DIRECTORS' REVIEW

The directors of your Company are pleased to present their review on the affairs of the Company for the 2nd quarter and half year ended December 31, 2020:

Brief Overview:

The Auto Sector is growing consistently and has shown an overall growth of 19% during the first half of current financial year. **By the Grace of Almighty Allah**, the Company's sales volume of three wheelers and tractor wheel rims have also shown a growth of **47%** and **26%** respectively.

The Government of Pakistan is playing a significant role in providing facilitation to the businesses to recover from the negative impact of COVID-19 Pandemic and uncertain economic conditions. In this regard, various finance schemes have been introduced through the financial institutions which are giving fruitful results so far. However, more remedial measures are required to be taken by the Government for the stability of the economy.

Financial Results:

During the 2nd quarter, the sales has increased by 43.16% from Rs. 565.76M to Rs. 809.94M, gross profit by 18.91% from Rs. 66.44M to Rs. 79.00M and pre-tax profit by 367.96% from Rs. 5.93M to Rs. 27.75M compared with corresponding period of last year.

The half year sales has increased by 50.96% from Rs.1,178.00M to Rs.1,778.27M, gross profit by 26.00% from Rs. 136.15 M to Rs.171.55M, and pre-tax profit by 248.95% from Rs. 16.59M to Rs. 57.90M and earning per share from Rs 0.34(restated) to Rs. 0.81 as compared with the corresponding period of last year.

During the 2nd quarter and half year, the Company produced 4,273 & 8,161 units of Three Wheeler whereas during the corresponding periods of last year, the production was 3,565 and 6,044 units respectively.

The production of wheel rims was 21,881 & 46,039 in 2nd quarter and half year whereas the production of wheel rims during the same corresponding periods was 14,618 and 37,298 respectively.

Progress on Four Wheeler Project:

The COVID-19 Pandemic has adversely affected the progress of four wheeler project, however, it is hoped that the project will be completed by the end of March, 2021 and would be ready to commence trial production.

Future Outlook:

The Company expects continuity in the growth of automobile sector in third quarter of current financial year. The commencement of Vaccination for COVID-19 in the country will create healthier working environment and would also help to achieve economic stability in the country.

The Company is hopeful for the rise in its sales volume and profitability during the next quarter, Insha Allah.

The directors would like to place on record their appreciation for the untiring efforts, teamwork and dedication shown by the company's employees during the period under review. They would also like to express their gratitude to the valued shareholders, customers, suppliers and financial institutions for their co-operation, constant support and trust on the Company.

For and on behalf of the Board

Lahore
Dated: 23-02-2021

Mian Asad Hameed
(Chief Executive)

Saeed Iqbal Khan
(Director)

ڈائریکٹرز کا جائزہ

آپ کی کمپنی کے ڈائریکٹرز 31 دسمبر 2020 کو مکمل ہونے والی دوسری سہ ماہی اور ششماہی کے لئے کمپنی کے معاملات پر بخوشی اپنا جائزہ پیش کرتے ہیں۔

مختصر جائزہ:

آٹو سیکٹر مستقل طور پر ترقی کر رہا ہے اور اس نے رواں مالی سال کی پہلی ششماہی کے دوران مجموعی طور پر 19 فی صد بڑھوتری کی ہے۔ اللہ کے فضل و کرم سے، کمپنی کے تھری ویلرز اور ٹریکٹر ویل رمز کی فروخت کا حجم بھی بالترتیب **47** فی صد اور **26** فی صد بڑھا ہے۔

وبائی مرض COVID-19 کے منفی اثرات اور غیر یقینی معاشی حالات کو بحال کرنے میں حکومت پاکستان کاروباری اداروں کو سہولت فراہم کرنے میں نمایاں کردار ادا کر رہی ہے۔ اس سلسلے میں، مالیاتی اداروں کے توسط سے مختلف فنانس سکیمیں متعارف کروائی گئیں ہیں جو اب تک فائدہ مند نتائج دے رہی ہیں۔ تاہم حکومت کی جانب سے معیشت کے استحکام کے لئے مزید اصلاحی اقدامات کرنے کی ضرورت ہے۔

مالیاتی نتائج:

دوسری سہ ماہی کے دوران، مجموعی فروخت 43.16 فی صد اضافہ کے ساتھ پچھلے مالیاتی سال کی دوسری سہ ماہی کے مقابلہ میں 565.76 ملین روپے سے بڑھ کر 809.94 ملین روپے ہو گئی ہے، مجموعی منافع 18.91 فی صد اضافہ کے ساتھ 66.44 ملین روپے سے بڑھ کر 79.00 ملین روپے ہو گیا ہے، قبل از ٹیکس منافع 367.96 فی صد اضافہ کے ساتھ 5.93 ملین روپے سے بڑھ کر 27.75 ملین روپے ہو گیا ہے۔

اس سال کی ششماہی کے دوران مجموعی فروخت 50.96 فیصد اضافہ کے ساتھ پچھلے مالیاتی سال کی ششماہی کے مقابلہ میں 1,178.00 ملین روپے سے بڑھ کر 1,778.27 ملین روپے ہو گئی ہے، مجموعی منافع 26.00 فی صد اضافہ سے 136.15 ملین روپے سے بڑھ کر 171.55 ملین روپے ہو گیا ہے، قبل از ٹیکس منافع 248.95 فی صد اضافہ سے 16.59 ملین روپے سے بڑھ کر 57.90 ملین روپے ہو گیا ہے اور آمدنی فی حصص (restated) 0.34 روپے سے بڑھ کر 0.81 روپے ہو گئی ہے۔

کمپنی نے پچھلے سال کی دوسری سہ ماہی اور ششماہی میں بالترتیب 3,565 عدد اور 6,044 عدد تھری ویلر کی پیداوار کے مقابلہ میں اس سال دوسری سہ ماہی اور ششماہی میں بالترتیب 4,273 عدد اور 8,161 عدد رکشے بنائے۔

کمپنی نے پچھلے سال کی دوسری سہ ماہی اور ششماہی میں بالترتیب 14,618 عدد اور 37,298 عدد ویل رمز کی پیداوار کے مقابلہ میں اس سال دوسری سہ ماہی اور ششماہی میں بالترتیب 21,881 عدد اور 46,039 عدد ویل رمز کی پیداوار کی ہے۔

فور ویلر منصوبے پر ترقیاتی کام:

وبائی مرض COVID-19 نے فور ویلر منصوبہ کی پیش رفت کو بری طرح متاثر کیا ہے، تاہم امید ہے کہ یہ منصوبہ مارچ، 2021 کے آخر تک مکمل ہو جائے گا اور آزمائشی پیداوار شروع کرنے کے لئے تیار ہو گا۔

مستقبل پر نقطہ نظر:

کمپنی رواں مالی سال کی تیسری سہ ماہی میں آٹوموبائل سیکٹر کی ترقی میں تسلسل کی توقع رکھتی ہے۔ملک میں COVID-19 کی ویکسینیشن کا آغاز صحت مندانہ کام کرنے کا ماحول پیدا کرے گا اور اس سے ملک میں معاشی استحکام کے حصول میں بھی مدد ملے گی۔

انشاءاللہ، کمپنی اگلی سہ ماہی کے دوران اپنی فروخت کے حجم اور منافع میں اضافہ کے لئے پر امید ہے۔

ڈائریکٹرز کمپنی کے ملازمین کی انتھک کوششوں، ٹیم ورک اور لگن جس کا اظہار انہوں نے موجودہ عرصہ کے دوران کیا ہے، کے شکر گزار ہیں۔ وہ اپنے معزز حصص داران کاروباری شراکت دار اور مالی اداروں کے کمپنی کے ساتھ مسلسل تعاون کرنے پر بھی شکر گزار ہیں۔

بورڈ آف ڈائریکٹرز کی جانب سے

لاہور

مورخہ 23 فروری 2021

میاں اسد حمید
چیف ایگزیکٹو

سعید اقبال خان
ڈائریکٹر