



## SAZGAR ENGINEERING WORKS LIMITED

### DIRECTORS' REVIEW

The directors of your Company are pleased to present their review on the affairs of the Company for the first quarter ended September 30, 2020.

#### Brief Overview:

The Auto Sector has started to improve gradually after passing through a tough time and has shown an overall growth of 21% during the period under review. Two & Three Wheelers segment has recorded a growth of 22% whereas tractor industry has witnessed a growth of 14% with respect to sales volume compared with the corresponding period of last financial year. (Source: PAMA)

**By the Grace of Almighty Allah**, the Company's sales volume of three wheelers and tractor wheel rims have also shown a growth of 62% and 16% respectively.

#### Financial Results:

The financial results of the first quarter of the financial year 2020-21 are showing a recovery of Company's business from the negative impact of the COVID-19 and uncertain economic conditions of the country. The State Bank of Pakistan has played an instrumental role in the ease of situation caused by COVID-19 pandemic by introducing various finance schemes for helping the industrial sector.

During this quarter, the Company's net sale has increased by 58.16% from Rs. 612.24 M to Rs. 968.32 M, gross profit by 32.75% from Rs. 69.71 M to Rs. 92.54 M, pretax profit by 182.75% from Rs. 10.66 M to Rs. 30.15 M and earnings per share from Rs. 0.28 (restated) to Rs. 0.61 as compared to the corresponding period of last financial year.

The Company produced 3,888 units of Three Wheelers during this period compared with 2,479 units of Three Wheelers produced during corresponding period of last year showing an increase of 56.84%.

The Company produced 24,158 tractor wheel rims during the current period compared with 21,680 tractor wheel rims of corresponding period of last year showing an increase of 11.43%.

#### Future Outlook:


The Company expects a continuity in the growing trends of auto sector in the time to come. However, uncertain political conditions and expected second wave of COVID-19 pandemic may adversely affect the future sales volume and profitability of the company. It is hoped that the Government will take suitable measures to create business friendly atmosphere in the country. The Company is committed to provide safe working environment and health facilities to its employees in order to achieve its business objectives.

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: 27-10-2020

  
**Mian Asad Hameed**  
(Chief Executive)

  
**Saeed Iqbal Khan**  
(Director)



## SAZGAR ENGINEERING WORKS LIMITED

### ڈائریکٹرز کا جائزہ

آپ کی کمپنی کے ڈائریکٹرز 30 ستمبر 2020 تک مکمل ہونے والی پہلی سرمایہ کے لئے کمپنی کے معاملات پر بخوشی اپنا جائزہ پیش کرتے ہیں۔

#### مختصر جائزہ:

آؤٹیکلئے ایک مشکل وقت سے گزرنے کے بعد آہستہ آہستہ بہتر ہونا شروع کر دیا ہے اور زیر جائزہ مدت کے دوران مجموعی طور پر 21 فی صد بڑھوتری ہوئی ہے۔ نو او قری (283) ویلز میں 22 فی صد اضافہ ریکارڈ کیا گیا ہے جبکہ پچھلے مالی سال کے اسی عرصہ کے مقابلے میں ٹریڈر ایڈمنسٹری کے فروخت حجم میں 14 فی صد اضافہ دیکھا گیا ہے (ذرائع: پاکستان آؤٹوموبائل میونسپلٹی ریزالٹیویشن ایشن)۔

اللہ تعالیٰ کے فضل و کرم سے، کمپنی کے قری و ویلز اور ٹریڈر ویلز میں فروخت حجم میں با ترتیب 62 فی صد اور 16 فی صد اضافہ ہوا ہے۔

#### مالیاتی نتائج:

مالی سال 2020-21 کی پہلی سرمایہ کے مالی نتائج COVID-19 کے منفی اثرات اور ملک کے غیر یقینی معاشی حالات سے کمپنی کے کاروباری بحالی کو تاہر کر رہے ہیں۔ اسٹیٹ بینک آف پاکستان نے صنعتی شعبے کی مدد کے لئے مختلف فنڈس سکیمیں متعارف کروا کر وبائی مرض COVID-19 کی وجہ سے پیدا ہونے والی صورت حال کو آسان بنانے میں اہم کردار ادا کیا ہے۔

اس سرمایہ میں کمپنی کی مجموعی فروخت 58.16 فی صد اضافہ کے ساتھ پچھلے مالیاتی سال کی سرمایہ کے مقابلہ میں 612.24 ملین روپے سے بڑھ کر 968.32 ملین روپے ہو گئی ہے، مجموعی منافع 32.75 فی صد اضافہ کے ساتھ 69.71 ملین روپے سے بڑھ کر 92.54 ملین روپے ہو گیا ہے، قبل از ٹیکس منافع 182.75 فی صد اضافہ کے ساتھ 10.66 ملین روپے سے بڑھ کر 30.15 ملین روپے ہو گیا ہے اور آمدنی فی حصص (restated) 0.28 روپے سے بڑھ کر 0.61 روپے ہو گئی ہے۔

کمپنی نے پچھلے سال کی سرمایہ کی پیداوار 2,479 عدد قری و ویلز کے مقابلہ میں 56.84 فی صد اضافہ کے ساتھ اس سرمایہ میں 3,888 عدد قری و ویلز گزاریاں بنائیں۔

کمپنی نے پچھلے سال کی سرمایہ کی پیداوار 21,680 عدد قری و ویلز کے مقابلہ میں 11.43 فی صد اضافہ کے ساتھ اس سرمایہ میں 24,158 عدد قری و ویلز بنائے۔

#### مستقبل پر نقطہ نظر:

کمپنی آئے والے وقت میں آؤٹیکلئے کے بڑھتے ہوئے رجحانات میں تسلسل کی توقع رکھتی ہے تاہم، غیر یقینی سیاسی حالات اور وبائی مرض COVID-19 کی متوقع دوسری لہر کمپنی کے مستقبل میں فروخت، حجم اور منافع پر برا اثر ڈال سکتی ہے۔ امید کی جاتی ہے کہ حکومت ملک میں کاروباری دوست ماحول پیدا کرنے کے لئے مناسب اقدامات کرے گی۔ کمپنی اپنے کاروباری مقاصد حاصل کرنے کے لئے اپنے ملازمین کو محفوظ کاروباری ماحول اور صحت کی بحالیات فراہم کرنے کے لئے پرعزم ہے۔


ڈائریکٹرز کمپنی کے ملازمین کی انتھک کوششوں، ہم و رک اور لگن جس کا اظہار انہوں نے موجودہ عرصہ کے دوران کیا ہے، کے شکر گزار ہیں۔ وہ اپنے معزز حصص داران، گاہکوں، سپلائرز اور مالی اداروں کے کمپنی کے ساتھ تسلسل تعاون کرنے پر بھی شکر گزار ہیں۔

یورڈ آف ڈائریکٹرز کی جانب سے

لاہور

مورخہ 27 اکتوبر 2020

  
سعید اقبال خان  
ڈائریکٹر

  
میاں اسد جمیل  
چیف ایگزیکٹو