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 3rd quarter ended March 31, 2017.

Financial Results:

By the Grace of Almighty Allah, financial results of the Company for the period under review are showing an increase in sales and profitability of the Company. The net sales of 3rd quarter has increased by 34.84% from Rs. 928.393M to Rs. 1,251.834M, gross profit by 43.21% from Rs. 99.426M to Rs. 142.387M and pre-tax profit by 51.47% from Rs. 60.249M to Rs. 91.262M compared with the corresponding period of last year.

The nine months net sales has increased by 37.20% from Rs. 2.020 **Billion** to Rs. 2.771 **Billion**, gross profit by 47.39% from Rs.200.191M to Rs.295.058M and pre-tax profit by 77.80% from Rs. 96.523M to Rs. 171.622M compared with the corresponding period of last year.

The earnings per share for the current period and cumulatively nine months have also increased from Rs. 2.34 to Rs. 3.53 and from Rs. 3.70 to Rs. 6.78 compared with the corresponding period of last year.

The increase in sales and profitability of the Company is due to the rise in sales volume of auto rickshaws and tractor wheel rims during the period under review.

During the 3rd quarter and cumulatively nine months, the Company produced 6,179 & 17,380 units of Auto Rickshaws whereas during the corresponding periods of last year, the production was 5,440 and 13,267 units respectively. This reflects an excess production over normal capacity which was achieved by working on overtime schedule to meet the market demand of auto rickshaws.

The production of wheel rims was 28,157 & 65,180 in 3rd quarter and cumulatively nine months whereas the production of wheel rims during the same corresponding periods was 18,480 & 46,398 respectively showing a substantial increase in production of tractor wheel rims.

Future Outlook:

The Company expects that the demand of Auto Rickshaws will continue in the next quarter with same pace and the Government efforts to improve law and order situation in the country will also remain in place.

The booking of tractors is regaining its momentum and the Company is receiving higher demand of tractor wheel rims from the tractor assemblers. It is hoped that the improvement in this segment of business will positively affect on the sales and profitability of the Company in the subsequent period.

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: 25-04-2017

Mian Asad Hameed
(Chief Executive)

SAZGAR ENGINEERING WORKS LIMITED

ڈائریکٹرز کا جائزہ

آپ کی کمپنی کے ڈائریکٹرز **31** مارچ **2017** کو ختم ہونے والی تیسری سہ ماہی کے لیے کمپنی کے معاملات پر خوشی کے ساتھ اپنا جائزہ پیش کرتے ہیں۔

مالیاتی نتائج:

اللہ تعالیٰ کے فضل وکرم سے کمپنی کے مالیاتی نتائج زیر جائزہ مدت میں کمپنی کی فروخت اور آمدنی میں اضافے کو ظاہر کررہے ہیں۔ پچھلے مالیاتی سال کی تیسری سہ ماہی کے مقابلہ میں اس سال تیسری سہ ماہی میں مجموعی فروخت **34.84** فیصد کے حساب سے **928.393** ملین روپے سے بڑھ کر **1,251.834** ملین روپے ہوگئی ہے۔ مجموعی منافع **43.21** فیصد کے حساب سے **99.426** ملین روپے سے بڑھ کے **142.387** ملین روپے ہوگیا ہے اور قبل از ٹیکس منافع **51.47** فیصد کے حساب سے **60.249** ملین روپے سے بڑھ کر **91.262** ملین روپے ہوگیا ہے۔

پچھلے مالیاتی سال کی نو ماہی کے مقابلہ میں اس سال نو ماہی میں مجموعی فروخت **37.20** فیصد کے حساب سے **2.020** **بلین** روپے سے بڑھ کر **2.771** **بلین** روپے ہوگئی ہے۔ مجموعی منافع **47.39** فیصد کے حساب سے **200.191** ملین روپے سے بڑھ کر **295.058** ملین روپے ہوگیا ہے اور قبل از ٹیکس منافع **77.80** فیصد کے حساب سے **96.523** ملین روپے سے بڑھ کر **171.622** ملین روپے ہوگیا ہے۔

پچھلے مالیاتی سال کی تیسری سہ ماہی اور نو ماہی کے مقابلہ میں اس سال تیسری سہ ماہی اور نو ماہی میں فی حصص آمدن بالترتیب **2.34** روپے سے **3.53** روپے اور **3.70** روپے سے **6.78** روپے ہوگئی ہے۔

زیر جائزہ مدت میں کمپنی کی فروخت اور منافع میں اضافہ آٹو رکشہ اور ٹریکٹر ویل رمز کی فروخت کے حجم میں اضافہ کی وجہ سے ہے۔

کمپنی نے اس سال کی تیسری سہ ماہی اور نو ماہی میں بالترتیب **6,179** عدد اور **17,380** عدد آٹو رکشے بنائے جبکہ پچھلے سال اسی عرصہ کے دوران پیداوار بالترتیب **5,440** عدد اور **13,267** عدد آٹو رکشے تھی۔ اس سے ظاہر ہوتا ہے کہ کمپنی نے پیداواری صلاحیت سے زیادہ اصل پیداوار کی جو کہ رکشوں کی مارکیٹ طلب کو پورا کرنے کیلئے اضافی وقت میں کام کر کے حاصل کی گئی۔

اس سال کی تیسری سہ ماہی اور نو ماہی میں ویل رمز کی پیداوار بالترتیب **28,157** اور **65,180** تھی جبکہ پچھلے سال اسی عرصہ کے دوران ویل رمز کی پیداوار بالترتیب **18,480** اور **46,398** تھی جو کہ ٹریکٹر ویل رمز کی پیداوار میں نمایاں اضافہ کو ظاہر کر رہی ہے۔

مستقبل پر نقطہ نظر:

کمپنی توقع رکھتی ہے کہ آٹو رکشہ کی طلب آنے والی سہ ماہی میں اسی رفتار سے جاری رہے گی اور ملک میں امن وامان کی صورتحال کو بہتر بنانے کے لئے حکومت کی کوششیں قائم رہیں گی۔

ٹریکٹر کی بکنگ دوبارہ اپنی رفتار حاصل کر رہی ہے اور ٹریکٹر اسمبلرز کی طرف سے کمپنی کو ٹریکٹر ویل رمز کی مانگ میں اضافہ وصول ہو رہا ہے۔ امید کی جاتی ہے کہ آنے والے وقت میں کاروبار کے اس شعبے سے کمپنی کی فروخت اور منافع پر اچھا اثر پڑے گا

ڈائریکٹرز ملازمین کی انتھک کوششوں، ٹیم ورک اور لگن جس کا اظہار انہوں نے موجودہ عرصہ کے دوران کیا ہے، کے شکرگزار ہیں۔ وہ معزز حصص داران، گاہکوں، سپلائرز اور مالیاتی اداروں کے کمپنی کے ساتھ مسلسل تعاون اور اعتماد کرنے پر بھی شکرگزار ہیں۔

بورڈ آف ڈائریکٹرز کی جانب سے

میاں اسد حمید

چیف ایگزیکٹو

لاہور

مورخہ **25** اپریل **2017**