁকিঃ

সুদের হার ঝুঁকি হলো সুদের হার পরিবর্তনের ফলে নগদ অর্থ প্রবাহের পরিবর্তনের ঝুঁকি সমূহ। ঋণের সুদের হার বৃদ্ধির ফলে প্রতিষ্ঠানের অর্থ সংস্থানজনিত ব্যয় বৃদ্ধি পায় যা প্রত্যক্ষভাবে প্রতিষ্ঠানের মুনাফার উপর নেতিবাচক প্রভাব পড়ে। এই ঝুঁকি আর্থিক বিবরণীর নোট ৩৬ এ প্রকাশ করা হয়েছে।

৪ (৮) আর্থিক ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা ঃ

আর্থিক ঝুঁকি ব্যবস্থাপনার মাধ্যমে প্রতিষ্ঠানের তারল্য ঝুঁকিসহ অন্যান্য আর্থিক ঝুঁকির সুষ্ঠু ব্যবস্থাপনা এবং মূলধনের পর্যাপ্ততা নিশ্চিত করা। আর্থিক ঝুঁকি সমূহ নিয়ন্ত্রণের প্রতি পরিচালনা পর্ষদ যত্নবান।

৪ (৯) কাঁচামাল সরবরাহ ঝুঁকি ঃ

অত্র প্রতিষ্ঠানের কাঁচামাল অধিকাংশই আমদানী নির্ভর হওয়ায় কাঁচামাল সরবরাহ ঝুঁকি সমূহ সৃষ্টি হয়। প্রতিষ্ঠানের ব্যবস্থাপনা কর্তৃক কাঁচামাল সরবরাহ ঝুঁকি হ্রাস করার জন্য শুষ্ক মৌসুমে পর্যাপ্ত দেশীয় কাঁচামাল ক্রয় করে কাঙ্খিত মজুদ নিশ্চিত করা হয়। এর ফলে এই সম্ভাব্য ঝুঁকি সর্বনিম্ন পর্যায়ে রাখা সম্ভব হয়।

ঝুঁকি বিষয়ে ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষের মূল্যায়ন ঃ

যদি ও বেশির ভাগ ঝুঁকি কোম্পানী বিশেষের আয়ত্তের বাইরে, এইরূপ প্রত্যেক ঝুঁকির বিষয়ে হাক্কানী পাল্প 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 বিধিমালার একনিষ্ঠ অনুসারী হিসেবে হাক্কানী পাল্প এন্ড পেপার মিলস্ লিঃ ভাল মানের Effluent Treatment Plant (ETP) 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 (ETP) স্থাপন করেছে। আগুন, বন্যা, ভূমিকম্প ইত্যাদির সাথে মোকাবিলা করার জন্য নিয়মিতভাবে শ্রমিক কর্মচারীদেরকে দুর্যোগ ব্যবস্থাপনা প্রশিক্ষণ দেওয়া হচ্ছে। এছাড়া নিয়মিত নিরাপত্তা পরীক্ষা ও যন্ত্রপাতির রক্ষনাবেক্ষণ করা হচ্ছে যা পরিচালনগত ঝুঁকি হ্রাস করতে সক্ষম হবে।

৫। বিক্রীত পণ্যের ব্যয়, মোট মুনাফা ও নীট মুনাফার উপর সংক্ষিপ্ত প্রতিবেদন ঃ

আপনাদের সদয় অবগতির জন্য হাক্কানী পাল্প এন্ড পেপার মিলস্ লিঃ এর বিক্রিত দ্রব্যের ব্যয়, মোট মুনাফা ও নীট মুনাফার উপর কিছু উল্লেখযোগ্য তথ্য ও উপাত্ত সন্নিবেশ করছি।

টেবিল-২ ঃ বিক্রীত পণ্যের ব্যয়, মোট মুনাফা ও নীট মুনাফা

বিবরণ	২০১৭-২০১৮		২০১৬-২০১৪	
	টাকা	শতকরা হার	টাকা	শতকরা হার
বিক্রয়	২৮,২৫,৮৯,২৫৪	-	৩৪,১১,৩৮,১৭৩	-
বিক্রীত পণ্যের ব্যয়	২৪৯,৩৭৮,৩০৩	৮৮.২৫	৩১,৫৭,২৪,১১৭	৯২.৫৩
মোট মুনাফা	৩৩,২১০,৯৫১	১১.৭৫	২,৫৪,১৪,০৫৫	৭.৪৫
নীট মুনাফা	(১৮,২১৯,৭২২)	(৬.৪৫)	(১,৮১,০১,৫২০)	(৫.৩১)

৬। উৎপাদনঃ

সঠিক ও বস্তুবভিত্তিক পরিকল্পনা প্রণয়ন, দিক নির্দেশনা, তদারকি, সঠিক ব্যবস্থাপনা ও নিয়ন্ত্রণের মাধ্যমে উৎপাদন প্রক্রিয়ায় বিদ্যুৎ সরবরাহ সমস্যা বিরাজমান থাকা সত্ত্বেও এবং চলমান মেশিনারী সংযোজন, বিয়োজন, রক্ষণাবেক্ষন কার্যক্রম সচল রেখে উৎপাদনের ধারাকে অব্যাহত রাখার জন্য অত্র প্রতিষ্ঠান নিরলসভাবে কাজ করে যাচ্ছে। প্রাণোদনার মাধ্যমে জনশক্তি, জ্বালানী শক্তি ও কাঁচামালের সঠিক ব্যবহার এবং সর্বোপরি নিবিড় তদারকির মাধ্যমে পণ্যের মান সংরক্ষণ করে উৎপাদন ব্যয় যৌক্তিক স্তরে রাখার দিকে কোম্পানীর ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষ সর্বদা সচেতন রয়েছে এবং ভবিষ্যতেও এর ধারাবাহিকতা বজায় থাকবে। উৎপাদনের সর্বস্তরে দক্ষতা বৃদ্ধির মাধ্যমে কাঙ্খিত মুনাফা অর্জন আমাদের একান্ত লক্ষ্য।

উৎপাদন পর্যালোচনা ঃ

টেবিল-৩ ঃ উৎপাদন

বিবরণ	২০১৭-২০১৮	২০১৬-২০১৭	২০১৫-২০১৬	২০১৪-২০১৫
উৎপাদন ক্ষমতা (মেট্রিক টন)	৭৫০০	৬০০০	৬০০০	৬০০০
প্রকৃত উৎপাদন (মেট্রিক টন)	৪৪১৯	৩৫৮৬	৫১৭২	৪৩৬০
উৎপাদন ক্ষমতার ব্যবহার (%)	৫৮.৯২	৬০.০০	৮৬.২০	৭২.৬৭
বিক্রয় (মেট্রিক টন)	৪৭৭৯	৪৯৬৫	৩৭৪৩.২৮	৪৫৬৬.৮৪

বিভিন্ন প্রতিকূল পরিস্থিতি যেমন বিদ্যুৎ বিভ্রাট, গ্যাস সরবরাহে অপ্রতুলতা, ঘন ঘন মেশিনারী ব্রেকডাউন এবং মেশিন পুরাতন হওয়ায় উৎপাদনশীলতা হ্রাস পাওয়ায় চলতি বৎসরের উৎপাদন বিগত বৎসরের তুলনায় কিছুটা হ্রাস পেয়েছে। তবে আশা করি সংযোজিত মেশিনারীকে সঠিকভাবে ব্যবহারের মাধ্যমে আগামী বৎসর উৎপাদনশীলতা বৃদ্ধি করা সম্ভব হবে

৭। অস্বাভাবিক মুনাফা / (ক্ষতি) ঃ

২০১৭-২০১৮ অর্থ বছরে কোম্পানীর কোন রূপ অস্বাভাবিক মুনাফা/ক্ষতি (Extra ordinary gain or loss) ছিল না।

৮। সংশ্লিষ্ট অন্যান্য কোম্পানীর সাথে আর্থিক লেনদেন ঃ

সংযুক্ত অন্যান্য প্রতিষ্ঠান এবং সংশ্লিষ্ট পক্ষের লেনদেনের বিস্তারিত বিবরণ হিসাব বিবরণীর নোট ৩৯.০০ এ বিস্তারিত আলোচনা করেছে।

৯। ত্রৈমাসিক ও বার্ষিক ফলাফলের উল্লেখযোগ্য ব্যবধান ঃ

কোম্পানীর ত্রৈমাসিক ও বার্ষিক ফলাফলের মধ্যে উল্লেখযোগ্য কোন ব্যবধান পরিলক্ষিত হয়নি। পরিচালনা পর্ষদের পূর্বানুমান ও সিদ্ধান্ত এবং নির্বাহীদের সঠিক কার্যক্রমের মাধ্যমে কোম্পানীর বৎসরব্যাপি ফলাফলের মধ্যে সামঞ্জস্য রাখতে সক্ষম হয়েছে।

১০। আর্থিক পর্যালোচনাঃ

২০১৭-২০১৮ অর্থ বৎসরের বিক্রয় ও অর্জিত মুনাফার চিত্র নিম্নে প্রদর্শিত হলঃ

টেবিল-৪ ঃ আর্থিক ফলাফল

বিবরণ	২০১৭-২০১৮ (টাকায়)	২০১৬-২০১৭ (টাকায়)
মোট বিক্রয়	২৮,২৫,৮৯,২৫৪	৩৪,১১,৩৮,১৭৩
মোট ব্যয়	২৯,৮৫,০৮,৪২৬	৩৫,৯৮,২৮,৮০২
পরিচালন মুনাফা/(ক্ষতি)	(১৫,৯১৯,১৭২)	(১,৮৬,৯০,৬৩০)
অন্যান্য আয়	১০,৯৫,১৭৩	২৭,৯৪,৮৫৯
নীট মুনাফা/(ক্ষতি)	(১৮,২১৯,৭২২)	(১,৮১,০১,৫২০)

১১। পরিচালক পর্ষদের ভাতা/সম্মানীঃ

কোম্পানীর ব্যবস্থাপনা পরিচালক ব্যতিত পরিচালক পর্ষদের অন্যকোন সদস্যকে কোন ধরনের মাসিক সম্মানী, ভাতা এবং অন্যান্য সুবিধাদি

কোম্পানী হতে প্রদান করা হয় না যা হিসাব বিবরণীর নোট নং-২৭.০১ এ বর্ণিত রয়েছে আর্থিক বৎসরে পরিচালকদের মোট প্রদত্ত সম্মানী নিচে উল্লেখ করা হলঃ

টেবিল-৫ ঃ পরিচালক পর্ষদের সম্মানী

ক্রমিক নং	পরিচালকের নাম	পদবী	টাকা
০১	জনাব মোঃ আবদুল্লাহ	চেয়ারম্যান	----
০২	জনাব মোঃ গোলাম মোস্তফা	ব্যবস্থাপনা পরিচালক	৬,২০,৪০০.০০
০৩	জনাব মোঃ গোলাম কিবরিয়া	পরিচালক	----
০৪	জনাব মোঃ আমিরুল ইসলাম এফসিএস, এফসিএ	স্বতন্ত্র পরিচালক	----
০৫	জনাব ড. মোহাম্মদ সালেহ জহুর	স্বতন্ত্র পরিচালক	----
০৬	জনাব মোঃ গোলাম হায়দার	পরিচালক	----
০৭	জনাব মোঃ গোলাম মোরশেদ	পরিচালক	----
০৮	জনাব মোঃ গোলাম রসুল মুক্তাদির	পরিচালক	----
০৯	জনাবা হোসনে আরা বেগম	পরিচালক	----

১২। পরিচালক পর্ষদের সভা ও উপস্থিতিঃ

উল্লেখিত সময়ে পরিচালনা পর্ষদের মোট ৬টি সভা অনুষ্ঠিত হয়। উক্ত সভায় পর্ষদের সদস্যদের স্ব-স্ব উপস্থিতি নিম্নে উল্লেখ করা হলঃ

টেবিল-৬ ঃ পরিচালক পর্ষদের সভা ও উপস্থিতি

ক্রমিক নং	পরিচালকের নাম	পদবী	অনুষ্ঠিত মোট সভার সংখ্যা	উপস্থিতি সংখ্যা
০১	জনাব মোঃ আবদুল্লাহ	চেয়ারম্যান	০৬	০৬
০২	জনাব মোঃ গোলাম মোস্তফা	ব্যবস্থাপনা পরিচালক	০৬	০৬
০৩	জনাব মোঃ গোলাম কিবরিয়া	পরিচালক	০৬	০৫
০৪	জনাব মোঃ আমিরুল ইসলাম এফসিএস, এফসিএ	স্বতন্ত্র পরিচালক	০৬	০৬
০৫	জনাব ড. মোহাম্মদ সালেহ জহুর	স্বতন্ত্র পরিচালক	০৬	০৬
০৬	জনাব মোঃ গোলাম হায়দার	পরিচালক	০৬	০৬
০৭	জনাব মোঃ গোলাম মোরশেদ	পরিচালক	০৬	০৬
০৮	জনাব মোঃ গোলাম রসুল মুক্তাদির	পরিচালক	০৬	০৬
০৯	জনাবা হোসনে আরা বেগম	পরিচালক	০৬	০৬

১৩। শেয়ারহোল্ডিং প্যাটার্ণ ঃ

কোম্পানীর শেয়ারহোল্ডিং প্যাটার্ণ বার্ষিক বিবরণীর সাথে সংযুক্ত Annexure (ii) এ বিস্তারিত বর্ণনা করা হয়েছে

১৪। লভ্যাংশ ঘোষণা ঃ

আপনারা নিশ্চয় অবগত আছেন যে, টিস্যু পেপার প্রকল্প সংস্থাপনের কাজ প্রায় শেষ পর্যায়ে। উক্ত প্রকল্প বাবদ প্রতিষ্ঠানকে প্রচুর নগদ অর্থ ব্যয় করতে হয়েছে। এই প্রকল্পের উৎপাদন ক্ষমতার পূর্ণ ব্যবহারের জন্য আরো বিপুল পরিমান অর্থ ব্যয় করতে হবে। অত্র প্রতিষ্ঠানে নগদ তহবিলের

সংকট থাকা সত্ত্বেও শুধুমাত্র শেয়ারহোল্ডারদের স্বার্থ বিবেচনা করে পরিচালকমন্ডলী ৩০শে জুন ২০১৮ সমাপ্ত বৎসরের জন্য সকল শেয়ারের উপর ৩% নগদ লভ্যাংশ সুপারিশ করেছে।

১৫। ক্রেডিট রেটিং ঃ

২০১৬-১৭ অর্থ বৎসরের জন্য কোম্পানীর ক্রেডিট রেটিং সম্পন্ন করা হয়। ক্রেডিট রেটিং ইনফরমেশন এন্ড সার্ভিসেস লিঃ নিম্নোক্ত প্রতিবেদন প্রদান করে।

Date of Declaration	Valid till	Long Term Rating	Short term Rating	Out look
April 03, 2018	April 02, 2019	BBB+	ST-3	Stable

১৬। পরিচালনা পর্ষদঃ

কোম্পানীর পরিচালনা পর্ষদ সর্বমোট ৯ জন সদস্য সমন্বয়ে গঠিত। এদের মধ্যে ১ জন পর্ষদের সভাপতি, ১ জন ব্যবস্থাপনা পরিচালক, ১ জন উপ-ব্যবস্থাপনা পরিচালক, ৪ জন সাধারণ পরিচালক এবং ২ জন স্বতন্ত্র পরিচালক। পরিচালকদের পরিচয় বার্ষিক প্রতিবেদনে "Directors Profile" শিরোনামে উল্লেখ করা হয়েছে।

১৭। অডিট কমিটি ঃ

পরিচালনা পর্ষদের মনোনীত ৪ জন সদস্যের সমন্বয়ে গঠিত অডিট কমিটি এর মধ্যে ২ জন স্বতন্ত্র পরিচালক এবং ২ জন অ-নির্বাহী পরিচালক রয়েছেন। নিরীক্ষা কমিটি বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের কর্পোরেট গর্ভনেন্স কোড অনুযায়ী নির্ধারিত নির্দেশনা মোতাবেক পরিচালিত হয়। অডিট কমিটির উদ্দেশ্য হল অভ্যন্তরীণ আর্থিক নিয়ন্ত্রণ ব্যবস্থার উন্নয়ন এবং কোম্পানীর ত্রৈমাসিক, ষাণ্মাসিক এবং বার্ষিক আর্থিক প্রতিবেদন সমূহ পর্যালোচনা ও সুপারিশ প্রদান করা। কমিটির সভায় সদস্যদের স্ব-স্ব উপস্থিতি নিম্নে উল্লেখ করা হলঃ

টেবিল-৭ ঃ অডিট কমিটির সভা ও উপস্থিতি

ক্রমিক নং	সদস্যদের নাম	পরিচালনা পর্ষদে অবস্থান	পদবী	অনুষ্ঠিত মোট সভার সংখ্যা	উপস্থিতি সংখ্যা
০১	জনাব মোঃ আমিরুল ইসলাম এফসিএস, এফসিএ	স্বতন্ত্র পরিচালক	সভাপতি	০৪	০৪
০২	জনাব ড. মোহাম্মদ সালেহ জহুর	স্বতন্ত্র পরিচালক	সদস্য	০৪	০৪
০৩	জনাব মোঃ গোলাম কিবরিয়া	পরিচালক	সদস্য	০৪	০৪
০৪	জনাব মোঃ গোলাম মোরশেদ	পরিচালক	সদস্য	০৪	০৪

১৮। মনোনয়ন ও বেতন কমিটি ঃ কর্পোরেট গর্ভনেন্স কোড ০৩ জুন ২০১৮ অনুযায়ী ২৭ জুলাই ২০১৮ তারিখে অনুষ্ঠিত বোর্ড সভায় ৫জন সদস্য সমন্বয়ে মনোনয়ন ও বেতন কমিটি গঠন করা হয়। মনোনয়ন ও বেতন কমিটির গঠন কাঠামো নিম্নে উল্লেখ করা হলোঃ

টেবিল-৮ ঃ মনোনয়ন ও বেতন কমিটির কাঠামো

ক্রমিক নং	সদ্যদের নাম	পরিচালনা পর্ষদে অবস্থান	কমিটিতে পদবী
০১	জনাব ড. মোহাম্মদ সালেহ জহুর	স্বতন্ত্র পরিচালক	সভাপতি
০২	জনাব মোঃ আমিরুল ইসলাম এফসিএস, এফসিএ	স্বতন্ত্র পরিচালক	সদস্য
০৩	জনাব মোঃ গোলাম কিবরিয়া	পরিচালক	সদস্য
০৪	জনাব মোঃ গোলাম হায়দার	পরিচালক	সদস্য
০৫	জনাব মোঃ গোলাম মোরশেদ	পরিচালক	সদস্য

১৯। পরিচালকবৃন্দের নিয়োগ ও পুনঃ নিয়োগ ঃ

কোম্পানীর আর্টিকেলস্ অব এসোসিয়েশন এর ৮২ ধারা অনুযায়ী পরিচালক জনাব মোঃ আব্দুল্লাহ, জনাব মোঃ গোলাম কিবরিয়া এবং জনাব মোঃ গোলাম হায়দার পরিচালনা পর্ষদ থেকে অবসর গ্রহণ করেছেন এবং তাঁরা যোগ্য বিধায় পুনঃ নির্বাচনের আবেদন জানিয়েছেন। তাদের নিয়োগ অনুমোদনের জন্য ২২তম বার্ষিক সাধারণ সভায় উপস্থাপন করা হবে।

২০। নিরীক্ষক ঃ

২২তম বার্ষিক সাধারণ সভায় কোম্পানীর বর্তমান বিধিবদ্ধ নিরীক্ষক মেসার্স খান ওহাব শফিক রহমান এন্ড কোং, চার্টার্ড একাউন্ট্যান্টস্ তাদের দায়িত্ব ও কর্তব্য সম্পন্ন করার পর অবসর গ্রহন করবে। বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের নির্দেশ নং BSEC/SMRRCD/2009 193/104/Admin dated July 27, 2011 অনুযায়ী মেসার্স খান ওহাব শফিক রহমান এন্ড কোং, চার্টার্ড একাউন্ট্যান্টস্ আগামী বৎসরের জন্য নিরীক্ষা কার্য সম্পাদনের যোগ্য হওয়ায় তারা পুণরায় নিয়োগ পাওয়ার ইচ্ছা প্রকাশ করেছেন যা পরিচালক পর্ষদের সভায় অনুমোদিত হয়েছে।

২১। 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/২০০৬-১৫৮/২০৭/এডমিন/৮০ তারিখ ০৩ জুন ২০১৮ এর নির্দেশনানুসারে প্রয়োজনীয় প্রতিবেদন (Corporate Governance Code Compliance Report) সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারবৃন্দের অবগতির জন্য-সংযুক্তি ১,২,৩ ও ৪ এর মাধ্যমে উপস্থাপন করা হয়েছে।

২২। সরকারী কোষাগারে অর্থ প্রদান ঃ

কোম্পানী সর্বদা সরকারী আইনকানুন, নিয়মনীতি সমূহ যথাযথভাবে অনুসরণ করছে। জাতীয় কোষাগারে অর্থ প্রদানের ক্ষেত্রে কোম্পানী সচেতন ও যত্নবান। ২০১৭-২০১৮ অর্থ বছরে সরকারী কোষাগারে আর্থিক অবদানের পরিসংখ্যান নিম্নে দেয়া হলো ঃ

টেবিল-৮ ঃ সরকারী কোষাগারে অনুদান

বিবরণ	২০১৭-২০১৮ (টাকায়)	২০১৬-২০১৭ (টাকায়)	২০১৫-২০১৬ (টাকায়)	২০১৪-২০১৫ (টাকায়)	২০১৩-২০১৪ (টাকায়)
কর্পোরেট আয়কর বাবদ প্রদান	৪,৫৬,২১১	১,২১,৮২,৩৫০	৯,২৩২,৬৭৫	৯,৪৬০,১৪৯	৮,২৫৯,৯২৮
আমদানী শুল্ক ও মূসক পরিশোধ	৬২,০০,০০০	১,৬৪,৭৫,০০০	৭,৯০৭,৫১৫	৬,৮৩৮,৭০২	৪,২০০,০০০
লভ্যাংশের বিপরীতে কর কর্তন বাবদ	১,৯৫,৫০৪	৬,৪১,১৮৮	১,০৯৬,৫৮৫	৮৫৫,৭৮৫	১,০৩৮,৮৬৫
উৎস কর ও মূসক পরিশোধ	১১,৩৯,৮৫৬	১৪,২০,২৭৩	১,৫৮৫,১৮২	১,১৪৮,১৪৮	১,০৫০,১৫৫
মোট	৭৯,৯১,৫৭১	৩,০৭,১৮,৮১১	১৯,৮২১,৯৫৭	১৮,৩০২,৭৮৪	১৪,৫৪৮,৯৪৮

২৩ সংখ্যালঘু স্বার্থ ঃ

৩০শে জুন ২০১৮ অনুযায়ী কোম্পানীর শেয়ারমূলধন কাঠামোতে বিদ্যমান ৪৪.৪৮ শতাংশ সংখ্যালঘু শেয়ারহোল্ডার যা প্রাতিষ্ঠানিক ও ব্যক্তিক শেয়ারহোল্ডারের সংমিশ্রণ। হাক্কানী পাল্প এন্ড পেপার মিলস্ লিমিটেড একটি পাবলিক লিমিটেড কোম্পানী হিসাবে বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন এবং স্টক এক্সচেঞ্জ কর্তৃক বিভিন্ন সময়ে জারীকৃত সকল বিধিবিধান মেনে চলে শেয়ারহোল্ডারদের স্বার্থকে প্রভাবিত করতে পারে এমন কোন সিদ্ধান্ত পরিচালক পর্ষদ কর্তৃক নেওয়া হলে তা যথাযথভাবে বাজারে প্রকাশ করা হয় যাতে শেয়ারহোল্ডারগণকে সঠিক পথ প্রদর্শন করা যায়। সংখ্যালঘুর স্বার্থ সংরক্ষণে পরিচালনা পর্ষদে স্বতন্ত্র পরিচালক কার্যকর ভূমিকা পালন করে থাকে।

২৪ চলমান প্রক্রিয়ার নীতি ঃ

হাক্কানী পাল্প এন্ড পেপার মিলস্ লিমিটেড ১৯৯৬ সালে একটি প্রাইভেট লিমিটেড কোম্পানী হিসাবে রেজিস্টার অব জয়েন্ট স্টক কোম্পানীজ্ এন্ড ফার্মস এর মাধ্যমে নিবন্ধিত হয়ে ব্যবসা আরম্ভ করে। পরবর্তীতে ২০০১ সালে বাজারে শেয়ার ইস্যুর মাধ্যমে চট্টগ্রাম স্টক এক্সচেঞ্জ এবং ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জের তালিকাভুক্ত কোম্পানীতে রূপান্তরিত হয়। সুতরাং পরিচালনা পর্ষদের বিবেচনায় ভবিষ্যত কার্যক্রম পরিচালনার জন্য কোম্পানীতে পর্যাপ্ত পরিমাণে সম্পদ রয়েছে এবং সেই ভিত্তিতে কোম্পানীর আর্থিক প্রতিবেদন প্রস্তুত করা হয়েছে।

২৫। কোম্পানীর ওয়েব সাইট ঃ

কোম্পানীর www.hakkanigroup.com নামে একটি ওয়েব সাইট রয়েছে যা স্টক এক্সচেঞ্জের ওয়েব সাইটের সাথে সংযুক্ত রয়েছে এবং এটি সর্বদা চলমান রয়েছে। এতে কোম্পানীর আর্থিক বিবরণীসহ বিভিন্ন তথ্যাদি প্রকাশ করা হয়।

২৬। 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 পুনঃ বিন্যাস করার ব্যবস্থা নিয়মিত ভাবে পরিচালিত হচ্ছে। উপরন্তু প্রণোদনার জন্য বিশেষ প্রাণোদনা 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 কর্মচারীদের আর্থিক প্রণোদনাসহ সার্বিক উন্নয়নের লক্ষ্যে কোম্পানীর নীট মুনাফার ৫% (পাঁচ শতাংশ) শ্রমিক কর্মচারী মুনাফা অংশগ্রহিতা তহবিলে নিয়মিতভাবে প্রদান করা হয়। প্রতি বছর দক্ষতা, যোগ্যতা, শৃংখলা ইত্যাদির বিবেচনায় নিয়মিতভাবে পদোন্নতি, বেতন বৃদ্ধিসহ বিশেষ প্রণোদনা বোনাস এর মাধ্যমে সকল কর্মকর্তা কর্মচারীদের কর্মের মূল্যায়ন ও দক্ষতার উন্নয়ন সাধন করা হচ্ছে। অভ্যন্তরীণ নিরীক্ষায় প্রয়োজনীয় ট্রেনিং ও সঠিক দিক নির্দেশনার মাধ্যমে কর্মরত সকলের কর্মদক্ষতা বৃদ্ধি করা হচ্ছে এবং ভবিষ্যতে যুগোপযোগী মানবসম্পদ প্রস্তুতের যাবতীয় কার্যক্রম চলমান রাখা হয়েছে।

২৭। পরিবেশ ও নিরাপত্তা ঃ

কোম্পানীর কারখানার চতুর্দিকে পর্যাপ্ত সুপরিকল্পিত বৃক্ষ রোপনের মাধ্যমে সবুজ বেষ্টনী তৈরী করা হয়েছে এবং বর্জ্য নিঃসরণের যথাযথ ব্যবস্থাও গৃহীত হয়েছে। স্বাস্থ্য ও নিরাপত্তার জন্য প্রয়োজনীয় ব্যবস্থা গ্রহণ করা হয়েছে এবং উত্তরোত্তর তা সম্প্রসারণ করা হচ্ছে। অভ্যন্তরীণ ও বাহ্যিক সংবেদনশীল পরিবেশ অত্যন্ত যত্নসহকারে রক্ষনাবেক্ষণ করা হয় এবং কারখানায় অবস্থিত সকল সম্পদের যথাযথ নিরাপত্তা ও সুরক্ষার যাবতীয় ব্যবস্থা সুদৃঢ় করা হয়েছে। প্রতি বৎসর প্রয়োজনীয় সকল ক্ষেত্রে প্রাক্ প্রস্তুতি গ্রহণ, তদারকি ও উন্নয়ন কার্যক্রম ধারাবাহিকভাবে পরিচালিত হচ্ছে বিগত বৎসরের ন্যায় ২০১৭-২০১৮ অর্থ বৎসরে ও সম্ভাব্য ঝুঁকি বিবেচনায় কোম্পানীর কাঁচামাল গোডাউন, গ্যাস জেনারেটরের বীমা করা হয়েছে এবং যথারীতি এসিড, অগ্নিনির্বাপক ব্যবস্থা সংক্রান্ত পরিদর্শন ও তদন্ত প্রতিবেদন গ্রহণপূর্বক লাইসেন্স নবায়ন করা হয়েছে। কারখানার কাঁচামাল ও তৈরী পণ্যের মজুদাগার, মেশিনারিজসহ স্থাপনা সমূহে অগ্নিনির্বাপক যন্ত্র বৃদ্ধি করা হয়েছে এবং যথারীতি নবায়ন ও রক্ষণাবেক্ষণ করা হচ্ছে। তদুপরি কর্মরত কর্মচারীদের প্রয়োজনীয় যন্ত্র ব্যবহার প্রশিক্ষণও প্রদান করা হয়েছে।

কারখানায় নিঃসৃত প্রাকৃতিক ক্ষতিকর রাসায়নিক নিঃসরণের জন্য ইটিপি স্থাপন সম্পন্ন হয়েছে। কোম্পানীর কারখানায় নিঃসরিত পানি উপযুক্ত রি-সাইক্লিং প্রক্রিয়ায় পুনঃ পুনঃ ব্যবহারপূর্বক ড্রেইনেজ সিস্টেমের মাধ্যমে নিষ্কাশন করা হয় যাতে পরিবেশ কোনভাবে দূষিত না হয় কিংবা প্রাকৃতিক পরিবেশে কোন নেতিবাচক প্রভাব না পড়ে। কোম্পানীর কারখানার অভ্যন্তরে স্থাপিত সকল বিপজ্জনক স্থাপনা সমূহ ও কেমিক্যাল মজুদাগারে যথোপযুক্ত উপায়ে সংরক্ষণ ও সর্তকতা অবলম্বন করা হয়। কোম্পানীর কর্মরত সকল শ্রমিক কর্মচারীদের স্বাস্থ্য সুরক্ষা ও নিরাপত্তার জন্য প্রয়োজনীয় চিকিৎসার ব্যবস্থা গ্রহণ করা হয়েছে। কোম্পানীর অভ্যন্তরীণ ও বাহ্যিক সর্বোপরি পরিবেশগত ক্ষতি এড়ানোর বিষয়ে এই সংক্রান্ত বিধিমালাও যথারীতি অনুসরণ করা হচ্ছে এবং সকল সরকারী নির্দেশনা যথারীতি অনুসরণ করা হচ্ছে। সম্পদের সুরক্ষা ও নিরাপত্তার জন্য সঠিক সংখ্যক প্রহরীর মাধ্যমে নিরাপত্তা বেষ্টনী রাখা হয়েছে।

২৮। ভবিষ্যত প্রত্যাশা ঃ

আন্তর্জাতিক পরিমন্ডল তথা উন্নত বিশ্বে পরিবেশের ভারসাম্য রক্ষা করার স্বার্থে অনেক কাগজ শিল্প বন্ধ করে দেওয়া হয়েছে। ফলে বিশ্বের বিভিন্ন দেশ কাগজ উৎপাদনের পরিবর্তে আমদানীর উপর নির্ভরশীল হয়ে পড়েছে। ২০১৭-২০১৮ অর্থ বৎসরে বাংলাদেশ বিশ্বের বিভিন্ন দেশে প্রচুর পরিমান কাগজ রপ্তানি করেছে। কাগজ শিল্পে বিদ্যমান অসম প্রতিযোগিতা রোধকরণ সম্ভব হলে এবং বৈদেশিক বাজারে কাগজ রপ্তানির ধারা অব্যাহত রাখা সম্ভব হলে খুব শীঘ্রই এই শিল্প একটি সম্ভাবনাময় শিল্পে রূপলাভ করবে।

২৯। আর্থিক বিবরণীর ব্যাপারে পরিচালকমন্ডলীর দায়িত্ব ঃ

বাংলাদেশ সিকিউরিটিস এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের নোটিফিকেশন নং-বিএসইসি/সিএমআরআরসি-ডি/২০০৬-১৫৮/ ২০৭/এডমিন/৮০ তারিখ ০৩ জুন, ২০১৮ অনুযায়ী পরিচালকমন্ডলী নিশ্চিত করছে যে ঃ

(ক) কোম্পানীর ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষ কর্তৃক প্রস্তুতকৃত আর্থিক বিবরণীতে এর কর্মকান্ড, কার্যক্রমের ফলাফল, নগদ প্রবাহ ও ইক্যুইটির পরিবর্তন সম্পর্কে যথার্থ চিত্র উপস্থাপিত হয়েছে;

(খ) কোম্পানীর হিসাবের বহিসমূহ যথাযথভাবে সংরক্ষণ করা হয়েছে;

(গ) আর্থিক প্রতিবেদন প্রস্তুত করার সময় উপযুক্ত হিসাবনীতি সঙ্গতিপূর্ণভাবে প্রয়োগ করা হয়েছে এবং হিসাবের প্রাক্কলন যুক্তিসঙ্গত ও বিজ্ঞ বিচারবোধের ভিত্তিতে করা হয়েছে;

(ঘ) আর্থিক প্রতিবেদন প্রস্তুত করার সময় আন্তর্জাতিক হিসাব মান অনুসরণ করা হয়েছে এবং তা থেকে যে কোন ব্যত্যয় পর্যাপ্তভাবে প্রকাশ করা হয়েছে;

(ঙ) অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ পদ্ধতি ছিল বলিষ্ঠ এবং তা কার্যকরভাবে বাস্তবায়ন ও মনিটরিং করা হয়েছে;

(চ) একটি চলমান প্রতিষ্ঠান হিসেবে কার্যক্রম অব্যাহত রাখায় কোম্পানীর সামর্থ্যের ব্যাপারে তেমন কোন দ্বিধা নেই;

(ছ) কোম্পানীর কার্যক্রমের ফলাফলের ক্ষেত্রে বিগত বছরের তুলনায় উল্লেখযোগ্য যেসব ব্যত্যয় রয়েছে সেগুলো বর্ণনা করা হয়েছে এবং তার কারণ ব্যাখ্যা করা হয়েছে; এবং

(জ) কার্যক্রম ও আর্থিক বিষয়ে পাঁচ বৎসরের উপাত্ত সংযোজন করা হয়েছে

৩০। স্বীকৃতি ঃ

সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ, আর্থিক প্রতিষ্ঠান, বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন, চট্টগ্রাম স্টক এক্সচেঞ্জ লিঃ, ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ লিঃ, সেন্ট্রাল ডিপোজিটরী বাংলাদেশ লিঃ, সংশ্লিষ্ট সরকারী সংস্থা, নিরীক্ষক ও সরবরাহকারীসহ সকলের সার্বিক পরামর্শ ও সহযোগীতার জন্য আমরা সকলের প্রতি কৃতজ্ঞতা জ্ঞাপন করছি। সাথে সাথে ভবিষ্যতেও তাদের অনুরূপ সহযোগিতার হাত আমাদের প্রতি প্রশস্ত থাকবে এই কামনা করছি। ২০১৭-১৮ 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 আবদুল্লাহ
চেয়ারম্যান

চট্টগ্রাম
তারিখ ঃ ০১ নভেম্বর ২০১৮

Annexure-A

[As per condition No. 1(5)(xxvi)]

Hakkani Pulp & Paper Mills Ltd.
Declaration by CEO and CFO

Date: 1st November 2018

The Board of Directors
Hakkani Pulp & Paper Mills Limited
2/10, D. T. Road, North Pahartali,
Chattogram, Bangladesh.

Subject: Declaration on Financial Statements for the year ended on 30 June 2018.

Dear Sirs,

Pursuant to the condition No. 1(5)(xxvi) imposed vide the Commission's Notification No. BSEC/CMRRCD/2006-158/207/Admin/80 Dated 03 June, 2018 under section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969, we do hereby declare that:

(1) The Financial Statements of Hakkani Pulp & Paper Mills Limited for the year ended on 30 June, 2018 have been prepared in compliance with International Accounting Standards (IAS) or International Financial Reporting Standards (IFRS), as applicable in the Bangladesh and any departure there from has been adequately disclosed;

(2) The estimates and judgments related to the financial statements were made on a prudent and reasonable basis, in order for the financial statements to reveal a true and fair view;

(3) The form and substance of transactions and the Company's state of affairs have been reasonably and fairly presented in its financial statements;

(4) To ensure above, the Company has taken proper and adequate care in installing a system of internal control and maintenance of accounting records;

(5) Our internal auditors have conducted periodic audits to provide reasonable assurance that the established policies and procedures of the Company were consistently followed; and

(6) The management's use of the going concern basis of accounting in preparing the financial statements in appropriate and there exists no material uncertainty related to events or conditions that may cast significant doubt on the company's ability to continue as a going concern.

In this regard, we also certify that: -

(i) We have reviewed the financial statements for the year ended on 30 June 2018 and that to the best of our knowledge and belief:

(a) these statements do not contain any materially untrue statement or omit any material fact or contain statements that might be misleading;

(b) these statements collectively present true and fair view of the Company's affairs and are in compliance with existing accounting standards and applicable laws.

(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 in violation of the code of conduct for the company's Board of Directors or its members.

Sincerely yours,

Md. Golam Mostofa
Chief Executive Officer (CEO)

Md. Moinul Abedin
Chief Financial Officer (CFO)

RSTOCK
AMAR

CORPORATE GOVERNANCE

Hakkani Pulp & Paper Mills Limited maintains a standard of 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 nine 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, National Board of Revenue and 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.

Annexure-B

শফিক বসাক এন্ড কোং
SHAFIQ BASAK & CO.
CHARTERED ACCOUNTANTS

CHITTAGONG OFFICE :
National House (1st Floor)
109, Agrabad Commercial Area.
Chittagong - 4100, Bangladesh.
Phone : 88-031-711561
Fax : 88-031-723680
E-mail : basak_sbc@yahoo.com

Partners :
Md. Shafiqul Islam, FCA
Sampad Kumar Basak, FCA
Md. Enayet Ullah, FCA
Sarwar Mahmud, FCA

DHAKA OFFICE :
Sarabdi Centre (6th Floor)
292, Inner Circular Road,
Fakirapool, Motijheel, Dhaka.
Phone : 88-02-7192098
Fax : 88-02-7194870
E-mail : shafiq_basak@yahoo.com

REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF HAKKANI PULP & PAPER MILLS LTD. (HPPML) ON COMPLIANCE ON THE CORPORATE GOVERNANCE CODE

We have examined the compliance status to the Corporate Governance Code by Hakkani Pulp & Paper Mills Ltd. (HPPML) for the year ended on 30 June 2018. This Code relates to the Notification No. BSEC/CMRRCD/2006 158/207/Admin/80, dated 3rd June 2018 of the Bangladesh Securities and Exchange Commission.

Such compliance with the Corporate Governance Code is the responsibility of the Company. Our Examination was limited to the procedures and implementation thereof as adopted by the Management in ensuring compliance to the conditions of the Corporate Governance Code.

This is a scrutiny and verification and an independent audit on compliance of the conditions of the Corporate Governance Code as well as the provisions of relevant Bangladesh Secretarial Standards (BSS) as adopted by Institute of Chartered Secretaries of Bangladesh (ICSB) in so far as those standards are not inconsistent with any condition of this Corporate Governance Code.

We state that we have obtained all the information and explanations, which we have required, and after due scrutiny and verification thereof, we report that, in our opinion:

(a) The Company has complied with the conditions of the Corporate Governance Code as stipulated in the above mentioned Corporate Governance Code issued by the Commission except conditions number 1(7)(a), 1(7)(b), 6(1)(c), 6(2)(g), 6(2)(h), 6(4) and 6(5).

(b) The company has complied with the provisions of the relevant Bangladesh Secretarial Standards (BSS) as adopted by the Institute of Chartered Secretaries of Bangladesh (ICSB) as required by this Code;

(c) Proper books and records have been kept by the company as required under the Companies Act, 1994, the securities laws;

(d) The governance of the company is satisfactory.

(Md. Enayet Ullah, FCA)
Partner
SHAFIQ BASAK & CO.
CHARTERED ACCOUNTANTS

Place: Chittagong
Dated: 5th November 2018

Annexure-(C)

HAKKANI PULP & PAPER MILLS LTD (HPPML)

REPORT ON COMPLIANCE OF CORPORATE GOVERNANCE CODE UNDER CONDITION NO.9

Status of compliance with the conditions imposed by the Commission's Notification No.BSEC/CMRRCD/2006-158/207/Admin/80, dated 3 June 2018 issued under section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 is as follows:

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)	**Size of the Board of Directors:** The total number of members of a company's Board of Directors (hereinafter referred to as "Board"); shall not be less than 5 (five) and more than 20 (twenty).	√		The HPPMI Board is comprised of 9 (Nine) Directors.
1(2)	**Independent Directors** All companies shall have effective representation of independent directors on their Boards, 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 fol owing:-			
1(2)(a)	At least one-fifth (1/5) of the total number of directors in the company's Board shall be independent directors; any fraction shall be considered to the next integer or whole number for calculating number of independent director(s);	√		There are 2 (two) Independent Directors in the HPPML Board.
1(2)(b)	For the purpose of this clause 'independent director' means a director -			
1(2)(b)(i)	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)(b)(ii)	who is not a sponsor of the company or is not connected with the company's any sponsor or director or nominated director or shareholder of the company or any of its associates, sister concerns, subsidiaries and parents or holding entities who holds one percent (1%) or more shares of the total paid-up shares of the company on the basis of family relationship and his or her family members also shall 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
1(2)(b)(iii)	who has not been an executive of the company in immediately preceding 2 (two) financial years;	√		Do
1(2)(b)(iv)	who does not have any other relationship, whether pecuniary or otherwise, with the company or its subsidiary or associated companies;	√		Do
1(2)(b)(v)	who is not a member or TREC (Trading Right Entitlement Certificate) holder, director or officer of any stock exchange;	√		Do
1(2)(b)(vi)	who is not a shareholder, director excepting independent director or officer of any member or TREC holder of stock exchange or an intermediary of the capital market;	√		Do
1(2)(b)(vii)	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 or audit firm engaged in internal audit services or audit firm conducting special audit or professional certifying compliance of this Code;	√		Do
1(2)(b)(viii)	who is not independent director in more than 5 (five) listed companies;	√		Do

RSTOCK

Condition No.	Title	Compliance Status (Put √ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not Complied	
1	2	3	4	5
1(2)(b)(ix)	who has not been convicted by a court of competent jurisdiction as a defaulter in payment of any loan or any advance to a bank or a Non-Bank Financial Institution (NBFI); and	√		Do
1(2)(b)(x)	who has not been convicted for a criminal offence involving moral turpitude;	√		Do
1(2)(c)	The independent director(s) shall be appointed by the Board and approved by the shareholders in the Annual General Meeting (AGM);	√		Board of Directors appointed 2 Independent Directors & were duly approved in 21st AGM.
1(2)(d)	The post of independent director(s) cannot remain vacant for more than 90 (ninety) days; and	√		No vacancy occurred
1(2)(e)	The tenure of office of an independent director shall be for a period of 3 (three) years, which may be extended for 1 (one) tenure only: Provided that a former independent director may be considered for reappointment for another tenure after a time gap of one tenure, i.e., three years from his or her completion of consecutive two tenures [i.e. six years]: Provided further that the independent director shall not be subject to retirement by rotation as per the কোম্পানি আইন, ১৯৯৪ (১৯৯৪ সনের ১৮নং আইন) (Companies Act, 1994). Explanation: For the purpose of counting tenure or term of independent director, any partial term of tenure shall be deemed to be a full tenure.	√		Do
1(3)	**Qualification of Independent Director.-**			
1(3)(a)	Independent director shall be a knowledgeable individual with integrity who is able to ensure compliance with financial laws, regulatory requirements and corporate laws and can make meaningful contribution to the business;	√		The qualifications and background of IDs justify their abilities as such.
1(3)(b)	Independent director shall have following qualifications:			
1(3)(b)(i)	Business Leader who is or was a promoter or director of an unlisted company having minimum paid-up capital of Tk. 100.00 million or any listed company or a member of any national or international chamber of commerce or business association; or			N/A
1(3)(b)(ii)	Corporate Leader who is or was a top level executive not lower than Chief Executive Officer or Managing Director or Deputy Managing Director or Chief Financial Officer or Head of Finance or Accounts or Company Secretary or Head of Internal Audit and Compliance or Head of Legal Service or a candidate with equivalent position of an unlisted company having minimum paid-up capital of Tk. 100.00 million or of a listed company; or **Explanation:** Top level executive includes Managing Director (MD) or Chief Executive Officer (CEO), Additional or Deputy Managing Director (AMD or DMD), Chief Operating Officer (COO), Chief Financial Officer (CFO), Company Secretary (CS), Head of Internal Audit and Compliance (HIAC), Head of Administration and Human Resources or equivalent positions and same level or ranked or salaried officials of the company.	√		
1(3)(b)(iii)	Former official of government or statutory or autonomous or regulatory body in the position not below 5th Grade of the national pay scale, who has at least educational background of bachelor degree in economics or commerce or business or Law; or	√		

Condition No.	Title	Compliance Status (Put √ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not Complied	
1	2	3	4	5
1(3)(b)(iv)	University Teacher who has educational background in Economics or Commerce or Business Studies or Law; or	√		
1(3)(b)(v)	Professional who is or was an advocate practicing at least in the High Court Division of Bangladesh Supreme Court or a Chartered Accountant or Cost and Management Accountant or Chartered Financial Analyst or Chartered Certified Accountant or Certified Public Accountant or Chartered Management Accountant or Chartered Secretary or equivalent qualification;	√		
1(3)(c)	The independent director shall have at least 10 (ten) years of experiences in any field mentioned in clause (b);	√		
1(3)(d)	In special cases, the above qualifications or experiences may be relaxed subject to prior approval of the Commission.	√		
1(4)	**Duality of Chairperson of the Board of Directors and Managing Director or Chief Executive Officer.-**			
1(4)(a)	The positions of the Chairperson of the Board and the Managing Director (MD) and/or Chief Executive Officer (CEO) of the company shall be filled by different individuals;	√		
1(4)(b)	The Managing Director (MD) and/or Chief Executive Officer (CEO) of a listed company shall not hold the same position in another listed company;	√		
1(4)(c)	The Chairperson of the Board shall be elected from among the non executive directors of the company;	√		
1(4)(d)	The Board shall clearly define respective roles and responsibilities of the Chairperson and the Managing Director and/or Chief Executive Officer;	√		
1(4)(e)	In the absence of the Chairperson of the Board, the remaining members may elect one of themselves from nonexecutive directors as Chairperson for that particular Board's meeting; the reason of absence of the regular Chairperson shall be duly recorded in the minutes.	√		
1(5)	**The Directors' Report to Shareholders** The Board of the company shall include the following additional statements or disclosures in the Directors' Report prepared under section 184 of the Companies Act, 1994 (Act No. XVIII of 1994):-			
1(5)(i)	An industry outlook and possible future developments in the industry;	√		
1(5)(ii)	The segment-wise or product-wise performance;	√		
1(5)(iii)	Risks and concerns including internal and external risk factors, threat to sustainability and negative impact on environment, if any;	√		
1(5)(iv)	A discussion on Cost of Goods sold, Gross Profit Margin and Net Profit Margin, where applicable;	√		
1(5)(v)	A discussion on continuity of any extraordinary activities and their implications (gain or loss);	√		
1(5)(vi)	A detailed discussion on related party transactions along with a statement showing amount, nature of related party, nature of transactions and basis of transactions of all related party transactions;	√		A statement of all related party transaction are disclosed under Notes to the Financial Statements no. 39
1(5)(vii)	A statement of utilization of proceeds raised through public issues, rights issues and/or any other instruments;	√		There was no IPO/RPO/Rights issued in 2017-2018
1(5)(viii)	An explanation if the financial results deteriorate after the company goes for Initial Public Offering (IPO), Repeat Public Offering (RPO), Rights Share Offer, Direct Listing, etc.;			N/A

RSTOCK

Condition No.	Title	Compliance Status (Put √ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not Complied	
1	2	3	4	5
1(5)(ix)	An explanation on any significant variance that occurs between Quarterly Financial performances and Annual Financial Statements;	√		No Significant variance occurred during the year.
1(5)(x)	A statement of remuneration paid to the directors including independent directors;	√		A statement of directors remuneration are disclosed under Notes to the Financial Statements no. 27.01
1(5)(xi)	A statement that 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;	√		
1(5)(xii)	A statement that proper books of account of the issuer company have been maintained;	√		
1(5)(xiii)	A statement that 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;	√		
1(5)(xiv)	A statement that International Accounting Standards (IAS) or International Financial Reporting Standards (IFRS), as applicable in Bangladesh, have been followed in preparation of the financial statements and any departure there from has been adequately disclosed;	√		
1(5)(xv)	A statement that the system of internal control is sound in design and has been effectively implemented and monitored;	√		
1(5)(xvi)	A statement that minority shareholders have been protected from abusive actions by, or in the interest of, controlling shareholders acting either directly or indirectly and have effective means of redress;	√		
1(5)(xvii)	A statement that there is no significant doubt 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 there of shall be disclosed;	√		No significant doubts has occurred.
1(5)(xviii)	An explanation that significant deviations from the last year's operating results of the issuer company shall be highlighted and the reasons thereof shall be explained;	√		Significant deviations was not occurred.
1(5)(xix)	A statement where key operating and financial data of at least preceding 5 (five) years shall be summarized;	√		
1(5)(xx)	An explanation on the reasons if the issuer company has not declared dividend (cash or stock) for the year;	√		
1(5)(xxi)	Board's statement to the effect that no bonus share or stock dividend has been or shall be declared as interim dividend;	√		
1(5)(xxii)	The total number of Board meetings held during the year and attendance by each director;	√		
1(5)(xxiii)	A report on the pattern of shareholding disclosing the aggregate number of shares (along with name-wise details where stated below) held by:-			
1(5)(xxiii)(a)	Parent or Subsidiary or Associated Companies and other related parties (name-wise details);			N/A
1(5)(xxiii)(b)	Directors, Chief Executive Officer, Company Secretary, Chief Financial Officer, Head of Internal Audit and Compliance and their spouses and minor children (name-wise details);	√		
1(5)(xxiii)(c)	Executives; and	√		
1(5)(xxiii)(d)	Shareholders holding ten percent (10%) or more voting interest in the company (name-wise details); **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 and Compliance.	√		No shareholders holding ten percent (10%) or more votes interest.

Condition No.	Title	Compliance Status (Put √ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not Complied	
1	2	3	4	5
1(5)(xxiv)	In case of the appointment or reappointment of a director, a disclosure on the following information to the shareholders:-			
1(5)(xxiv)(a)	a brief resume of the director;	√		
1(5)(xxiv)(b)	nature of his or her expertise in specific functional areas; and	√		
1(5)(xxiv)(c)	names of companies in which the person also holds the directorship and the membership of committees of the Board;	√		
1(5)(xxv)	A Management's Discussion and Analysis signed by CEO or MD presenting detailed analysis of the company's position and operations along with a brief discussion of changes in the financial statements, among others, focusing on			
1(5)(xxv)(a)	accounting policies and estimation for preparation of financial statements;	√		
1(5)(xxv)(b)	changes in accounting policies and estimation, if any, clearly describing the effect on financial performance or results and financial position as well as cash flows in absolute figure for such changes;	√		
1(5)(xxv)(c)	comparative analysis (including effects of inflation) of financial performance or results and financial position as well as cash flows for current financial year with immediate preceding five years explaining reasons thereof;	√		
1(5)(xxv)(d)	compare such financial performance or results and financial position as well as cash flows with the peer industry scenario;	√		
1(5)(xxv)(e)	briefly explain the financial and economic scenario of the country and the globe;	√		
1(5)(xxv)(f)	risks and concerns issues related to the financial statements, explaining such risk and concerns mitigation plan of the company; and	√		
1(5)(xxv)(g)	future plan or projection or forecast for company's operation, performance and financial position, with justification thereof, i.e., actual position shall be explained to the shareholders in the next AGM;	√		
1(5)(xxvi)	Declaration or certification by the CFO and the CFO to the Board as required under condition No. 3(3) shall be disclosed as per **Annexure-A**; and	√		
1(5)(xxvii)	The report as well as certificate regarding compliance of conditions of this Code as required under condition No. 9 shall be disclosed as per **Annexure-B** and **Annexure-C**.	√		
1(6)	**Meetings of the Board of Directors** The company shall conduct its Board meetings and record the minutes of the meetings as well as keep required books and records in line with the provisions of the relevant Bangladesh Secretarial Standards (BSS) as adopted by the Institute of Chartered Secretaries of Bangladesh (ICSB) in so far as those standards are not inconsistent with any condition of this Code.	√		
1(7)	**Code of Conduct for the Chairperson, other Board members and Chief Executive Officer**			
1(7)(a)	The Board shall lay down a code of conduct, based on the recommendation of the Nomination and Remuneration Committee (NRC) at condition No. 6, for the Chairperson of the Board, other board members and Chief Executive Officer of the company;		√	Under Process
1(7)(b)	The code of conduct as determined by the NRC shall be posted on the website of the company including, among others, prudent conduct and behavior; confidentiality; conflict of interest; compliance with laws, rules and regulations; prohibition of insider trading; relationship with environment, employees, customers and suppliers; and independency.		√	Under Process
2	**Governance of Board of Directors of Subsidiary Company.-**			
2(a)	Provisions relating to the composition of the Board of the holding company shall be made applicable to the composition of the Board of the subsidiary company;			HPPML does not have any subsidiary company.

RSTOCK

Condition No.	Title	Compliance Status (Put √ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not Complied	
1	2	3	4	5
2(b)	At least 1 (one) independent director on the Board of the holding company shall be a director on the Board of the subsidiary company;			N/A
2(c)	The minutes of the Board meeting of the subsidiary company shall be placed for review at the following Board meeting of the holding company;			N/A
2(d)	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
2(e)	The Audit Committee of the holding company shall also review the financial statements, in particular the investments made by the subsidiary company.			N/A
3	**Managing Director (MD) or Chief Executive Officer (CEO), Chief Financial Officer (CFO), Head of Internal Audit and Compliance (HIAC) and Company Secretary (CS).-**			
3(1)	**Appointment**			
3(1)(a)	The Board shall appoint a Managing Director (MD) or Chief Executive Officer (CEO), a Company Secretary (CS), a Chief Financial Officer (CFO) and a Head of Internal Audit and Compliance (HIAC);	√		
3(1)(b)	The positions of the Managing Director (MD) or Chief Executive Officer (CEO), Company Secretary (CS), Chief Financial Officer (CFO) and Head of Internal Audit and Compliance (HIAC) shall be filled by different individuals;	√		
3(1)(c)	The MD or CEO, CS, CFO and HIAC of a listed company shall not hold any executive position in any other company at the same time;	√		
3(1)(d)	The Board shall clearly define respective roles, responsibilities and duties of the CFO, the HIAC and the CS;	√		
3(1)(e)	The MD or CEO, CS, CFO and HIAC shall not be removed from their position without approval of the Board as well as immediate dissemination to the Commission and stock exchange(s).	√		
3(2)	**Requirement to attend Board of Directors' Meetings** The MD or CEO, CS, CFO and HIAC of the company shall attend the meetings of the Board: Provided that the CS, CFO and/or the HIAC shall not attend such part of a meeting of the Board which involves consideration of an agenda item relating to their personal matters.	√		
3(3)	**Duties of Managing Director (MD) or Chief Executive Officer (CEO) and Chief Financial Officer (CFO)**			
3(3)(a)	The MD or CEO and CFO shall certify to the Board that they have reviewed financial statements for the year and that to the best of their knowledge and belief:	√		CFO and CFO certified to the board during finalization of financial statements.
3(3)(a)(i)	These statements do not contain any materially untrue statement or omit any material fact or contain statements that might be misleading; and	√		Do
3(3)(a)(ii)	These statements together present a true and fair view of the company's affairs and are in compliance with existing accounting standards and applicable laws;	√		Do
3(3)(b)	The MD or CEO and CFO shall also certify that there are, to the best of knowledge and belief, no transactions entered into by the company during the year which are fraudulent, illegal or in violation of the code of conduct for the company's Board or its members;	√		Do
3(3)(c)	The certification of the MD or CEO and CFO shall be disclosed in the Annual Report	√		Do
4	**Board of Directors' Committee.-** For ensuring good governance in the company, the Board shall have at least following sub-committees:			

Condition No.	Title	Compliance Status (Put √ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not Complied	
1	2	3	4	5
4(i)	Audit Committee; and	√		
4(ii	Nomination and Remuneration Committee.	√		
5	**Audit Committee.-**			
5(1)	**Responsibility to the Board of Directors.**			
5(1)(a)	The company shall have an Audit Committee as a subcommittee of the Board;	√		
5(1)(b)	The Audit Committee shall assist the Board 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;	√		
5(1)(c)	The Audit Committee shall be responsible to the Board; the duties of the Audit Committee shall be clearly set forth in writing.	√		
5(2)	**Constitution of the Audit Committee**			
5(2)(a)	The Audit Committee shall be composed of at least 3 (three) members;	√		The Audit Committee is comprised of 4 (four) members.
5(2)(b)	The Board shall appoint members of the Audit Committee who shall be non-executive directors of the company excepting Chairperson of the Board and shall include at least 1 (one) independent director;	√		
5(2)(c)	All members of the audit committee should be "financially literate" and at least 1 (one) member shall have accounting or related financial management background and 10 (ten) years of such experience; **Explanation:** The term "financially literate" means the ability to read and understand the financial statements like statement of financial position, statement of comprehensive income, statement of changes in equity and cash flows statement and a person will be considered to have accounting or related financial management expertise if he or she possesses professional qualification or Accounting or Finance graduate with at least 10 (ten) years of corporate management or professional experiences.	√		
5(2)(d)	When the term of service of any Committee member expires or there is any circumstance causing any Committee member to be unable to hold office before 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 shall appoint the new Committee member to fill up the vacancy immediately or not later than 1 (one) month from the date of vacancy 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.
5(2)(e)	The company secretary shall act as the secretary of the Committee;	√		
5(2)(f)	The quorum of the Audit Committee meeting shall not constitute without at least 1 (one) independent director.	√		
5(3)	**Chairperson of the Audit Committee**			
5(3)(a)	The Board shall select 1 (one) member of the Audit Committee to be Chairperson of the Audit Committee, who shall be an independent director;	√		
5(3)(b)	In the absence of the Chairperson of the Audit Committee, the remaining members may elect one of themselves as Chairperson for that particular meeting, in that case there shall be no problem of constituting a quorum as required under condition No. 5(4)(a) and the reason of absence of the regular Chairperson shall be duly recorded in the minutes.	√		
5(3)(c)	Chairperson of the Audit Committee shall remain present in the Annual General Meeting (AGM); Provided that in absence of Chairperson of the Audit Committee, any other member from the Audit Committee shall be selected to be present in the annual general meeting (AGM) and reason for absence of the Chairperson of the Audit Committee shall be recorded in the minutes of the AGM.	√		

STOCK

Condition No.	Title	Compliance Status (Put √ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not Complied	
1	2	3	4	5
5(4)	**Meeting of the Audit Committee**			
5(4)(a)	The Audit Committee shall conduct at least its four meetings in a financial year: Provided that any emergency meeting in addition to regular meeting may be convened at the request of any one of the members of the Committee;	√		
5(4)(b)	The quorum of the meeting of the Audit Committee shall be constituted in presence of either two members or two-third of the members of the Audit Committee, whichever is higher, where presence of an independent director is a must.	√		
5(5)	**Role of Audit Committee** The Audit Committee shall:-			
5(5)(a)	Oversee the financial reporting process;	√		
5(5)(b)	monitor choice of accounting policies and principles;	√		
5(5)(c)	monitor Internal Audit and Compliance process to ensure that it is adequately resourced, including approval of the Internal Audit and Compliance Plan and review of the Internal Audit and Compliance Report;	√		
5(5)(d)	Oversee hiring and performance of external auditors;	√		
5(5)(e)	Hold meeting with the external or statutory auditors for review of the annual financial statements before submission to the Board for approval or adoption;	√		
5(5)(f)	Review along with the management, the annual financial statements before submission to the Board for approval;	√		
5(5)(g)	Review along with the management, the quarterly and half yearly financial statements before submission to the Board for approval;	√		
5(5)(h)	Review the adequacy of internal audit function;	√		
5(5)(i)	Review the Management's Discussion and Analysis before disclosing in the Annual Report;	√		
5(5)(j)	Review statement of all related party transactions submitted by the management;	√		
5(5)(k)	Review Management Letters or Letter of Internal Control weakness issued by statutory auditors;	√		
5(5)(l)	Oversee the determination of audit fees based on scope and magnitude, level of expertise deployed and time required for effective audit and evaluate the performance of external auditors; and	√		
5(5)(m)	Oversee whether the proceeds raised through Initial Public Offering (IPO) or Repeat Public Offering (RPO) or Rights Share Offer have been utilized as per the purposes stated in relevant offer document or prospectus approved by the Commission: Provided that the management shall disclose to the Audit Committee about the uses or applications of the proceeds 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: Provided further that on an annual basis, the company shall prepare a statement of the proceeds utilized for the purposes other than those stated in the offer document or prospectus for publication in the Annual Report along with the comments of the Audit Committee.	√		There was no IPO/RPO/Rights issued in 2018 or in recent past.
5(6)	**Reporting of the Audit Committee**			
5(6)(a)	**Reporting to the Board of Directors**			
5(6)(a)(i)	The Audit Committee shall report on its activities to the Board.	√		

Condition No.	Title	Compliance Status (Put √ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not Complied	
1	2	3	4	5
5(6)(a)(i)	**The Audit Committee shall immediately report to the Board on the following findings, if any:-**			
5(6)(a)(ii)(a)	Report on conflicts of interests;	√		There was no reportable case of conflict of interest in 2018.
5(6)(a)(ii)(b)	Suspected or presumed fraud or irregularity or material defect identified in the internal audit and compliance process or in the financial statements;	√		There was no such case in the year.
5(6)(a)(ii)(c)	suspected Infringement of laws, regulatory compliances including securities related laws, rules and regulations; and	√		Do
5(6)(a)(ii)(d)	any other matter which the Audit Committee deems necessary shall be disclosed to the Board immediately;	√		Do
5(6)(b)	**Reporting to the Authorities:** If the Audit Committee has reported to the Board about anything which has material impact on the financial condition and results of operation and has discussed with the Board 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 for three times or completion of a period of 6 (six) months from the date of first reporting to the Board, whichever is earlier.			N/A
5(7)	**Reporting to the Shareholders and General Investors:** Report on activities carried out by the Audit Committee, including any report made to the Board under condition No. 5(6)(a)(ii) above during the year, shall be signed by the Chairperson 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.
6	**Nomination and Remuneration Committee (NRC).-**			
6(1)	**Responsibility to the Board of Directors**			
6(1)(a)	The company shall have a Nomination and Remuneration Committee (NRC) as a sub-committee of the Board;	√		
6(1)(b)	The NRC shall assist the Board in formulation of the nomination criteria or policy for determining qualifications, positive attributes, experiences and independence of directors and top level executive as well as a policy for formal process of considering remuneration of directors, top level executive;	√		
6(1)(c)	The Terms of Reference (ToR) of the NRC shall be clearly set forth in writing covering the areas stated at the condition No. 6(5)(b).		√	Under process
6(2)	**Constitution of the NRC**			
6(2)(a)	The Committee shall comprise of at least three members including an independent director;	√		
6(2)(b)	All members of the Committee shall be non-executive directors;	√		
6(2)(c)	Members of the Committee shall be nominated and appointed by the Board;	√		
6(2)(d)	The Board shall have authority to remove and appoint any member of the Committee;	√		
6(2)(e)	In case of death, resignation, disqualification, or removal of any member of the Committee or in any other cases of vacancies, the board shall fill the vacancy within 180 (one hundred eighty) days of occurring such vacancy in the Committee;	√		
6(2)(f)	The Chairperson of the Committee may appoint or co-opt any external expert and/or member(s) of staff to the Committee as advisor who shall be non-voting member, if the Chairperson feels that advice or suggestion from such external expert and/or member(s) of staff shall be required or valuable for the Committee;	√		

Condition No.	Title	Compliance Status (Put √ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not Complied	
1	2	3	4	5
6(2)(g)	The company secretary shall act as the secretary of the Committee;		√	Under process
6(2)(h)	The quorum of the NRC meeting shall not constitute without attendance of at least an independent director;		√	Under process
6(2)(i)	No member of the NRC shall receive, either directly or indirectly, any remuneration for any advisory or consultancy role or otherwise, other than Director's fees or honorarium from the company.	√		
6(3)	**Chairperson of the NRC**			
6(3)(a)	The Board shall select 1 (one) member of the NRC to be Chairperson of the Committee, who shall be an independent director;	√		
6(3)(b)	In the absence of the Chairperson of the NRC, the remaining members may elect one of themselves as Chairperson for that particular meeting, the reason of absence of the regular Chairperson shall be duly recorded in the minutes;	√		
6(3)(c)	The Chairperson of the NRC shall attend the annual general meeting (AGM) to answer the queries of the shareholders: Provided that in absence of Chairperson of the NRC, any other member from the NRC shall be selected to be present in the annual general meeting (AGM) for answering the shareholder's queries and reason for absence of the Chairperson of the NRC shall be recorded in the minutes of the AGM.	√		
6(4)	**Meeting of the NRC**			
6(4)(a)	The NRC shall conduct at least one meeting in a financial year;		√	Under process
6(4)(b)	The Chairperson of the NRC may convene any emergency meeting upon request by any member of the NRC;		√	Under process
6(4)(c)	The quorum of the meeting of the NRC shall be constituted in presence of either two members or two third of the members of the Committee, whichever is higher, where presence of an independent director is must as required under condition No. 6(2)(h);		√	Under process
6(4)(d)	The proceedings of each meeting of the NRC shall duly be recorded in the minutes and such minutes shall be confirmed in the next meeting of the NRC.		√	Under process
6(5)	**Role of the NRC**			
6(5)(a)	NRC shall be independent and responsible or accountable to the Board and to the shareholders;		√	Under process
6(5)(b)	NRC shall oversee, among others, the following matters and make report with recommendation to the Board:		√	Under process
6(5)(b)(i)	formulating the criteria for determining qualifications, positive attributes and independence of a director and recommend a policy to the Board, relating to the remuneration of the directors, top level executive, considering the following;		√	Under process
6(5)(b)(i)(a)	the level and composition of remuneration is reasonable and sufficient to attract, retain and motivate suitable directors to run the company successfully;		√	Under process
6(5)(b)(i)(b)	the relationship of remuneration to performance is clear and meets appropriate performance benchmarks; and		√	Under process
6(5)(b)(i)(c)	remuneration to directors, top level executive involves a balance between fixed and incentive pay reflecting short and long-term performance objectives appropriate to the working of the company and its goals;		√	Under process
6(5)(b)(ii)	devising a policy on Board's diversity taking into consideration age, gender, experience, ethnicity, educational background and nationality;		√	Under process

Condition No.	Title	Compliance Status (Put √ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not Complied	
1	2	3	4	5
6(5)(b)(iii)	identifying persons who are qualified to become directors and who may be appointed in top level executive position in accordance with the criteria laid down, and recommend their appointment and removal to the Board;		√	Under process
6(5)(b)(iv)	formulating the criteria for evaluation of performance of independent directors and the Board;		√	Under process
6(5)(b)(v)	identifying the company's needs for employees at different levels and determine their selection, transfer or replacement and promotion criteria; and		√	Under process
6(5)(b)(vi)	developing, recommending and reviewing annually the company's human resources and training policies;		√	Under process
6(5)(c)	The company shall disclose the nomination and remuneration policy and the evaluation criteria and activities of NRC during the year at a glance in its annual report.		√	Under process
7	**External or Statutory Auditors.**			
7(1)	The issuer company shall not engage its external or statutory auditors to perform the following services of the company, namely:-			
7(1)(i)	appraisal or valuation services or fairness opinions;	√		The Statutory Auditor have declared their compliances.
7(1)(ii)	financial information systems design and implementation;	√		Do
7(1)(iii)	book-keeping or other services related to the accounting records or financial statements;	√		Do
7(1)(iv)	broker-dealer services;	√		Do
7(1)(v)	actuarial services;	√		Do
7(1)(vi)	internal audit services or special audit services;	√		Do
7(1)(vii)	any service that the Audit Committee determines,	√		Do
7(1)(viii)	audit or certification services on compliance of corporate governance as required under condition No. 9(1); and	√		Do
7(1)(ix)	any other service that creates conflict of interest.	√		Do
7(2)	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; his or her family members also shall not hold any shares in the said company: Provided that spouse, son, daughter, father, mother, brother, sister, son-in-law and daughter in-law shall be considered as family members.	√		Do
7(3)	Representative of external or statutory auditors shall remain present in the Shareholders' Meeting (Annual General Meeting or Extraordinary General Meeting) to answer the queries of the shareholders.	√		Do
8	**Maintaining a website by the Company.-**			
8(1)	The company shall have an official website linked with the website of the stock exchange.	√		
8(2)	The company shall keep the website functional from the date of listing.	√		
8(3)	The company shall make available the detailed disclosures on its website as required under the listing regulations of the concerned stock exchange(s).	√		
9	**Reporting and Compliance of Corporate Governance.-**			
9(1)	The company shall obtain a certificate from a practicing Professional Accountant or Secretary (Chartered Accountant or Cost and Management Accountant or Chartered Secretary) other than its statutory auditors or audit firm on yearly basis regarding compliance of conditions of Corporate Governance Code of the Commission and shall such certificate shall be disclosed in the Annual Report.	√		Proper certification has been obtained from M/s. Shafiq Basak & Co. Chartered Accountants for the period from 1st July, 2017 to 30th June, 2018

STOCK

Condition No.	Title	Compliance Status (Put √ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not Complied	
1	2	3	4	5
9(2)	The professional who will provide the certificate on compliance of this Corporate Governance Code shall be appointed by the shareholders in the annual general meeting.	√		Board recommended the professional for due appointment by the shareholders in 22nd AGM.
9(3)	The directors of the company shall state, in accordance with the Annexure-C attached, in the directors' report whether the company has complied with these conditions or not.	√		Status of Compliance will be published with the Director's Report as required.

Annexure-(i)

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

Particulars		2017-2018	2016-2017	2015-2016	2014-2015 (Restated)	2013-2014 (Restated)
Operation and Market:						
Production Capacity	MT	7500	6000	6000	6000	6000
Actual Production	MT	4419.200	3586.31	5171.63	4359.591	3905.100
Sales Quantity	MT	4778.880	4965.185	3743.277	4566.841	4145.192
Financial Results:						
Turnover	TK	28,25,89,254	34,11,38,173	27,29,75,199	30,02,23,218	28,22,55,850
Gross Profit	TK	33,210,951	25,414,055	17,987,201	16,654,993	13,463,567
	%	11.75%	7.45%	6.59%	5.55%	4.77%
Operating Profit	TK	(15,919,172)	(18,690,630)	(14,376,588)	(8,592,515)	(5,299,608)
	%	(5.63%)	(5.48%)	(5.27%)	(2.86%)	(1.88%)
Net Profit before Tax	TK	(14,823,999)	(15,895,771)	(11,592,358)	(7,853,744)	(5,244,144)
	%	(5.25%)	(4.66%)	(4.25%)	(2.62%)	(2.10%)
Net Profit after Tax	TK	(18,219,722)	(18,101,520)	(13,746,851)	(10,783,406)	(10,434,984)
	%	(6.45%)	(5.31%)	(5.04%)	(3.59%)	(3.70%)
Earnings Per Share (EPS)	TK	(0.96)	(0.95)	(0.72)	(0.57)	(0.55)
Dividend (Cash)		3%	No Dividend	Sponsors- 0% Public- 5%	5%	Sponsors 3% Public- 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		0.84:1	0.95:1	0.77:1	1.12:1	1.22:1
Non-Current Assets with Revaluation	TK	62,91,15,458	61,42,65,985	63,16,51,793	65,29,82,392	64,91,16,084
Current Assets	TK	38,38,17,319	32,56,52,056	26,44,56,451	20,11,90,654	21,51,05,773
Current Liability	TK	45,55,96,815	34,12,96,443	34,19,43,875	17,87,93,847	17,66,76,459
Net Current Assets	TK	(7,17,79,496)	(1,56,44,387)	(7,74,87,424)	2,23,96,807	3,84,29,314
Net Assets Value with Revaluation	TK	52,12,45,690	53,66,62,814	55,14,34,934	57,44,31,842	57,13,60,679
Net Assets Value without Revaluation	TK	22,10,96,045	22,43,03,072	22,60,24,320	23,50,70,413	21,70,85,093
Net Assets Value Per Share with Revaluation	TK	27.43	28.25	29.02	30.23	30.07
Net Assets Valuc Per Share without Revaluation	TK	11.64	11.81	11.90	12.37	11.43
Net Operating Cash Flow Per Share	TK	1.20	(3.43)	(2.65)	1.30	(1.26)

Annexure-(ii)

THE PATTERN OF SHAREHOLDING AS ON 30 JUNE 2018

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

Name	Relation	Number of Share Holding	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 Share Holding	Percentage of Share	Remarks
Mr. Md. Abdullah	Chairman	5,41,666	2.85%	-
Mr. Md. Golam Mostofa	Managing Director	16,66,666	8.77%	-
Mr. Md. Golam Kibria	Deputy Managing Director	15,05,000	7.92%	-
Mr. Md. Golam Haider	Director	16,66,666	8.77%	-
Mr. Md. Golam Morshed	Director	16,66,666	8.77%	-
Mr. Golam Rasul Muktadir	Director	16,66,666	8.77%	-
Mrs. Hosne Ara Begum	Director	5,50,000	2.89%	-

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

Name	Position in the company	Number of Share Holding	Percentage of Share	Remarks
Mr. Md. Golam Mostofa	Chief Executive Officer	16,66,666	8.77%	Managing Director
Mr. Mohammad Musa	Company Secretary & Manager	Nil	Nil	-
Mr. Mohammad Moinul Abedin	Chief Financial Officer	Nil	Nil	-
Mr. Md. Saleh Ahmed Polash	Head of Internal Audit & Compliance	Nil	Nil	-

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

Name	Position in the company	Number of Share Holding	Percentage of Share	Remarks
Mr. Tanjil Mohammad Rajib	Head of Sales & Marketing	Nil	Nil	-
Mr. Mohammad Younus Mia	Assistant General Manager	Nil	Nil	-
Mr. Md. Ershadul Hoque	Mechanical Engineer	Nil	Nil	-
Mr. Ashim Chowdhury	Electric In-charge	Nil	Nil	-
Mr. Md. Saiful Islam	Electrical Engineer	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	-

BANGLADESH ASSOCIATION OF PUBLICLY LISTED COMPANIES

Ref. No: CM-2018/159

BAPLC

Date of issue : March 29, 2018

Renewed Certificate

This is to certify that

HAKKANI PULP & PAPER MILLS LIMITED

is an Ordinary Member of Bangladesh Association of Publicly Listed Companies *and is entitled to all the rights and privileges appertaining thereto.*

This certificate remains current until 31st December 2018.

BAPLC

Secretary-General
(Acting)

ARSTOCK

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

BANGLADESH
PAPER MILLS ASSOCIATION (BPMA)

Ref: BPMA/Certificate/2018 (21)

June 30, 2018

MEMBERSHIP CERTIFICATE

This is to certify that **Hakkani Pulp & Paper Mills Ltd.** 2/10 Dhaka Trunk Road, North Pahartali, Chittagong, Bangladesh is a Member Organization of this Association. Their membership ID is 21 and the membership shall remain valid up to December 31, 2018.

BPMA Management wishes continued success of Hakkani Pulp & Paper Mills Ltd.

On behalf of BPMA

30/06/2018

AKM. Nawsherul Alam
Secretary

Bangladesh Paper Mills Association (BPMA) Dhaka

Plot : 335 (1st Floor), Block : D, Bashundhara R/A, Dhaka-1229
Tel : 880-2 8401982, Fax : 880-2-8401983, E-mail : bpma.bd@gmail.com

Report of the Audit Committee

For the year ended 30th June, 2018

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 28th October, 2017 with the following Directors:

Name of the Member	Status in the Company	Status in the Committee
Mr. Md. Amirul Islam FCA, FCS	Independent Director	Chairman
Dr. Mohammad Saleh Jahur	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 2017-2018 on the following dates:

Number of Meetings	Date of Meetings
1st Meeting	24th August, 2017
2nd Meeting	26th October, 2017
3rd Meeting	25th January, 2018
4th Meeting	19th April, 2018

The Committee discharged its role as follows:
Internal Control:

- The Committee reviewed the procedure and task of the internal audit and financial report preparation.
- The Committee reviewed and considered the report of internal auditors and statutory auditors' observations on 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).
- The Committee reviewed statement of related party transactions submitted by the management.

External Audit:

- The Committee recommended the appointment of statutory auditors.
- The Committee reviewed the findings of external auditors 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 FCA, FCS
Chairman
Audit Committee of the Board
Dated-November 01, 2018

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

A member of
mgiworldwide

KHAN WAHAB SHAFIQUE RAHMAN & CO.
CHARTERED ACCOUNTANTS

Partners:
S. M. Shafique FCA
Md. Abu Sina FCA
Md. Anisur Rahman FCA
Faruk Ahmed ACA
Sheikh Zahidul Islam FCA

Rupali Bima Bhaban (5th & 6th Floor),
7, Rajuk Avenue,
Motijheel, Dhaka-1000
Tel : 9565136, 9561663, 9567821
Fax : 88-02-9561521
E-mail : kwsrd@dhaka.net
Web : www.kwsrbd.com

Auditor's Report To the Shareholders

We have audited the accompanying financial statements of **"HAKKANI PULP & PAPER MILLS LIMITED"**, which comprise the statement of financial position as at 30th June, 2018, and the related statement of profit or loss and other 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 other explanatory information.

Management's Responsibility for the Financial Statements:

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS), Companies Act 1994 and The Securities and Exchange Rules 1987 and other applicable rules and regulations. This responsibility includes: designing, implementing and maintaining internal control relevant to the preparation and fair presentation of financial statements that are free from material misstatements, whether due to fraud or error; selecting and applying appropriate accounting policies; and making accounting estimates that are reasonable in the circumstances.

Auditors' Responsibility:

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

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

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

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

Opinion:

In our opinion, the financial statements present fairly, in all material respects, give a true and fair view of the financial position of **HAKKANI PULP & PAPER MILLS LIMITED** as at 30th June, 2018 and of its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs) and comply with the companies Act, 1994 and The Securities and Exchange Rules 1987 and other applicable laws and regulations.

We also report that:

(a) We have obtained all the information and explanations which to the best of our knowledge and belief, were necessary for the purpose of our audit and made due verification thereof;

(b) In our opinion, proper books of account as required by law have been kept by the company so far as it appeared from our examination of those books; and

(c) The statement of financial position and the statement of profit or loss and other comprehensive income dealt with by this report are in agreement with the books of account;

(d) The expenditures incurred and payments made were for the purposes of the company's business.

Chattogram
Date: November 01, 2018

Khan Wahab Shafique Rahman & Co.
Chartered Accountants

KHAN WAHAB SHAFIQUE RAHMAN & CO. ★ Chartered Accountants

RSTOCK

HAKKANI PULP & PAPER MILLS LIMITED

Statement of Financial Position

As at 30th June, 2018

	Note(s)	2018 Taka	2017 Taka
ASSETS			
Non Current Assets :		**862,348,774**	**797,624,600**
Property, Plant and Equipment	04	629,115,458	614,265,985
Capital Work In-Progress	05	233,233,316	183,358,615
Current Assets:		**408,788,580**	**346,704,236**
Investment in Shares	06	24,971,261	21,052,181
Inventories	07	87,859,086	69,843,495
Trade Receivables	08	131,964,797	98,632,005
Advances, Deposits & Prepayments	09	154,301,561	150,130,920
Cash & Cash equivalents	10	9,691,875	7,045,636
TOTAL ASSETS		**1,271,137,354**	**1,144,328,836**
SHARE HOLDERS EQUITY & LIABILITIES			
Shareholders Equity:		**521,245,689**	**536,662,814**
Share Capital	11	190,000,000	190,000,000
Dividend Equalization Reserve	12	15,000,000	15,000,000
Revaluation Reserve	13	300,149,645	312,359,742
Fair Value Reserve	6.02	2,563,152	1,915,279
Retained Earnings	14	13,532,891	17,387,793
Non Current Liabilities:		**294,294,849**	**266,369,579**
Unsecured Loan	15	43,693,290	43,293,290
Long Term Loan	16.01	160,740,545	132,754,169
Deferred Tax Liability	17	89,861,013	90,322,120
Current Liabilities:		**455,596,815**	**341,296,443**
Short Term Loan & Overdraft	18	346,071,124	298,102,826
Accrued Expenses	19	14,555,777	5,277,091
Workers Profit Participation and Welfare Fund	20	589,829	589,829
Current Portion of Long Term Loan	16.01	10,632,000	10,632,000
Trade Payables	21	69,473,125	14,199,538
Current Tax Liabilities	22	6,995,420	5,293,314
Liabilities for Other Finance	23	2,679,540	2,601,845
Directors Current Account	24	4,600,000	4,600,000
TOTAL EQUITY & LIABILITIES		**1,271,137,354**	**1,144,328,836**
Net Asset Value Per Share(with revaluation)	33	**27.43**	**28.25**
Net Asset Value Per Share(without revaluation)	34	**11.64**	**11.81**

The annexed notes from 1 to 42 form an integral part of these financial statements.

MANAGING DIRECTOR | DIRECTOR | COMPANY SECRETARY

Subject to our separate report of even date

KHAN WAHAB SHAFIQUE RAHMAN & CO.
CHARTERED ACCOUNTANTS

Place: Chattogram
Date: November 01, 2018

হাক্কানী পাল্প এন্ড পেপার মিলস্ লিঃ

আর্থিক অবস্থার বিবরণী

৩০শে জুন, ২০১৮ইং তারিখে

	নোট	২০১৮ টাকা	২০১৭ টাকা
সম্পত্তি			
দীর্ঘমেয়াদী সম্পত্তি ঃ		৮৬২,৩৪৮,৭৭৪	৭৯৭,৬২৪,৬০০
স্থায়ী সম্পত্তি	০৪	৬২৯,১১৫,৪০৮	৬১৪,২৬৫,৯৮৫
প্রক্রিয়াধীন মূলধনী কার্য	০৫	২৩৩,২৩৩,৩১৬	১৮৩,৩৫৮,৬১৫
চলতি সম্পত্তি ঃ		৪০৮,৭৮৮,৫৮০	৩৪৬,৭০৪,২৩৬
শেয়ারে বিনিয়োগ	০৬	২৪,৯৭১,২৬১	২১,০৫২,১৮১
মজুদ মালামাল	০৭	৮৭,৮৫৯,০৮৬	৬৯,৮৪৩,৪৯৫
বিবিধ দেনাদার	০৮	১৩১,৯৬৪,৭৯৭	৯৮,৬৩২,০০৫
অগ্রিম, জমা ও আগাম পরিশোধ	০৯	১৫৪,৩০১,৫৬১	১৫৮,১৩০,৯২০
নগদ এবং নগদ সমতুল্য	১০	৯,৬৯১,৮৭৫	৭,০৪৫,৬৩৬
মোট সম্পত্তি		১,২৭১,১৩৭,৩৫৪	১,১৪৪,৩২৮,৮৩৬
শেয়ারহোল্ডারদের মালিকানাস্বত্ত্ব ও দায়			
শেয়ারহোল্ডারদের মালিকানাস্বত্ত্ব ঃ		৫২১,২৪৫,৬৮৯	৫৩৬,৬৬২,৮১৪
শেয়ার মূলধন	১১	১৯০,০০০,০০০	১৯০,০০০,০০০
শতাংশ সমন্বয়করণ তহবিল	১২	১৫,০০০,০০০	১৫,০০০,০০০
পুনঃমূল্যায়ন সঞ্চিতি তহবিল	১৩	৩০০,১৪৯,৬৪৫	৩১২,৩৫৯,৭৪২
শেয়ারে বিনিয়োগের উপর ন্যায্য মূল্য সঞ্চিতি	৬.০২	২,৫৬৩,১৫২	১,৯১৫,২৭৯
সংরক্ষিত মুনাফা তহবিল	১৪	১৩,৫৩২,৮৯১	১৭,৩৮৭,৭৯৩
দীর্ঘমেয়াদী দায় ঃ		২৯৪,২৯৪,৮৪৯	২৬৬,৩৬৯,৫৭৯
জামানতবিহীন ঋণ	১৫	৪৩,৬৯৩,২৯০	৪৩,২৯৩,২৯০
দীর্ঘমেয়াদী ঋণ	১৬.০১	১৬০,৭৪০,৫৪৫	১৩২,৭৫৪,১৬৯
বিলম্বিত কর দায়	১৭	৮৯,৮৬১,০১৩	৯০,৩২২,১২০
চলতি দায় ঃ		৪৫৫,৫৯৬,৮১৫	৩৪১,২৯৬,৪৪৩
স্বল্পমেয়াদী ঋণ ও জমাতিরিক্ত	১৮	৩৪৬,০৭১,১২৪	২৯৮,১০২,৮২৬
বকেয়া খরচাবলী	১৯	১৪,৫৫৫,৭৭৭	৫,২৭৭,০৯১
শ্রমিকদের লভ্যের অংশীদারিত্ব ও কল্যাণ তহবিল	২০	৫৮৯,৮২৯	৫৮৯,৮২৯
দীর্ঘমেয়াদী ঋণের চলতি দায়	১৬.০১	১০,৬৩২,০০০	১০,৬৩২,০০০
বিবিধ পাওনাদার	২১	৬৯,৪৭৩,১২৫	১৪,১৯৯,৫৩৮
চলতি কর দায়	২২	৬,৯৯৫,৪২০	৫,২৯৩,৩১৪
অন্যান্য অর্থ সংস্থানজনিত দায়	২৩	২,৬৭৯,৫৪০	২,৬০১,৮৪৫
পরিচালকদের চলতি হিসাব	২৪	৪,৬৩০,০০০	৮,৬০০,০০০
মোট মালিকানাস্বত্ত্ব ও দায়		১,২৭১,১৩৭,৩৫৪	১,১৪৪,৩২৮,৮৩৬
পুনঃমূল্যায়িত শেয়ার প্রতি নীট সম্পদ মূল্য	৩৩	২৭.৪৩	২৮.২৫
পুনঃমূল্যায়িত ছাড়া শেয়ার প্রতি নীট সম্পদ মূল্য	৩৪	১১.৬৪	১১.৮১

* সংযোজিত নোট সমূহ আর্থিক বিবরণীর একটি অবিচ্ছেদ্য অংশ

ব্যবস্থাপনা পরিচালক — পরিচালক — কোম্পানী সচিব

একই তারিখে স্বাক্ষরিত পৃথক নিরীক্ষা প্রতিবেদন সাপেক্ষে

খান ওহাব শফিক রহমান এন্ড কোং
চার্টার্ড একাউন্ট্যান্টস্

স্থান : চট্টগ্রাম
তারিখ : নভেম্বর ০১, ২০১৮ ইং

HAKKANI PULP & PAPER MILLS LIMITED

Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income

For the year ended 30 June, 2018

	Note(s)	2018 Taka	2017 Taka
Revenue	25	282,589,254	341,138,173
Less: Cost of Sales	26	249,378,303	315,724,117
Gross Profit / (Loss)		**33,210,951**	**25,414,055**
Less: Operating Expenses:			
Administrative Expenses	27	13,072,394	12,213,473
Financial Expenses	28	35,601,011	31,507,222
Selling & Distribution Expenses	29	456,718	383,990
		49,130,123	44,104,685
Operating Profit / (Loss)		**(15,919,172)**	**(18,690,630)**
Add: Non-Operating Income	30	1,095,173	2,794,859
Net Profit /(Loss) Before WPPF & WWF		(14,823,999)	(15,895,771)
Less: Contribution to Workers Profit Participation and Welfare Fund		-	-
Net profit / (Loss) before Tax		**(14,823,999)**	**(15,895,771)**
Less: Income Tax Provision:			
Current Tax	31	1,702,107	2,046,829
Deferred Tax		1,693,617	158,919
		3,395,724	2,205,748
Net profit / (Loss) after Tax for the year		**(18,219,722)**	**(18,101,520)**
Other Comprehensive Income:			
Deferred Tax on Revaluation Reserve		2,154,723	2,303,095
Unrealized Gain/ (Loss) on Investment in Shares	6.02	647,873	5,083,401
Total Comprehensive Income		**(15,417,126)**	**(10,715,024)**
Earning Per Share - Basic	32	(0.96)	(0.95)

The annexed notes from 1 to 42 form an integral part of these financial statements.

MANAGING DIRECTOR | DIRECTOR | COMPANY SECRETARY

Subject to our separate report of even date

KHAN WAHAB SHAFIQUE RAHMAN & CO.
CHARTERED ACCOUNTANTS

Place: Chattogram
Date: November 01, 2018

হাক্কানী পাল্প এন্ড পেপার মিলস্ লিঃ

আয়-ব্যয় বিবরণী

৩০শে জুন, ২০১৮ইং তারিখে সমাপ্ত বৎসরের জন্য

	নোট	২০১৮ টাকা	২০১৭ টাকা
বিক্রয়	২৫	২৮২,৫৮৯,২৫৪	৩৪১,১৩৮,১৩৭
বাদ : বিক্রিত পণ্যের ব্যয়	২৬	২৪৯,৩৭৮,৩০৩	৩১৫,৭২৪,১১৭
মোট লাভ		৩৩,২১০,৯৫১	২৫,৪১৪,০৫৫
বাদঃ পরিচালন খরচাবলী			
প্রশাসনিক ব্যয়	২৭	১৩,০৭২,৩৯৪	১২,২১৩,৪৭৩
অর্থ সংস্থানজনিত খরচ	২৮	৩৫,৬০১,০১১	৩১,৫০৭,২২২
বিক্রয় ও বন্টন খরচাবলী	২৯	৪৫৬,৭১৮	৩৮৩,৯৯০
		৪৯,১৩০,১২৩	৪৪,১০৪,৬৮৫
পরিচালন মুনাফা		(১৫,৯১৯,১৭২)	(১৮,৬৯০,৬৩০)
যোগ : অন্যান্য আয়	৩০	১,০৯৫,১৭৩	২,৭৯৪,৮৫৯
ডব্লিউ.পি.পি.এফ এর পূর্বে নীট লাভ		(১৪,৮২৩,৯৯৯)	(১৫,৮৯৫,৭৭১)
বাদঃ শ্রমিকদের লাভের অংশীদারিত্ব তহবিলে প্রদেয়		-	-
কর পূর্ব নীট লাভ		(১৪,৮২৩,৯৯৯)	(১৫,৮৯৫,৭৭১)
বাদঃ আয়কর সঞ্চিতি			
চলতি কর	৩১	১,৭০২,১০৭	২,০৪৬,৮২৯
বিলম্বিত কর		১,৬৯৩,৬১৭	১৫৮,৯১৯
		৩,৩৯৫,৭২৪	২,২০৫,৭৪৮
কর বাদ নীট লাভ-মালিকানা স্বত্ব পরিবর্তন বিবরণীতে স্থানান্তরিত		(১৮,২১৯,৭২২)	(১৮,১০১,৫২০)
অন্যান্য বিস্তৃত আয়/ক্ষতি			
পুনঃমূল্যায়িত মূলধনের বিলম্বিত কর		২,১৫৪,৭২৩	২,৩০৩,০৯৫
শেয়ারে বিনিয়োগের উপর লাভ/(ক্ষতি)	৩.০২	৬৪৭,৮৭৩	৫,০৮৩,৪০১
		২,৮০২,৫৯৬	৭,৩৮৬,৪৯৬
মোট বিস্তৃত আয়		(১৫,৪১৭,১২৬)	(১০,৭১৫,০২৪)
শেয়ার প্রতি আয়	৩২	(০.৯৬)	(০.৯৫)

* সংযোজিত নোট সমূহ আর্থিক বিবরণীর একটি অবিচ্ছেদ্য অংশ

ব্যবস্থাপনা পরিচালক | পরিচালক | কোম্পানী সচিব

একই তারিখে স্বাক্ষরিত পৃথক নিরীক্ষা প্রতিবেদন সাপেক্ষে

খান ওহাব শফিক রহমান এন্ড কোং
চার্টার্ড একাউন্ট্যান্টস্

স্থান : চট্টগ্রাম
তারিখ : নভেম্বর ০১, ২০১৮ ইং

HAKKANI PULP & PAPER MILLS LIMITED

Statement of Cash Flows

For the year ended 30 June, 2018

	Note(s)	2018 Taka	2017 Taka
A. Cash flows from Operating Activities:			
Cash Collection from Turnover & Others		250,351,702	280,166,559
Payment for Material and Expenses		(191,372,879)	(301,415,806)
Interest Paid		(35,601,011)	(31,507,222)
Income Tax Paid		(642,779)	(12,323,918)
Net Cash flows from Operating Activities	41	**22,735,034**	**(65,080,388)**
B. Cash flows from Investing Activities:			
Acquisition of Property, Plant & Equipment		(43,375,227)	(12,812,232)
Capital Work-In-Progress		(49,874,701)	(77,772,490)
Purchase of shares		(3,474,080)	(8,029)
Sale of shares		202,842	1,315,740
Net cash flows from Investing Activities		**(96,521,166)**	**(89,277,011)**
C. Cash flows from Financing Activities			
Short Term Loan & Overdraft		47,968,298	6,820,241
Secured Long Term Loan		27,986,376	121,556,662
Unsecured Loan Received		400,000	21,365,040
Liabilities for other finance		77,696	(55,593)
Dividend Paid		-	(4,057,097)
Net Cash flows from Financing Activities		**76,432,369**	**145,629,253**
D. Net Increase/(Decrease) in Cash and Bank Balances (A+B+C)		2,646,237	(8,728,145)
E. Opening Cash and Bank Balances		7,045,636	15,773,779
Closing Cash and Bank Balances (D+E)		**9,691,875**	**7,045,636**
F. Net Operating Cash Flows Per Share		**1.20**	**(3.43)**

The annexed notes from 1 to 42 form an integral part of these financial statements.

MANAGING DIRECTOR | DIRECTOR | COMPANY SECRETARY

Subject to our separate report of even date

KHAN WAHAB SHAFIQUE RAHMAN & CO.
CHARTERED ACCOUNTANTS

Place: Chattogram
Date: November 01, 2018

হাক্কানী পাল্প এন্ড পেপার মিলস্ লিঃ

নগদ অর্থ প্রবাহ বিবরণী

৩০শে জুন, ২০১৮ ইং তারিখে সমাপ্ত বৎসরের জন্য

	নোট	২০১৮ টাকা	২০১৭ টাকা
ক পরিচালন কার্যক্রম খাতে নগদ অর্থ প্রবাহঃ			
বিক্রয় ও অন্যান্য হতে নগদ প্রাপ্তি		২৫০,৩৫১,৭০২	২৮০,১৬৬,৫৫৯
কাঁচামাল ক্রয় এবং অন্যান্য খরচের বিপরীতে নগদ প্রদান		(১৯১,৩৭২,৮৭৯)	(৩০১,৪১৫,৮০৬)
সুদ প্রদান		(৩৫,৬০১,০১১)	(৩১,৫০৭,২২২)
আয়কর প্রদান		(৬৪২,৭৭৯)	(১২,৩২৩,৯১৮)
পরিচালন কার্য খাতে নীট নগদ অর্থ প্রবাহ	৪১	**২২,৭৩৫,০৩৪**	**(৬৫,০৮০,৩৮৮)**
খ বিনিয়োগ কার্যক্রম খাতে নগদ অর্থ প্রবাহঃ			
সম্পত্তি, যন্ত্রপাতি ও সরঞ্জাম ক্রয়		(৪৩,৩৭৫,২২৭)	(১২,৮১২,২৩২)
প্রক্রিয়াধীন মূলধনী কার্য		(৪৯,৮৭৪,৭০১)	(৭৭,৭৭২,৪৯০)
শেয়ার ক্রয় বাবদ নগদ প্রদান		(৩,৪৭৪,০৮০)	(৮,০২৯)
শেয়ার বিক্রয় বাবদ নগদ প্রাপ্তি		২০২,৮৪২	১,৩১৫,৭৪০
বিনিয়োগ কার্য খাতে নীট নগদ অর্থ প্রবাহ		**(৯৬,৫২১,১৬৬)**	**(৮৯,২৭৭,০১১)**
গ আর্থিক কার্যক্রম খাতে নগদ অর্থ প্রবাহঃ			
স্বল্পমেয়াদী ঋণ ও ব্যাংক জমাতিরিক্ত		৪৭,৯৬৮,২৯৮	৬,৮২০,২৪১
দীর্ঘমেয়াদী ঋণ গ্রহণ		২৭,৯৮৬,৩৭৬	১২১,৫৫৬,৬৬২
জামানতবিহীন ঋণ পরিশোধ		৪০০,০০০	২১,৩৬৫,০৪০
অন্যান্য অর্থ সংস্থানজনিত ব্যয়		৭৭,৬৯৬	(৫৫,৫৯৩)
লভ্যাংশ প্রদান		-	(৪,০৫৭,০৯৭)
আর্থিক কার্য খাতে নীট নগদ অর্থ প্রবাহ		**৭৬,৪৩২,৩৬৯**	**১৪৫,৬২৯,২৫৩**
ঘ নীট নগদ অর্থ ও ব্যাংক জমা বৃদ্ধি/(হ্রাস)- (ক+খ+গ)		২,৬৪৬,২৩৭	(৮,৭২৮,১৪৫)
ঙ বছরের প্রারম্ভিক নগদ অর্থ ও ব্যাংক জমা		৭,০৪৫,৬৩৬	১৫,৭৭৩,৭৭৯
বছরের সমাপনী নগদ অর্থ ও ব্যাংক জমা (ঘ+ঙ)		**৯,৬৯১,৮৭৫**	**৭,০৪৫,৬৩৬**
চ শেয়ার প্রতি পরিচালন কার্যক্রম খাতে নগদ অর্থ প্রবাহ		১.২০	(৩.৪৩)

* সংযোজিত নোট সমূহ আর্থিক বিবরণীর একটি অবিচ্ছেদ্য অংশ

ব্যবস্থাপনা পরিচালক | পরিচালক | কোম্পানী সচিব

একই তারিখে স্বাক্ষরিত পৃথক নিরীক্ষা প্রতিবেদন সাপেক্ষে

খান ওহাব শফিক রহমান এন্ড কোং
চার্টার্ড একাউন্টান্টস্

স্থান : চট্টগ্রাম।
তারিখ : নভেম্বর ০১, ২০১৮ ইং

HAKKANI PULP & PAPER MILLS LIMITED

Statement of Changes in Equity

For the year ended 30 June, 2018

(Amount in Taka)

Particulars	Share Capital	Dividend Equalization Reserve	Revaluation Reserve	Fair Value Reserve	Retained Earnings	Total
Balance as at 01 July, 2017	190,000,000	15,000,000	312,359,742	1,915,279	17,387,793	536,662,814
Adjustment of depreciation on carrying amount of revalued assets	-	-	(14,364,820)	-	14,364,820	-
Deferred Tax on Revaluation Surplus	-	-	2,154,723	-	-	2,154,723
Unrealized Gain/(Loss) on Investment in Shares	-	-	-	647,873	-	647,873
Net Profit after Tax for the year	-	-	-	-	(18,219,722)	(18,219,722)
Balance as on 30 June, 2018	**190,000,000**	**15,000,000**	**300,149,645**	**2,563,152**	**13,532,891**	**521,245,689**

For the year ended 30 June, 2017

(Amount in Taka)

Particulars	Share Capital	Dividend Equalization Reserve	Revaluation Reserve	Fair Value Reserve	Retained Earnings	Total
Balance as at 01 July, 2016	190,000,000	15,000,000	325,410,615	(3,168,122)	24,192,442	551,434,936
Adjustment of depreciation on carrying amount of revalued assets	-	-	(15,353,968)	-	15,353,968	-
Deferred Tax on Revaluation Surplus	-	-	2,303,095	-	-	2,303,095
Unrealized Gain/(Loss) on Investment in Shares	-	-	-	5,083,401	-	5,083,401
Dividend for the year 2015-2016	-	-	-	-	(4,057,097)	(4,057,097)
Net Profit after Tax for the year	-	-	-	-	(18,101,520)	(18,101,520)
Balance as on 30 June, 2017	**190,000,000**	**15,000,000**	**312,359,742**	**1,915,279**	**17,387,793**	**536,662,814**

MANAGING DIRECTOR

DIRECTOR

COMPANY SECRETARY

Subject to our separate report of even date

KHAN WAHAB SHAFIQUE RAHMAN & CO.
CHARTERED ACCOUNTANTS

Place: Chattogram
Date: November 01, 2018

AMSTOCK

হাক্কানী পাল্প এন্ড পেপার মিলস্ লিঃ

শেয়ারহোল্ডারদের মালিকানা স্বত্ত্বের পরিবর্তন বিবরণী

৩০শে জুন, ২০১৮ইং তারিখে সমাপ্ত বৎসরের জন্য

বিবরণ	শেয়ার মূলধন	লভ্যাংশ সমতাকরণ তহবিল	পুনর্মূল্যায়ন সঞ্চিতি	ন্যায্য মূল্য সঞ্চিতি	সংরক্ষিত মুনাফা তহবিল	মোট
১ জুলাই, ২০১৭ - এ স্থিতি	১৯০,০০০,০০০	১৫,০০০,০০০	৩১২,৩৫৯,৭৪২	১,৯১৫,২৭৯	১৭,৩৮৭,৭৯৩	৫৩৬,৬৬২,৮১৪
পুনঃমূল্যায়িত সম্পত্তির অবচয় সমন্বয়	-	-	(১৪,৩৬৪,৮২০)	-	১৪,৩৬৪,৮২০	-
পুনঃমূল্যায়িত মুনাফার উপর বিলম্বিত কর সমন্বয়	-	-	২,১৫৪,৭২৩	-	-	২,১৫৪,৭২৩
শেয়ারে বিনিয়োগের উপর অনাদায়ী লাভ/(ক্ষতি)	-	-	-	৬৪৭,৮৭৩	-	৬৪৭,৮৭৩
কর পরবর্তী নীট মুনাফা	-	-	-	-	(১৮,২১৯,৭২২)	(১৮,২১৯,৭২২)
৩০ জুন, ২০১৮ - এ স্থিতি	১৯০,০০০,০০০	১৫,০০০,০০০	৩০০,১৪৯,৬৪৫	২,৫৬৩,১৫২	১৩,৫৩২,৮৯১	৫২১,২৪৫,৬৮৯

৩০শে জুন, ২০১৭ইং তারিখে সমাপ্ত বৎসরের জন্য

বিবরণ	শেয়ার মূলধন	লভ্যাংশ সমতাকরণ তহবিল	পুনর্মূল্যায়ন সঞ্চিতি	ন্যায্য মূল্য সঞ্চিতি	সংরক্ষিত মুনাফা তহবিল	মোট
১ জুলাই, ২০১৬ - এ স্থিতি	১৯০,০০০,০০০	১৫,০০০,০০০	৩২৫,৪১০,৬১৫	(৩,১৩৮,১২২)	১৪,১৯২,৪৪২	৫৫১,৪৩৪,৯৩৬
পুনঃমূল্যায়িত সম্পত্তির অবচয় সমন্বয়	-	-	(১৫,৩৫৩,৯৬৮)	-	১৫,৩৫৩,৯৬৮	-
পুনঃমূল্যায়িত মুনাফার উপর বিলম্বিত কর সমন্বয়	-	-	২,৩০৩,০৯৫	-	-	২,৩০৩,০৯৫
শেয়ারে বিনিয়োগের উপর অনাদায়ী লাভ/(ক্ষতি)	-	-	-	৫,০৮৩,৪০১	-	৫,০৮৩,৪০১
লভ্যাংশ প্রদান (২০১৫-২০১৬)	-	-	-		(৪,০৫৭,০৯৭)	(৪,০৫৭,০৯৭)
কর পরবর্তী নীট মুনাফা	-	-	-		(১৮,১০১,৫২০)	(১৮,১০১,৫২০)
৩০ জুন, ২০১৭ - এ স্থিতি	১৯০,০০০,০০০	১৫,০০০,০০০	৩১২,৩৫৯,৭৪২	১,৯১৫,২৭৯	১৭,৩৮৭,৭৯৩	৫৩৬,৬৬২,৮১৪

* সংযোজিত নোট সমূহ আর্থিক বিবরণীর একটি অবিচ্ছেদ্য অংশ

ব্যবস্থাপনা পরিচালক | পরিচালক | কোম্পানী সচিব

একই তারিখে স্বাক্ষরিত পৃথক নিরীক্ষা প্রতিবেদন সাপেক্ষে

খান ওহাব শফিক রহমান এন্ড কোং
চার্টার্ড একাউন্ট্যান্টস্

স্থান : চট্টগ্রাম
তারিখ : নভেম্বর ০১, ২০১৮ ইং

HAKKANI PULP & PAPER MILLS LIMITED

Notes to the Financial Statements

For the year ended 30 June, 2018

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. 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, Chattogram. The factory is located at Mouza: Halimkhar Char, P.S: Potiya, Dist: Chattogram on Chattogram-Cox's Bazar Highway.

1.02 **Nature of Business:**

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

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 flows 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).

2.02 Application of International Accounting Standard (IAS):

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

IAS - 01	Presentation of Financial Statements
IAS - 02	Inventories
IAS - 07	Statement of Cash Flows
IAS - 08	Accounting Policies, Changes In Accounting Estimates and Errors
IAS - 10	Events after the Reporting year
IAS - 12	Income Taxes, Deferred Taxes
IAS - 16	Property, Plant and Equipment
IAS - 18	Revenue
IAS - 19	Employee Benefits
IAS - 23	Borrowing Costs
IAS - 24	Related Party Disclosures
IAS - 32	Financial Instruments: Presentation
IAS - 33	Earning per Share
IFRS- 07	Financial Instruments: Disclosure
IFRS- 09	Financial Instruments

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 IAS 1 - "Presentation of Financial Statements ".

a. A Statement of Financial Position as at 30 June, 2018.

b. A Statement of Profit or Loss and other Comprehensive Income for the year ended 30 June, 2018.

c. A Statement of changes in equity for the year ended 30 June, 2018.

d. A Statement of Cash flows for the year ended 30 June, 2018.

e. Notes , comprising a summary of significant accounting policies and explanatory information.

f. Comperative information prescribed by the Standard.

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 Act, 2006 as amended in 2013.

The Securities and Exchange Rules, 1987

2.05 **Authorization for Issue :**

These Fianancial Statement have been authorized for issue by the Board of Directors of the company on November 01, 2018.

2.06 **Basis of Measurement :**

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

2.07 **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.

2.08 **Use of Estimates and Judgements:**

The preparation of the Financial Statements in conformity with IAS and IFRS requires management to make judgments , estimates and assumptions that affect the application of accounting policies and the reported amounts of assets, liabilities, income and expenses, actual results may differ from these estimates. Estimates and underlying assumption are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognized in the year in which the estimates are revised in any future years affected.

In particular, information about significant areas of estimation, uncertainity and critical Judgements in applying accounting policies that have the most significant effect on the amounts recognized in the Financial Statement's included in the following notes:

Note: 04 Property, Plant and Equipment

Note: 07 Inventories

Note: 08 Trade Receivables

Note : 09 Advances, Deposits & Prepayments

Note: 17 Deferred Tax Liability

Note : 21 Trade Payables

VARSTOCK

2.09 **Reporting year:**

The financial year of the company covers one year from 01 July' 2017 to 30 June' 2018 and it is followed consistently.

3.00 **SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES:**

The accounting policies set out below have been applied consistently to all years 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 and other comprehensive income as incurred.

3.01.03 **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%
Motor Vehicle	20%
Factory Equipment	20%

3.02 **Capital Work In Progress (Tissue Unit):**

The cost of capital work in progress relating to tissue unit comprises:

1) Its purchase price including import duties.
2) Any cost directly attributable to bringing the assets to be capable of operating in the manner intended by the Management.
3) The directly attributable cost also included cost of testing whether the assets are functioning properly after deducting the net proceeds from selling of trial production (such as samples produced when testing of equipments) as per paragraph 7(e) of IAS 16 property, plant and equipment.

The cost of capital working progress shall be recognized as property, plant and equipment when it is probable that the economic benefits associated with its intended use will follow to the entity as per paragraph 7 of IAS 16 property, plant and equipment.

3.03 **Impairment of Assets:**

An impairment test is carried out by the Management at the end of each reporting period to ascertain whether there is any indication that an assets is impaired if any such indication exists, the impairment losses for an individual assets is measured and recognized in the financial statements in accordance with IAS 36 Impairment of asset.

3.04 **Investment in Shares:**

This investment in shares is initially recognized and measured at transaction costs that are directly attributable to the acquisition of the said financial asset. The management considered investment in shares as available for sale financial assets to present its subsequent changes in fair value through other comprehensive income in accordance with paragraph 5.7.5 of BFRS 9.

The cumulative gain or loss that was recognized in fair value adjustment reserve will be recognized in profit or loss when this investment will be sold.

3.05 **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.

3.06 **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.

3.07 **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.

3.08 **Employee benefit schemes:**

No provision has been made for Workers' Profit Participation Fund due to incurring loss during the year.

3.09 **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 Financial Position date.

3.10 **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.

3.11 **Borrowing Cost:**

The borrowing cost that are directly attributable to the acquisition, construction or production of a qualifying asset is capitalized as a part of cost of that assets.

Other borrowing costs are recognized as an expenses in the period in which its incurred as per paragraph 8 of IAS 23 Borrowing Cost.

3.12 **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.

3.13 **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 years 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 IAS-12.

3.14 **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.

3.15 **Earning Per Share (EPS):**

Basic Earnings:

This represents profit/(loss) 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 Earnings 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.

3.16 **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.

3.17 **Comparative Information:**

Comparative information has been disclosed in respect of all numeric information in the financial statement 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.

3.18 **Significant Deviation:**

a) **Significant deviation in EPS**

Net profit has reduced due to fall in market price of the product.

		2018 Taka	2017 Taka
4.00	**PROPERTY, PLANT & EQUIPMENT:**		
	Balance as on 01 July (including revaluation)	927,205,390	914,393,158
	Add: Addition during the year	43,375,227	12,812,232
	Less: Adjustment during the year	-	-
	Balance as on 30 June	**970,580,617**	**927,205,390**
	Less: Accumulated depreciation	341,465,160	312,939,405
	Written down value as on 30 June	**629,115,458**	**614,265,985**

(a) Details of Groupwise fixed assets with cost, addition and adjustment during the year, depreciation and written down value are shown at **Note-4.01**.

R STOCK
AMAR

4.01 PROPERTY, PLANT & EQUIPMENT:

(Amount in Taka)

Particulars		COST				Rate of Dep.	DEPRECIATION			Written Down Value as on 30 June, 2018
		Balance as on 01 July, 2017	Addition during the year	Disposal / Adjustment during the year	Balance as on 30 June, 2018		Balance as on 01 July, 2017	Charged during the year	Balance as on 30 June, 2018	
At Cost										
Land & Land Development		42,987,242	596,000	-	43,583,242	-	-		-	43,583,242
Building & Other Construction		77,521,559	8,778,746	-	86,300,305	5%	27,589,118	2,501,087	30,090,205	56,210,100
Plant & Machinery		293,523,948	31,375,591		324,899,539	7%	156,535,912	9,449,353	165,985,264	156,914,275
Furniture & Fixture		956,159	72,160	-	1,028,319	10%	441,202	56,990	498,191	530,128
Office Equipment		2,905,663	185,960	-	3,091,623	10%	1,295,814	153,876	1,449,690	1,641,933
Electric Installation		19,386,088		-	19,386,088	10%	9,323,161	1,006,293	10,329,453	9,056,635
Gas Line Installation		3,632,191	-		3,632,191	10%	2,513,214	131,898	2,645,112	1,187,079
Telephone Line Installation		132,263	-	-	132,263	10%	82,404	4,986	87,390	44,873
Water Line Installation		6,756,669	6,000	-	6,762,669	10%	3,060,746	370,141	3,430,887	3,331,782
Fire Extinguisher		111,870	-	-	111,870	20%	75,141	7,346	82,487	29,383
Office Decoration		295,300	-	-	295,300	10%	197,370	9,793	207,163	88,137
Vehicle Car		1,749,672	1,262,000	-	3,011,672	20%	1,559,715	184,591	1,744,306	1,267,366
Motor Vehicle		7,085,247	838,000		7,923,247	20%	686,139	284,582	970,721	1,952,526
Factory Equipment			260,770	-	260,770	20%		-	-	260,770
	"A"	460,143,871	43,375,227	-	493,519,098		209,359,936	14,160,993	217,520,870	275,998,228
At Revaluation										
Land & Land Development		139,028,020	-	-	139,028,020	-	-		-	139,028,020
Building & Other Construction		110,663,849		-	110,663,849	5%	29,315,751	4,067,405	33,383,156	77,280,693
Plant & Machinery		227,369,650	-		227,369,650	6%	80,263,718	10,297,415	90,561,134	136,808,516
	"B"	477,061,519	-		477,061,519		109,579,469	14,364,820	123,944,290	353,117,229
Grand total as on 30 June, 2018 (A+B)		**927,205,390**	**43,375,227**	-	**970,580,617**		**312,939,405**	**28,525,755**	**341,465,160**	**629,115,458**
As on 30 June 2017		**914,393,158**	**12,812,232**	-	**927,205,390**		**282,741,365**	**30,198,041**	**312,939,405**	**614,265,985**

	2018	2017
Allocation of Depreciation :		
Administrative Expenses	410,235	285,425
Factory Expenses	28,115,519	29,912,616
TAKA =	**28,525,755**	**30,198,041**

STOCK VIEW

		2018 Taka	2017 Taka
5.00	**CAPITAL WORK-IN-PROGRESS:**		
	Capital Work-In-Progress Existing Unit (Note: 5.1)	14,091,269	43,419,211
	Capital Work-In-Progress- Tissue Unit (Note: 5.2)	219,142,047	139,939,404
	Balance as on 30 June	**233,233,316**	**183,358,615**

5.1 Capital Work-In-Progress- Existing Unit:

Particulars	Opening Balance	Addition during the year	Capitalized during the year	Closing Balance
Building & Other Construction	17,199,591	3,189,142	7,934,394	12,454,339
Plant & Machinery	26,114,897	5,927,312	31,371,959	670,250
Motor Vehicle	104,723	31,500	111,223	25,000
Electric Installation		941,680		941,680
Total for Existing Unit	**43,419,211**	**10,089,634**	**39,417,576**	**14,091,269**

5.2 Capital Work-In-Progress- Tissue Unit:

Building & Other Construction	21,217,311	30,914,222	-	52,131,533
Plant & Machinery	118,722,093	26,347,992	-	145,070,085
Motor Vehicle	-	5,550	-	5,550
Net Cost of Sample Product (Note: 5.3)	-	21,934,879	-	21,934,879
Total for Tissue Unit	**139,939,404**	**79,202,643**	**-**	**219,142,047**

5.3 Net Cost of Sample Product:

Cost of goods sold (Trial Production)	25,627,805
Less: Revenue from sale of sample products	3,692,926
Net Cost of sample products produced	**(21,934,879)**

Disclosure on cost of sample product has been given at note: 3.02(3)

6.00 INVESTMENT IN SHARES:

6.01 **Company wise investment position at market value are shown below:**

Name of company	No. of Shares	Cost	Market Value as on 30 June, 2018	Unrealized gain/(loss)
Bank Asia Ltd.	7,860	81,593	134,412	52,819
Beximco Ltd.	41,834	1,550,974	1,096,051	(454,924)
Beximco Pharma Ltd.	7,999	356,040	751,106	395,066
Brac Bank Ltd.	9,330	158,404	664,296	505,892
DESCO Ltd.	15,308	647,711	644,467	(3,244)
Dhaka Bank Ltd.	36,916	332,955	524,207	191,252
Exim Bank Ltd.	59,497	1,269,789	708,064	(561,724)
Grameen Phone Ltd.	10,700	3,961,466	4,161,230	199,764
IBBL Mudaraba Bond	615	465,000	585,353	120,353
Islamic Finance and Invest. Ltd.	55,586	1,779,803	867,142	(912,661)
Islami Bank	10,570	376,381	251,566	(124,815)
Jamuna Oil Ltd.	2,299	271,160	427,844	156,684
Lafarge Holcim Bangladesh Ltd.	10,000	805,409	564,000	(241,409)
Meghna Petroleum Ltd.	2,402	249,415	454,939	205,524

Name of company	No. of Shares	Cost	Market Value as on 30 June, 2018	Unrealized gain/(loss)
Mercantile Bank Ltd.	26,472	305,303	450,024	144,721
MTBL	45,084	622,287	1,289,402	667,115
National Bank Ltd.	68,259	903,036	668,938	(234,098)
One Bank Ltd.	37,857	389,531	624,600	235,069
Premier Bank Ltd.	23,460	209,835	255,714	45,879
Prime Bank Ltd.	449	8,030	7,364	(666)
Rupali Bank Ltd.	31,623	1,724,218	1,236,459	(487,759)
Shahjalal Bank Ltd.	107,043	853,568	2,483,398	1,629,830
Southeast Bank Ltd.	99,162	1,040,447	1,556,901	516,454
Summit Power Ltd.	2,465	22,956	92,438	69,482
Squre Pharma Ltd.	7,654	1,826,477	2,243,387	416,911
Standard Bank Ltd.	22,000	249,996	275,000	25,004
Titas Gas Ltd.	13,250	766,553	530,000	(236,553)
Trust Bank Ltd.	48,400	1,179,770	1,422,960	243,190
Total	**804,094**	**22,408,108**	**24,971,261**	**2,563,152**

6.02 **Gain/ (Loss) on Investment in Shares:**

Unrealized Gain/ (Loss) Closing	2,563,152	1,915,279
Unrealized Gain/ (Loss) Opening	1,915,279	(3,168,122)
Gain/ (Loss) on Investment in Shares during the year	**647,873**	**5,083,401**

		2018 Value (Taka)	2017 Value (Taka)
7.00	**INVENTORIES:**		
	a) Raw Materials		
	Wastage Paper	25,603,758	17,401,914
	Chemicals	1,982,929	775,403
43.01		**27,586,687**	**18,177,317**
	b) Finished Goods		
	Bright Newsprint Paper	18,061,559	21,346,256
	Medium Paper	2,619,501	2,959,420
	Writing Printing Paper	634,850	634,850
	Tissue	11,648,780	-
		32,964,689	**24,940,526**
	c) Work-In-Process	16,211,881	15,629,855
	d) Consumable Store	10,995,829	10,995,797
	e) Packing Material	100,000	100,000
	Total (a+b+c+d+e)	**87,859,086**	**69,843,495**

(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) Physical inventory was taken jointly by the representative of management and auditors at the year end.

(e) Inventory consists of a number of items for which the quantity could not be disclosed.

		2018 Taka	2017 Taka
8.00	**TRADE RECEIVABLES:**		
	Ashraf Traders	40,000	55,000
	Babul Store	47,084,238	64,088,681
	Bangladesh Marine Hoist & House	73,000	56,000
	Dainik Azadi (Shapon chy)	1,774,891	1,000,177
	Dainik Purbokone (Swopon Chy)	923,696	937,696
	M.B Paper Cutting House	-	29,366
	Modern Biponi	1,997,252	2,026,252
	Nezam Paper House	536,791	553,791
	P.H.P Float Glass Ind. Ltd.	648,266	656,266
	Shah Amanat Paper Enterprise	474,164	474,164
	Well Paper Tube	-	15,080
	Sagorika Printers		186,315
	Shopon Chy Purbadesh	393,908	401,908
	Mizan Paper House	53,500	62,500
	M/S Soleman Store	-	1,523,250
	Abdul Mojid & Sons	548,865	516,907
	A. H Packaging & Accessories	4,090,472	3,034,112
	A. N. J Paper Industries	384,600	393,600
	Arif Enterprise	-	1,760,861
	Mahbub & Brothers	-	648,542
	Safe Goods Package	199,960	204,960
	Shah Godi Board House	-	14,720
	Signet Box Ltd.	812,232	820,032
	Interna Plastic (Pvt.) Ltd.	2,413,260	1,298,160
	Progressive Enterprise	199,440	205,440
	R R Package	677,620	546,720
	Aroma Packaging	195,000	204,000
	S. A Printing & Packaging	184,808	191,808
	Sayon Packaging Industry	169,560	178,560
	Shefa Package	1,577,280	776,160
	Patenga Pack & Accessories Industry Ltd.	196,460	204,960
	Brota Packages Ltd.	178,760	185,760
	Elite Paper House	1,728,309	-
	Rahman Enterprise	46,295	-
	Bismillah Enterprise	23,406,897	-
	S.K Traders	20,416,627	-
	Munna Enterprise	6,947,925	-
	Resimax Industries Ltd.	1,916,730	-
	Fahim Enterprise	688,666	-
	Sheto Enterprise	795,040	-
	Astral Associates	800,000	-
	Bokul Enterprise	614,976	-
	Rana Enterprise	341,215	-
	Sonarga Paper House	634,031	-
	Al-Amin Book Depo	100,592	-

SAMAR STOCK

	2018 Taka	2017 Taka
Siam Paper House	140,920	-
Padma Accessories Ltd.	287,847	-
Paperaj Traders	64,075	-
Other Receivables	7,206,630	15,380,257
	131,964,797	**98,632,005**

(a) Trade Receivables are occurred in the ordinary course of business.
(b) Trade Receivables are unsecured but considered good by the management.

Ageing of Trade Receivables:

Below-30 Days	27,712,607	20,712,721
Within 31 - 60 Days	40,909,087	30,575,922
Within 61 - 90 Days	26,392,959	19,726,401
Within 90 - 180 Days	23,753,664	17,753,761
Above 180 Days	13,196,480	9,863,200
	131,964,797	**98,632,005**

9.00 ADVANCES, DEPOSITS & PREPAYMENTS:

Advance Against Income Tax (Note: 9.1)	26,504,074	25,861,295
Advance Against Salary & Wages (Note: 9.2)	123,438	97,981
Advance Against Expenditure (Note: 9.3)	19,298,764	23,496,117
Advance Against L/C (Note: 9.4)	99,030,959	94,171,049
Deposits and Prepayments (Note: 9.5)	9,344,327	6,504,479
	154,301,561	**150,130,920**

9.1 Advance Against Income Tax

Advance Income Tax Paid	22,419,707	22,383,707
Advance Income Tax - Import	593,623	419,689
Advance Income Tax - Export	253,247	15,906
Advance Income Tax Deducted at Source	2,730,266	2,730,266
Advance Income Tax Deducted at Source (Dividend Income)	507,231	311,727
	26,504,074	**25,861,295**

9.2 Advance Against Salary & Wages

	123,438	**97,981**

9.3 Advance Against Expenditure

Advance Against Purchase	254,100	253,600
Advance to Jamal Uddin	-	163,500
Advance for Land Purchase	-	283,000
Advance for Dhaka Office	259,700	259,700
Anima Development Limited	7,502,749	7,502,749
Advance to B.L International	144,500	180,000
Shahjahan & Brothers	75,000	100,000
Advance against Travelling expenses	2,682,897	2,605,985
Advance to BD Link	-	220,000
Advance against purchase print seller	-	2,597
VAT Current Account	107,141	14,318
Lanka Bangla Securities Ltd.	289,503	3,546,552
E Securities Limited	211	-
Advances for spares parts and other materials	7,982,963	8,364,116
	19,298,764	**23,496,117**

9.4 Advance Against L/C

	99,030,959	**94,171,049**

		2018 Taka	2017 Taka
9.5	**Deposits**		
	Security Deposit (PBS-1)	3,321,100	821,100
	Security Deposit (BGSL) Boiler	1,811,601	1,811,601
	Security Deposit (BGSL) Generator	1,441,672	1,099,524
	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
	Security Deposit- Bank Gurantee Against Gas Generator	257,040	257,040
	Security Deposit- Bank Gurantee Against Boiler	1,043,250	1,043,250
	Security Deposit Container Purpose	1,110,464	990,464
	Security Deposit to RanksTel	-	2,300
	Security Deposit to Tender Submission Purpose	-	120,000
		9,344,327	**6,504,479**
10.00	**CASH & CASH EQUIVALENTS:**		
	Cash in Hand		
	At Head Office	641,351	752,208
	At Dhaka Office	5,000	5,000
	At Factory	35,000	35,000
		681,351	**792,208**
	Cash at Banks		
	Bangladesh Krishi Bank Ltd.,Agrabad Branch, CD A/C-2903-0210014807	34,043	35,193
	Social Islami Bank Ltd., Agrabad Branch-CC A/C - 0041330027978	455,281	216,346
	First Security Islami Bank Ltd., Agrabad Branch. STD A/C 0104131000000463	56,389	55,588
	Social Islami Bank Ltd., Agrabad Branch, STD Account-41300458	1,160,663	415,298
	National Bank Ltd., Pahartali Branch- CD A/C-005533008427	-	461,926
	AB Bank Ltd., PCR Branch, CD A/C-4127773938000	9,149	10,299
	Prime Bank Ltd., Laldighi East Branch, CD A/C -14511090025949	60,268	4,599,551
	Southeast Bank Ltd., Pahartali Branch,CD A/C-New # 005111100000671	19,689	21,607
	City Bank Ltd., Agrabad Branch CD A/C No 1101497955001	59,395	7,930
	Premier Bank Ltd., Agrabad Branch CD A/C No-010311100015243	56,706	61,531
	Premier Bank Ltd., CEPZ Branch CD A/C No-016711100000103	83,701	269,697
	NCC Bank Ltd., Panthapath Branch, CD A/C No- 0087-0210003867	50,125	1,505
	Standard Bank Ltd., Sadarghat Branch CD A/C No-04933000571	7,845	9,225
	Dhaka Bank Ltd., Jubilee Road Branch CD A/C No-181000000012482	8,045	9,425
	Islami Bank (BD.) Ltd., Agrabad Branch CD A/C No-20501030100588315	275,716	9,856
	Mercentile Bank Ltd., A.K Khan Branch CD A/C No-117511121143947	5,595,090	8,620
	Union Bank Ltd., Laldighi Branch CD A/C No-0611010000054	4,822	59,832
	Dhaka Bank Ltd., G.E.C (C.D.A) Branch CD A/C No-201009777	9,185	-
	Standard Bank Ltd., Jubilee Road Branch CD A/C No-01233005212	379,581	-
	United Commercial Bank Ltd., Pahartali Branch CD A/C No-0971101000000078	535	-
		8,326,228	**6,253,427**
	Fixed Deposit with Mercantile Bank Ltd., FDR # 117541322176882	305,828	-
	Fixed Deposit with Mercantile Bank Ltd., FDR # 117541322894432	378,468	-
		9,691,875	**7,045,636**

(a) Cash balance as on 30 June' 2018 was certified by management.
(b) All bank balances were duly reconciled with bank statements of respective bank account.

STOCK

		2018 Taka	2017 Taka
11.00	**SHARE CAPITAL:**		
11.01	**Authorized:**		
	50,000,000 Ordinary shares of Tk. 10.00 each.	**500,000,000**	**500,000,000**
11.02	**Issued, Subscribed and Paid-up:**		
	85,00,000 Ordinary shares of Tk. 10.00 each fully paid up in cash.	85,000,000	85,000,000
	1,05,00,000 Ordinary shares of Tk. 10.00 each fully paid up other than cash.	105,000,000	105,000,000
		190,000,000	**190,000,000**

11.03 **The break up of share holdings as on 30 June, 2018 is as follows:-**

Description	No of shares 30 June, 2018	% of share holding 30 June, 2018	No of shares 30 June, 2017	% of share holding 30 June, 2017
Sponsors	10,549,330	55.52	10,549,330	55.52
Investment Corporation of Bangladesh.	33,500	0.18	33,500	0.18
Bangladesh Development Bank Ltd.	1,580,800	8.32	1,580,800	8.32
Other Institution and General Public	6,836,370	35.98	6,836,370	35.98
Total	**19,000,000**	**100.00**	**19,000,000**	**100.00**

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

Range of Holdings	No. of Shareholders 2018	No. of Shareholders 2017	No. of Shares 2018	No. of Shares 2017	Holding % 2018	Holding % 2017
Less than 500 shares	835	755	105,053	110,954	0.55	0.58
500 to 5000 Shares	1,043	954	1,595,353	1,464,872	8.40	7.71
5001 to 10000 Shares	112	119	848,679	908,924	4.47	4.78
10001 to 20000 Shares	57	42	752,101	598,618	3.96	3.15
20001 to 30000 Shares	18	11	438,776	283,377	2.31	1.49
30001 to 40000 Shares	3	6	98,700	209,625	0.52	1.10
40001 to 50000 Shares	2	3	95,580	144,610	0.50	0.76
50001 to 100,000 Shares	9	4	585,110	264,170	3.08	1.39
100001 to 1,000,000 Shares	15	18	6,846,182	7,430,384	36.03	39.11
Over 1,000,000 Shares	7	6	7,634,466	7,584,466	40.18	39.92
Total	**2,101**	**1,918**	**19,000,000**	**19,000,000**	**100.00**	**100.00**

		2018 Taka	2017 Taka
12.00	**DIVIDEND EQUALIZATION RESERVE:**		
	Dividend Equalization Reserve is made-up as follows:		
	Balance as on 01 July	15,000,000	15,000,000
	Add: Transferred from Retained Earnings	-	-
	Balance as on 30 June	**15,000,000**	**15,000,000**

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.

13.00 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 Revaluation Reserve Account. Breakup of such surplus is as follows:

Land and land development	139,028,020	139,028,020
Factory Building & Other Civil Constructions	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 June, 2018 **(Note-4.01)**	123,944,290	109,579,469
	353,117,229	367,482,050
Less : Adjustments for Deferred Tax	52,967,584	55,122,307
Balance as on 30 June	**300,149,645**	**312,359,742**

Revaluation Reserve relates to the revaluation of Property, Plant & Equipment.

14.00 RETAINED EARNINGS:

Balance as on 01 July	17,387,793	24,192,442
Less: Dividend for the year 2016-2017 as approved in the AGM	-	4,057,097
	17,387,793	20,135,345
Add: Net profit/(loss) after tax for the year	(18,219,722)	(18,101,520)
	(831,929)	2,033,825
Add: Revaluation Surplus Realized	14,364,820	15,353,968
Balance as on 30 June	**13,532,891**	**17,387,793**

15.00 UNSECURED LOAN:

Mr. Mohammad Abdullah, Chairman	18,448,060	18,048,060
Mr. Md. Golam Mostafa, Managing Director	4,014,830	4,014,830
Mr. Md. Golam Kibria, Director	5,507,475	5,507,475
Mrs. Hosne Ara Begum, Director	3,800,000	3,800,000
Mr. Md. Golam Haider, Director	5,507,975	5,507,975
Mr. Md. Golam Morshed, Director	3,207,475	3,207,475
Mr. Md. Golam Rasul Muktadir, Director	3,207,475	3,207,475
	43,693,290	**43,293,290**

The above loans from Directors are interest free.

RSTOCK

		2018 Taka	2017 Taka
16.00	**LONG TERM LOAN:**		
	HPSM Commercial Loan	10,279,211	12,483,717
	Loan Under BMRE of Existing Projects	55,252,634	39,862,469
	Loan Under Tissue Projects	105,840,700	91,039,983
		171,372,545	**143,386,169**
16.01	**LONG TERM LOAN- MATURITY ANALYSIS:**		
	Due within the year- Current Portion	10,632,000	10,632,000
	Due after more than the year - Non-Current Portion	160,740,545	132,754,169
		171,372,545	**143,386,169**

16.02 **TERMS OF LONG TERM LOAN:**

Lenders:

The company entered into a secured long term loan agreement with Social Islami Bank Limited, Agrabad Branch, Chattogram.

Total loan facilities: Tk. 525,000,000

Interest rate:
Interest rate is 14% per annum subject to change as per decision of the management of the Bank and variable depending on the situation of money market. The company currently enjoying the loan @ 13%.

Disbursement:
The disbursement of HPSM Commercial was made on November 24, 2015; BMRE on January 01, 2017 & Tissue Unit on May 17, 2017.

Repayments:
This secured long term loan is repayable in 84 (eighty four) months.

Securities:
i. Hypothecation of machineries and stock.
ii. Total 642.30 decimal land has been placed as prime securities against the loan.
iii. Creation of charge with RJSC.
iv. Personel Gurantee of Directors

Purpose:
The loan has been taken for business expansion of existing project and establishment of new project (Tissue Project).

17.00	**DEFERRED TAX LIABILITY:**		
	Balance as on 01, July	35,199,812	35,040,893
	Deferred Tax (Income)/ Expenses for the year -(Note-31)	1,693,617	158,919
		36,893,429	35,199,812
	Add: Deferred Tax for Revaluation Surplus	52,967,584	55,122,307
		89,861,013	**90,322,120**

This represents provision made for deferred income tax to pay future income tax liability for temporary differences of Property, plant and equipment value. Calculation of Deferred Tax Liability as on 30 June, 2018 has been shown at **Note-17.01**.

		2018 Taka	2017 Taka
17.01	**Calculation of Deferred Tax Liability:**		
	(a) Carrying Amount of Property, Plant and Equipment (less revaluation and land value) as on 30 June	232,414,986	203,796,693
	(b) Tax Based Property, Plant and Equipment	84,841,271	62,997,446
	(c) Net Taxable Temporary Differences (a-b)	147,573,715	140,799,247
	(d) Deferred Tax liability at effective Tax Rate	36,893,429	35,199,812
	(e) Deferred Tax expenses on Net Taxable Temporary differences	**1,693,617**	**158,919**
18.00	**SHORT TERM LOAN AND OVERDRAFT:**		
	Social Islami Bank Ltd., Agrabad Branch-CC A/C: 0041330027978	139,321,883	137,650,210
	UPAS Loan from Social Islami Bank Ltd.	7,711,090	55,381,722
	Biam Wes Bills, MBE & LATR Loan from Social Islami Bank Ltd.	125,954,646	55,043,669
	Short Term Loan (Demand Loan-General) from Premier Bank Ltd.	-	49,972,884
	Mercantile Bank Ltd., A.K Khan Branch-CC A/C:1175775217291 67	38,920,038	54,341
	National Bank Ltd., Pahartali Branch- CD A/C-005533008427	14,488	-
	Other Short Term Loan	34,148,980	-
		346,071,124	**298,102,826**

(a) Bai-Muazzal (Commercial Trading)-CC Loan was sanctioned by the Social Islami Bank Limited, Agrabad Branch on the date of 05 May, 2015. It is renewable.

(b) Cash Credit (Hypo) was sanctioned by the Mercantile Bank Limited, A.K Khan Moor Branch on the date of 28 May, 2017.

(c) Limit of Cash Credit Loan was Tk. 13 (Thirteen) crore.

(d) Limit of Cash Credit (Hypo) was Tk. 04 (Four) crore.

(e) SIBL Loan bears interest @ 13% & Mercantile Bank Ltd. Loan bears interest @ 11.00% p.a.

(f) Land, Building and Machinery has been placed as prime securites against the Loan.

(g) Personal Guarantee of Directors.

19.00	**ACCRUED EXPENSES:**		
	Agency commission on Sale	1,250,691	1,250,691
	Audit Fee	115,000	100,000
	Directors Remuneration	50,000	50,000
	Electricity Bill-(Factory)	1,439,503	631,225
	Electricity Bill-(H/O)	2,819	6,472
	Electricity Bill-(Dhaka Office)	12,593	12,593
	Electricity Bill-(Tissue Unit)	644,632	-
	Gas Bill Factory	7,935,673	1,672,911
	Gas Bill Factory Canteen	4,698	7,641

		2018 Taka	2017 Taka
	Gas Bill (H/O)	588	1,294
	Food Allowance	21,480	13,480
	Mobile Bill	21,382	14,172
	Office Rent	15,000	15,000
	Overtime	952,350	363,650
	Salary & Allowances	16,500	31,500
	Salaries, Wages and Allowances	202,784	163,400
	Staff Salary & Allowances	487,330	281,647
	Telephone Bill	2,617	2,617
	Wages & Allowances	1,380,137	658,798
		14,555,777	**5,277,091**
20.00	**WORKERS PROFIT PARTICIPATION & WELFARE FUND:**		
	Balance as on 01 July	589,829	1,108,876
	Add: Provision made during the year	-	
		589,829	**1,108,876**
	Less: Payment made during the year	-	519,047
	Balance as on 30 June	**589,829**	**589,829**
21.00	**TRADE PAYABLES:**		
	A.M Poly Packaging	6,462	317,736
	Abdur Rouf (C&F) Banapole	-	16,362
	Azad Engineering Workshop	304,800	237,800
	Aramit Cement Ltd.	254,475	1,015,200
	Bismillah Electric and Cables	2,988,588	180,965
	City Lub Oil Industries Ltd.	131,757	153,100
	Financial Express		36,000
	Golden Robber Industries	-	15,000
	International Bearing	523,385	135,085
	Mamun Hardware Store	122,004	222,411
	Mr. Nabi Feroj Shah	4,165	132,928
	M.T Engineering Works	84,142	643,320
	Nano Computer	3,600	64,500
	Ocean Oil Company		1,908
	Prime Rubber Industries Ltd.	-	139,000
	Raj Bearing	188,340	234,260
	RMF Corporation	-	106,792
	Sakib Enterprise	239,798	258,553
	Team Star Asia	-	381
	Al Raji Chemical	205,245	34,925
	Bhuiyan Chemical	-	196,000
	Gentech Energy	1,078,086	48,000
	Global Trade Corporation	-	450,000
	Tanvir Paper Mills Ltd.	-	852,054

	2018 Taka	2017 Taka
Shadman Enterprise	-	390,354
Abul Khair Steel Melting Ltd.	1,519,802	1,519,802
Khaja Garibe Newaj Five Star Enterprise	1,514	81,514
Yasin Awlia Enterprise	-	98,811
Jishan Enterprise	-	341,463
Atlantic Traders C & F	395,745	421,217
Broad Band Telecom Services Ltd.	12,500	12,500
Grihayan Ltd.	-	7,000
K B Traders	-	540
Shaibal Enterprise		150
Shah Amanat Enterprise Chemical	-	35,175
Arafat Enterprise	-	940
Bismillah Traders Ashique	145,347	221,227
Salim Enterprise	-	117,500
Say Automation & Engineering	240,000	30,000
Shakin Paper Mart	-	337,596
Tech Art Automation & Engineering	-	160,000
Musa Sowdagor	694,500	1,842,500
Samuda Chemical Complex Ltd.	-	955,937
Seamax Corporation		222,832
Mozumder Enterprise	13,900	-
GEP Holdings Ltd.	9,435	
Instrumentation Co-operative	40,000	-
M.S Floor Tech	2,240	-
ASM Logistics	25,000	-
BSM Led	4,700	-
Cartoon Nirman Ltd.	52,250	-
Noor Hardware Mart	59,000	-
Organic Bangladesh Corporation	40,000	-
Sahaba Corporation	113,036	-
Shah Alam Engineering Works	216,807	
S.R Packaging	231,320	
M/s. Dohar Chemicals	768,205	-
I.H Trading	30,670	-
Digital Touch	13,600	-
Garibe Newaz Traders	650,000	-
Islam & Brothers	81,915	-
K F International	73,373	-
Modern Manufacturing Complex	46,475	-
Mohsin Enterprise	5,405,420	-
Power Automation & Engineering	139,100	
Repac Power Generation	250,000	-
Monorom Trading	10,099,294	-
M/S Soleman Store	537,750	-
Sagorika Printers	15,568,658	-

R STOCK

	2018 Taka	2017 Taka
Arif Enterprise	109,381	-
Paper Processing & Packaging Ltd.	1,361,152	-
Sojib Enterprise	854,165	-
Glory Tapes & Labels Ltd.	728,453	-
S.R Paper House	1,102,422	-
Al-Madina Paper House	4,860,140	-
A B Trading	2,236,905	-
Avoy Enterprise	2,772,855	-
Mahbub & Brothers	1,337,388	-
RFM Paper Mills Ltd.	837,791	-
S S G Paper Ltd.	539,509	-
S Rahaman Trading	575,785	-
Rainbow Tissue	752,140	-
Chandpur Paper House	2,063,112	-
Bango Paper House	1,044,890	-
JBS Traders	205,295	
RMS Store	164,304	-
FM Trading	387,199	-
Other Payables	3,923,836	1,910,200
	69,473,125	14,199,538

22.00 CURRENT TAX LIABILITIES:

Balance as on 01 July	5,293,314	3,246,485
Provided during the year:		
Against current year	1,702,107	2,046,829
Against previous years	-	-
	1,702,107	2,046,829
	6,995,420	5,293,314
Adjusted with advance income tax paid	-	-
Balance as on 30 June	**6,995,420**	**5,293,314**

23.00 LIABILITIES FOR OTHER FINANCE:

I.T. Deducted at Source	93,679	2,450
VAT Deducted at Source	44,400	12,900
E Securities Limited		731
North West Securities Ltd.	2,536	2,078
Unclaimed Dividend	2,538,926	2,583,685
	2,679,540	**2,601,845**

24.00 DIRECTORS CURRENT ACCOUNT:

Mr. Md. Golam Morshed	2,300,000	2,300,000
Mr. Md. Golam Rasul Muktadir	2,300,000	2,300,000
	4,600,000	**4,600,000**

25.00 REVENUE:

	Gross Sales Amount	VAT Amount	Net Sales Amount 2018 Taka	Net Sales Amount 2017 Taka
Bright News Print Paper	248,346,522	5,310,764	243,035,758	98,506,287
Writing Printing Paper	-	-	-	228,994,438
Medium Paper	7,045,464	448,329	6,597,135	11,361,045
News Print Paper - Export	32,956,361	-	32,956,361	2,276,403
	288,348,347	**5,759,093**	**282,589,254**	**341,138,173**

26.00 COST OF SALES:

	2018 Taka	2017 Taka
Opening Stock of Raw Materials	18,177,317	28,488,653
Add: Purchase during the year	122,349,558	117,766,878
	140,526,875	**146,255,531**
Less: Closing Stock of Raw Materials	25,043,826	18,177,317
Raw Materials Consumed	**115,483,049**	**128,078,214**
Add: Factory overhead:		
Salaries, Wages and Allowances	18,813,553	18,721,786
Overtime -Factory Worker	3,661,658	3,374,138
Labour Charge	2,622,826	3,530,512
Carriage Inward	724,830	222,850
Gas Bill (Boiler & Gas Generator)	29,834,839	23,810,669
Electric Bill	15,560,626	14,914,046
Consumable Spare & Store	3,332,819	8,000,078
Factory Maintenance	10,434,583	10,811,336
Loading Unloading Charge	190,606	348,028
Paper Cutting Expenses	783,451	1,373,291
Fuel (Generator)	1,064,960	969,579
Fuel (Machine)	800,958	712,848
Fuel (Vehicle)	260,952	244,560
Medical & Medicine	31,476	38,169
Gas Generator Upkeep	3,164,309	964,654
Annual Maintanance (Gas Generator)	71,876	138,002
Boiler Upkeep	302,200	106,324
Insurance Premium (Factory)	1,299,719	1,290,651
Labrotary Expenses	48,518	67,000
Gas Generator Overhauling Exp	1,373,004	1,587
Canteen Expenses-Factory	58,342	101,123
Carrying Outward	4,881,120	5,822,150
Gas Bill (Factory Canteen)	62,612	59,947
Export Related Expenses	601,288	105,575
Depreciation	28,115,519	29,912,616
	243,579,693	**253,719,733**
Add: Opening Work-in-Process	15,629,855	6,079,582
	259,209,548	**259,799,315**
Less: Closing Work-in-Process	13,455,861	15,629,855
Cost of Production	**245,753,687**	**244,169,460**
Add: Opening Stock of Finished Goods	24,940,526	96,495,183
	270,694,213	**340,664,643**
Less: Closing Stock of Finished Goods	21,315,909	24,940,526
Cost of Sales	**249,378,303**	**315,724,117**

AMAR STOCK

27.00	**ADMINISTRATIVE EXPENSES:**	2018 Taka	2017 Taka
	Managing Director Remuneration	620,400	620,400
	Staff Salary & Allowances	5,960,634	4,777,343
	Office Rent	216,000	232,350
	Telephone Bill	268,686	215,701
	Entertainment	433,939	419,965
	Staff Tea, Tiffin	93,999	82,536
	Travelling Expenses	625,469	640,756
	Dhaka Office Expenses	29,266	21,714
	Canteen Expenses	33,366	23,171
	Postage & Courier	150,028	42,116
	Forms, Stamp & Legal Documents	3,660	2,450
	Fees, Renewal & Subscription	199,042	1,768,245
	Printing & Stationary	98,065	97,462
	Gas Bill H/O	7,038	6,894
	Board Meeting Attendance Fees	547,500	452,500
	Audit Committee Meeting Attendance Fees	155,000	157,500
	Board Meeting Expenses	43,411	54,115
	B.O Maintenance Fees	1,300	1,150
	Office Maintenance	545,969	387,765
	Telephone, Fax, E-mail	11,602	1,685
	Annual Subscription- CDBL	56,000	56,000
	Intranet Bill (BBTSL)	84,000	84,000
	Internet Bill (BBTSL)	66,000	66,000
	Audit Fee	115,000	115,000
	Conveyance	500,917	383,201
	Miscellaneous Expenses	2,000	22,175
	Legal & Professional Fee	315,027	95,250
	AGM Expenses	234,001	206,564
	Annual Fee of Stock Exchange	190,000	190,000
	Electric Bill- Head Office	229,492	175,308
	Electric Bill- Dhaka Office	36,949	18,231
	Fuel (Vehicle)	398,456	172,894
	Vehicle Upkeep	304,956	299,587
	Insurance Premium	59,323	23,940
	Water Bill- Dhaka Office	11,584	-
	Website Expenses	14,080	14,080
	Depreciation	410,235	285,425
		13,072,394	**12,213,473**

(a) No remuneration was paid to any director except Managing Director.

(b) No amount was spent by the company for compensating any member of the Board of Directors except as stated above.

(c) Audit fees of Tk. 115,000 represents fees including VAT for the audit of the financial statements of the company for the year 2017-2018.

		2018 Taka	2017 Taka
27.01	**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:

Manging Director remuneration		620,400
Managerial remuneration		3,017,523
Managerial Benefits:		
Bonus		335,140
House Rent		-
Conveyance		175,745
	Total	**4,148,808**

28.00	**FINANCIAL EXPENSES:**		
	Bank Charges	549,393	874,148
	Interest Expenses on Cash Credit	13,391,900	13,853,755
	Interest on Short Term Loan	15,620,740	8,991,040
	Interest on Long Term Loan	5,873,803	7,540,030
	Loan Processing Fee	165,175	248,250
		35,601,011	**31,507,222**
29.00	**SELLING & DISTRIBUTION EXPENSES:**		
	Sales Promotion Expenses	-	65,400
	Advertisement	456,718	318,590
		456,718	**383,990**
30.00	**NON-OPERATING INCOME:**		
	Dividend Income	977,758	478,366
	Profit on Sale of Shares	15,974	1,981,427
	Interest Income	22,769	15,540
	Miscellaneous Income	78,673	319,525
		1,095,173	**2,794,859**
31.00	**DEFERRED TAX EXPENSES:**		
	(a) Deferred Tax Liability on 30 June	36,893,429	35,199,812
	(b) Deferred Tax Liability on 01 July	35,199,812	35,040,893
	Deferred Tax Expenses for the year (a-b)	1,693,617	158,919
32.00	**EARNING PER SHARE:**		
	Calculation is shown below:		
	EPS	**(0.96)**	**(0.95)**
	Formula:		
	Net Profit after tax	(18,219,722)	(18,101,520)
	Number of shares	19,000,000	19,000,000

AMAR STOCK

		2018 Taka	2017 Taka
33.00	**NET ASSET VALUE PER SHARE WITH REVALUATION:**		
	Calculation is shown below:		
	Net asset value per share	**27.43**	**28.25**
	Formula:		
	Net Asset with Revaluation	521,245,690	536,662,814
	Number of shares	19,000,000	19,000,000
34.00	**NET ASSET VALUE PER SHARE WITHOUT REVALUATION:**		
	Calculation is shown below:		
	Net asset value per share	**11.64**	**11.81**
	Formula:		
	Net Asset without revaluation	221,096,045	224,303,072
	Number of shares	19,000,000	19,000,000

35.00 Number of Employees:

The total employees of the company as on June 30, 2018 stood at 259 nos comprising Head office staff 31 nos. Factory office staff 14 nos, Security 03 nos, Driver 2 nos, Permanent worker 62 nos and Temporary worker 147 nos.

Salary Range :		
Number of employees whose monthly salary was below Tk. 3,000	Nil	Nil
Number of employees whose monthly salary was above Tk. 3,000	259	187

36.00 RISK MANAGEMENTS

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 adherance 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

36.01 **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 Recevables. 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, Medium Paper and News Print Paper.

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

a. Exposure of Credit risk:		
Trade receivables	131,964,797	98,632,005
Advance, Deposit and Prepayments excluding Deposit & Prepayments.	19,298,764	23,496,117
Bank Balances	8,632,056	6,253,427
	159,895,617	**128,381,549**

	2018 Taka	2017 Taka
b) Ageing of Trade Receivables are as follows:		
Below-30 Days	27,712,607	20,712,721
Within 31-60 Days	40,909,087	30,575,922
Within 61-90 Days	26,392,959	19,726,401
Within 90 - 180 Days	23,753,664	17,753,761
Above 180 Days	13,196,480	9,863,200
	131,964,797	**98,632,005**

36.02 **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.

36.03 **c) Market Risk:**

Market risk is the risk that the fair value of future cash flows of a financial instrument will flactuate 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 accceptable 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 flactuations 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.

37.00 CAPACITY UTILIZATION:

Particulars	2018	2017
Installed Capacity (in M.T)	7,500	6,000
Actual Production (in M.T)	4,419	3,586
% of Capacity Utilization	58.92%	59.77%

Installed capacity could not be utilized due to (i) shut down of boiler as well as generator for annual maintenance, (ii) shut down of generator for maintenance of turbo charger, (iii) schedule maintenance of running plant and so on.

38.00 OTHER RELEVANT INFORMATION:

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

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

38.03 The audit fee of Tk. 115,000 along with imposed VAT has been provided in the accounts as per decision taken in the 21st Annual General Meeting of the Company held on 24 December, 2017.

38.04 There was no sum for contingent liabilities on 30 June, 2018.

38.05 There was no claim against the company not acknowledged as debt at the reporting date.

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

39.00 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' lenth 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 IAS-24.

39.01

Name of the Parties	Relationship	Nature of Transactions	Opening Balances	Transaction value during the year	Outstanding as on 30 June, 2018
UNSECURED LOAN:					
Mr. Mohammad Abdullah	Chairman	Loan Received	18,048,060	(400,000)	18,448,060
Mr. Md. Golam Mostofa	Managing Director	Loan Repayment	4,014,830	-	4,014,830
Mr. Md. Golam Kibria	Deputy Managing Director	Loan Repayment	5,507,475	-	5,507,475
Mrs. Hosne Ara Begum	Director	Loan Repayment	3,800,000	-	3,800,000
Mr. Md. Golam Haider	Director	Loan Repayment	5,507,975	-	5,507,975
Mr. Md. Golam Morshed	Director	Loan Repayment	3,207,475	-	3,207,475
Mr. Md. Golam Rasul Muktadir	Director	Loan Repayment	3,207,475		3,207,475
DIRECTORS CURRENT ACCOUNT:					
Mr. Md. Golam Morshed	Director	Short term Loan repayment	2,300,000	-	2,300,000
Mr. Md. Golam Rasul, Muktadir	Director	Short term Loan repayment	2,300,000	-	2,300,000

40.00 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. No provision has been made for Workers' Profit Participation Fund and Workers' Welfare Fund due to incurring loss during the year.

		2018 Taka	2017 Taka
41.00	**CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES UNDER INDIRECT METHOD:**		
	NetProfit/(Loss) after Income Tax	(18,219,722)	(18,101,520)
	Add: Non Cash Changes		
	Depreciation	28,525,755	30,198,041
	Provision for Deferred Tax Expenses	1,693,617	158,919
A		11,999,649	12,255,441
	Changes in Working Capital		
	Increase/(Decrease) in Stock	(18,015,591)	72,323,739
	Increase/(Decrease) in Trade Receivables	(33,332,793)	(63,766,539)
	Increase/(Decrease) in Workers Profit Participation and Welfare Fund	-	(519,047)
	Increase/(Decrease) in Advance, Deposits & Prepayments	(4,170,641)	(78,883,852)
	Increase/(Decrease) in Capital Work-In-Progress	-	-
	Increase/(Decrease) in Interest Receivable	-	402,904
	Increase/(Decrease) in Accrued Expenses	9,278,686	(2,692,380)
	Increase/(Decrease) in Current portion of Long Term Loan	-	-
	Increase/(Decrease) in Trade Payables	55,273,587	(6,247,482)
	Increase/(Decrease) in Advance Against Sales	-	-
	Increase/(Decrease) in Current Tax Liabilities	1,702,107	2,046,829
B		10,735,384	(77,335,829)
	Net cash inflows/(outflows) from operating activities	**22,735,034**	**(65,080,388)**

42.00 EVENTS AFTER REPORTING YEAR:

42.01 The Board of Directors in its meeting held on November 01, 2018 approved the Audited Financial Statements and recommended cash dividend @ 3% (Three Percent) on all shareholders for the year 2017-2018. Thus total involvement comes to Tk. 5,700,000 (Fifty Seven Lac) only which is subject to approval of the shareholders in the next AGM.

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

Glimpse of 21st
Annual General Meeting 2017



হাবিবুল্লাবী পাল্প এন্ড পেপার মিলস লিঃ
HABIBULLAH PULP & PAPER MILLS LTD.

Glimpse of 21st Annual General Meeting 2017







HAKKANI PULP & PAPER MILLS LTD.

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

PROXY FORM

I/We _____ _____ _____ of _____ _____ _____ being a member of **Hakkani Pulp & Paper Mills Ltd.** hereby appoint Mr./Mrs. _____ _____ _____ of _____ _____ _____ as my proxy to attend and vote for me/us on my/our behalf at the 22nd Annual General Meeting of the Company to be held on Thursday the 27th December, 2018 at 11.30 am at the Diamond Touch Community Complex, 360, D.T. Road (Bar Quarter), Pahartali, Chattogram and at any adjournment thereof.

As witness my/our hand _____ _____ _____ this day of _____ _____ 2018

signed by the said in presence of _____ _____ _____

Revenue Stamp

_____
(Signature of the Proxy)

_____ _____
Signature of the Shareholder(s)

Register Folio No. _____

Dated _____ _____

_____
Signature of Witness

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

Signature Verified

Authorised Signatory

HAKKANI PULP & PAPER MILLS LTD.

SHAREHOLDER'S ATTENDANCE SLIP

I/We hereby record my attendance at the 22nd Annual General Meeting of the Company to be held on Thursday the 27th December, 2018 at 11.30 a.m. at the Diamond Touch Community Complex, 360, D.T. Road (Bar Quarter), Pahartali, Chattogram.

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

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

_____ _____ _____
Signature of the Shareholder(s)

N.B.

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



Head Office
2/10, Dhaka Trunk Road, North Pahartali, Chittagong, Bangladesh
Phone : +88-02-43151463-4, +88-02- 43150864-5, Fax : +88-031-2772877
E-mail : info@hakkanigroup.com, hppml@hakkanigroup.com

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

www.hakkanigroup.com