

Director's Review

On behalf of the Board of Directors we are pleased to present Standalone and Consolidated Financial Statements for six months ended 30 June 2019.

FINANCIAL RESULTS

Unconsolidated:

During half year ended 30 June 2019, standalone revenue grew by 50% from Rs. 1,653.29 million to Rs. 2,478.61 million. Gross profit and operating profit increased by 62% and 82% respectively. Profit for the period increased by 84% from 422.41 million to Rs. 779.20 million and we measured 21% growth in net profits if we take out the exchange gain. Basic and diluted earnings per share both increased by 77% in line with operating profit and profit for the period.

The Company is also creating employment for the educated and especially for women. About 900 resources have been added to the system in the current year.

Unconsolidated			
	Six months ended 30 June 2019	Six months ended 30 June 2018	Change %
Revenue	2,478,612,319	1,653,293,244	50%
Gross Profit	824,517,505	507,478,183	62%
Operating profit	563,812,884	310,087,371	82%
Profit for the period	779,203,149	422,412,491	84%
Earnings per share (basic)	6.70	3.78	77%
Earnings per share (diluted)	6.66	3.76	77%

Consolidated:

During half year ended 30 June 2019, consolidated revenue grew by 54% from Rs. 2,331.10 million to Rs. 3,580.77 million. Gross profit and operating profit increased by 69% and 94% respectively. Net profit for the period increased by 94% from 453.04 million to Rs. 878.18 million which translates into 35% without exchange gain. Basic and diluted earnings per share both increased by 85% in line with operating profit and profit for the period despite of 10% bonus issue earlier this year.

Consolidated			
	Six months ended 30 June 2019	Six months ended 30 June 2018	Change %
Revenue	3,580,778,430	2,331,108,188	54%
Gross Profit	1,102,861,859	652,038,705	69%
Operating profit	912,787,707	470,673,834	94%
Profit for the period	878,186,408	453,044,869	94%
Earnings per share (basic)	7.61	4.11	85%
Earnings per share (diluted)	7.57	4.09	85%

FUTURE OUTLOOK

The Company's budget for 2019 aimed to retain good top line growth but have a more accelerated growth in net profit, standalone and for the Group as well. In first half of the year, company has stayed true to its goal and has delivered the results accordingly.

With about 80% of its revenues being in export, the company has become more competitive with the recent devaluation and expects to further strengthen its engagement in the international markets. The Company has developed accelerated assets, products and solutions that will improve the sales pipeline and bring more sale closures for future in the Global market. The Company is following similar steps in the European Geography as well.

Though growth in the Middle East Market is stagnant, however the Company has realigned the strategy to obtain positive outcome by providing more services from off-shore. This has made the company more competitive in that market and more profitable without needing revenue growth.

Director's Review

The Subsidiary E-Processing Systems has started showing tremendous growth. The number of users has increased from 20k in Dec 2018 to 35k in 2019 showing very promising 70% growth. Number of transactions has also increased by 30% reaching at 7.5 million per month. The Company believes in the tremendous potential of E-Processing Systems and has further invested in the subsidiary by converting the working capital loan into equity with the approval of Board and the Shareholders. The Company believes that this should further support E-Processing Systems to bring in positive results by reducing the financial burden on the startup.

Following are few key parameters for the Group growth:

- The Company has achieved the milestones for this year and operating results in first half are higher than budget. The Company is expecting further growth for the remaining two quarters.
- The Company has started focusing on 2020 planning and is working on the strategic roadmap for 3 to 5 years. The management and sales teams are aligned in all the geographies to plan the sales pipelines, the opportunities and the product roadmap proactively for long term and specifically 2020 targets. The future outlook also looks positive.
- The Company believes that Pakistan has strategic positioning in terms of currency advantage. The resources here are at least 30% cheaper than the neighboring geographies in which the company is competing. The Company wants to leverage that advantage to grow further along with the other advantages.
- The Company is foreseeing economic stability in Pakistan. The foreign confidence has improved, and foreigners are more willing to come to Pakistan. With the expected improvement in US and Pakistan ties, the travel advisory will hopefully be relatively relaxed and visa process is expected to be easier.
- As part of the strategy, the Company plans to build accelerators and Intellectual Property (IP). The Company is looking at both local and foreign startups to provide either an investment in cash or in kind through service to increase the future valuation. The Company is confident that we can take these startups to the next level with experience.
- As the technology is continuously evolving, the Company is also continuously upgrading their skills and is aligned with the technological enhancements and rapid changes in the industry and major principals like Microsoft, IBM, Google.
- The Company doesn't expect any supply side challenges in near future as they are investing heavily in hiring and training the resources proactively.
- Further future growth and plans are all contingent upon Geo-Political stability of Pakistan.

ACKNOWLEDGEMENT

The Board takes this opportunity to thank the Company's valued customers, bankers and other stakeholders for their corporation 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

26 August 2019
Lahore

ڈائریکٹرز رپورٹ۔ 30 جون 2019ء

بورڈ آف ڈائریکٹرز کی جانب سے بخوشی 30 جون 2019 کو ختم ہونے والے غیر مجموعی مالی اسٹیٹمنٹ اور مجموعی مالی اسٹیٹمنٹ پیش کر رہے ہیں۔

مالی نتائج

غیر مجموعی

سال 30 جون 2019 کی پہلی ششماہی میں کمپنی کے منافع میں مبلغ ملین 1,653.29 روپے سے مبلغ 2,478.61 ملین روپے 50% زیادہ منافع ہوا۔ خام منافع اور آپریٹنگ منافع بالترتیب 62% اور 82% زیادہ منافع ہوا۔ موجودہ سال کا منافع مبلغ 422.41 ملین روپے سے مبلغ 779.20 ملین روپے سے 84% کا اضافہ ہوا اور اگر ہم تبادلہ کے منافع کو مد نظر رکھیں تو ہم خالص منافع میں 21% کی بڑھوتری دیکھتے ہیں۔ آپریٹنگ منافع اور موجودہ منافع کے لحاظ سے فی حصص کا بنیادی منافع بیسک اور ڈیلوٹڈ دونوں میں 77% کا اضافہ ہوا۔

کمپنی پڑھے لکھے افراد بالخصوص خواتین کے لیے روزگار کے مواقع پیدا کر رہی ہے۔ موجودہ سال میں تقریباً 900 رائج سسٹم میں داخل کیئے گئے ہیں۔

غیر مجموعی	30 جون 2019ء	30 جون 2018ء	سالانہ فیصد
آمدنی	2,478,612,319	1,653,293,244	50%
خام منافع	824,517,505	507,478,183	62%
آپریٹنگ منافع	563,812,884	310,087,371	82%
موجودہ پیریڈ کا منافع	779,203,149	422,412,491	84%
فی حصص منافع (Basic)	6.70	3.78	77%
فی حصص منافع (Diluted)	6.66	3.76	77%

مجموعی

سال 30 جون 2019 کی پہلی ششماہی میں کمپنی کے مجموعی منافع میں مبلغ 2,331.10 ملین روپے سے مبلغ 3,580.77 ملین روپے 54% زیادہ منافع ہوا۔ خام منافع اور آپریٹنگ منافع بالترتیب 69% اور 94% زیادہ منافع ہوا۔ موجودہ سال کا خالص منافع مبلغ 453.04 ملین روپے سے مبلغ 878.18 ملین روپے کا 94% اضافہ ہوا جس کا مطلب تبادلہ کے منافع کے بغیر 35% منافع ہے۔ موجودہ سال کے آغاز میں 10% بونس کے اجراء کے باوجود آپریٹنگ منافع کے لحاظ سے بیسک اور ڈیلوٹڈ فی حصص منافع دونوں میں 85% کا اضافہ ہوا۔

مجموعی	30 جون 2019ء	30 جون 2018ء	سالانہ فیصد
آمدنی	3,580,778,430	2,331,108,188	54%
خام منافع	1,102,861,859	652,038,705	69%
آپریٹنگ منافع	912,787,707	470,673,834	94%
موجودہ پیریڈ کا منافع	878,186,408	453,044,869	94%
فی حصص منافع (Basic)	7.61	4.11	85%
فی حصص منافع (Diluted)	7.57	4.09	85%

مستقبل کا ڈھانچہ

سال 2019 کے کمپنی کے بجٹ کا مقصد کمپنی کی بڑھوتری کو بلند سطح پر برقرار رکھنا ہے اور اس کے ساتھ ساتھ خالص منافع، منافع اور گروپ کے منافع میں بھی بڑھوتری کو برقرار رکھنا ہے۔ سال کی پہلی ششماہی میں کمپنی نے اپنے مقصد میں توجہ مرکوز رکھی ہے اور اسی حساب سے بہترین نتائج بھی دیئے ہیں۔

کل منافع کے 83% برآمدات پر مشتمل کی وجہ سے کمپنی نے حالیہ کرنسی کی قدر میں کمی کی وجہ سے کمپنی بہت زیادہ مسابقتی رہی ہے اور توقع کی جارہی ہے کہ مستقبل میں عالمی منڈیوں میں کمپنی اپنی مطلوبی قائم

رکھے گی۔ کمپنی نے تیز ترین اثاثے، مصنوعات اور حل ایجاد کیے ہیں جو کہ کمپنی کی فروختگی کو بہتر بنانے میں معاون ہوگی اور مستقبل میں عالمی منڈیوں تک مزید رسائی میں مددگار ہوگی۔ کمپنی اسی خطوط پر یورپی جغرافیہ میں کام کر رہی ہے۔

اگرچہ منڈل ایسٹ کی منڈی میں کمپنی کی بڑھوتری جمود کا شکار ہے تاہم کمپنی نے حکمت عملی اپنائی ہے کہ کمپنی آف شور کے ذریعے مزید خدمات فراہم کرے گی جس سے کمپنی کی آمدنی میں مثبت پیش رفت ہوگی۔ یہ حکمت عملی کمپنی کو منڈی میں مزید مسابقتی بنائے گی اور آمدنی میں اضافے کی ضرورت کے بغیر مزید منافع بخش بنائے گی۔

ذیلی کمپنی ای۔ پروسیڈنگ سسٹمز نے زبردست آغاز دکھایا ہے۔ کمپنی کے یوزرز میں سال دسمبر 2018 میں 20k اور سال 2019 میں 35k کا اضافہ ہوا جو کہ 70% اضافہ کو ظاہر کرتا ہے۔ مبلغ 7.5 ملین روپے کی ہرمینے ٹرانزیکشن کی تعداد میں 30% اضافہ ہوا۔ کمپنی ای۔ پروسیڈنگ سسٹم کی صلاحیت میں زبردست اضافہ پر یقین رکھتی ہے اور کمپنی نے بورڈ آف ڈائریکٹرز اور حصہ داران کی منظوری کے بعد اپنی ذیلی کمپنی میں ورکنگ کپینل قرضہ کو ایکویٹی میں تبدیل کر کے مزید سرمایہ کاری کی ہے۔ کمپنی کو اس بات کا یقین ہے ان اقدامات کی وجہ سے ای۔ پروسیڈنگ سسٹمز کو آغاز میں ہی مالی قرضہ میں کمی اور بہترین نتائج کی بدولت مزید سہارا ملے گا۔

گروپ میں بڑھوتری کے اقدامات مندرجہ ذیل ہیں:

- ☆ کمپنی نے اس سال سگ میل حاصل کیا ہے اور پہلی ششماہی کے آپریٹنگ نتائج بجٹ سے بھی زیادہ ہیں۔ کمپنی باقی دونوں چوتھائیوں میں مزید بڑھوتری کی توقع کر رہی ہے۔
- ☆ کمپنی نے سال 2020 کے منصوبوں میں توجہ مرکوز رکھی ہے اور 3 سے 5 سال کے حکمت عملی کے روڈ میپ پر کام کر رہی ہے۔ انتظامیہ اور سٹریٹجی فروختگی، مواقع اور مصنوعات کو زیادہ لمبے عرصے تک فعال بنانے بالخصوص سال 2020 کے ہدف کو فعال بنانے میں ساتھ ساتھ ہیں۔ کمپنی کا مستقبل بھی بہت مثبت ہے۔
- ☆ کمپنی کو یقین ہے کہ کرنسی کے فائدے کے معاملے میں پاکستان حکمت عملی کے ساتھ اپنی پوزیشن مضبوط کر رہا ہے۔ ہمسایہ ممالک، جن کے ساتھ کمپنی مقابلہ کر رہی ہے، کی بدولت یہاں ذرائع 30% سے ہیں۔ کمپنی چاہتی ہے کہ بیجانہ کے فائدے کے ساتھ ساتھ مستقبل میں دیگر فوائد بھی حاصل کرے۔
- ☆ کمپنی پاکستان میں معاشی استحکام دیکھ رہی ہے۔ بیرونی اعتماد میں اضافہ ہوا ہے اور بیرونی ڈیوڈ پاکستان آنے کے خواہش مند ہیں۔ پاکستان اور امریکہ کے تعلقات میں بہتری کی توقع کی بدولت سفری خدمات میں نسبتاً نرمی آئی ہے اور وزیروں کے اجراء کا طریقہ بھی آسان ہونے کی توقع ہے۔
- ☆ حکمت عملی کے ایک جزء کے طور پر کمپنی تیز ترین اثاثے اور انٹیلیجنس ل اثاثے بنانے کی منصوبہ بندی کر رہی ہے۔ کمپنی مستقبل کی تشخیص کو بڑھانے کے لیے ملکی اور غیر ملکی آغاز کو دیکھ رہی ہے کہ وہ آیا کہ پیسوں کی صورت میں یا کسی اور طریقے سے خدمات کی صورت میں سرمایہ کاری کرے۔ کمپنی کو اعتماد ہے کہ ہم اگلے مرحلے میں ان شروعات کو تجربہ بات کے ساتھ آغاز کر دیں گے۔
- ☆ جیسا کہ ٹیکنالوجی میں مسلسل تنوع ہو رہی ہے، کمپنی بھی اسی کے ساتھ ساتھ اپنی مہارت بڑھا رہی ہے اور ٹیکنالوجی کی ترقی میں ساتھ کھڑی ہے اور منڈی بالخصوص بنیادی اصولوں مثلاً مائیکروسافٹ، آئی بی ایم، گوگل میں زیادہ تیزی سے تبدیلیاں آئی ہیں۔
- ☆ کمپنی مستقبل قریب میں زیادہ مقابلے کی توقع نہیں کر رہی کیونکہ کمپنی نے ذرائع کی ہائرنگ اور ٹریننگ میں بہت بڑی سرمایہ کاری کی ہے۔
- ☆ مزید، مستقبل کی بڑھوتری اور منصوبے پاکستان کی سیاسی استحکام کے ساتھ مربوط ہے۔

اعتراف

بورڈ اس موقع پر کمپنی کے محترم گاہکوں، بکاروں اور دیگر اسٹیک ہولڈرز کو ان کے تعاون اور حمایت کے لیے شکریہ ادا کرتا ہے۔ بورڈ تمام ملازمین کی سخت محنت اور انتھک کوششوں کو سراہتا ہے۔

بورڈ کی جانب سے:



آصف پیر

مورخہ: 26-08-2019

لاہور

چیف ایگزیکٹو آفیسر