# DIRECTORS' REVIEW REPORT

On behalf of the Board of Directors we are pleased to present Standalone and Consolidated Financial Statements for the half year ended 30 June 2018.

## FINANCIAL RESULTS

**Unconsolidated:**
During the half year ended 30 June 2018, standalone revenue grew by 21% from Rs. 1,364.86 mn to Rs. 1,653.29 mn. Gross profit and operating profit increased by 17% and 23% respectively. Profit for the period increased by 75% from 241.08 mn to Rs. 422.41 mn. The higher profit for the period was primarily due to currency devaluation. Basic and diluted earnings per share increased by 75% and 74% respectively in line with profit for the period.

| Unconsolidated | | | |
|---|---|---|---|
| **Particulars** | **June 2018** | **June 2017** | **Change** |
| | **Rs.** | **Rs.** | **%** |
| Revenue | 1,653,293,244 | 1,364,858,943 | 21% |
| Gross profit | 507,478,183 | 435,168,166 | 17% |
| Operating profit | 310,087,371 | 252,095,670 | 23% |
| Profit for the period | 422,412,491 | 241,078,507 | 75% |
| Earnings per share (basic) | 3.78 | 2.16 | 75% |
| Earnings per share (diluted) | 3.76 | 2.16 | 74% |

**Consolidated:**
During the half year ended 30 June 2018, consolidated revenue grew by 39% from Rs. 1,682.40 mn to Rs. 2,331 mn. Gross profit and operating profit increased by 31% and 21% respectively. Profit for the period increased by 63% from 277.60 mn to Rs. 453.04 mn. The higher profit for the period was primarily due to currency devaluation. Basic and diluted earnings per share increased by 62% each in line with profit for the period.

| Consolidated | | | |
|---|---|---|---|
| **Particulars** | **June 2018** | **June 2017** | **Change** |
| | **Rs.** | **Rs.** | **%** |
| Revenue | 2,331,108,188 | 1,682,399,849 | 39% |
| Gross profit | 652,038,705 | 497,127,883 | 31% |
| Operating profit | 354,364,920 | 293,215,171 | 21% |
| Profit for the period | 453,044,869 | 277,604,364 | 63% |
| Earnings per share (basic) | 4.11 | 2.53 | 62% |
| Earnings per share (diluted) | 4.09 | 2.53 | 62% |

**FUTURE OUTLOOK**

The Company's outlook for 2018 is guided by the plan to retain good top line growth but have a more accelerated growth in net profit, standalone and for the Group as well.

The Company is expecting to maintain the growth momentum from all of the business units and all geographies. Further, the Company is expecting substantial future growth in Digital Marketing and Call Center.

TechVista Systems FZ LLC has converted most of the existing customer accounts into recurring customers. Farming of existing customers has decreased the overall new customer acquisition cost and this will have the positive impact on the future performance of the Company. The Company is also adding new logos to support future growth.

# DIRECTORS' REVIEW REPORT

Following are few key parameters for the Group growth:

- ✓ The Company expects to retain most of the current clients (this is consistent with the past few years).

- ✓ The Company is expecting above average growth rate from the existing customers, as the company has focused and invested in the engagement management and leadership layer. We are expecting with new Digital Policy and new Government Public Sector Business in Pakistan will grow.

- ✓ The Company's services are moving up the value chain by investing and re-inventing themselves in new business verticals and latest technology stacks and the Company is expecting to bring business from new clients.

- ✓ The Company is investing heavily in new tools and technologies to align the workforce for the current and future demand.

- ✓ The Company is building industry solutions that will help in entering new markets and generate recurring revenue stream.

**ACKNOWLEDGEMENT**

The Board takes this opportunity to thank the Company's valued customers, bankers and other stakeholders for their cooperation and support. The Board greatly appreciates hard work and dedication of all employees of the Company.

On behalf of the Board

**Asif Peer**
Chief Executive Officer
Date: 27 August 2018
Lahore.

# ڈائریکٹرز کی جائزہ رپورٹ - 30 جون 2018

بورڈ آف ڈائریکٹرز کی جانب سے ہم ارکان کو 30 جون 2018 کو ختم ہونے والی آدھے سال کے واحد اور مجموعی مالیاتی حسابات پیش کرتے ہوئے خوشی محسوس کرتے ہیں۔

## مالیاتی نتائج

### غیر یکجا

آدھے سال 30 جون 2018 کے دوران، کمپنی کی واحد آمدنی 21 فیصد اضافہ کے ساتھ 1364.86 ملین روپے سے 1653.29 ملین روپے تک ہوگئی۔ مجموعی منافع اور آپریٹنگ منافع بالترتیب 17 فیصد اور 23 فیصد تک بڑھ گیا۔ موجودہ مدت کا منافع 75 فیصد اضافہ کے ساتھ 241.08 ملین روپے سے 422.41 ملین روپے تک ہوگیا۔ موجودہ مدت میں زیادہ منافع کی بنیادی وجہ کرنسی کی قدر میں کمی ہے۔ فی شیئر بنیادی اور معتدل آمدنی موجودہ مدت کے لئے آپریٹنگ منافع اور منافع کے لحاظ سے بالترتیب 75 فیصد اور 74 فیصد تک بڑھ گئی۔

| غیر یکجا | | | |
|---|---|---|---|
| ماخذ | جون 2018 | جون 2017 | سالانہ فیصد |
| | روپے | روپے | فیصد |
| آمدنی | 1,653,293,244 | 1,364,858,943 | 21% |
| مجموعی منافع | 507,478,183 | 435,168,166 | 17% |
| آپریٹنگ منافع | 310,087,371 | 252,095,670 | 23% |
| موجودہ منافع | 422,412,491 | 241,078,507 | 75% |
| فی شیئر آمدنی (بنیادی) | 3.78 | 2.16 | 75% |
| فی شیئر آمدنی (معتدل) | 3.76 | 2.16 | 74% |

### یکجا

آدھے سال 30 جون 2018 کے دوران، کمپنی کی مجموعی آمدنی 39 فیصد اضافہ کے ساتھ 1,682.40 ملین روپے سے 2,331 ملین روپے تک ہوگئی۔ مجموعی منافع اور آپریٹنگ منافع بالترتیب 31 فیصد اور 21 فیصد تک بڑھ گیا۔ موجودہ مدت کا منافع 63 فیصد اضافہ کے ساتھ 277.60 ملین روپے سے 453.04 ملین روپے تک ہوگیا۔ موجودہ مدت میں زیادہ منافع کی بنیادی وجہ کرنسی کی قدر میں کمی ہے۔ فی شیئر بنیادی اور معتدل آمدنی موجودہ مدت کے لئے آپریٹنگ منافع اور منافع کے لحاظ سے 62 فیصد تک بڑھ گیا۔

| یکجا | | | |
|---|---|---|---|
| ماخذ | جون 2018 | جون 2017 | سالانہ فیصد |
| | روپے | روپے | فیصد |
| آمدنی | 2,331,108,188 | 1,682,399,849 | 39% |
| مجموعی منافع | 652,038,705 | 497,127,883 | 31% |
| آپریٹنگ منافع | 354,364,920 | 293,215,171 | 21% |
| موجودہ منافع | 453,044,869 | 277,604,364 | 63% |
| فی شیئر آمدنی (بنیادی) | 4.11 | 2.53 | 62% |
| فی شیئر آمدنی (معتدل) | 4.09 | 2.53 | 62% |

## مستقبل کا لائحہ عمل

اعلیٰ سطحی نمو کو برقرار رکھنا سال 2018ء کے لئے کمپنی کی منصوبہ بندی کا حصہ ہے۔ اس میں مجموعی نفع کی رفتار کو نہ صرف انفرادی طور پر بلکہ گروپ کے لئے بڑھانا شامل ہے۔
کمپنی تمام کاروباری یونٹس اور تمام جغرافیاؤں کی مد میں پیداواری رفتار کو برقرار رکھنے کی امید کرتی ہے۔ مزید برآں کمپنی ڈیجیٹل مارکیٹنگ اور کال سنٹر میں مزید بہتری کی توقع رکھتی ہے۔
ٹیک وِسٹا سسٹمز ایف زی ایل ایل سی کے موجودہ صارفین کی کثیر تعداد مستقل صارفین بن چکی ہے۔ موجودہ صارفین کو برقرار رکھنے کی وجہ سے نئے کسٹمرز کے حصول پر لاگت میں مجموعی طور پر کمی واقع ہوئی ہے۔
اور اس وجہ سے کمپنی کی آئندہ کی کارکردگی میں مثبت اثرات مرتب ہوں گے۔ کمپنی نے مستقبل کی نمو میں مدد کیلئے نئے لوگوز کا بھی اضافہ کر رہی ہے۔

گروپ کی نمو کے لئے چند بنیادی عوامل حسب ذیل ہیں:
کمپنی کو اکثر حالیہ کلائنٹ کو برقرار رکھنے کی توقع ہے۔ (یہ گذشتہ چند برسوں سے لگاتار ہے)
کمپنی حالیہ کسٹمرز سے اوسط سے زیادہ نمو کی شرح حاصل کرنے کی توقع رکھتی ہے کیونکہ کمپنی نے رابطہ کے انتظامات اور رہنمائی میں سرمایہ داری پر بھرپور توجہ دی ہے۔ ہم توقع کر رہے ہیں کے پبلک سیکٹر کاروبار نئی ڈیجیٹل پالیسی اور نئی حکومت کے ساتھ بڑھے گا۔
کمپنی کی خدمات میں سرمایہ داری اور کاروبار اور ٹیکنالوجی میں تجدید نو کے ذریعے اضافہ ہو رہا ہے۔ اور کمپنی نئے کلائنٹس سے کاروبار حاصل کرنے کی توقع رکھتی ہے۔
کمپنی نئے حربوں اور ٹیکنالوجی میں بھاری سرمایہ داری کر رہی ہے تاکہ حالیہ اور آئندہ کی طلب کو پورا کرنے کے لئے اپنی صلاحیتوں کو بڑھایا جا سکے۔
کمپنی انڈسٹری سالیوشن بھی تیار کر رہی ہے جس کی وجہ سے وہ نئی منڈیوں تک رسائی اور مستقل آمدنی کا بہاؤ حاصل کر سکے گی۔

## اظہار تشکر

بورڈ اس موقع پر کمپنی کے قابل قدر گاہکوں، بینکوں اور دیگر اسٹیک ہولڈرز کا ان کے تعاون اور مدد فراہم کرنے کے لئے شکر گزار ہے۔ بورڈ کمپنی کے تمام ملازمین کی سخت محنت اور انتھک کوششوں کو بھی سراہتا ہے۔

منجانب بورڈ

آصف پیر

چیف ایگزیکٹو آفیسر

مورخہ: 27 اگست 2018ء

لاہور