

বার্ষিক  
প্রতিবেদন  
২০১৮-২০১৯

ANNUAL REPORT  
2018-2019

Your Satisfaction is  
our achievement

জাতীয় টেকসই উন্নয়নের গতিধারায়  
মেঘনা পেট্রোলিয়াম লিমিটেড

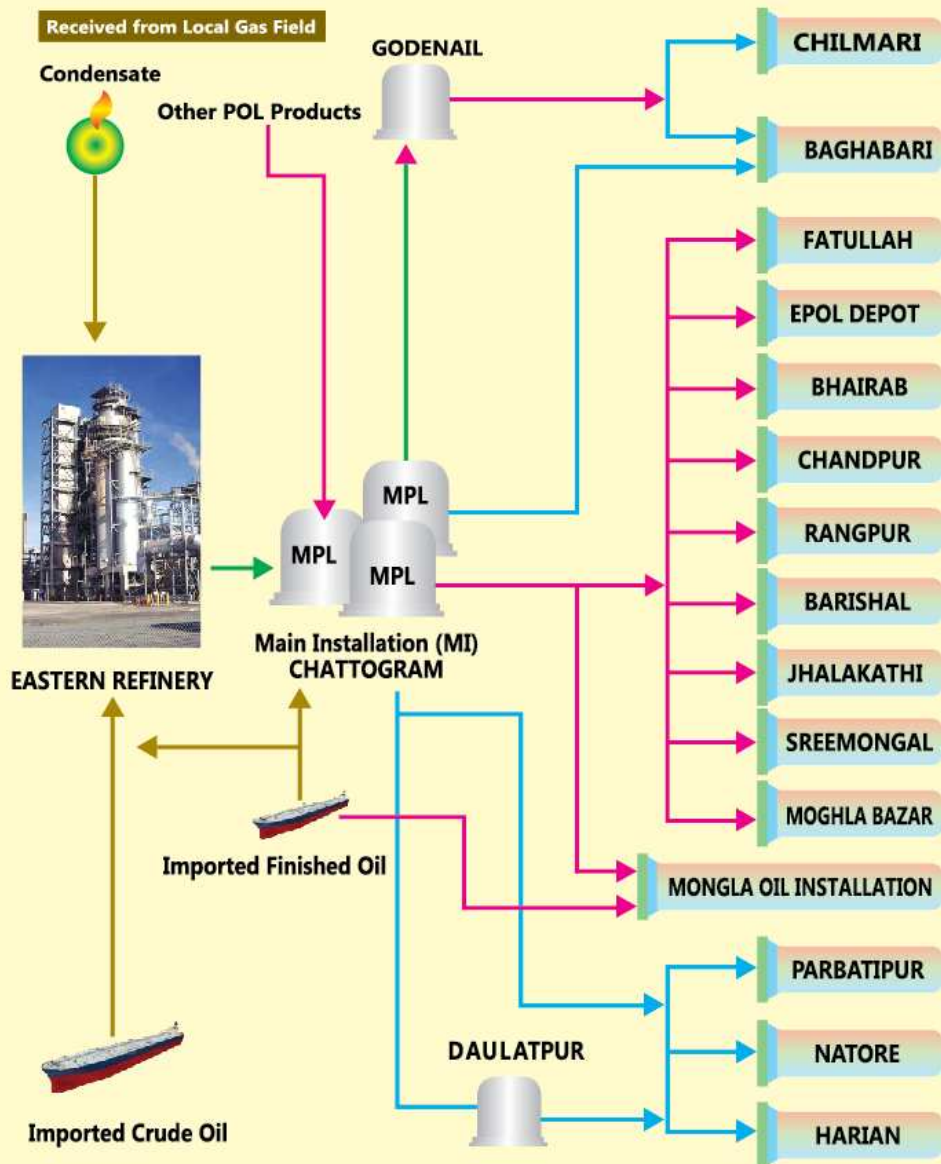


Net Profit After Tax



মেঘনা পেট্রোলিয়াম লিমিটেড  
**Meghna Petroleum Limited**  
(A Subsidiary of Bangladesh Petroleum Corporation)

## PRODUCT FLOW DIAGRAM



# সূচি

## CONTENTS

বার্ষিক  
প্রতিবেদন  
২০১৮-২০১৯

০৪	হস্তান্তর পত্র
26	Transmittal Letter
০৫	৪১তম বার্ষিক সাধারণ সভার বিজ্ঞপ্তি
27	Notice of the 41 <sup>st</sup> AGM
০৬	রূপকল্প, অভিলক্ষ্য এবং কৌশলগত উদ্দেশ্য
০৭	চেয়ারম্যানের বক্তব্য
32	Chairman's Message
০৮-১৫	শেয়ারহোল্ডারদের প্রতি পরিচালকমণ্ডলীর প্রতিবেদন
33-40	Directors Report to the Shareholders
১৬	কোম্পানির ভবিষ্যৎ পরিকল্পনা
১৭-২৪	আলোকচিত্র
25	Membership of Bangladesh Association of Publicly Listed Companies (BAPLC)
28	Board of Directors
29	Corporate Management
30	Company Profile
31	Offices, Auditors and Bankers
41	Value Added Statement
42	Certificate on Compliance with Conditions of Corporate Governance Code
43-56	Performance Profile
57	Report of the Audit Committee
58	Report of the Nomination and Remuneration Committee (NRC)
59	Statement of GM (A&F) and MD on Financial Statements
60-63	Auditors' Report to the Shareholders
64	Statement of Financial Position
65	Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income
66	Statement of Changes in Equity
67	Statement of Cash Flows
68-95	Notes to the Financial Statements
96	MPL at a glance
	Proxy Form



মেঘনা পেট্রোলিয়াম লিমিটেড



মেঘনা পেট্রোলিয়াম লিমিটেড এর পক্ষ হতে গভীর শ্রদ্ধা  
তাদের প্রতি-

যা'রা ১৯৭১ সালে মহান মুক্তিযুদ্ধে  
জাতির জনক বঙ্গবন্ধু শেখ মুজিবুর রহমানের আহ্বানে  
পাকিস্তানি হানাদার বাহিনীর বিরুদ্ধে  
বীরত্বের সাথে লড়ে আত্মদান করে  
জাতিকে এনে দিয়েছে  
স্বাধীনতার রঙিন সূর্য।



মেঘনা পেট্রোলিয়াম লিমিটেড



বার্ষিক  
প্রতিবেদন  
২০১৮-২০১৯



বার্ষিক প্রতিবেদন ২০১৮-২০১৯  
**ANNUAL REPORT 2018-2019**

**মেঘনা পেট্রোলিয়াম লিমিটেড**  
(বাংলাদেশ পেট্রোলিয়াম কর্পোরেশন এর একটি অঙ্গ প্রতিষ্ঠান)

প্রধান কার্যালয় :

৫৮-৫৯, আশ্রাবাদ বাণিজ্যিক এলাকা, চট্টগ্রাম, বাংলাদেশ।

ফোন : পিএবিএক্স : ০৩১-৭১১৮৯১-৭, ফ্যাক্স : ০৩১-২৫১৪৬৬২

Website : [www.mpl.gov.bd](http://www.mpl.gov.bd)



মেঘনা পেট্রোলিয়াম লিমিটেড



## মেঘনা পেট্রোলিয়াম লিমিটেড

### হস্তান্তর পত্র

প্রতি

শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ  
বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন  
রেজিস্ট্রার অব জয়েন্ট স্টক কোম্পানিজ এন্ড ফার্মস্  
ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ লিমিটেড  
চট্টগ্রাম স্টক এক্সচেঞ্জ লিমিটেড  
সেন্ট্রাল ডিপোজিটরি বাংলাদেশ লিমিটেড (সিডিবিএল)

বিষয় : ৩০ জুন, ২০১৯ তারিখে সমাপ্ত বৎসরের বার্ষিক প্রতিবেদন প্রেরণ প্রসঙ্গে।

প্রিয় মহোদয়,

মেঘনা পেট্রোলিয়াম লিমিটেড এর ৩০ জুন, ২০১৯ তারিখে সমাপ্ত অর্থ বৎসরের নিরীক্ষিত হিসাব ও আর্থিক বিবরণীর একটি কপি আপনাদের সদয় অবগতি ও প্রয়োজনীয় ব্যবস্থা গ্রহণের নিমিত্তে এতদসাথে সংযুক্ত করা হলো।

ধন্যবাদান্তে,

আপনার বিশ্বস্ত,

(রেজা মোঃ রিয়াজউদ্দিন)  
কোম্পানি সচিব





**মেঘনা পেট্রোলিয়াম লিমিটেড**  
(বাংলাদেশ পেট্রোলিয়াম কর্পোরেশন এর একটি অঙ্গ প্রতিষ্ঠান)  
৫৮, অধ্যাবাদ বাণিজ্যিক এলাকা, চট্টগ্রাম।

### ৪১তম বার্ষিক সাধারণ সভার বিজ্ঞপ্তি

এতদ্বারা অত্র কোম্পানির সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারবৃন্দকে অবহিত করা যাচ্ছে যে, ২০ পৌষ ১৪২৬; ০৪ জানুয়ারি ২০২০; রোজ শনিবার, বেলা ১১:০০ ঘটিকায় “নেভি কনভেনশন সেন্টার”, টাইগার পাস, চট্টগ্রামে নিম্নবর্ণিত কার্যাদি নির্বাহকগণে কোম্পানির ৪১তম বার্ষিক সাধারণ সভা অনুষ্ঠিত হবে।

#### আলোচ্যসূচী :

১. ১২ জানুয়ারি ২০১৯; ২৯ পৌষ ১৪২৫ তারিখে অনুষ্ঠিত ৪০তম বার্ষিক সাধারণ সভার কার্যবিবরণী ও সিদ্ধান্ত নিশ্চিতকরণ;
২. ২০১৯ সালের ৩০ জুন তারিখে সমাপ্ত বছরের নিরীক্ষিত হিসাব এবং এর উপর কোম্পানির পরিচালকমণ্ডলীর প্রতিবেদন গ্রহণ এবং অনুমোদন;
৩. ২০১৯ সালের ৩০ জুন তারিখে সমাপ্ত বছরের জন্য ঘোষিত লভ্যাংশ অনুমোদন;
৪. কোম্পানির শেয়ারহোল্ডার পরিচালকের পদত্যাগের কারণে সংঘ বিধির ১২৯ ধারা মতে শূণ্য পদে পরিচালক নিয়োগ এবং সংঘ বিধির ১৪০, ১৪১, ১৪২ ও ১৪৩ ধারা মোতাবেক পরিচালক পর্ষদ হতে এক তৃতীয়াংশ পরিচালকের অবসরজনিত কারণে শূণ্য পদে পরিচালক পুনঃনিয়োগ;
৫. বিএসইসি’র কর্পোরেট গভর্নেন্স কোড অনুযায়ী স্বাধীন পরিচালক এর নিয়োগ অনুমোদন;
৬. ক) ২০১৯-২০২০ হিসাব বছরের জন্য যুগ্ম নিরীক্ষক নিয়োগ ও তাদের পারিশ্রমিক নির্ধারণ;  
খ) ২০১৯-২০২০ অর্থ বছরে “কর্পোরেট গভর্নেন্স কোড” প্রতিপালন বিষয়ে রিপোর্ট প্রণয়ন ও প্রত্যয়ন পত্র প্রদানের জন্য চার্টার্ড একাউন্ট্যান্টস/কস্ট এন্ড ম্যানেজমেন্ট একাউন্ট্যান্টস/চার্টার্ড সেক্রেটারী নিয়োগ;
৭. চেয়ারম্যান মহোদয়ের অনুমতিক্রমে অন্য যে কোন বিষয়ে আলোচনা।

বোর্ডের নির্দেশক্রমে

(রেজা মোঃ রিয়াজউদ্দিন)  
কোম্পানি সচিব

২৬ অগ্রহায়ণ, ১৪২৬ বাংলা  
১১ ডিসেম্বর, ২০১৯ ইংরেজি

#### দ্রষ্টব্য :

১. রেকর্ড ডেট ০১ ডিসেম্বর, ২০১৯। রেকর্ড ডেট এ কোম্পানির শেয়ার রেজিস্টার বা ডিপোজিটরী রেজিস্টারে নিবন্ধিত শেয়ারহোল্ডারগণ অনুমোদিত লভ্যাংশ পাওয়ার যোগ্য বলে বিবেচিত হবেন।
২. পরিচালকমণ্ডলী ৩০ জুন, ২০১৯ তারিখে সমাপ্ত বৎসরের জন্য শেয়ার প্রতি ১৫.০০ টাকা (১৫০%) নগদ লভ্যাংশ প্রদানের সুপারিশ করেছেন।
৩. শেয়ারহোল্ডারগণ এই সাধারণ সভায় উপস্থিত থাকতে পারবেন কিংবা তাঁর পক্ষে উপস্থিত থাকার জন্য অন্য একজনকে প্রত্নি নিয়োগ করতে পারবেন। সভা অনুষ্ঠানের জন্য নির্ধারিত সময়ের ৭২ ঘণ্টা পূর্বে প্রত্নি ফরম নিয়মানুযায়ী ২০/- টাকার স্ট্যাম্প সহকারে পূরণ করে কোম্পানির রেজিস্টার্ড অফিস মেঘনা পেট্রোলিয়াম লিমিটেড, ৫৮ অধ্যাবাদ বা/এ, চট্টগ্রাম-এ অবশ্যই জমা দিতে হবে।
৪. কেবলমাত্র হাজিরা পত্র উপস্থাপন সাপেক্ষে সভা কক্ষে প্রবেশ করা যাবে।
৫. এজিএম নোটিশ, হাজিরা পত্র ও প্রত্নি ফরম সহ বার্ষিক প্রতিবেদন বই সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারগণের ঠিকানায় কুরিয়ারের মাধ্যমে এবং সিভিবিএল ডাটায় বিদ্যমান সাপেক্ষে তাঁদের ই-মেইলে প্রেরণ করা হয়েছে। এছাড়াও কোম্পানির ওয়েব সাইট “mpl.gov.bd”-এ বর্ণিত বার্ষিক প্রতিবেদন প্রকাশিত হয়েছে; যা ডাউনলোড করে সংগ্রহ করা যাবে।
৬. বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন এর নোটিফিকেশন নং এসইসি/এসআরএমআই/২০০০-৯৫৩/১৯৫০ তাং ২৪ অক্টোবর ২০০০ অনুযায়ী এজিএম-এ উপস্থিতির জন্য কোনরূপ পিফট/নগদ সুবিধা প্রদানের ব্যবস্থা থাকবে না।



**মেঘনা পেট্রোলিয়াম লিমিটেড**

## মেঘনা পেট্রোলিয়াম লিমিটেড এর রূপকল্প, অভিলক্ষ্য এবং কৌশলগত উদ্দেশ্য :

### ১.১ রূপকল্প (Vision) :

- সৃষ্ট ব্যবস্থাপনার মাধ্যমে দেশের সর্বত্র নিরবচ্ছিন্ন ভাবে সরকার/বিপিসি কর্তৃক নির্ধারিত মূল্যে মানসম্মত পেট্রোলিয়াম পণ্যের সরবরাহের মাধ্যমে দেশের জ্বালানি নিরাপত্তা নিশ্চিতকরণ।

### ১.২ অভিলক্ষ্য (Mission) :

- পেট্রোলিয়াম জাত পণ্য ক্রয়, মজুদ, বিতরণ ও সৃষ্ট বিতরণ ব্যবস্থার মাধ্যমে জ্বালানি তেলের সরবরাহ নিশ্চিতকরণ;
- জ্বালানি তেল সংশ্লিষ্ট অবকাঠামো উন্নয়ন;
- জ্বালানি তেলের বিপণন এবং পরিচালন কার্যক্রম আধুনিকায়ন ও যুগোপযোগী করণ;
- দেশের বাজার চাহিদার নিরিখে ব্যবসায় উদ্ভাবনী নীতি নির্ধারণ এবং পণ্যের বহুমুখিতা আনয়ন।

### ১.৩ কৌশলগত উদ্দেশ্যসমূহ (Strategic Objectives) :

#### ১.৩.১ কোম্পানির কৌশলগত উদ্দেশ্যসমূহ

- বাংলাদেশ পেট্রোলিয়াম কর্পোরেশন এর মাধ্যমে পরিশোধিত পেট্রোলিয়াম জাত পণ্যাদি গ্রহণ;
- সমগ্র দেশে পেট্রোলিয়াম জাত পণ্য সামগ্রীর সৃষ্ট বিপণন ও সরবরাহ নিশ্চিতকরণ;
- জ্বালানি নিরাপত্তা নিশ্চিতকরণের লক্ষ্যে পেট্রোলিয়ামজাত পণ্যের পর্যাপ্ত মজুত এবং কার্যকর পরিবহন ব্যবস্থা নিশ্চিতকরণ;
- পরিবেশ বান্ধব ভেজালমুক্ত জ্বালানি তেল সরবরাহ নিশ্চিতকরণ;
- মানবসম্পদ উন্নয়ন।

#### ১.৩.২ আবশ্যিক কৌশলগত উদ্দেশ্যসমূহ

- দাপ্তরিক কর্মকাণ্ডে স্বচ্ছতা বৃদ্ধি ও জবাবদিহি নিশ্চিতকরণ;
- কর্ম সম্পাদনে গতিশীলতা আনয়ন ও সেবার মানবৃদ্ধি;
- আর্থিক ও সম্পদ ব্যবস্থাপনার উন্নয়ন;
- নাগরিক সেবা সহজিকরণের লক্ষ্যে নতুন নতুন কৌশল উদ্ভাবন।

### ১.৪ কার্যাবলি (Functions) :

- সরকার এবং বিপিসি'র নির্দেশনার আলোকে সমগ্র দেশে জ্বালানি তেল সরবরাহের মাধ্যমে সর্বাধিক সেবা প্রদান;
- বিপিসি'র পক্ষে ইআরএল, আমদানীকৃত এবং স্থানীয় উৎস হতে জ্বালানি তেল গ্রহণ ও মজুত;
- সমগ্র দেশে নিরবচ্ছিন্ন ভাবে জ্বালানি তেল সরবরাহ;
- গ্রাহক পর্যায়ে মানসম্পন্ন পণ্য ও সেবা সরবরাহের মাধ্যমে কার্যকর কাষ্টমার সার্ভিস নিশ্চিতকরণ;
- সর্বোত্তম সেবা প্রদানের লক্ষ্যে মার্কেটিং এবং ডিস্ট্রিবিউশন নেটওয়ার্কের অবকাঠামো উন্নয়ন;
- কর্ম দক্ষতা বৃদ্ধির মাধ্যমে বিদ্যমান সুবিধাদির সর্বোত্তম ব্যবহার এবং উৎপাদনশীলতা বৃদ্ধি;
- সৃষ্ট আর্থিক ব্যবস্থাপনার মাধ্যমে বিনিয়োগের উপর যুক্তিসঙ্গত হারে মুনাফা অর্জন;
- অর্থনৈতিক ভাবে লাভজনক ও ব্যয় সাশ্রয়ী প্রকল্প গ্রহণ;
- জ্বালানি তেলের হ্যাণ্ডলিং নিরাপদ ও আধুনিকায়নের লক্ষ্যে আন্তর্জাতিক মানের সাথে সামঞ্জস্য রেখে পরিচালন ব্যবস্থার উন্নয়ন, সম্প্রসারণ এবং পরিচালনগত মানদণ্ড হালনাগাদ করণ;
- কোম্পানির টেকসই উন্নয়নের জন্য কর্পোরেট এবং আর্থিক ব্যবস্থাপনার উন্নয়ন;
- কর্মকর্তা/কর্মচারীদের দক্ষ জনবল হিসেবে গড়ে তোলার জন্য প্রশিক্ষণ ও পেশাগত ভাবে দক্ষ করে তোলার পরিকল্পনা প্রণয়ন;
- কর্মকর্তা/কর্মচারীদের দাপ্তরিক কর্মকাণ্ডে সর্বোত্তম মনোনিবেশ নিশ্চিতকরণ।





## চেয়ারম্যানের বক্তব্য

শ্রিয় শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ,

মেঘনা পেট্রোলিয়াম লিমিটেড এর ৪১তম বার্ষিক সাধারণ সভায় আপনাদেরকে স্বাগত জানাচ্ছি। ২০১৮-২০১৯ অর্থ বছরের কোম্পানির ৪১তম বার্ষিক প্রতিবেদন আপনাদের নিকট উপস্থাপন করতে পেরে আমি খুবই আনন্দিত। মেঘনা পেট্রোলিয়াম লিমিটেড এর প্রতি আপনাদের সমর্থন এবং আস্থার উপর নির্ভর করে আমরা ২০১৮-২০১৯ অর্থ বছরের হিসাব সমাপ্ত করেছি। এ অনুষ্ঠানের মধ্য দিয়ে আমি ২০১৮-২০১৯ অর্থ বছরে আমাদের সাফল্যের আনন্দ আপনাদের সকলের সাথে ভাগ করে নিতে চাই এবং সে সাথে তুলে ধরতে চাই কোম্পানির ব্যবসায়িক ফলাফলসমূহ।

২০১৮-২০১৯ অর্থ বছরে তিন তেল বিপণনকারী কোম্পানি একত্রে পেট্রোলিয়ামজাত পণ্য বিক্রির পরিমাণ ৬৩.৭৯ লক্ষ মেট্রিক টন, যা পূর্ববর্তী বছরে ছিল ৬৬.৮০ লক্ষ মেট্রিক টন। তন্মধ্যে মেঘনা পেট্রোলিয়াম লিমিটেড এর বিক্রয়ের পরিমাণ ২৩.৭২ লক্ষ মেট্রিক টন, বিগত বছরে বিক্রয়ের পরিমাণ ছিল ২৪.৭১ লক্ষ মেট্রিক টন। জেট ফ্যুয়েল ব্যতীত মেঘনা পেট্রোলিয়াম লিমিটেড এর বাজার অংশীদারিত্ব ছিল ২০১৮-২০১৯ অর্থ বছরে ৩৯.৩৯% যা পূর্ববর্তী বছরের ছিল ৩৯.৩৬%। তিনটি তেল বিপণন কোম্পানির মধ্যে মেঘনা পেট্রোলিয়াম লিমিটেড এর লুক্রিক্যান্টস বিক্রয় অংশীদারিত্ব ৫৩.৮৬%। অন্যান্য বছরের ন্যায় এ বছরও বাজার অংশীদারিত্ব এবং মুনাফার ক্ষেত্রে মেঘনা পেট্রোলিয়াম লিমিটেড এর অবস্থান শীর্ষে।

২০১৮-২০১৯ অর্থ বছরে মেঘনা পেট্রোলিয়াম লিমিটেড এর বিক্রির পরিমাণ ১৭৮১৯ কোটি টাকা অন্যদিকে ২০১৭-২০১৮ অর্থ বছরে ছিল ১৮০৮৫ কোটি টাকা। ২০১৮-২০১৯ অর্থ বছরে কোম্পানি করপূর্ব মুনাফা ৫০৫.৩৮ কোটি টাকা উপার্জন করেছে; যা ২০১৭-২০১৮ অর্থ বছরে ছিল ৪৬৭.২৪ কোটি টাকা। ২০১৮-২০১৯ অর্থ বছরে কোম্পানির কর পরবর্তী মুনাফার পরিমাণ ৩৭৯.৯১ কোটি টাকা; যা ২০১৭-২০১৮ অর্থ বছরে ছিল ৩৬০.৪১ কোটি টাকা।

আমি আনন্দের সাথে জানাচ্ছি যে, মেঘনা পেট্রোলিয়াম লিমিটেড 'আইসিএমএবি বেস্ট কর্পোরেট এ্যাওয়ার্ড - ২০১৮' প্রতিযোগিতায় বিবিধ ব্যবসায়িক ক্যাটাগরিতে 'প্রথম স্থান' অর্জন করেছে। এছাড়া, মেঘনা পেট্রোলিয়াম লিমিটেড জাতীয় রাজস্ব বোর্ড কর্তৃক ২০১৮-২০১৯ করবর্ষে 'এনার্জি সেক্টর' খাতে 'দ্বিতীয় সর্বোচ্চ করদাতা' হিসেবে বিবেচিত হয়েছে এবং 'ট্যাক্স কার্ড সার্টিফিকেট'- প্রদানের মাধ্যমে সম্মানিত করা হয়েছে।

আলোচ্য বছরে অনেক তাৎপর্যপূর্ণ উন্নয়ন কাজ সম্পন্ন করা হয়েছে। সফটওয়্যার প্রতিষ্ঠান মেসার্স ফ্লোরা লিমিটেড কর্তৃক অটোমেশন সফটওয়্যার (ইআরপি) প্রধান স্থাপনাসহ ১৬টি ডিপোতে স্থাপন করা হয়েছে এবং পরীক্ষামূলকভাবে ডিপোসমূহে উক্ত সফটওয়্যারের কার্যক্রম চলছে। এছাড়া মানব সম্পদ বিভাগ, ইঞ্জিনিয়ারিং বিভাগ, প্রাণি ও এড ইকোনোমিকস বিভাগ, শেয়ার ও বোর্ড শাখায় উক্ত সফটওয়্যারের পরীক্ষামূলক কার্যক্রম চলছে। চট্টগ্রামের অগ্রাবাদস্থ ৭২নং প্লটে ১৯ তলা বিশিষ্ট প্রধান কার্যালয় 'মেঘনা ভবন' এর নির্মাণ কাজ বিগত ০৪-১১-২০১৭ তারিখে ঠিকাদারী প্রতিষ্ঠান মেসার্স এ.এন.জেড প্রোপার্টিজ লি.-কে সাইট হস্তান্তর/কাজের লে-আউট প্রদানের পর হতে বর্তমান সময় অবধি সোর পাইল, ফাউন্ডেশনের কাজ, বেসিমেন্ট লেভেল ১, ২ ও ৩ এর নির্মাণ কাজ শেষ হয়েছে। বর্তমানে গ্রাউন্ড ফ্লোরের কলাম, শিয়ার ওয়াল, সিডি, লিফট এর কোর, বৈদ্যুতিক সাব-স্টেশন রুম, জেনারেটর রুম ইত্যাদি নির্মাণ কাজ চলমান আছে। ব্যবসা বহুমুখীকরণের লক্ষ্যে মেঘনা পেট্রোলিয়াম লিমিটেড খুলনাস্থ মহেশ্বরপাশায় নিজস্ব জমিতে একটি বিদ্যুৎ উৎপাদন কেন্দ্র নির্মাণের পরিকল্পনা গ্রহণ করেছে। ব্যবসা সম্প্রসারণের লক্ষ্যে কোম্পানির নিবন্ধিত ফিলিং স্টেশনসমূহে জ্বালানি তেল বিক্রির পাশাপাশি এলপিগিজ (অটোগ্যাস) রি-ফিলিং স্টেশন এবং তরলীকৃত পেট্রোলিয়াম গ্যাস রূপান্তর ওয়ার্কশপ স্থাপনের মাধ্যমে এলপিগিজ বিক্রির নিমিত্তে আগস্ট ১৯, ২০১৯ তারিখে বিএম এনার্জি (বিভি) লিমিটেড এবং পেট্রোম্যাক্স এলপিগিজ লিমিটেড এর সাথে মেঘনা পেট্রোলিয়াম লিমিটেড এর চুক্তি সম্পাদিত হয়েছে।

কোম্পানির ব্যবসায়িক সাফল্যের মূল চাবিকাঠি আমাদের দৃষ্টি জনশক্তি। অক্লান্ত পরিশ্রমী এবং নিবেদিতপ্রাণ কর্মীদের কারণে কোম্পানির লক্ষ্য অর্জন সম্ভব হয়েছে। আমি কোম্পানির সকল কর্মকর্তা-কর্মচারীকে ধন্যবাদ জানাতে চাই তাদের কঠোর পরিশ্রম, উদ্যম এবং প্রচেষ্টার জন্য যারা আমাদের আরেকটি সাফল্যজনক বছর উপহার দিয়েছে।


দেশে পেট্রোলিয়ামজাত পণ্যের চাহিদা মিটানোর ক্ষেত্রে মেঘনা পেট্রোলিয়াম লিমিটেড এর সৌরবজনক ঐতিহ্য রয়েছে। কোম্পানিকে ভবিষ্যতে যে কোন ধরনের ক্ষতিকর প্রভাব থেকে রক্ষা করতে এবং আর্থিকভাবে নিরাপদ ও নিশ্চিত রাখার জন্য কার্যকর ভবিষ্যৎ পরিকল্পনা এবং ভারসাম্যপূর্ণ ব্যবসায়িক বিনিয়োগ নিশ্চিত করা হচ্ছে।

কোম্পানি বোর্ড এবং ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষের নিকট সূচনাকালে কোম্পানির কার্যক্রম পরিচালনার পাশাপাশি শেয়ারহোল্ডারবৃন্দকে লভ্যাংশ প্রদান প্রধান বিবেচ্য বিষয়। আপনারা জেনে আনন্দিত হবেন যে, ২০১৮-২০১৯ অর্থ বছরে পরিচালনা পর্ষদ উক্ত হারে অর্থাৎ ১৫০% হারে নগদ লভ্যাংশ সুপারিশ করেছে; যা ২০১৭-২০১৮ অর্থ বছরে ছিল ১৪০%।

২০১৮-২০১৯ অর্থ বছরে কোম্পানি সরকারি কোষাগারে ট্যাক্স, ভ্যাট ও কাস্টম ডিউটি খাতে ৩৪২.০৭ কোটি টাকা জমা প্রদান করেছে। বিগত বছরে সরকারি কোষাগারে ৩০৯.৯৯ কোটি টাকা জমা প্রদান করা হয়েছিল।

পরিশেষে আমি কোম্পানির সম্মানিত গ্রাহক, সরকার, ব্যবসায়িক সহযোগী এবং শেয়ারহোল্ডারবৃন্দকে আমাদের প্রতি সহযোগিতা এবং সমর্থন বজায় রাখার জন্য কৃতজ্ঞতা জ্ঞাপন করছি। আমাদের সেবার প্রতি আস্থা রাখার জন্য আমরা গ্রাহকদের প্রতি ধন্যবাদ জানাচ্ছি। আমরা সব সময় আমাদের কাজের এবং সেবার মান বজায় রাখতে সচেষ্ট। বাংলাদেশ পেট্রোলিয়াম কর্পোরেশন (বিপিএস) এবং সর্বোপরি জ্বালানি ও খনিজ সম্পদ বিভাগ কর্তৃক আমাদেরকে বিভিন্ন কাজে দিক নির্দেশনা ও সহায়তা প্রদান করার জন্য কৃতজ্ঞতা জানাচ্ছি। আমরা দৃঢ়ভাবে বিশ্বাস করি, ২০১৯-২০২০ অর্থ বছরেও লক্ষ্য অর্জনের মাধ্যমে আমরা সাফল্যের ধারা অব্যাহত রাখতে সক্ষম হব।

আপনাদের সকলকে ধন্যবাদ,

  
(আবু হেনা মোঃ রহমাতুল মুনিম)  
চেয়ারম্যান



মেঘনা পেট্রোলিয়াম লিমিটেড



## শেয়ারহোল্ডারদের প্রতি পরিচালকমন্ডলীর প্রতিবেদন

বিস্মিল্লাহির রাহমানির রাহিম  
সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ,  
আসসালামু আলাইকুম

মেঘনা পেট্রোলিয়াম লিমিটেড এর পরিচালনা পর্ষদের পক্ষ হতে ৪১তম বার্ষিক সাধারণ সভায় আপনাদের সকলকে স্বাগত জানাচ্ছি। ৩০ জুন, ২০১৯ তারিখে সমাপ্ত বছরে কোম্পানির নিরীক্ষিত হিসাব ও ৪১তম বার্ষিক প্রতিবেদন আপনাদের সদয় বিবেচনা, অনুমোদন এবং পরিগ্রহণের উদ্দেশ্যে উপস্থাপন করছি।

২০১৮-২০১৯ অর্থ বছরের বার্ষিক প্রতিবেদন কোম্পানির আর্থিক ও পরিচালন কর্মকাণ্ডের সঠিক অবস্থা নির্দেশ করে। মেঘনা পেট্রোলিয়াম লিমিটেড এর আর্থিক প্রতিবেদন কোম্পানির সম্পদের অবস্থা, কর্মক্রম, নগদ প্রবাহ এবং ইকুইটি সম্পর্কে সঠিক রূপরেখা প্রদান করে। উপস্থাপিত আর্থিক বিবরণী বাংলাদেশ অ্যাকাউন্টিং স্ট্যান্ডার্ড (বিএএস), বাংলাদেশ ফিন্যান্সিয়াল রিপোর্টিং স্ট্যান্ডার্ড (বিএফআরএস), বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ বিধি ১৯৮৭ এর তফসিলের এবং কোম্পানি আইন ১৯৯৪ এর সাথে সঙ্গতি রেখে প্রস্তুত করা হয়েছে; যার মাধ্যমে আমাদের শেয়ারহোল্ডারদের কাছে কোম্পানির মোট ব্যবসায়িক ক্রিয়াকলাপের একটি সঠিক এবং সুষ্ট দৃষ্টিভঙ্গি উপস্থাপন করা হয়েছে। আর্থিক বিবরণী কোম্পানি ব্যবস্থাপনা কর্তৃক প্রস্তুত করা হয়, যা যৌথ বহিঃনিরীক্ষক দ্বারা নিরীক্ষিত হয়। নিরীক্ষকদ্বয় পরিচালনা পর্ষদ এবং বিপিসি কর্তৃক অনুমোদিত এবং কোম্পানির বার্ষিক সাধারণ সভায় চূড়ান্তভাবে শেয়ারহোল্ডারগণ কর্তৃক নিয়োগপ্রাপ্ত হয়ে থাকে।

### আমাদের অর্জনসমূহ :

কোম্পানির পরিচালনা পর্ষদ অত্যন্ত আনন্দের সহিত আপনাদের জানাচ্ছে যে :

- \* মেঘনা পেট্রোলিয়াম লিমিটেড 'আইসিএমএবি' কর্তৃক 'ICMAB Best Corporate Award-2018' প্রতিযোগিতায় বিবিধ ক্যাটাগরিতে প্রথম স্থান অর্জন করেছে।
- \* মেঘনা পেট্রোলিয়াম লিমিটেড ২০১৮-২০১৯ কর বছরে জ্বালানী সেট্টরে ২য় সর্বোচ্চ আয়কর প্রদানকারী প্রতিষ্ঠান হিসেবে নির্বাচিত হওয়ায় জাতীয় রাজস্ব বোর্ড কর্তৃক 'ট্যাক্স কার্ড সন্মাননাপত্র' এবং ক্রেস্ট প্রদান করা হয়েছে।

### গুরুত্বপূর্ণ বিষয়সমূহ :

#### আর্থিক ফলাফল ও বন্টনসমূহ :

লক্ষ টাকায়

বিবরণ	২০১৮-২০১৯	২০১৭-২০১৮	২০১৬-২০১৭	২০১৫-২০১৬	২০১৪-২০১৫
বিক্রয় ও অন্যান্য পরিচালন খাত হতে আয়	৬৬৯৫৭.৯৮	৬১৫৬১.৮৮	৪৫২৮৬.৪০	৩৬০০৬.৬০	৩৬৪২৩.৮২
বিক্রয়, বিতরণ ও প্রশাসনিক খরচ	(১১২০৩.৬৪)	(১০২৬২.১৮)	(১২০৫৭.৯৭)	(৭৮০৫.৩৫)	(৬৩৯৮.২৯)
সুদ/অর্থায়ন বাবদ খরচ	(২৫৫৬.৪৬)	(২১১৬.৭৬)	(১৯২০.৪৫)	(১৭৮২.২৮)	(১৭৪১.৩৯)
পরিচালনালব্ধ মুনাফা	৫৩১৯৭.৮৮	৪৯১৮২.৯৪	৩১৩০৭.৯৮	২৬৪১৮.৯৭	২৮২৮৪.১৪
শ্রমিক অংশীদারিত্ব তহবিল	(২৬৫৯.৮৯)	(২৪৫৯.১৫)	(১৫৬৫.৪০)	(১৩২০.৯৫)	(১৪১৪.২০)
কর বাবদ বরাদ্দ:					
চলতি	(১২৪৩০.৬৩)	(১১৬৩৮.৭২)	(৭৩৬৩.৩২)	(৬৩৯৫.৮৫)	(৬৭৮৫.৩৪)
বিলম্বিত	(১১৬.০০)	৯৫৫.৯৩	(৪৩১.১৭)	(১৯৯.৯৩)	২৬৩.২০
কর উত্তর মুনাফা	৩৭৯৯১.৩৬	৩৬০৪১.০০	২১৯৪৮.০৯	১৮৫০২.২৪	২০৩৪৭.৮০
পূর্ববর্তী বছরের লাভের অবশিষ্টাংশ আনয়ন	৪৭৪.২১	৫৮৩.৪৬	৫৩৯.১৪	৩৯৯.৫৯	৪১৪.৮৮
মুনাফা বন্টন:					
সংরক্ষিত তহবিলে স্থানান্তর	(২১৫০০.০০)	(২১০০০.০০)	(১০০০০.০০)	(৭০০০.০০)	(৯০০০.০০)
প্রস্তাবিত লভ্যাংশ (নগদ)	(১৬২৩২.৪২)	(১৫১৫০.২৫)	(১১৯০৩.৭৭)	(১১৩৬২.৬৯)	(১১৩৬২.৬৯)
অবশিষ্ট মুনাফা পরবর্তী বছরে স্থানান্তর	৭৩৩.১৫	৪৭৪.২১	৫৮৩.৪৬	৫৩৯.১৪	৩৯৯.৫৯

বিবরণ	২০১৮-২০১৯	২০১৭-২০১৮	২০১৬-২০১৭	২০১৫-২০১৬	২০১৪-২০১৫
শেয়ারহোল্ডারগণের তহবিল (লক্ষ টাকায়):	১৪৫৩৩৭.১৯	১২২৪৯৬.০৮	৯৮৩৫৮.৮৪	৮৭৭৭৩.৪৪	৮০৬৩৩.৮৯
শেয়ার প্রতি আয় (টাকা)	৩৫.১১	৩৩.৩০	২০.২৮	১৭.১০	১৮.৮০
শেয়ার প্রতি প্রত্যাশিত লভ্যাংশ- নগদ (টাকা)	১৫.০০	১৪.০০	১১.০০	১০.৫০	১০.৫০
শেয়ার প্রতি নীট সম্পদ (টাকা)	১৩৪.৩০	১১৩.২০	৯১.৩৫	৮১.৫৭	৭৪.৫১

#### বিক্রয় এবং আয় :

২০১৮-২০১৯ হিসাব বছরে কোম্পানি ১৭৮১৮৭৮.২৬ লক্ষ টাকা মূল্যের ২৩.৭২ লক্ষ মেট্রিক টন পেট্রোলিয়ামজাত পণ্য ও লুব্রিক্যান্টস বিক্রয় করেছে। ২০১৭-২০১৮ হিসাব বছরে কোম্পানি ১৮০৮৫৪০.৯৮ লক্ষ টাকা মূল্যের ২৪.৭১ লক্ষ মেট্রিক টন পেট্রোলিয়ামজাত পণ্য ও লুব্রিক্যান্টস বিক্রয় করেছিল। গত বছরের তুলনায় বিক্রয়ের পরিমাণ ০.৯৯ লক্ষ মেট্রিক টন বা ৪.০০% কমেছে এবং বিক্রয়লব্ধ অর্থের পরিমাণও ১.৪৭% কমেছে।

তেল বিপণনকারী কোম্পানিগুলোর মধ্যে পণ্য বিপণনে কোম্পানির অংশীদারিত্ব ছিল জ্বালানি তেল, এলপিগি ও বিটুমিন-এ ৩৯.৭৯% এবং লুব্রিক্যান্টস-এ ৫৩.৮৬%। আলোচ্য বছরে কোম্পানি ১০৫৭৬ মেট্রিক টন লুব্রিক্যান্টস বিক্রয় করেছে, যা বিগত বছরে ছিল ১০৬৬৮ মেট্রিক টন। পূর্ববর্তী বছরগুলোর ন্যায় আলোচ্য বছরেও মুনাফা অর্জন ও বাজার অংশীদারিত্বের ক্ষেত্রে কোম্পানি শীর্ষ অবস্থান ধরে রাখতে সক্ষম হয়েছে।

#### পণ্য ভিত্তিক পর্যালোচনা :

কোম্পানি প্রোডাক্ট সমূহের উপর ভিত্তি করে দু'টি ব্যবসায়িক ইউনিটে বিভক্ত :

ক) পেট্রোলিয়ামজাত পণ্য, এলপিগি ও বিটুমিন

খ) লুব্রিক্যান্টস (বিপি, লুকঅয়েল এবং ক্যামফ্রল ব্র্যান্ড পণ্য)

এ বিষয়ে নিরীক্ষিত আর্থিক বিবরণীর নোট ২১ এ বিস্তারিত তথ্য অন্তর্ভুক্ত করা হয়েছে।

#### পরিচালন ব্যয়

আলোচ্য বছরে মোট পরিচালন ব্যয় দাঁড়িয়েছে ১৩৭৬০.১০ লক্ষ টাকা যা পূর্ববর্তী বছরে ছিল ১২৩৭৮.৯৪ লক্ষ টাকা। পূর্ববর্তী বছরের তুলনায় আলোচ্য বছরে এমপ্লয়ীদের অবসরজনিত আনুভৌমিক (গ্র্যাচুইটি) ও দেনাদার সঞ্চিতি বৃদ্ধি জনিত কারণে ৯৪১.৪৬ লক্ষ টাকা বৃদ্ধি পেয়েছে। গত বছরে ওয়ার্কিং/অপারেশনাল গেইন ছিল ১০৫১.৬০ লক্ষ টাকা এবং চলতি বছরে ১০৭.২৬ লক্ষ টাকা গেইন কমে ৯৪৪.৩৪ লক্ষ টাকায় দাঁড়িয়েছে।

#### মোট সম্পত্তি / মূলধন প্রয়োগের উপর অর্জন :

আলোচ্য বছরে কোম্পানির মূলধন প্রয়োগের উপর আয়ের হার ৩৬.২১%, যা পূর্ববর্তী বছরে ছিল ৩৯.৪৪% অর্থাৎ গত বছরের তুলনায় মূলধন প্রয়োগের উপর আয়ের হার ৩.২৩% হ্রাস পেয়েছে।

#### দেনাদার ও পাওনাদার :

৩০ শে জুন, ২০১৯ তারিখে বিভিন্ন দেনাদারের নিকট কোম্পানির পাওনা ছিল ২৯০৭০৯.৩৩ লক্ষ টাকা যা পূর্ববর্তী বছরে ছিল ৩৯৯৩৮৭.৭১ লক্ষ টাকা। উক্ত অর্থের মধ্যে বিপিসি এর নিকট পাওনা ২৭৬০৪২.০০ লক্ষ টাকা এবং ১৪৬৬৭.৩৩ লক্ষ টাকা বিভিন্ন সরকারী ও আধাসরকারী প্রতিষ্ঠানের নিকট পাওনা রয়েছে।

৩০ জুন, ২০১৯ তারিখে বিভিন্ন পাওনাদারদের নিকট কোম্পানির দেনা ৬৩৭৬৫৮.৪০ লক্ষ টাকা যার মধ্যে ৫৮০৭৫৯.৬৬ লক্ষ টাকা বিপিসির নিকট পণ্যের মূল্য বাবদ দেনা যা পরবর্তীতে পরিশোধ/সমন্বয় করা হয়েছে এছাড়াও উক্ত অর্থ বছরে বিভিন্ন সরকারি ও আধাসরকারি প্রতিষ্ঠানের নিকট দেনার পরিমাণ ৫৬৮৯৮.৭৪ লক্ষ টাকা। ৩০ শে জুন, ২০১৮ তারিখে বিভিন্ন পাওনাদারদের নিকট কোম্পানির মোট দেনা ছিল ৮৬৯৯১৩.৭৫ লক্ষ টাকা। ৩০ জুন, ২০১৯ তারিখে মজুদের পরিমাণ ১৩৭৯১৬.৯৪ লক্ষ টাকা এবং নগদ ও ব্যাংকে জমার পরিমাণ ৩৩৬৯৯৯.৫৯ লক্ষ টাকা, যা কোম্পানির দেনা পরিশোধের জন্য পর্যাপ্ত।



মেহেন পেট্রোলিয়াম লিমিটেড



মূলধন কাঠামো :

ক) অনুমোদিত মূলধন :	বিবরণ	টাকা
৪০,০০,০০,০০০	টি সাধারণ শেয়ার প্রতিটি ১০/= টাকা মূল্যে	৪০০,০০,০০,০০০
খ) ইস্যুকৃত, বিলিকৃত ও পরিশোধিত মূলধন :		
১)	৩ টি সাধারণ শেয়ার প্রতিটি ১০/= টাকা মূল্যে সম্পূর্ণ পরিশোধিত	৩০
২)	৫০,০০,০০০ টি সাধারণ শেয়ার প্রতিটি ১০/= টাকা মূল্যে নগদ অর্থ ব্যতীত অন্যমূল্যে সম্পূর্ণ পরিশোধিত	৫,০০,০০,০০০
৩)	৫৪,৫০,০০২ টি সাধারণ শেয়ার প্রতিটি ১০/= টাকা মূল্যে বোনাস শেয়ার হিসাবে ইস্যুকৃত	৫,৪৫,০০,০২০
৪)	২,৯৫,৪৯,৯৯৫ টি সাধারণ শেয়ার প্রতিটি ১০/= টাকা মূল্যে বোনাস শেয়ার হিসাবে ইস্যুকৃত	২৯,৫৪,৯৯,৯৯০
৫)	৪০,০০,০০০ টি সাধারণ শেয়ার প্রতিটি ১০/= টাকা মূল্যে বোনাস শেয়ার হিসাবে ইস্যুকৃত	৪,০০,০০,০০০
৬)	২২,০০,০০০ টি সাধারণ শেয়ার প্রতিটি ১০/= টাকা মূল্যে বোনাস শেয়ার হিসাবে ইস্যুকৃত	২,২০,০০,০০০
৬)	২৩,১০,০০০ টি সাধারণ শেয়ার প্রতিটি ১০/= টাকা মূল্যে বোনাস শেয়ার হিসাবে ইস্যুকৃত	২,৩১,০০,০০০
৭)	১,৪৫,৫৩,০০০ টি সাধারণ শেয়ার প্রতিটি ১০/= টাকা মূল্যে বোনাস শেয়ার হিসাবে ইস্যুকৃত	১৪,৫৫,৩০,০০০
৮)	১,৮৯,১৮,৯০০ টি সাধারণ শেয়ার প্রতিটি ১০/= টাকা মূল্যে বোনাস শেয়ার হিসাবে ইস্যুকৃত	১৮,৯১,৮৯,০০০
৯)	১,৬৩,৯৬,৩৮০ সাধারণ শেয়ার প্রতিটি ১০/= টাকা মূল্যে বোনাস শেয়ার হিসাবে ইস্যুকৃত	১৬,৩৯,৬৩,৮০০
১০)	৯৮,৩৭,৮২৮ টি সাধারণ শেয়ার প্রতিটি ১০/= টাকা মূল্যে বোনাস শেয়ার হিসাবে ইস্যুকৃত	৯,৮৩,৭৮,২৮০
মোট: ১০,৮২,১৬,১০৮	টি শেয়ার	১০৮,২১,৬১,০৮০

ইকুইটি-দায় :

সরকারি অর্থ ব্যয়ে প্রধান স্থাপনা, চট্টগ্রামে ১০,০০০ মে. টন ক্ষমতা সম্পন্ন ০২ (দুই) টি ডিজেল স্টোরেজ ট্যাঙ্ক নির্মাণ করা হয়েছে যা দীর্ঘমেয়াদী দায় হিসেবে প্রদর্শিত হয়েছে। মোট প্রজেক্ট ব্যয় ১৪৫৬.৯৬ লক্ষ টাকা যার ১৫% মেঘনা পেট্রোলিয়াম লিমিটেড ব্যয় করেছে এবং ৮৫% বাংলাদেশ সরকার বহন করেছে। সরকারি ব্যয়ের ৬০% অর্থ ৫% হার সুদে ঋণ হিসেবে এবং অবশিষ্ট ৪০% ইকুইটি হিসেবে দেয়া হয়েছে। ঋণের অর্থ ৫ বছরের অনুগ্রহ সময়সহ ২০ বছর মেয়াদে পরিশোধ্য এবং ইকুইটি অংশ নিয়ন্ত্রনকারী কর্তৃপক্ষের অনুমোদন সাপেক্ষে শেয়ার মূলধনে রূপান্তর করা হবে। ইকুইটি অংশ আর্থিক বিবরণীতে শেয়ার মানি ডিপোজিট হিসেবে দেখানো হয়েছে। উল্লেখ্য উক্ত নির্মাণ কাজ জুন ২০১৪ তারিখে সমাপ্ত হয়েছে। আলোচ্য বছরে কোম্পানির ১৪৬৯১৮.১০ লক্ষ টাকার মোট মূলধন বিনিয়োগের বিপরীতে এমপ্লয়ীদের অবসরজনিত আনুতোষিক (গ্র্যাচুইটি) প্রাপ্য বিলম্বিত দায় এর বিপরীতে কোম্পানির কোন দায় নেই।

সংরক্ষিত তহবিল :

আলোচ্য বৎসরে বন্টনযোগ্য মুনাফা হতে ২১৫০০ লক্ষ টাকা সংরক্ষিত তহবিলে স্থানান্তরের প্রস্তাব করা হয়েছে, ফলশ্রুতিতে ৩০ জুন, ২০১৯ তারিখে সংরক্ষিত তহবিল দাঁড়াবে ১১৭৫৫০.০০ লক্ষ টাকা। দেশের মোট পেট্রোলিয়ামজাত পণ্যের চাহিদা বৃদ্ধিজনিত কারণে কোম্পানির প্রধান স্থাপনাগার, চট্টগ্রামসহ দেশব্যাপী অন্যান্য ডিপোগুলোতে ডিজেল এবং অন্যান্য পণ্য মজুদের জন্য স্টোরেজ ট্যাঙ্ক নির্মাণ ও আনুষঙ্গিক অন্যান্য কার্যাদি সম্পন্ন এবং চট্টগ্রামের আত্মবাদস্থ বাণিজ্যিক এলাকায় অবস্থিত ৭২ নং প্লটে প্রধান কার্যালয় ভবন নির্মাণ, ঢাকাস্থ মতিঝিলের প্রাণকেন্দ্রে ৪০ তলা ভবন নির্মাণ এবং খুলনাস্থ মহেশ্বরপাশায় বিদ্যুৎ উৎপাদন কেন্দ্র স্থাপনের পদক্ষেপ গ্রহণের কারণে সংরক্ষিত তহবিলে টাকা স্থানান্তর করতে হচ্ছে। ৩০ জুন, ২০১৯ তারিখে শেয়ারহোল্ডারদের ইকুইটি/তহবিল ১৪৫৩৩৭.১৯ লক্ষ টাকা, যা পূর্ববর্তী বৎসরে ছিল ১২২৪৯৬.০৮ লক্ষ টাকা। আলোচ্য বৎসরে শেয়ারহোল্ডারদের তহবিল ২২৮৪১.১১ লক্ষ টাকা বৃদ্ধি পেয়েছে। কোন আর্থিক প্রতিষ্ঠান হতে কোন আর্থিক সহায়তা/ঋণ নেয়া হয়নি বিধায় কোম্পানির মূলধন কাঠামো ঝুঁকিমুক্ত রয়েছে।

ঝুঁকি ও উদ্বেগ :

কোম্পানির ঝুঁকি ব্যবস্থাপনার নীতির আওতায় প্রতিষ্ঠিত ঝুঁকিগুলি সনাক্তকরণ এবং বিশ্লেষণ, ঝুঁকি হতে উৎপন্ন সীমাবদ্ধতা নির্ধারণ ও নিয়ন্ত্রণ এবং ঝুঁকিগুলি নিরীক্ষণ এবং সীমাবদ্ধতা নিরসন করা হয়। পরিচালনা পর্ষদ নিয়মিতভাবে ঝুঁকি ব্যবস্থাপনার নীতিমালা পর্যবেক্ষণ করে পরিবর্তিত বাজার ব্যবস্থা, কোম্পানির ক্রিয়াকলাপ, লাভজনকতা এবং টেকসই

প্রবৃদ্ধির হুমকি মোকাবেলায় কার্যকর ব্যবস্থা গ্রহণ করে থাকে। আমাদের ঝুঁকি ব্যবস্থাপনার শক্তিশালী পরিচালনা কাঠামো, তথ্য ব্যবস্থার উপর নির্ভরশীল এবং চ্যালেঞ্জসমূহ মোকাবেলায় কোম্পানি নিয়মিতভাবে বাজার ব্যবস্থা, অর্থনৈতিক পরিস্থিতির বিশ্লেষণ করে থাকে। আমাদের কোম্পানির নিরূপিত লক্ষণীয় ও গুরুত্বপূর্ণ ঝুঁকির সংক্ষিপ্তসার নিরীক্ষিত আর্থিক বিবরণীর নোট ৩৯-এ অন্তর্ভুক্ত করা হয়েছে।

#### পরিচালনা পর্ষদ :

##### ১. পর্ষদের গঠন :

৩০ জুন ২০১৯ সালে পর্ষদের সদস্য সংখ্যা ছিল ১০ জন। পর্ষদ-এ ছিলেন একজন চেয়ারম্যান, একজন ব্যবস্থাপনা পরিচালক, পাঁচ জন পরিচালক (সরকার তথা বিপিসি কর্তৃক মনোনীত), দুইজন স্বতন্ত্র পরিচালক এবং একজন শেয়ারহোল্ডার পরিচালক।

##### ২. পর্ষদের সভা ও উপস্থিতি :

১ জুলাই ২০১৮ থেকে ৩০ জুন ২০১৯-এর মধ্যে পরিচালনা পর্ষদের মোট ২৬টি এবং অডিট কমিটির ৯টি সভা অনুষ্ঠিত হয়। সভায় পরিচালকবৃন্দের উপস্থিতির বিবরণ নোট ৩০.০১ এ অন্তর্ভুক্ত করা হয়েছে।

##### ৩. পরিচালকদের সম্মানী :

সংঘবিধির ১৩৯ (এ) ধারা অনুযায়ী পরিচালকগণকে পারিশ্রমিক প্রদান করা হয় এবং পরিচালকদের পারিশ্রমিকের বিস্তারিত প্রতিবেদন সংযোজন-২ এ অন্তর্ভুক্ত।

#### পরিচালকবৃন্দের অবসর গ্রহণ ও পুনঃনির্বাচন :

কোম্পানির আটকেলস্ অব এসোসিয়েশনের বিধি ১৪০, ১৪১, ১৪২ এবং ১৪৩ অনুযায়ী বার্ষিক সাধারণ সভায় জ্যেষ্ঠতার ভিত্তিতে পরিচালকবৃন্দের এক তৃতীয়াংশ অবসর গ্রহণ করে থাকে। এ বার্ষিক সাধারণ সভায় জনাব আবু হেনা মোঃ রহমাতুল মুনিম, তহমিনা বেগম এবং জনাব ইস্তাক আহমেদ (শিমুল) পরিচালনা পর্ষদ হতে অবসর গ্রহণ করবেন এবং তারা পুনঃনির্বাচিত হওয়ার যোগ্যতা রাখেন।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের জারীকৃত কর্পোরেট গভর্নেন্স কোড BSEC/CMR-RCD/2009-193/217/Admin/90 তারিখ ২১ মে ২০১৯ এর সংশ্লিষ্ট অনুচ্ছেদ অনুযায়ী কোম্পানির শেয়ারহোল্ডার পরিচালকের পদ শূন্য হয়েছে এবং নতুন শেয়ারহোল্ডার পরিচালক নির্বাচনের লক্ষ্যে বিগত ২৫ নভেম্বর ২০১৯ তারিখে বহুল প্রচলিত জাতীয় দৈনিক পত্রিকায় বিজ্ঞপ্তি প্রকাশ করা হয়, ৪১তম সাধারণ সভায় শেয়ারহোল্ডার পরিচালক নির্বাচন অনুষ্ঠিত হবে।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের জারীকৃত কর্পোরেট গভর্নেন্স কোড এর সংশ্লিষ্ট অনুচ্ছেদ অনুযায়ী কোম্পানির পরিচালক পর্ষদ কর্তৃক নিয়োগকৃত স্বাধীন পরিচালক জনাব সুধাংশু শেখর বিশ্বাস এর নিয়োগ ৪১তম সাধারণ সভায় অনুমোদিত হবে।

#### সহযোগী কোম্পানির সাথে লেনদেন :

সহযোগী কোম্পানির সাথে লেনদেন এর বিস্তারিত তথ্যাদি নিরীক্ষিত আর্থিক বিবরণীর নোট ৩৪-এ অন্তর্ভুক্ত করা হয়েছে, এক্ষেত্রে IFRS/IAS অনুসরণ করা হয়েছে।

#### ত্রৈমাসিক ও বার্ষিক প্রতিবেদনের মধ্যে উল্লেখযোগ্য পার্থক্য :

এ বছর ত্রৈমাসিক ও সার্বিক বার্ষিক কার্যক্রমের মধ্যে তেমন কোন উল্লেখযোগ্য পার্থক্য ছিল না। কোম্পানি পরিচালনা ও আর্থিক কার্যক্রমের দিক থেকে বিচক্ষণ ও দূরদর্শী কর্মকাণ্ড পরিচালিত করতে সমর্থ হয়েছে।

#### প্রস্তাবিত লভ্যাংশ :

আমি অভ্যন্তরীণ আনন্দের সাথে ঘোষণা করতে চাই যে, ০৭ নভেম্বর, ২০১৯ তারিখে অনুষ্ঠিত কোম্পানির পরিচালকমন্ডলীর সভায় ২০১৮-২০১৯ অর্থ বৎসরের জন্য প্রতিটি ১০ (দশ) টাকা মূল্যমানের শেয়ারের বিপরীতে ১৫.০০ (পনের টাকা) অর্থাৎ ১৫০% নগদ লভ্যাংশ প্রদানের প্রস্তাব গৃহীত হয়েছে। পরিচালনা পর্ষদ রেকর্ড ডেট ডিসেম্বর ০১, ২০১৯ তারিখে পরিশোধিত মূলধন ১০৮২১.৬১ লক্ষ টাকার উপর ১৫০% হারে ১৬২৩২.৪২ লক্ষ টাকা নগদ লভ্যাংশ প্রদানের প্রস্তাব দিয়েছে যা এ বার্ষিক সাধারণ সভায় সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারগণের অনুমোদন সাপেক্ষে প্রদেয় হবে।

#### সরকারী কোষাগারে অর্থ প্রদান :

আলোচ্য বছরে মুসক, শুল্ক, আয়কর, লভ্যাংশ এবং অন্যান্য খাতে কোম্পানি, সরকারি কোষাগারে ৩৪২০৭ লক্ষ টাকা জমা করেছে। পূর্ববর্তী বছরে সরকারি কোষাগারে প্রদত্ত অর্থের পরিমাণ ছিল ৩০৯৯৯ লক্ষ টাকা।



মেঘনা পেট্রোলিয়াম লিমিটেড



বিগত বছরের অডিট রিপোর্ট সংক্রান্ত মতামত ও ব্যাখ্যা :

বিগত ৩০শে জুন, ২০১৮ তারিখে সমাপ্ত অর্থ বৎসরের অডিট রিপোর্টে যুগ্ম নিরীক্ষকগণ দুইটি বিষয়ে তাঁদের মতামত প্রদান করেছিলেন, যা চলতি হিসাব বছরে সমাধান করা হয়েছে। সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারবৃন্দের সদয় অবগতির জন্য এ বিষয়ে পরিচালকমন্ডলীর বক্তব্য নিম্নে উপস্থাপন করা হলো :

নিরীক্ষকগণের মতামত ও পরবর্তী অবস্থা :

নোট ৪.০১ : তৎকালীন এমপিএমসিএল এবং পিপিএল হতে অর্জিত স্বাবর সম্পত্তির আইনগত স্বত্ব এখন পর্যন্ত কোম্পানির নামে স্থানান্তর করা হয়নি যা পরবর্তীতে আইনগত জটিলতা সৃষ্টি করতে পারে।

পরবর্তী অবস্থা : মেঘনা পেট্রোলিয়াম মার্কেটিং কোম্পানি লিমিটেড, এ্যাসো (ESSO) এবং দাউদ পেট্রোলিয়াম লিমিটেড এর অধীনে বিভিন্ন স্থানে ৭,৪৬৭ ডেসিমেল জমি রয়েছে যার মধ্যে ৬,০১১ ডেসিমেল অর্থাৎ মোট জমির ৮০.৫০% ইতিমধ্যে মেঘনা পেট্রোলিয়াম লিমিটেড এর নামে নামজারি করা হয়েছে এবং বাকি ১,৪৫৬ (১৯.৫০%) ডেসিমেল জমির নামজারি প্রক্রিয়াধীন রয়েছে।

নোট ৮.০৩ : বিগত ২০০৩ সাল হতে বিপিসি এবং এর অন্যান্য অঙ্গ প্রতিষ্ঠানের নিকট হতে বাকীতে পণ্য তেল বিনিময়ের কারনে বর্তমান মূল্যে প্রাপ্য কোম্পানির হিসাব বহিতে মজুদ হিসেবে ৩,১৭,১৯,৮১০ টাকা দেখানো হয়েছে (২,৫৯,৮১,১৬২ টাকা সম্ভাব্য অনাদায়ী হিসেবে কোম্পানির বহিতে সঞ্চিত রাখা হয়েছে) যদিও তা আদায়ের সম্ভাবনা খুবই ক্ষীণ।

পরবর্তী অবস্থা : কোম্পানির ১১ নভেম্বর ২০১৮ তারিখের ৫৫৮ তম বোর্ড সভায় অনুমোদনের পর বাংলাদেশ পেট্রোলিয়াম কর্পোরেশন (বিপিসি) ও অন্যান্য তেল বিপণন কোম্পানিকে ঋণ হিসাবে প্রদত্ত পণ্যগুলির নিট মূল্য লাভ ক্ষতি হিসাবের সাথে সমন্বয় করা হয়েছে।

অডিট কমিটি :

৩০ সেপ্টেম্বর, ২০১৮ এর ত্রৈমাসিক হিসাব বিবরণী, ৩১ ডিসেম্বর, ২০১৮ এর অর্থ বার্ষিক হিসাব বিবরণী, ৩১ মার্চ, ২০১৯ এর নয় মাসের হিসাব বিবরণী ও ৩০ জুন, ২০১৯ এর বার্ষিক হিসাব বিবরণী, ৩০ জুন, ২০১৮ তারিখে বহিঃনিরীক্ষকদ্বয় কর্তৃক প্রদত্ত এএমএল (অডিট ম্যানেজমেন্ট লেটার) বিচার বিশ্লেষণ ও এর সমাধান এবং সংশোধিত বাজেট ২০১৮-২০১৯ ও প্রস্তাবিত বাজেট ২০১৯-২০২০ বিচার বিশ্লেষণ করার জন্য এ পর্যন্ত মোট ০৯ (নয়)টি অডিট কমিটির সভা অনুষ্ঠিত হয় এবং এতদসংক্রান্ত অডিট রিপোর্ট অডিট কমিটি কর্তৃক কোম্পানির পরিচালক পর্ষদ সভায় উপস্থাপন করা হয়। অডিট কমিটি গঠনের উদ্দেশ্য হলো কোম্পানির অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ব্যবস্থা নিশ্চিতকরণ ও উন্নয়ন এবং পরিচালনা পর্ষদকে কোম্পানির সার্বিক আর্থিক বিষয়ে হালনাগাদ তথ্যাদি অবহিতকরণ। অডিট কমিটিকে কোম্পানির আর্থিক ও অন্যান্য বিষয়ে পরীক্ষণের জন্য পূর্ণ কর্তৃত্ব দেয়া হয়েছে।

নমিনেশন এন্ড রিম্যুনারেশন কমিটি (এনআরসি) :

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের নোটিফিকেশন নং বিএসইসি/সিএমআরআরসিডি/২০০৬-১৫৮/২০৭/এড-মিন/৮০ তারিখ ০৩ জুন, ২০১৮ এর মাধ্যমে জারীকৃত 'কর্পোরেট গভর্নেন্স কোড' এর ৬(২) ধারামতে কোম্পানির পরিচালক পর্ষদ কর্তৃক ০৪(চার) সদস্য বিশিষ্ট একটি 'নমিনেশন এন্ড রিম্যুনারেশন কমিটি' (এনআরসি) গঠন করা হয়। এনআরসি কমিটি বর্ণিত 'কর্পোরেট গভর্নেন্স কোড' অনুযায়ী পরিচালিত হয়। ২০১৮-২০১৯ অর্থ বছরে উক্ত কমিটির একটি সভা অনুষ্ঠিত হয়।

ব্যবসা উন্নয়ন কার্যক্রম :

৩০ জুন, ২০১৯ পর্যন্ত সারাদেশে কোম্পানির ৮২৪ টি ফিলিং স্টেশন, ১৮০টি প্যাকড পয়েন্ট ডিলার, ৯০২ টি এজেন্ট, ১২৪৯ টি এলপিজি ডিলারশীপ, ৩৮ টি মেরিন ডিলারশীপ এবং ১৩ টি কাস্টমার আউটলেট আছে যারা আমাদের পণ্য বিপণনের উন্নয়নে গুরুত্বপূর্ণ ভূমিকা পালন করছে। কোম্পানি কিছু সংখ্যক বৃহদাকার ভোক্তা প্রতিষ্ঠান/ শিল্প প্রতিষ্ঠান/ বিদ্যুৎ কেন্দ্রের সাথে সরাসরি বাণিজ্যিক সম্পর্ক স্থাপন করেছে। এছাড়াও কোম্পানি ভাসমান পাম্প স্টেশনের সাহায্যে জলযানসমূহে পেট্রোলিয়ামজাত পণ্য সরবরাহ করে আসছে। জ্বালানি পণ্যের সরবরাহ বৃদ্ধির লক্ষ্যে কোম্পানি বিদ্যুৎ কেন্দ্রগুলিতে এবং অন্যান্য প্রকল্পসমূহেও পেট্রোলিয়ামজাত পণ্য এবং লুক ওয়েল, বিপি ও ক্যাস্ট্রল ব্র্যান্ডের লুব্রিক্যান্টস সরবরাহ করে আসছে। এছাড়াও অত্র কোম্পানি বাংলাদেশ শিপিং কর্পোরেশন এবং বিভিন্ন বিদেশী ও বিদেশগামী জাহাজে বাংকার সরবরাহসহ বিপি, লুক ওয়েল ও ক্যাস্ট্রল ব্র্যান্ডের লুব্রিক্যান্টস সরবরাহ করে কোম্পানির মুনাফা বৃদ্ধিতে সচেষ্ট ভূমিকা পালন করে আসছে।



#### প্রকল্প নির্মাণ ও উন্নয়ন :

##### বাস্তবায়িত প্রকল্পসমূহ :

২০১৮-২০১৯ অর্থ বৎসরে বাস্তবায়িত উল্লেখযোগ্য প্রকল্প/উন্নয়নমূলক কর্মকাণ্ডের বিবরণ নিম্নে প্রদান করা হ'লঃ-

১. ঝালকাঠি ডিপো, ঝালকাঠিতে ১৩০০ মেঃ টন ধারণ ক্ষমতাসম্পন্ন ডিজেল স্টোরেজ ট্যাংক নির্মাণ।
২. বরিশাল ডিপো, বরিশালে ৭০০ মেঃ টন ধারণ ক্ষমতাসম্পন্ন অকটেন স্টোরেজ ট্যাংক নির্মাণ।
৩. ভৈরব ডিপো, কিশোরগঞ্জে ১৩০০ মেঃ টন ধারণ ক্ষমতাসম্পন্ন ডিজেল স্টোরেজ ট্যাংক নির্মাণ।
৪. ফতুল্লা ডিপো, নারায়নগঞ্জে ফায়ার হাইড্রেন্ট টাইপ ও ফায়ার ফাইটিং সিস্টেম ডিজাইন, ইঞ্জিনিয়ারিং, সরবরাহ, স্থাপন ও চালুকরণ।
৫. গোদনাইল ডিপো, নারায়নগঞ্জে নদীর পাড়ে আরসিসি রিটেইনিং ওয়াল নির্মাণ এবং রাস্তা কাপেটিং ও ফিলিং গ্যান্ট্রির রক্ষণ সীট পরিবর্তনের কাজ।
৬. প্রধান স্থাপনা, চট্টগ্রামে ৫০০ কেভিএ জেনারেটর ক্রয় ও স্থাপন।
৭. মেঘনা মডেল সার্ভিস সেন্টার (এমএমএসসি), ঢাকা অফিস ভবন এর ছাদে ঢালী স্থাপন ও আরসিসি পেভমেন্ট নির্মাণ এবং আনুষঙ্গিক কাজ।
৮. প্রধান স্থাপনা, চট্টগ্রামের নর্থ টার্মিনালে ২৫০ কেভিএ জেনারেটর ও সাবস্টেশন স্থাপনের জন্য ভবন নির্মাণ।

##### বাস্তবায়নাধীন নির্মাণ/ উন্নয়ন প্রকল্পসমূহ :-

২০১৮-২০১৯ অর্থ বৎসরে বাস্তবায়নাধীন উল্লেখযোগ্য প্রকল্প/উন্নয়নমূলক কর্মকাণ্ডের বিবরণ নিম্নে প্রদান করা হ'লঃ-

১. চট্টগ্রামস্থ অগ্রাবাদ বাণিজ্যিক এলাকায় ৩টি বেইজমেন্ট ফ্লোরসহ ১৯ তলা মেঘনা ভবন নির্মাণ।
২. প্রধান কার্যালয়- চট্টগ্রাম, ৪টি রিজিওনাল অফিস এবং কোম্পানির সকল ডিপোতে টার্ম কী ব্যাসিস এ্যাপ্লিকেশন সফটওয়্যার (ইআরপি) সলিউশন এর ডিজাইন, উন্নয়ন, পরীক্ষণ ও চালুকরণ এবং ডাটা সেন্টারসহ ল্যান ও ওয়ান সংযোগের জন্য আনুষঙ্গিক সকল হার্ডওয়্যার ক্রয়।
৩. গোদনাইল ডিপো, নারায়নগঞ্জে অফিস ভবন নির্মাণ।
৪. মহেশ্বর পাশা খুলনাতে মাটি ভরাট ও ড্রেনেজ সিস্টেম উন্নয়ন কাজ।
৫. মহেশ্বর পাশা খুলনাতে বাউন্ডারী ওয়াল নির্মাণ।
৬. দৌলতপুর ডিপো, খুলনাতে নদীর পাড়ে বাউন্ডারী ওয়াল, বালি ভরাট আরসিসি পেভমেন্ট, লুব ওয়্যার হাউজ সংস্কার ও অন্যান্য কাজ।
৭. বাঘাবাড়ি ডিপো, সিরাজগঞ্জে জেটি সংস্কার, ডিপি শেড, স্টোরেজ ট্যাংক, জেটি ও পাইপ লাইন রং করণ কাজ।
৮. মেইন ইনস্টলেশন, চট্টগ্রাম হতে পার্বতীপুর ডিপোতে স্টীল ট্যাংক স্থানান্তর ও স্থাপন এবং অন্যান্য আনুষঙ্গিক কাজ।

#### মানব সম্পদ উন্নয়ন :

দক্ষ ও উপযুক্ত মানব সম্পদ যেকোন প্রতিষ্ঠানের সাফল্য ও ধারাবাহিক অগ্রগতির পূর্ব শর্ত। কোম্পানি ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষ, কর্মকর্তা কর্মচারীদের দক্ষতা ও উৎপাদনশীলতা বৃদ্ধির লক্ষ্যে নিয়মিতভাবে প্রশিক্ষণ প্রদানের ব্যবস্থা গ্রহণ করে থাকে। আলোচ্য বছরে কোম্পানি কর্তৃক কর্মকর্তা ও কর্মচারীকে দেশের বাইরে রাশিয়া, সিঙ্গাপুর, জাপান, ভিয়েতনাম এবং দেশের মধ্যে বাংলাদেশ পেট্রোলিয়াম ট্রেনিং ইনস্টিটিউট(বিপিআই), বাংলাদেশ ইন্সটিটিউট অব ম্যানেজমেন্ট, ন্যাশনাল একাডেমী অব প্ল্যানিং এন্ড ডেভেলপমেন্ট (পরিকল্পনা মন্ত্রণালয়) ইত্যাদি প্রতিষ্ঠানে প্রশিক্ষণের ব্যবস্থা গ্রহণ করেছে।

#### কর্মকর্তা-কর্মচারী সম্পর্ক :

কোম্পানিতে শ্রমিক-কর্মচারী ও ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষের মধ্যে সৌহার্দপূর্ণ সম্পর্ক ঐতিহ্যগতভাবে বিদ্যমান এবং এই সম্পর্ক অন্যান্য বছরের ন্যায় আলোচ্য বছরেও বজায় ছিল। শ্রমিক কর্মচারী কর্মকর্তাদের মধ্যকার সু-সম্পর্ক একটি প্রতিষ্ঠানের উন্নয়ন, অগ্রগতি ও স্থিতিশীলতা রক্ষার জন্য বিশেষ প্রয়োজন। ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষ এই বিষয়ে সব সময় সচেতন। শ্রম আইন অনুযায়ী প্রতি ২ বছর অন্তর দ্বিপাক্ষিক চুক্তিমাঝে মাঝে শ্রমিক কর্মচারীদের দাবীনামা নিষ্পত্তি করা হয়। শ্রমিক-কর্মচারী ও ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষের মধ্যে সু-সম্পর্ক এবং পারস্পরিক সৌহার্দের মাধ্যমে কোম্পানির বাণিজ্যিক অবস্থানকে সুদৃঢ়করণ এবং একই সাথে সামাজিক উদ্দেশ্য অর্জন করাই কোম্পানির মূল লক্ষ্য।

#### স্বাস্থ্য, নিরাপত্তা ও পরিবেশ সংরক্ষণ :

পরিবেশ সংরক্ষণ ও উন্নয়নের পদক্ষেপ হিসেবে কোম্পানি নিয়মিতভাবে বৃক্ষ রোপন কর্মসূচী বাস্তবায়ন করেছে। আলোচ্য বছরে যথাযথ পরিবেশ সংরক্ষণ করে কোম্পানি তার কার্যক্রম পরিচালনা করেছে। কোম্পানির প্রতিটি স্থাপনা ও ডিপোতে ফায়ার ফাইটিং সিস্টেম আধুনিককরণ করা হয়েছে। বনভোজন, খেলাধুলা, গরিবদের মধ্যে শীতবস্ত্র বিতরণ ইত্যাদি কল্যাণধর্মী কার্যক্রমের সাথে কোম্পানি সবসময় সম্পৃক্ত আছে।



মেঘনা পেট্রোলিয়াম লিমিটেড



#### নিরীক্ষক নিয়োগ :

কোম্পানির বর্তমান বহিঃনিরীক্ষকদ্বয় মেসার্স হোসেইন ফরহাদ এন্ড কোং, চার্টার্ড একাউন্ট্যান্টস এবং মেসার্স রহমান মোস্তফা আলম এন্ড কোং, চার্টার্ড একাউন্ট্যান্টস অধ্যাকার ৪১তম বার্ষিক সাধারণ সভায় অবসর গ্রহন করবেন। বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের বিধান অনুযায়ী পর পর ৩ বৎসর নিরীক্ষা কার্যে নিয়োজিত থাকায় ২০১৯-২০২০ হিসাব বছরের হিসাব নিরীক্ষার জন্য মেসার্স হোসেইন ফরহাদ এন্ড কোং, চার্টার্ড একাউন্ট্যান্টস এর পুনঃ নিয়োগ পাওয়ার সুযোগ নাই। কিন্তু মেসার্স রহমান মোস্তফা আলম এন্ড কোং, চার্টার্ড একাউন্ট্যান্টস এক বৎসর নিরীক্ষা কার্যে নিয়োজিত ছিলেন বিষয় তারা আরও দুই বৎসর নিরীক্ষা কার্যে নিয়োজিত থাকতে পারবে। এ প্রেক্ষিতে ২০১৯-২০২০ হিসাব বছরের হিসাব নিরীক্ষার জন্য মেসার্স রহমান মোস্তফা আলম এন্ড কোং এবং মেসার্স হোদা ভাসী চৌধুরী এন্ড কোং-কে পূর্ববর্তী বৎসরের একই পারিশ্রমিক অর্থাৎ ১,৮০,০০০ (এক লক্ষ আশি হাজার) টাকা (যা উভয় প্রতিষ্ঠানের মধ্যে সমভাবে বিভাজ্য) নির্ধারণপূর্বক ২০১৯-২০২০ অর্থ বছরের হিসাব নিরীক্ষার জন্য যুগ্ম-নিরীক্ষক হিসেবে বার্ষিক সাধারণ সভায় চূড়ান্ত অনুমোদনের লক্ষ্যে কোম্পানির পর্ষদ সভায় এবং বিপিসি কর্তৃক অনুমোদন প্রদান করা হয়েছে।

#### কর্পোরেট গভর্নেন্স :

মেঘনা পেট্রোলিয়াম লিমিটেড প্রচলিত আইন ও বিধি-বিধান অনুসরণের মাধ্যমে ব্যবস্থাপনায় উৎকর্ষতার জন্য প্রয়োজনীয় পদক্ষেপ গ্রহণে বদ্ধপরিকর। যার মাধ্যমে কোম্পানির শেয়ারহোল্ডার ও অন্যান্য স্বার্থ সংশ্লিষ্ট পক্ষ এবং সমাজের প্রতি দায়বদ্ধতা নিশ্চিত হবে। অত্র কোম্পানি কর্পোরেট ব্যবস্থাপনার মান উন্নয়নে প্রয়োজনীয় ব্যবস্থা গ্রহণে সদা সচেষ্ট আছে। এ কোম্পানি ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ লিঃ এবং চট্টগ্রাম স্টক এক্সচেঞ্জ লিঃ-এ তালিকাভুক্ত হয়েছে বিষয় বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের নোটিফিকেশন নং- BSEC/CMRRCD/2006-158/207/Admin/80 তারিখ ০৩ জুন ২০১৮ অনুযায়ী কমপ্রায়েস প্রতিবেদন এবং গুরুত্বপূর্ণ পরিচালন ও আর্থিক তথ্যাবলী সংযুক্তি-৩ এ সংযুক্ত করা হয়েছে।

#### ব্যবসায়িক বিস্তৃতি ও ভবিষ্যৎ পরিকল্পনা :

কোম্পানির বিপণন, পরিচালন এবং হিসাব ও অর্থ বিভাগের সাথে প্রধান স্থাপনা, ডিপো সমূহ, আঞ্চলিক অফিসসমূহের দৈনন্দিন কার্যক্রম আধুনিকায়নের লক্ষ্যে মেসার্স ফ্লোরা লিমিটেড কর্তৃক অটোমেশন সফটওয়্যার (ইআরপি) সলিউশন প্রযুক্তি স্থাপনের প্রক্রিয়া এগিয়ে চলেছে। ইতোমধ্যে প্রধানস্থাপনা সহ ১৬ টি ডিপোতে ইআরপি প্রযুক্তি স্থাপন করা হয়েছে যা উক্ত ডিপো সমূহে পরীক্ষামূলক ভাবে ব্যবহার করা হচ্ছে। এ ছাড়াও মানবসম্পদ, ইঞ্জিনিয়ারিং, প্লানিং ও ইকোনমিক্স, শেয়ার ও বোর্ড শাসনমূহে পরীক্ষামূলক ভাবে ইআরপি ব্যবহার করা হচ্ছে। ডিপোভিত্তিক অটোমেশন প্রক্রিয়া অল্প সময়ের মধ্যে সম্পন্ন হবে। উক্ত সফটওয়্যারটি বাস্তবায়নের ফলে কোম্পানির কার্যক্রমে গতিশীলতা, দক্ষতা ও কর্মস্পৃহা বৃদ্ধি পাবে। সর্বোপরি সময়, কর্মশক্তি এবং অর্থের সাশ্রয় হবে।

“চট্টগ্রাম এ আত্মবাদ বাণিজ্যিক এলাকায় ৩ টি বেইজমেন্ট ফ্লোরসহ ১৯ তলা মেঘনা ভবন নির্মাণ” প্রকল্পের কাজ চলমান রয়েছে। গত ০৪/১১/২০১৭ ইং তারিখে ঠিকাদারী প্রতিষ্ঠান মেসার্স এ.এন.জেড প্রোপার্টিজ লিঃ কে সাইট হস্তান্তর/কাজের লে-আউট প্রদানের পর হতে বর্তমান সময় অবধি সোর পাইল, ফাউন্ডেশনের কাজ, বেইজমেন্ট লেভেল ৩, ২ ও ১ এর নির্মাণ কাজ শেষ হয়েছে। বর্তমানে গ্রাউন্ড ফ্লোর এর কলাম, শেয়ার ওয়াল, সিডি, লিফট এর কোর, বৈদ্যুতিক সাব-স্টেশন রুম, জেনারেটর রুম ইত্যাদির নির্মাণ কাজ চলমান আছে।

ব্যবসা বহুমুখীকরণের লক্ষ্যে মেঘনা পেট্রোলিয়াম লিমিটেড খুলনাস্থ মহেশ্বরপাশায় নিজস্ব জমিতে একটি বিদ্যুৎ উৎপাদন কেন্দ্র নির্মাণের পরিকল্পনা গ্রহণ করেছে।

ঢাকার প্রাণকেন্দ্র ১৩১, ১৩২ ও ১৩৩ মতিঝিল বাণিজ্যিক এলাকায় কোম্পানির ২২.৫০ কাঠা জমিটির সর্বোত্তম ব্যবহার নিশ্চিত করার লক্ষ্যে Feasibility Study Report তৈরীর জন্য কনসালটেন্ট নিয়োগ করা হয়েছে। জমির নামজারির কাজ চলমান রয়েছে। আশা করা যাচ্ছে স্বল্পতম সময়ের মধ্যে উক্ত ভবন নির্মাণের জন্য জমির নামজারির কাজ সম্পন্ন হবে। ইতিমধ্যে মেঘনা পেট্রোলিয়াম লিমিটেডের ফিলিং স্টেশনের বিদ্যমান সুবিধা ব্যবহার করে যানবাহনে এলপিগিজ ইনস্ট্রুমেন্ট স্থাপনের জন্য বিএম এনার্জি (বিডি) লিমিটেড এবং পেট্রোমেক্স এলপিগিজ লিমিটেডের সাথে চুক্তি স্বাক্ষর করেছে।

#### পরবর্তী কার্যক্রম :

আর্থিক অবস্থার পরবর্তী কোনো উল্লেখযোগ্য কার্যক্রম নেই যা এই প্রতিবেদনের সঠিক মূল্যায়নে কোনো প্রকার প্রভাব ফেলতে পারে, বিস্তারিত তথ্যাদি নিরীক্ষিত আর্থিক বিবরণীর নোট ৩৮-এ অন্তর্ভুক্ত করা হয়েছে।

#### সি.এস.আর কার্যক্রম :

কর্পোরেট নাগরিক হিসেবে মেঘনা পেট্রোলিয়াম লিমিটেড বাংলাদেশের জনগণের উন্নয়নে নিজের ভূমিকা রাখার কথা স্বীকার করে। কর্পোরেট সোশ্যাল রেস্পন্সিবিলিটি (সি.এস.আর) কার্যক্রম এর আওতায় মেঘনা পেট্রোলিয়াম লিমিটেড আলোচ্য বছরে সোরটিয়া বড় পুকুরপাড় জামে মসজিদ, ময়মনসিংহ; হাজীপুর উচ্চ বিদ্যালয় জামে মসজিদ, মাগুরা; আলতাফ হোসেন ওয়েলফেয়ার ফাউন্ডেশন ওল্ড হোম, মাগুরা; খুলনাস্থ মহেশ্বরপাশায় ভূমিহীন দুঃস্থ পরিবার পুনর্বাসন; আল মদিনা মসজিদ এবং ফোরকানিয়া মাদ্রাসা, হাটহাজারী, চট্টগ্রাম; বাংলাদেশ স্কাউটস (সিলেট অঞ্চল); কাসিরউদ্দিন মাস্টার মোমোরিয়াল লাইব্রেরী; দশমিনা-পটুয়াখালী ও নীলফামারীতে ভিক্ষুক পুনর্বাসন কর্মসূচির আওতায় কঞ্চল, সেলাই মেশিন, দোকান,

হাঁস-মুরগীর খামার, কুড়িগ্রাম জেলার ফুলবাড়ী উপজেলাধীন পাঁচটি শিক্ষা প্রতিষ্ঠানে একশত বাইসাইকেল প্রদান সহ বিভিন্ন খাতে কোম্পানি ২০১৮-২০১৯ অর্থবছরে ১৬৫.৪৫ লক্ষ টাকা অনুদান প্রদান করেছে।

**প্রধান নির্বাহী কর্মকর্তা ও প্রধান অর্থ কর্মকর্তা কর্তৃক প্রত্যয়ন :**

বিএসইসি'র ০৩ জুন ২০১৮ তারিখে জারিকৃত নোটিফিকেশন বিএসইসি/সিএমআরআরসিডি/২০০৬-১৫৮/২০৭/এডমিন/৮০ এর ধারা ৩(৩) অনুযায়ী প্রধান নির্বাহী কর্মকর্তা ও প্রধান অর্থ কর্মকর্তা কর্তৃক ঘোষণা বা প্রত্যয়ন পত্র সংযুক্তি-১৪ এ অন্তর্ভুক্ত করা হয়েছে।

**পরিচালকদের দায়িত্বসমূহের বিবৃতি :**

বিএসইসি'র ০৩ জুন ২০১৮ তারিখে জারিকৃত নোটিফিকেশন বিএসইসি/সিএমআরআরসিডি-২০০৬-১৫৮/২০৭/এডমিন/৮০ অনুযায়ী পরিচালকবৃন্দ নিশ্চিত করেন যে,

- ব্যবস্থাপনা পর্যদ কর্তৃক প্রস্তুতকৃত আর্থিক প্রতিবেদন কোম্পানির কার্যক্রম, ফলাফল, নগদ প্রবাহ এবং ইকুইটির পরিবর্তন সঠিক ও নির্ভুলভাবে উপস্থাপন করে।
- যথাযথ হিসাবের বই সংরক্ষণ করা হয়েছে।
- এই আর্থিক প্রতিবেদনের সকল অংশে উপযুক্ত অ্যাকাউন্টিং নীতিমালা সঠিকভাবে প্রয়োগ করা হয়েছে এবং হিসাব সংক্রান্ত অনুমান যৌক্তিক ও বিচক্ষণ সিদ্ধান্তের মাধ্যমে গৃহীত।
- এই আর্থিক প্রতিবেদন বাংলাদেশে প্রযোজ্য ইন্টারন্যাশনাল অ্যাকাউন্টিং স্ট্যান্ডার্ড (আইএএস)/বাংলাদেশ অ্যাকাউন্টিং স্ট্যান্ডার্ড (বিএএস)/ইন্টারন্যাশনাল ফাইন্যান্সিয়াল রিপোর্টিং স্ট্যান্ডার্ড (আইএফআরএস)/ বাংলাদেশ ফাইন্যান্সিয়াল রিপোর্টিং স্ট্যান্ডার্ড (বিএফআরএস)-এর নীতিমালা অনুসরণে প্রস্তুত করা হয়েছে এবং এই নীতিমালার সাথে সাংঘর্ষিক বিষয়সমূহ বাদ দেয়া হয়েছে।
- আভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ব্যবস্থা সুসমভাবে প্রস্তুত করার পাশাপাশি কার্যকরভাবে বাস্তবায়ন ও পর্যবেক্ষণ করা হয়েছে।
- কোম্পানির পরিচালনা এবং ক্রমাগত এগিয়ে যাওয়ার সক্ষমতা নিয়ে বিন্দুমাত্র সন্দেহ নেই এবং একটি চলমান প্রতিষ্ঠানের ভিত্তিতে বার্ষিক হিসাব বিবরণী তৈরি করা হয়েছে।
- গত পাঁচ বছরের মুখ্য কার্যক্রম ও আর্থিক তথ্যাবলী সংযুক্তি-৬ এ প্রকাশ করা হয়েছে।
- শেয়ারহোল্ডিং-এর বিন্যাস সংযুক্তি-১২ এ প্রকাশ করা হয়েছে।
- বিএসইসি নির্দেশিত কর্পোরেট গভর্ন্যান্স প্রতিবেদন রেগুলেটরি কম্প্লায়েন্স রিপোর্ট অংশে প্রকাশিত।
- কোম্পানির পরিচালকমন্ডলীর সভায় ২০১৮-২০১৯ অর্থ বৎসরের জন্য প্রতিটি ১০ (দশ) টাকা মূল্যমানের শেয়ারের বিপরীতে ১৫.০০ (পনের) টাকা অর্থাৎ ১৫০% নগদ লভ্যাংশ প্রদানের প্রস্তাব গৃহীত হয়েছে।

**উপসংহার :**

পরিশেষে কোম্পানির সার্বিক কার্যক্রমে মূল্যবান দিক নির্দেশনা ও সহযোগিতা প্রদানের জন্য বিদ্যুৎ, জ্বালানি ও খনিজ সম্পদ মন্ত্রণালয়ের জ্বালানি ও খনিজ সম্পদ বিভাগসহ অন্যান্য মন্ত্রণালয়, বাংলাদেশ পেট্রোলিয়াম কর্পোরেশন (বিপিসি) এবং এর অঙ্গ প্রতিষ্ঠানসমূহ, বাংলাদেশ পেট্রোলিয়াম ট্রেনিং ইনস্টিটিউট (বিপিআই), বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন, ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ লিঃ, চট্টগ্রাম স্টক এক্সচেঞ্জ লিঃ, সিডিবিএল, ব্রিটিশ পেট্রোলিয়াম, লুক অয়েল মেরিন লুব্রিক্যান্টস, ব্যাংকসমূহ, অন্যান্য সরকারি, আধা-সরকারি এবং স্বায়ত্বশাসিত প্রতিষ্ঠানসমূহের প্রতি পরিচালকমন্ডলী গভীরভাবে কৃতজ্ঞতা জানাচ্ছে।

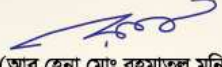
পরিচালকমন্ডলী সারা দেশে বিরাজমান অসংখ্য ডিলার, এজেন্ট এবং পরিবেশকদের কৃতজ্ঞতা জানাচ্ছে যারা আমাদের অগণিত গ্রাহক ও ভোক্তাদের উত্তরোত্তর সেবা বৃদ্ধিকরণ এবং সর্বোপরি কোম্পানির সার্বিক কার্যক্রমে অবদান রেখেছেন।

কোম্পানির কর্মকর্তা ও কর্মচারীগণ নিরলসভাবে কোম্পানির সার্বিক কার্যক্রমে তাদের শ্রেষ্ঠত্ব ও নৈপুণ্য প্রদর্শনের মাধ্যমে দায়িত্ব পালন করে থাকে। কোম্পানির কর্মকর্তা-কর্মচারীবৃন্দের এই সেবা প্রদানের ক্ষেত্রে তাদের উৎসাহ-উদ্বীপনা ও ত্যাগ যা কোম্পানিকে উন্নতির শিখরে পৌঁছাতে সহায়তা করেছে, তাদের এ মূল্যবান অবদানের জন্য পরিচালকমন্ডলীর পক্ষ থেকে অভিনন্দন জানানো হচ্ছে।

পরিচালকমন্ডলী সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারগণের প্রতি তাদের আন্তরিক বিশ্বাস এবং কোম্পানির লক্ষ্য অর্জনে অব্যাহত সহযোগিতার জন্য কৃতজ্ঞ।

ধন্যবাদ,

পরিচালনা পর্যদের পক্ষে,

  
(আবু হেনা মোঃ রহমাতুল মুনিম)  
চেয়ারম্যান



মেঘনা পেট্রোলিয়াম লিমিটেড



## কোম্পানির ভবিষ্যত পরিকল্পনা

- ▶ চট্টগ্রামের আশ্রাবাদস্থ ৭২নং নিজস্ব প্লটে প্রধান কার্যালয়ের জন্য নিজস্ব অর্থায়নে আনুমানিক ৬৫(পঁয়ষট্টি) কোটি টাকা ব্যয়ে ১৯ তলা বিশিষ্ট ভবন নির্মাণ। উল্লেখ্য যে, উক্ত ভবন নির্মাণের কাজ চলমান রয়েছে।
- ▶ ডিজিটাল বাংলাদেশ গড়ার অংশ এবং সরকার কর্তৃক গৃহীত রূপকল্প-২০২১ বাস্তবায়নের লক্ষ্যে কোম্পানির প্রধান কার্যালয়ের বিপণন, পরিচালন এবং হিসাব ও অর্থ বিভাগের সাথে প্রধান স্থাপনা, ডিপো সমূহ, আঞ্চলিক অফিস সমূহের দৈনন্দিন কার্যক্রমে আধুনিকায়নের জন্য অটোমেশন সফটওয়্যার প্রযুক্তি স্থাপনের নিমিত্তে মেসার্স ফ্লোরা লিমিটেড এর সাথে সম্পাদিত চুক্তি অনুযায়ী ইতোমধ্যে বর্ণিত নেটওয়ার্কিংয়ের কাজ চলমান রয়েছে।
- ▶ ঢাকার প্রাণকেন্দ্র ১৩১, ১৩২ ও ১৩৩ মতিঝিল বাণিজ্যিক এলাকায় কোম্পানির নিজস্ব ২২.৫০ কাঠা জমিটির সর্বোত্তম ব্যবহার নিশ্চিত করার লক্ষ্যে Feasibility Study Report তৈরির জন্য কনসালটেন্ট নিয়োগ করা হয়েছে। স্বল্পতম সময়ের মধ্যে জমির নামজারির কাজ সম্পন্ন হবে আশা করা যাচ্ছে।
- ▶ ব্যবসা বহুমুখী করণের লক্ষ্যে খুলনাস্থ মহেশ্বর পাশায় কোম্পানির নিজস্ব জমিতে একটি বিদ্যুৎ কেন্দ্র স্থাপনের পরিকল্পনা গ্রহণ করা হয়েছে।



৪০তম বার্ষিক সাধারণ সভায় উপবিষ্ট কোম্পানির সম্মানিত পরিচালকবৃন্দ।



৮ম বিশেষ সাধারণ সভায় উপবিষ্ট কোম্পানির সম্মানিত পরিচালকবৃন্দ।



মেঘনা পেট্রোলিয়াম লিমিটেড





পর্যদ সভায় উপস্থিত পরিচালকবৃন্দ।



৪০তম বার্ষিক সাধারণ সভায় উপস্থিত বিপিসি'র প্রতিনিধি শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ  
ও সাধারণ শেয়ারহোল্ডারগণের একাংশ



৪০তম বার্ষিক সাধারণ সভায় বক্তব্য রাখছেন সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ।



৪০তম বার্ষিক সাধারণ সভায় সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারগণের প্রশ্ন ও  
মতামত লিপিবদ্ধ করছেন কোম্পানির কর্মকর্তাবৃন্দ।



মেঘনা পেট্রোলিয়াম লিমিটেড





৮ম বিশেষ সাধারণ সভা ও ৪০তম বার্ষিক সাধারণ সভায়  
আগত সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারবৃন্দের নিবন্ধন কার্যক্রম।



কোম্পানির সিএসআর কার্যক্রমের আওতায় বিভিন্ন স্কুলের ছাত্র-ছাত্রীদের জন্য খেলার সমগ্রী বিতরণ  
করছেন মেঘনা পেট্রোলিয়াম লিমিটেড পরিচালনা পর্ষদের চেয়ারম্যান এবং জ্বালানি ও খনিজ সম্পদ  
বিভাগ এর সিনিয়র সচিব জনাব আবু হেনা মোঃ রহমাতুল মুনিম।



কোম্পানির সিএসআর কার্যক্রমের আওতায় কুড়িগ্রাম জেলার ফুলবাড়ী উপজেলাধীন বিলুপ্ত ছিটমহলে অবস্থিত ৫টি শিক্ষা প্রতিষ্ঠানে বাইসাইকেল চালানোর পারদর্শী ১০০ (একশত) জন ছাত্রীর মধ্যে সাইকেল বিতরণ করছেন মেঘনা পেট্রোলিয়াম লিমিটেড পরিচালনা পর্ষদের চেয়ারম্যান এবং জ্বালানি ও খনিজ সম্পদ বিভাগ এর সিনিয়র সচিব জনাব আবু হেনা মোঃ রহমাতুল মুনিম।



বাইসাইকেল প্রাপ্ত ছাত্রীরা সাইকেল চালিয়ে স্কুল হতে বাড়ী ফিরছে।





কোম্পানির সিএসআর কার্যক্রমের আওতায় পটুয়াখালী জেলার গলাচিপায় দুঃস্থ ও শীতার্ভ মানুষের মধ্যে কঞ্চল বিতরণ করছেন বাংলাদেশ পেট্রোলিয়াম কর্পোরেশন এর চেয়ারম্যান (সরকারের সচিব) জনাব মোঃ সামছুর রহমান ও মেঘনা পেট্রোলিয়াম লি: এর ব্যবস্থাপনা পরিচালক মীর ছাইফুজ্জাহ-আল-খালেদ।



কোম্পানির সিএসআর কার্যক্রমের আওতায় পটুয়াখালী জেলার গলাচিপায় দুঃস্থ মহিলাদের মধ্যে সেলাই মেশিন বিতরণ করছেন বাংলাদেশ পেট্রোলিয়াম কর্পোরেশন এর চেয়ারম্যান (সরকারের সচিব) জনাব মোঃ সামছুর রহমান।





মেঘনা পেট্রোলিয়াম শ্রমিক ইউনিয়ন (সিবিএ) এর নব-নির্বাচিত কার্যকরী কমিটির অভিষেক অনুষ্ঠানে চট্টগ্রাম সিটি কর্পোরেশনের মাননীয় মেয়র জনাব আ.জ.ম. নাছির উদ্দিন এবং কোম্পানির ব্যবস্থাপনা পরিচালক মীর ছাইফুজ্জাহ-আল-খালেদ এর সাথে সিবিএ'র কার্যকরী কমিটির সদস্যবৃন্দ।



মেঘনা পেট্রোলিয়াম লিমিটেড  
২০১৮-২০১৯ কর বছরে  
'জ্বালানী' সেক্টরে ২য় সর্বোচ্চ  
আয়কর প্রদানকারী প্রতিষ্ঠান  
হিসেবে নির্বাচিত হওয়ায়  
জাতীয় রাজস্ব বোর্ড কর্তৃক  
প্রদত্ত ট্রেস্ট।

মেঘনা পেট্রোলিয়াম লিমিটেড  
২০১৮-২০১৯ কর বছরে  
'জ্বালানী' সেক্টরে ২য় সর্বোচ্চ  
আয়কর প্রদানকারী প্রতিষ্ঠান  
হিসেবে নির্বাচিত হওয়ায়  
জাতীয় রাজস্ব বোর্ড কর্তৃক  
প্রদত্ত 'ট্যাক্স কার্ড সম্মাননা  
পত্র'।





Meghna Petroleum Limited

25

## BANGLADESH ASSOCIATION OF PUBLICLY LISTED COMPANIES

Ref. No: CM-2019/059



Date of issue : February 4, 2019

### Renewed Certificate

*This is to certify that*

**MEGHNA PETROLEUM LIMITED**

*is an Ordinary Member of Bangladesh Association of Publicly Listed Companies  
and is entitled to all the rights and privileges appertaining thereto.*

*This certificate remains current until 31<sup>st</sup> December 2019.*



  
Secretary-General

Annual  
Report  
2018-2019





## Meghna Petroleum Limited

### Transmittal Letter

To

All Shareholders  
Bangladesh Securities and Exchange Commission  
Registrar of Joint Stock Companies & Firms  
Dhaka Stock Exchange Ltd.  
Chittagong Stock Exchange Ltd.  
Central Depository Bangladesh Ltd. (CDBL)

**Sub: Annual Report for the year ended June 30, 2019.**

Dear Sir,

We are pleased to enclose copy of the Annual Report of Meghna Petroleum Limited together with the Audited Accounts & Financial Statements for the year ended June 30, 2019 for your record/ necessary action.

Sincerely Yours,

**(Reza Md. Riazuddin)**  
Company Secretary





**MEGHNA PETROLEUM LIMITED**  
(A Subsidiary Of Bangladesh Petroleum Corporation)  
58, Agrabad Commercial Area, Chattogram.

### **NOTICE OF THE 41<sup>st</sup> ANNUAL GENERAL MEETING**

Notice is hereby given that the 41<sup>st</sup> Annual General Meeting of the Company will be held on 20 Poush 1426, 04 January 2020, Saturday at 11:00 am at “Navy Convention Center”, Tiger Pass, Chattogram for the purpose of transacting the following business :

#### **Agenda :**

1. To confirm the minutes of the 40<sup>th</sup> Annual General Meeting held on 29 Poush 1425, 12 January 2019;
2. To receive and adopt the Audited Accounts of the Company for the year ended 30 June 2019 and the Directors Report thereon;
3. To approve the declaration of Dividend for the year ended 30th June 2019;
4. As per Articles 129 to elect Shareholder Director in the vacancy due to resignation and re-elect Directors of the company in the vacancies caused by one-third Board of Directors retirement as per Articles 140, 141, 142 & 143 of the Articles of Association of the Company;
5. To approve appointment of Independent Director as per Corporate Governance Code of BSEC;
6. a) To appoint Joint Auditors for the year 2019-2020 and fix their remuneration;  
b) To appoint a Chartered Accountant/Cost & Management Accountant/Chartered Secretary to report and certification on the Corporate Governance Code for the year 2019-2020.
7. To transact any other discussion with the permission of the Chair;

By order of the Board

26 Agrahayan, 1426  
11 December, 2019

  
(Reza Md. Riazuddin)  
Company Secretary

#### **Notes :**

1. 01 December, 2019 is the RECORD DATE. Shareholders whose name will appear in the share register of the company or in the depository register on that date will be eligible to attend in the AGM and receive dividend as approved.
2. The Board of Directors has recommended for Cash Dividend of Tk. 15.00 (i.e. 150%) per 10.00 Taka share for the year ended 30 June 2019.
3. A shareholder entitled to attend in the Annual General Meeting may appoint a proxy to attend on his/her behalf. In order to be effective, proxies duly signed and stamped (Tk. 20/-) must be received at the Company's Registered Office, 58 Agrabad C/A, Chattogram not later than SEVENTY TWO HOURS before the meeting.
4. Entrance in the meeting room will be strictly maintained on producing the attendance slip.
5. Annual Report, Attendance Slip and Proxy Form along with the notice are being sent to the shareholders by post or courier service and also sent through e-mail whose address are available in CDBL Data. The Shareholders may collect the Annual Report or Attendance Slip or Proxy from the registered office of the company and may download those from the company's website (www.mpl.gov.bd).
6. No gift or benefit in cash or kind shall be paid to the shareholders as per BSEC notification no. SEC/SRMI/2000-953/1950 dated 24 October, 2000 for attending the AGM of the Company.



**Meghna Petroleum Limited**



## Board of Directors



**ABU HENA MD. RAHMATUL MUNEEM**

Senior Secretary, Energy & Mineral Resources Division  
Chairman, **MPL Board**  
Chairman, BAPEX Board  
Chairman, BGCL Board  
Chairman, TGTCL Board  
Chairman, GTCL Board  
Chairman, KGDCL Board  
Chairman, Bangladesh Petroleum Institute



**TAHMINA BEGUM**

Additional Secretary  
Finance Division  
Ministry of Finance  
**Director, MPL Board**  
Director, British American Tobacco



**PARVEEN AKHTER**

Additional Secretary  
Energy & Mineral Resources Division  
**Director, MPL Board**  
Chairman, BGDCL Board  
Chairman, PGCL Board



**SYED MEHDI HASAN**

Joint Secretary  
Director (Marketing), BPC  
**Director, MPL Board**  
Director, ERL Board  
Director, ELBL Board



**MD. EIDTAZUL ISLAM**

Deputy Secretary  
Energy & Mineral Resources Division  
**Director, MPL Board**  
Director, SGFL Board



**SUDHANGSHU SHEKHAR BISWAS**

Independent Director, MPL Board



**A K M JASHIM UDDIN, FCMA**

Independent Director, MPL Board



**ISTAK AHMMED (SHIMUL)**

Chairman, Water Aid Limited  
**Director, MPL Board**



**MIR SAIFULLAH-AL-KHALED**

Managing Director, MPL  
**Director, MPL Board**



**REZA MD. RIAZUDDIN**

Asst. General Manager (HR), MPL  
& Company Secretary

## SENIOR MANAGEMENT TEAM



**Mir Saifullah-Al-Khaled**  
Managing Director



**Kazi Manowar Dilder**  
General Manager (A&F)



**Ahmed Shahidul Haque**  
General Manager (Marketing)



**Md. Akhter Hossain**  
General Manager (HR)



**Md. Jasim Uddin**  
Deputy General Manager (Sales)



**Sheikh Abdul Motleb**  
Deputy General Manager (Ops.)



**Md. Mahbubun Nur**  
Deputy General Manager (Eng.)



**Md. Shahin Reza Khan**  
Deputy General Manager (Dhaka)



**Md. Tipu Sultan**  
Deputy General Manager (HR)



**Md. Mafizur Rahman**  
Deputy General Manager (A&F)



**A K M Akter Kamal Chowdhury**  
Deputy General Manager (P&E) A.C



**Meghna Petroleum Limited**



## COMPANY PROFILE

Meghna Petroleum Limited (MPL) was set up on December 27, 1977 under Company Act 1913 (later on company Act 1994), as a private limited company with the objectives of taking over the physical possession of all the fixed assets of the erstwhile Meghna Petroleum Marketing Company Limited (MPMCL) and Padma Petroleum Limited (PPL) as on March 31, 1978. Meghna Petroleum Marketing Company Limited was created after acquiring the operation of the then ESSO Eastern Inc. (1962) of America in 14 March 1975 and Padma Petroleum Limited was created in 1972 after acquiring the operation of the then Dawood Petroleum Limited (1968).

In the year 1976 the assets and liability of the company were transferred and handed over to Bangladesh Petroleum Corporation (BPC) as per BPC Ordinance no. LXXXVIII. Since then Meghna Petroleum Limited has been functioning as a subsidiary of BPC.

The Company started its journey with an Authorized Capital and Paid-up Capital of Tk. 100 million and Tk. 50 million respectively. The Company was converted into Public Limited Company from a Private Limited Company on 29<sup>th</sup> May 2007 and its Authorized Capital was increased to Tk. 4000 million. On 16<sup>th</sup> January, 2015 the Paid-up Capital of the Company was increased to 1082.16 million by issuing Bonus Share.

The Company was enlisted with Dhaka Stock Exchange Limited (DSE) and Chittagong Stock Exchange Limited (CSE) on 14<sup>th</sup> November 2007 and 2<sup>nd</sup> December 2007 respectively with a view of off-load of 30% i.e. 1.20 Crore shares under direct listing procedure. On 14<sup>th</sup> January, 2008 the shares of the company were off-loaded in the two Capital Market. Later on as per Govt. decision BPC has been off-loaded another 17% share of the Company during the period from July' 11 to September' 11 under the same procedure.

At present there is a Board of Directors comprising of 10 members to run the company. The overall activities of the company are performed with the approval of the Board of Directors.

Corporate Head Quarter : 58-59, Agrabad C/A, Chittagong-4100, Bangladesh.

Resident Office : Meghna Bhaban, 131, Motijheel C/A, Dhaka, Bangladesh.

Main Installation : Guptakhal, Patenga, Chittagong, Bangladesh.

Date of Incorporation : 27<sup>th</sup> December, 1977.

Business line : Procuring, Storing and Marketing of Petroleum Products, Lubricants, Bitumen, LPG & Battery Water.

Company Status : Public Limited Company

Authorized Capital : Taka 400 Crore

Paid-Up-Capital : Taka 108.22 Crore

Number of Employees : 426

## OFFICES, AUDITORS AND BANKERS

### HEAD OFFICE :

58-59, Agrabad C/A  
Chattogram-4100, Bangladesh.  
Tel : PABX-031-711891-7  
Fax : 88-031-2514662

### REGIONAL OFFICES :

#### Dhaka Region :

Meghna Bhaban  
131, Motijheel C/A  
Dhaka, Bangladesh.

#### Khulna Region :

House No. B-4,  
Road No. 171  
Khalishpur R/A,  
Khulna-9000.

#### Bogura Region :

House # 3, Road # 34  
Upshohar, Bogura.

#### Chattogram Region :

58-59, Agrabad C/A  
Chattogram-4100.

### Legal Advisors :

1. Law Society, Dhaka
2. Advocate S. C. Lala, Chattogram
3. Ashanul Karim Chowdhury, Advocate, Dhaka
4. Shahidur Rahman Khosnabis, Advocate on Record, Appellate Division, Supreme Court of Bangladesh
5. Rahman Law Associates, Dhaka.

### Auditors :

M/s. Hussain Farhad & Co., Chartered Accountants, Yunusco City Centre (9th Fl.), 807 CDA Avenue, Nasirabad, GEC Circle, Chattogram.  
M/s. Rahman Mostafa Alam & Co., Chartered Accountants, Al-Modina Tower (6th Floor), 88/89 Agrabad C/A, Chattogram.

### Insurers :

Sadharan Bima Corporation & Jibon Bima Corporation.

### Bankers :

Sonali Bank Limited	One Bank Limited	Dutch Bangla Bank Limited
Agrani Bank Limited	Eastern Bank Limited	Bangladesh Commerce Bank Limited
Janata Bank Limited	Southeast Bank Limited	First Security Islami Bank Limited
Bangladesh Krishi Bank	Pubali Bank Limited	EXIM Bank Limited
Uttara Bank Limited	IFIC Bank Limited	Union Bank Limited
National Bank Limited	AB Bank Limited	NRB Global Bank Limited
The City Bank Limited	Basic Bank Limited	South Bangla Agriculture & Commerce Bank Ltd.
Standard Chartered Bank	Marcantile Bank Limited	NCC Bank Limited
Citi Bank N.A.	United Commercial Bank Limited	Midland Bank Limited
Prime Bank Limited	Rupali Bank Limited	Investment Corporation of Bangladesh (ICB)
Bank Asia Limited	NRB Commercial Bank Ltd.	BRAC Bank Limited
Standard Bank Limited		Al Arafah Islami Bank Limited



**Meghna Petroleum Limited**





## Chairman's Message

Dear Shareholders,

I welcome you all on the occasion of 41<sup>st</sup> Annual General Meeting of Meghna Petroleum Limited. I am delighted to present before you the Company's 41<sup>st</sup> Annual Report for the year 2018-2019. With your support and trust, MPL has concluded the financial year 2018-2019. In this occasion I like to take the opportunity to share you the achievement as well as highlight of the business performance of the Company.

During the year 2018-2019 three oil marketing companies total sale of petroleum products was 63.79 Lac Metric Ton which was 66.80 Lac Metric Ton in 2017-2018. Out of that Company's sale of petroleum products was 23.72 Lac M.Ton which was 24.71 Lac M.Ton in 2017-2018. Market share of the Company in the industry (without Jet Fuel) was 39.79% which was 39.36% in previous year and Lubricants market share was 53.86% within three oil marketing companies. In terms of market share and profit the Company's position is top in the financial year 2018-2019 as like previous years.

During the year, the turnover of MPL in value Tk. 17819 crore in 2018-2019 which was 18085 crore in 2017-2018. The Company has earned net profit before tax of Tk. 505.38 crore in the year 2018-2019 which was Tk. 467.24 crore in 2017-2018. Profit after tax is Tk. 379.91 crore in the year 2018-2019 and it was Tk. 360.41 crore in the year 2017-2018.

I am pleased to inform that Meghna Petroleum Limited has secured 'First Position' under Miscellaneous Trading Category in the 'ICMAB Best Corporate Award-2018' competition. We also inform that Meghna Petroleum Limited has been awarded 'Tax Card Certificate' and stood '2nd Highest Tax Payee' from National Board of Revenue under 'Energy Sector' for the Assessment Year 2018-2019.

We have completed significant development works during this year. The project with software firm M/s. Flora Limited for design, develop, installation, testing and commissioning of integrated web based application software (ERP) solution currently has been installed to 16 depots along with Main Installation and test trial of those depots is going on. Furthermore, Human Resources, Engineering, Planning & Economics, Share & Board Sections are currently using the software on trial basis. Company has another project of "Meghna Bhaban" a 19 (Nineteen) storied with 3 (Three) basement floor Head Office Building at 72, Agrabad Commercial Area, Chattogram. Now construction of shore pile, foundation work, basement level 1, 2, 3 have been completed since the handing over of the site/providing layout to the contractor M/S A. N. Z. Properties Ltd on 04 November 2017. At present, construction of ground floor columns, shear wall, staircase, lift core, electric sub-station room, generator room etc are going on. Company has taken decision to set up a Power Plant at company's own land, Moheshwarpasha, Khulna, as a part of business diversification. For expansion of business, the company signed agreement on August 19, 2019 with BM Energy (BD) Limited and Petromax LPG Limited for installation of LPG (Autogas) Refueling Station and Liquefied Petroleum Gas Conversion Workshop using the existing facility of the filling station of Meghna Petroleum Limited.

Having the right team is a key to success in our business. It is the commitment and dedication of our employees that has helped MPL to achieve its goals. We would like to take this opportunity to thank each and every one of our employees whose commitment, enthusiasm and hard work made 2018-2019 yet another successful year for the company.


MPL has a glorious history in meeting the petroleum demand of the country. We have a responsibility to cater to the national demand. We are focusing on making MPL financially safe and secure by making effective future plan and balancing the business portfolio to ensure the company from any future detrimental impact.

A return to shareholders is always a key priority for the Board and the management team. You will be delighted to know that the Board of Directors has recommended high rate of dividend i.e. 150% cash dividend for the year 2018-2019 which was 140% in 2017-2018.

In 2018-2019 MPL has contributed Tk. 342.07 crore to the National Exchequer which was Tk. 309.99 Crore in the year 2017-2018.

Finally I would like to extend my gratitude to our honorable customers, Government, business associates and shareholders for their co-operation and facilitation. We are humbled by the trust that our customers have placed on our services. We are always committed to maintaining high standards and delivering the services our best. We also extend our sincere thanks to Bangladesh Petroleum Corporation (BPC) and above all Energy and Mineral Resources Division for their guidance and continuous support. We strongly believe that we will continue to impress you by achieving our goal for the financial year 2019-2020.

Thank You,

  
(Abu Hena Md. Rahmatul Muneem)  
Chairman

## DIRECTORS REPORT TO THE SHAREHOLDERS

**Bismillahir Rahmanir Rahim**  
**Respected Shareholders,**  
**Aassalamu Alaikum**

On behalf of the Board of Directors, I welcome you all to the 41<sup>st</sup> Annual General Meeting (AGM) of Meghna Petroleum Limited. I have immense pleasure in presenting you the Company's 41<sup>st</sup> Annual Report on the activities of the company, together with the Audited Accounts for the year ended 30 June 2019 for your valued consideration, approval and adoption.

The financial and operating performance of the company in the year 2018-2019 highlights the total position of the company. Financial statements give a correct and fair view of state of the affairs of the company and the result of its operation, cash flow and the changes in equity. The presented Financial Statements have been prepared in compliance with Bangladesh Accounting Standard (BAS), Bangladesh Financial Reporting Standard (BFRS) and in accordance with the relevant requirements of the schedule of the Bangladesh Securities and Exchange Rules 1987 in conformity with the Companies Act 1994 and to give a correct and fair view of the total business activities of the company to our shareholders. The financial statements are prepared by the company management, audited by the external auditors those are appointed by the Board of Directors, BPC and approved in the AGM.

### Our achievements:

The Board of Directors are pleased to inform you that :

- Meghna Petroleum Limited has secured 'First Position' under 'Miscellaneous Trading Category' in the 'ICMAB Best Corporate Award-2018' Competition.
- Meghna Petroleum Limited has been awarded 'Tax Card Certificate' and stood '2nd Highest Tax Payee' from National Board of Revenue in the 'Energy Sector' Category for the Assessment Year 2018-2019.

### Financial Results and Appropriations:

Figures in Lac

Description	2018-2019	2017-2018	2016-2017	2015-2016	2014-2015
Sales/Income from operations	66957.98	61561.88	45286.40	36006.60	36423.82
Selling, Distribution and Administrative Expenses	(11203.64)	(10262.18)	(12057.97)	(7805.35)	(6398.29)
Interest /Financing Charges	(2556.46)	(2116.76)	(1920.45)	(1782.28)	(1741.39)
Profit before Contribution to WPF & Tax	53197.88	49182.94	31307.98	26418.97	28284.14
Workers' Profit Participation Fund	(2659.89)	(2459.15)	(1565.40)	(1320.95)	(1414.20)
Provision for Tax :					
▪ Current Tax	(12430.63)	(11638.72)	(7363.32)	(6395.85)	(6785.34)
▪ Deferred Tax	(116.00)	955.93	(431.17)	(199.93)	263.20
Profit after Tax	37991.36	36041.00	21948.09	18502.24	20347.80
Balance brought forward from previous years	474.21	583.46	539.14	399.59	414.48
Appropriations :					
▪ General Reserve	(21500.00)	(21000.00)	(10000.00)	(7000.00)	(9000.00)
▪ Proposed Dividend (Cash)	(16232.42)	(15150.25)	(11903.77)	(11362.69)	(11362.69)
Balance carried forward	733.15	474.21	583.46	539.14	399.59

Description	2018-2019	2017-2018	2016-2017	2015-2016	2014-2015
Shareholders Fund (Lac Tk):	145337.19	122496.08	98358.84	87773.44	80633.89
Earnings per share (Tk)	35.11	33.30	20.28	17.10	18.80
Dividend Per Share –Cash (Tk)	15.00	14.00	11.00	10.50	10.50
Net Asset Value Per Share (Tk)	134.30	113.20	91.35	81.57	74.51



**Meghna Petroleum Limited**



**Sales and Income:**

During 2018-2019 Company's net sale of Petroleum Products (including Lubricating oils) was 23.72 Lac Metric Tons with a sale value of taka 1781878.26 Lac. In the year 2017-2018 it was 24.71 Lac Metric Tons and sale value of which was taka 1808540.98 Lac. Sales showed decrease of 0.99 Lac Metric Tons i.e. 4% decreased in volume, sales value resulted in decrease of 1.47%. It may be mentioned that during the financial year 2018-2019 total sales of petroleum products of BPC Subsidiaries was 63.79 Lac M Tons which was 66.80 Lac M Tons in 2017-2018.

Market share of the company was 39.79% in Fuel, LPG & Bitumen and 53.86% in Lubricants (among the 3 oil marketing companies). During the period, company sold 10576 Metric Tons of Lubricating oils which was 10668 Metric Tons in previous year. In terms of profit and market share the Company's position is top during the reporting year as like previous years.

**Segment wise or product wise performance:**

The company is organized into two reportable segments, based on its products as follows:

- i) Refined Petroleum Products, LPG and Bitumen.
- ii) Lubricants (BP, Lukoil & Castrol Brand Products)

Segment information is included in Note- 21 of the Audited Financial Statements. No other operating segments have been aggregated to form the above reportable operating segments.

**Operating Cost:**

Total operational expenses stood at taka 13760.10 Lac as against taka 12378.94 Lac in the previous year. There has been an increase of Taka 941.46 Lac as against the previous year due to provision of gratuity and provision of doubtful debts. Working/operational gain in the previous year was taka 1051.60 Lac and in the reporting year it stood at taka 944.34 Lac. Working/Operational gain has been decreased by taka 107.26 Lac as compared to previous year.

**Return on Capital Employed:**

Company's Return on capital employed is 36.21% as against 39.44% in the previous year resulting in a decrease of 3.23%.

**Debtors and Creditors:**

Debtors/Accounts receivable balances as on 30 June 2019 were Taka 290709.33 Lac as against Taka 399387.71 Lac on 30 June 2018. Debtors/Accounts receivable balances due from BPC were Taka 276042.00 Lac and taka 14667.33 Lac due from other Government & Semi-Government Organizations.

Creditors' balances on 30 June 2019 is Tk. 637658.40 Lac out of which taka 580759.66 Lac was due to BPC against product cost which has already been paid in the following months. Creditors balance was Tk. 869913.75 Lac as on 30 June 2018. Stock as on 30 June, 2019 is Tk. 137916.94 Lac and Cash & Bank balances is Tk. 336979.59 Lac. Therefore, Company's liabilities are fully covered by sufficient stock, Cash & Bank balances and debtor/receivable balances.

**Capital Structure:**

Description		Amount
<b>A) Authorized Capital:</b>		
40,00,00,000	Equity Shares of taka 10/- each	<b>400,00,00,000</b>
<b>B) Issued, Subscribed and Paid-up Capital:</b>		
i)	3 Ordinary shares of taka 10/- each fully paid –up in cash	30
ii)	50,00,000 Ordinary shares of taka 10/- each issued for consideration other than cash	5,00,00,000
iii)	54,50,002 Ordinary shares of taka 10/- each issued as bonus share	5,45,00,020
iv)	2,95,49,995 Ordinary shares of taka 10/- each issued bonus share	29,54,99,950
v)	40,00,000 Ordinary shares of taka 10/- each issued as bonus share	4,00,00,000
vi)	22,00,000 Ordinary shares of taka 10/- each issued as bonus share	2,20,00,000
vii)	23,10,000 Ordinary shares of taka 10/- each issued as bonus share	2,31,00,000
viii)	1,45,53,000 Ordinary shares of taka 10/- each issued as bonus share	14,55,30,000
ix)	1,89,18,900 Ordinary share of taka 10/- each issued as bonus share	18,91,89,000
x)	1,63,96,380 Ordinary shares of taka 10/- each issued as bonus share	16,39,63,800
xi)	98,37,828 Ordinary shares of taka 10/- each issued as bonus share	9,83,78,280
<b>Total</b>	<b>10,82,16,108 Shares</b>	<b>108,21,61,080</b>

**Debt – Equity:**

Long term borrowing represent fund from Government of Bangladesh (GOB) for the construction of 02 (Two) nos. 10,000 M. Ton capacity HSD Storage Tank at Main Installation, Chattogram. Total project value is Tk. 14,56,95,619 out of which Meghna Petroleum Limited pays 15% and GOB pays 85%. GOB is providing the 60% of the fund as loan at the rate of 5% interest and balance 40% as equity. The loan has been repayable in 20 years with a grace period of 5 years. Equity portion will be converted to share capital subject to approval of relevant regulatory authorities. The equity portion of taka 49,536,510 is shown under share money deposit account. The construction work has been completed on June 2014.

During the year, the company has a deferred asset of Tk. 50.65 Lac from Employees Gratuity as the Gratuity is fully funded, the capital employed is Tk. 146918.10 Lac.

**Reserve Fund:**

The Shareholders equity /funds as on 30 June 2019 is Tk. 145337.19 Lac which was Tk. 122496.08 Lac on 30 June 2018. During the year shareholders fund increased by Tk. 22841.11 Lac. There is no outside financing which points to a risk free capital structure.

The balance of General Reserve as on 30 June 2019 is Tk. 117550 Lac, where Tk. 21500 Lac was transferred to General Reserve during 30 June 2019 to meet the increasing demand of petroleum products in the country, the company has taken steps to construct 19 storied building at plot no. 72 Agrabad C/A, Chattogram and 40 storied building 131,132 & 133 Motijheel C/A Dhaka, new storage tanks for Products, to setup a power plant at companies own land at Maheshwarpasha, Khulna & other related construction works at Main Installation, Chattogram and other up country depots.

**Risks & Concerns:**

The company's risk management policies are established to identify and analyze the risks faced by the company, to set appropriate risk limits and controls and to monitor risks and adherence to limits. The Board of Directors are regularly monitoring risk management policies, procedures and systems are reviewed regularly to reflect changes in market conditions and the company's activities and threats to our profitability and sustainable growth. Our Risk Management capabilities are supported by a strong





management structure, information system, and regular analysis of market, economic scenario and robust policies to cope with the challenges. A summary of the significant risks and the way of managing risks adopted by our company is included in Note -39 of the Financial Statements.

**Board of Directors:**

i. Composition and size of the Board:

On 30 June 2019, there were 10 members of the Board. The Board comprises of Chairman, Managing Director, Five Directors (nominated by Gov. through BPC), Two Independent Directors and One Shareholder Director.

ii. Board Meeting and Attendance:

26 (Twenty Six) nos. Board Meeting and 09 (Nine) nos. Audit Committee Meeting was held on during the year 2018-2019. The Attendance status of the meeting shown in the Note-30.01 of the Financial Statement.

iii. Remuneration of Directors including Independent Director:

Directors were remunerated as per Section 139(a) of Articles of Association . Detailed report of the Directors' Remuneration is included in Annexure-2.

**Retirement & Re-nomination of Directors:**

In accordance with Section 140, 141, 142 and 143 of Articles of Association of the Company, one third of the Directors' (along with Chairman) of the Board shall retire on seniority basis by rotation at the Annual General Meeting. Accordingly, Mr. Abu Hena Md. Rahmatul Muneem (Chairman), Mrs. Tahmina Begum (Director) and Mr. Istak Ahmed (Shimul) (Director) shall retire from the Board at this Annual General Meeting and they are eligible for re-appointment.

As per BSEC notification no. BSEC/CMRRCD/2009-193/217/Admin/90 dated 21 May 2019, the post of Shareholder Director is now vacant. To elected a new Shareholder Director at the time of AGM, a general circulation is published in the renowned daily newspaper such as The Daily Azadi, The Financial Express, The Bonik Barta and The Daily Somokal on 25 November 2019.

As per Corporate Governance Code and Section 129 of Articles of Association of the Company, the Board of Directors appointed an independent director Mr. Sudhangshu Shekhar Biswas. The appointment of the independent director will hoist in this AGM for approval.

**Related Party Transactions:**

Details of the related party transactions have been disclosed under Note 34 of the financial statements as per IFRS/IAS.

**Significant variance in the Quarterly and Annual Financial Statements:**

There were no significant variance between Quarterly performance and overall annual performance. Throughout the year company will able to maintain performance both in operational and financial perspectives.

**Proposed Dividend:**

The Board of Directors of the Company at its Board Meeting held on 07 November, 2019 has proposed to pay cash dividend of Tk. 15.00 (Fifteen) per 10 (Ten) taka share. Board has proposed to pay the dividend @150% on the basis of Paid-up Capital of Tk. 10821.61 Lac. Dividend of Tk. 16232.42 lac will be payable subject to approval of the shareholders in this Annual General Meeting.

**Contribution to National Exchequer:**

During the year 2018-2019, the company has contributed Tk. 34207 Lac to the National Exchequer in the form of VAT, Customs Duty, Income Tax, River Dues, Dividend (BPC) and Others as against Tk. 30999 Lac in the previous year.

**Explanation of Auditors Observations on Financial Statements for previous year:**

Clarification on behalf of Board of Directors regarding Joint Auditors observation on two issues of financial statements which was raised in the previous financial statement is solved in this financial year:

**Auditors' Opinion / Observation was:**

- i) 4.01 : As stated (Property, plant and equipment) the legal titles of the immovable properties acquired from erstwhile Meghna Petroleum Marketing Company Limited (MPMCL), ESSO and Padma Petroleum Limited (PPL) have not yet been transferred in favor of Maghna Petroleum Limited which may attract any future legal complicity.

**Subsequent position:**

The company owns 7,467 decimals of land in various locations under the Maghna Petroleum Marketing Company Limited and ESSO out of which the mutation of 6,011 decimals (80.50% of total land) has already done under its present name and remaining 1,456 decimals (19.50%) are in process of mutation.

- ii) 8.03 : The company has been showing Tk. 3,17,19,810 in stock (with corresponding provision of Tk. 2,59,81,162 for possible recoverability) being the net value of products at current price given on loan to other units of BPC which is outstanding since 2003 although the possibility of its recovery is very bleak.

**Subsequent position:**

The company has adjusted the net value of products given as loan to other units of Bangladesh Petroleum Corporation (BPC) after having approval from board of directors through board resolution in 558<sup>th</sup> Board Meeting dated 11 November 2018 and charged to profit or loss.

**Audit Committee:**

The Audit Committee conducted 9 (Nine) meeting to scrutinize Annual Financial Accounts and Statement for the year ended 30 June 2019. 1st Quarter accounts ended 30 September 2018, Half Yearly account for the period ended 31 December 2018, third Quarter Report for the period ended 31 March 2019, to scrutinize Audit Management Letter (AML)-2018 and Revised Budget 2018-2019 & Proposed Budget 2019-2020. The purpose of the Audit Committee is to ensure and to improve the adequacy of internal control system and provides the update information to the Board of Directors. The committee is empowered to examine the matter relating to the financial and other affairs of the Company.

**Nomination and Remuneration Committee (NRC) :**

As per Bangladesh Securities and Exchange Commission notification no. BSEC/CMR-RCD/2006-158/207/Admin/80, dated 03 June 2018; section 6(2) of Corporate Governance Code a 'Nomination and Remuneration Committee' (NRC) has formed consists of 04 (Four) members by company's Board of Directors. NRC operate and conducts its duties as per said Corporate Governance Code. It has conducted one meeting in the financial year 2018-2019.

**Business Development:**

MPL has 824 nos. Filling Stations, 180 Nos. Packed Point Dealers, 902 Nos. Agents, 1249 Nos. LPG dealers, 38 Nos. Marine dealer and 13 Nos. consumer outlets in its marketing network. They are playing vital role for the development of our market. Company has established business relationship with some direct customers/ industries/power plants. Company has also supplied POL product through floating pump to the river transports. We have taken initiative to extend supply of fuel to the related projects. Supplies of Lube oil to the power stations in our country are continuing through BP, LUKOIL and Castrol brand. The company is supplying bunker to Bangladesh Shipping Corporation International Vessels and trying to supply foreign and foreign going vessels to earn more profit.

**Project Development and Implementation:**

To expand and improve our operational network & to develop additional infrastructure the following development work has been completed during the year 2018-2019:





1. Construction of 1300 M. Ton Capacity POL Storage Vertical Steel Tank including Pipe line at Jhalakathi Depot, Jhalakathi.
2. Construction of 700 M.Ton Capacity POL Storage Vertical Steel Tank including Pipe line and Supply & Installation of internal floating roof for the Constructed Tank at Barisal Depot, Barisal.
3. Construction of 1300 M. Ton Capacity POL Storage Vertical Steel Tank including Pipe line at Bhairab Bazar Depot, Kishoregonj.
4. Design, Engineering, Supply, Installation, Testing & Commission of fire hydrant type fire fighting system at Fatullah Depot, Narayanganj.
5. Construction of RCC Retaining Wall (River Side) & Carpeting Road and Roofing Sheet replacement of Filling Gantry at Godenail Depot, Narayanganj.
6. Supply, Installation, Testing and Commissioning Of 500+10 KVA, Diesel Generator at Main Installation, Chattogram.
7. Construction of RCC Pavement & Overhead Water Tank, Supply Fitting Fixing Roof Tiles on the office Building roof and other Renovation/Repair work at MMSC, Dhaka.
8. Construction of Building for Installation of 250 KVA Generator and Substation at North Terminal, Main Installation, Chattogram.

**The following Development Works are under progress:**

1. Construction of 19 Storied Meghna Bhaban with 03 Basement Floors at 72, Agrabad C/A, Chattogram.
2. Design, Develop, Installation, Testing and Commissioning of Integrated Web Based Application Software (ERP) Solution on Turnkey Basis and Supply of Related Hardware with Data Center, LAN and WAN Connectivity with its Head Office at Agrabad, Chattogram and it's Four Regional Offices and all the Depots.
3. Construction of 03-Storied office Building with 04-Storied Foundation and other related work at Godenail Depot, Narayanganj.
4. Land Development, Construction of Drainage System and Improvement of walkway at Company Owned Land, Maheshwar Pasha, Khulna.
5. Construction of Boundary Wall and other related works at Company Owned Land, Maheshwar Pasha, Khulna.
6. Construction of RCC retaining wall & sand filling (River Side), RCC Pavement, Renovation of Lube Warehouse and other related works at Daulatpur Depot, Khulna.
7. Repair of Jetty, Extension of DP Shed and painting of POL Storage Tank, Jetty, Pipe Line at Baghabari Depot, Shirajgonj.
8. Shifting Skid Steel Tank from Main Installation, Chattogram to Parbatipur Depot and Installation the same including pipe line and other related works at Parbatipur Depot.

**Human Resources Management:**

Skilled and efficient human resources are an essential precondition for success and consistent progress of any organization. As a human resources development endeavor, company regularly arranges proper training for its work force. During the year, a good number of employees of the company got training and seminars in Russia, Singapore, Japan, Vietnam and other relevant fields from Bangladesh Petroleum Institute (BPI), Dhaka; Bangladesh Institute of Management (BIM), National Academy for Planning and Development (NAPD)(Planning Ministry), Bangladesh Institute of Development Studies (BIDA), Bangladesh Election Commission, Central Depository Bangladesh Limited (CDBL) and Ministry of Power, Energy and Mineral Resources.

**Management Employee Relationship:**

Industrial relations in the company have traditionally been very good and during the year harmonious relationship prevailed. Harmony in the management employee relationship is essential for sustainable development, progress and stability of every organization. The management has always been committed to this end. Any industrial dispute on the issues of salaries and other financial benefits is settled through bilateral-agreement between management and Collective Bargaining Agent (CBA) after every two years under provision of Labour Law. Company's motto is to promote friendly and harmonious relationship between management and employees and through this to strengthen the company's commercial standing as well as fulfill social goals.



#### **Welfare Activities and Environment Protection Program:**

As a part of environment protection program, company has carried out tree plantation program on a regular basis. To ensure proper safety & security, fire fighting system has been improved and training has been arranged. As a part of welfare activities, company arranged picnic, sports, and indoor games for its workforce and winter cloth to the poor people.

#### **Appointment of Auditors:**

Company's external Joint Auditors M/S. Rahaman Mostafa Alam & Co., Chartered Accountants and M/S. Hussain Farhad & Co., Chartered Accountants have retired at this Annual General Meeting. As per directives of Bangladesh Securities and Exchange Commission, the existing auditor M/S. Hussain Farhad & Co., Chartered Accountants will not be eligible for re-appointment since they have completed the tenure of 3 (three) consecutive years terms as auditor of the company. But M/S. Rahaman Mostafa Alam & Co., Chartered Accountants is eligible as the auditor of the Company for the year 2019-2020 as they have completed the tenure of 1 (one) year terms as auditor of the company. Company Board and BPC have nominated M/S. Rahaman Mostafa Alam & Co., Chartered Accountants and M/s Hoda Vasi Chowdhury & Co., Chartered Accountants. Company Board recommended to place before it to AGM for final approval of them as Joint Auditors for the year 2019-2020. The Board of Directors has recommended audit fee of Tk 1,80,000 (One Lac Eighty Thousand) only as before equally divisible between two firms.

#### **Corporate Governance:**

The company is determined to ensure good governance abiding by all applicable rules and regulations and to discharge its obligation to the valued shareholders, customers as well as the society. MPL has taken necessary steps to maintain standard corporate management. As the Company is enlisted with the Dhaka Stock Exchange Limited and the Chattogram Stock Exchange Limited, the rules, regulations and guidelines of the Bangladesh Securities and Exchange Commission have been followed and disclosed in this report as Annexure-3 in respect of financial statements and Compliance Report as per the BSEC Notification No. SEC/CMRRCD/2006-158/207/Admin/80 dated 03 June 2018.

#### **Business Expansion and Future Prospects:**

The project with software firm M/s. Flora Limited for design, develop, installation, testing and commissioning of integrated web based application software (ERP) solution is carrying on smoothly. Currently the software installed to 16 depots along with Main Installation and test/trial of those depots is going on, automation of the remaining depots will be completed within short period of time. Furthermore, Human Resources, Engineering, Planning & Economics, Share & Board Departments are currently using the software on trial basis. After successful completion of the project, company will enjoy the very soothing working atmosphere by solving its various day to day chaotic accounting work and operational activities within shortest time.

Company has taken a decision to construct a Power Plant with collaborations of a foreign company at company's own land, at Moheshwarpasha, Khulna, as a part of business diversification.

Company has a plot of 22.50 kathas land at 131, 132 & 133 Motijheel Commercial Area, Dhaka. To ensure the best utilization of the land, Consultant for preparing Feasibility Study Report has been appointed. But mutation of the land has not yet been completed. Hope the mutation work will be completed.

The company already signed agreements with BM Energy (BD) Limited and Petromex LPG Limited for installation of LPG refueling machineries using the existing facility of the filling stations of Meghna Petroleum Limited.

Company has another project of construction of 19 storied "Meghna Bhaban" with 3 Basement Floor at 72, Agrabad C/A Chattogram. Construction of shore pile, foundation work, basement level 1, 2, 3 have been completed since the handing over of the site/providing layout to the contractor M/S ANZ Properties Ltd on 04 November 2017. At present, construction of ground floor columns, shear wall, staircase, lift core, electric sub-station room, generator room etc are going on.

#### **Subsequent Events:**

The subsequent events after reporting periods are included in Note-38 (events after reporting period) of the Financial Statements other than those there is no subsequent event after the date of Financial Position and till the date of this report which could affect the ability of the users of these financial statements to make an appropriate evaluation.

#### **Corporate Social Responsibility (CSR):**

Meghna Petroleum Limited has commitment to connect business decisions to ethical, social and environmental concerns remains to be one of the strongest foundations of the Company. During the





financial year Meghna Petroleum Limited has contributed/donated Tk. 165.45 Lac to different institutions like Soratia Boro Pukur Par Jame Mosque, Mymansingh; Hazipur High School Jame Mosque, Magura; Altaf Hossain Welfare Foundation Old home, Magura; Cash donation to different landless families at Moheshorpasha, Khulna; Al Madina Mosque and Forkania Madrasha, Hathazari; Bangladesh Scouts, Sylhet Region; Kasiruddin Master Memorial Library, Bagger Settlement Programme (Dashmina-Patuakhali & Nilfamari) under its CSR activities.

**Certification by the CEO & the CFO:**

Declaration or certificate by the CEO & the CFO to the Board as required under BSEC notification No. BSEC/CMRRCD/2006-158/207/Admin/80 dated 03 June 2018 condition no. 3(3) is included in Annexure-14.

**Directors' Responsibilities Statements:**

Pursuant to the BSEC notification No. BSEC/CMRRCD/2006-158/207/Admin/80 dated 03 June 2018 the Directors confirm that:

- a) The financial statements prepared by the management of Meghna Petroleum Limited fairly present its state of affairs, the result of its operations, cash flows and changes in equity.
- b) Proper Books of Accounts of the Company has been maintained.
- c) Appropriate accounting policies have been consistently applied in preparation of the financial statements and that the accounting estimates are based on reasonable and prudent judgment.
- d) International Accounting Standard (IAS)/Bangladesh Accounting Standards (BAS)/International Financial Reporting Standards (IFRS) / Bangladesh Financial Reporting Standards (BFRS), as applicable in Bangladesh, have been followed in preparation of the financial statements and any departure there from has been adequately disclosed.
- e) The system of internal controls sounds in design and has been effectively implemented and monitored.
- f) There are no doubts upon the company's ability to continue as a going concern and the annual accounts have been prepared as a going concern basis.
- g) The key operating and financial data for the last five years is disclosed in Annexure-6.
- h) The pattern of shareholding is disclosed in Note-12.02 in the Financial Statement.
- i) A compliance status report with requirements of corporate governance as required by BSEC has been disclosed in Regulatory Compliance Report segment.
- j) There is a declaration of 150% cash dividend for the financial year 2018-2019 but no declaration of bonus share or stock dividend.

**Acknowledgements:**

The Directors gratefully acknowledge the valuable guidance and support extended by Energy and Mineral Resources Division of the Ministry of Power, Energy and Mineral Resources, Other Ministries, Bangladesh Petroleum Corporation (BPC) and its subsidiaries, Bangladesh Petroleum Institute (BPI), Bangladesh Security and Exchange Commission, Dhaka Stock Exchange Ltd, Chattogram Stock Exchange Ltd, CDBL, British Petroleum, Lukoil Marine Lubricants, Bankers and other government, semi-government and autonomous organizations.

The Directors also acknowledge the contribution made by the large numbers of dealers, agents and distributors spread all over the country towards improving the service to our valued customers and users as well as for the overall performance of the company.

The employees of the company have continued to display their total commitment towards the pursuit of excellence. Your Directors take this opportunity to place on record their appreciation for the valuable contribution made by the employees and look forward to their services with zeal and dedications in the years ahead to enable the company to scale even greater heights.

Directors are thankful to the shareholders for their faith and continued support in endeavors of the company.

For and on behalf of the Board of Directors.

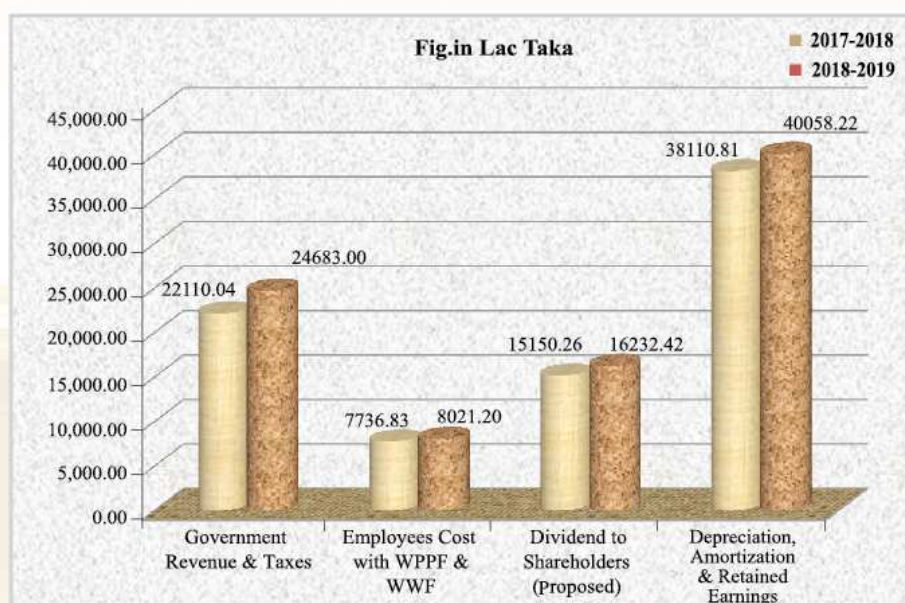
  
(Abu Hena Md. Rahmatul Muneem)  
Chairman

## VALUE ADDED STATEMENT

	2017-2018		2018-2019	
	Taka in Lac	%	Taka in Lac	%
Turnover & Other Income	18,46,010.32		18,24,335.29	
Less: Purchasing Cost and services	(17,62,902.38)		(17,35,340.45)	
	83,107.94	100.00	88,994.84	100.00

### APPLIED TO:

Government Revenue & Taxes	22,110.04	26.60	24,683.00	27.74
Employees Cost with WPPF & WWF	7,736.83	9.31	8,021.20	9.01
Dividend to Shareholders (proposed)	15,150.26	18.23	16,232.42	18.24
Depreciation, Amortization & Retained Earnings	38,110.81	45.86	40,058.22	45.01
	83,107.94	100.00	88,994.84	100.00





**M.A.MALLIK & Co.**  
**CHARTERED ACCOUNTANTS**

Head Office :  
Aziz Chamber (2<sup>nd</sup> Floor)  
6, Jubilee Road, Chattogram  
Phone : 613331, 2853523

Branch Office :  
Room No. 6, First Floor  
Dost Building, H.S. Surhwardy Road,  
Chattogram Phone NO.: 622176  
Date:.....

**Report to the Shareholders of Meghna Petroleum Limited on  
compliance on the Corporate Governance Code**

We have examined the compliance status of the Corporate Governance Code by Meghna Petroleum Limited for the year ended on June 30, 2019. This Code relates to the Notification No BSEC/CMRRCD/2006-158/207/Admin/80 dated June 3, 2018 of the Bangladesh Securities and Exchange Commission.

Such compliance with the Corporate Governance Code is the responsibility of the Company. Our examination was limited to the procedures and implementation thereof as adopted by the Management in ensuring compliance with the conditions of the Corporate Governance Code.

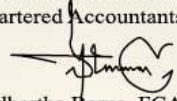
This is a scrutiny and verification and an independent audit on compliance of the conditions of the Corporate Governance Code as well as the provisions of relevant Bangladesh Secretarial Standards (BSS) as adopted by the Institute of Chartered Secretaries of Bangladesh (ICSB) in so far as those standards are not inconsistent with any condition of this Corporate Governance Code.

We state that we have obtained all the information and explanations, which we have required, and after due scrutiny and verification thereof, we report that, in our opinion:

- a) The Company has complied with the conditions of the Corporate Governance Code as stipulated in the above mentioned Corporate Governance Code issued by the Commission this year as mentioned in the attached checklist (Annexure-C) thereof;
- b) The Company has complied with the provisions of the relevant Bangladesh Secretarial Standards (BSS) as adopted by the Institute of Chartered Secretaries of Bangladesh (ICSB) as required by this Code;
- c) Proper books and records have been kept by the company as required under the Companies Act, 1994, the securities laws and other relevant laws; and
- d) The Governance of the company appeared to be satisfactory.

Place: Chattogram  
Dated: November 14, 2019



For M. A. MALLIK & CO,  
Chartered Accountants  
  
Sidhartha Barua, FCA  
Partner

**PERFORMANCE PROFILE :**

Figure in lac

DESCRIPTION	2018-2019	2017-2018	2016-2017	2015-2016	2014-2015
<b><u>FINANCIAL</u></b>					
Sales/Income from Operations	<b>66957.98</b>	61561.89	45286.40	36006.61	36423.82
Gross Earnings	<b>23556.61</b>	23040.95	20430.55	13484.87	15587.49
Depreciation /Amortization	<b>1592.64</b>	1486.34	1344.65	1184.15	934.44
Interest/Financing Charges	<b>2556.46</b>	2116.76	1920.45	1782.28	1741.39
Net Profit After Tax	<b>37991.37</b>	36041.01	21948.09	18502.24	20347.80
Dividend	<b>16232.42</b>	15150.26	11903.77	11362.69	11362.69
Retained Earnings	<b>38465.58</b>	36624.46	22487.23	18901.83	20762.28
<b><u>INTERNAL RESOURCES GENERATED</u></b>					
<b><u>WHAT COMPANY OWN'S</u></b>					
Fixed Assets	<b>27796.35</b>	25640.32	23102.05	20192.31	16142.65
Accumulated Depreciation	<b>(13704.15)</b>	(12194.59)	(10823.82)	(9562.26)	(8461.20)
Net Fixed Assets	<b>14092.21</b>	13445.73	12278.23	10630.05	7681.45
Capital Work in Progress	<b>1317.95</b>	760.44	559.53	1060.38	3004.52
Non Current Assets	<b>15493.24</b>	14372.34	13087.01	12022.77	10685.97
Deffered Income Tax	<b>393.16</b>	277.16	1233.09	801.91	601.98
<b><u>WHAT COMPANY OWES</u></b>					
Net Worth	<b>145832.56</b>	122991.44	98854.21	88268.81	80633.89
Paid-up Capital	<b>10821.61</b>	10821.61	10821.61	10821.61	10821.61
Reserves	<b>117550.00</b>	96050.00	75050.00	65050.00	58050.00
Un-appropriated Profit	<b>733.16</b>	474.21	583.46	539.14	399.59
<b><u>FUND FLOW</u></b>					
Profit after tax	<b>37991.37</b>	36041.01	21948.09	18502.24	20347.80
Depreciation & Amortization	<b>1592.64</b>	1486.34	1344.65	1184.15	934.44
Paid-up Capital	<b>10821.61</b>	10821.61	10821.61	10821.61	10821.61
Provision for deferred tax	<b>393.16</b>	277.16	1233.09	801.91	601.98
Provision for Gratuity	<b>(50.65)</b>	706.51	3588.08	818.12	475.58





Figure in lac

DESCRIPTION	2018-2019	2017-2018	2016-2017	2015-2016	2014-2015
<b>CONTRIBUTION TO EXCHEQUER (In lac Tk)</b>					
VAT	6077	4862	3381	3215	3843
Customs Duty	4674	4023	3762	3595	4384
Income Tax	12431	11639	7363	6396	6785
Dividend (BPC)	9524	8889	6984	6666	6666
Others (River dues & all other taxes)	1501	1586	1349	1211	1582
<b>Total :</b>	<b>34207</b>	<b>30999</b>	<b>22839</b>	<b>21083</b>	<b>23260</b>
<b>RATIOS &amp; OTHERS</b>					
Gross Profit/Sales (%)	1.32	1.27	1.32	0.95	1.08
Net Profit/Sales (%)	2.13	1.99	1.42	1.30	1.41
Earnings per Share (Tk)	35.11	33.30	20.28	17.10	18.80
Cash Dividend per Share (Tk)	15.00	14.00	11.00	10.50	10.50
Stock Dividend per Share (Tk)	—	—	—	—	—
Av. Sales/Employee (Lac Tk)	4182.81	4148.03	3382.19	3114.64	3037.22
Av. Net Profit/Employee (Lac Tk)	89.18	82.66	48.03	40.58	42.93
Debt to Equity Ratio	4.50	7.20	6.94	7.02	6.30
<b>MAN POWER (Nos)</b>	<b>426</b>	<b>436</b>	<b>457</b>	<b>456</b>	<b>474</b>
<b>SALES VOLUME (M.Ton)</b>					
HOBC	102848	88625	72449	55785	48746
MS	105719	94918	73585	41107	50949
SKO	47398	56515	70247	91410	104270
HSD	1808132	1807023	1528362	1331350	1222673
JBO	4820	6473	6336	5859	6184
FO	262964	380710	295662	244291	341584
MTT & SBPS	2431	2229	473	—	—
LPG & Battery Water	5002	4357	4755	4394	4442
Bitumen	21617	19684	16625	12685	21241
Lubricants	10576	10668	9543	8611	8646
<b>Total</b>	<b>2371507</b>	<b>2471202</b>	<b>2078037</b>	<b>1795492</b>	<b>1808735</b>
<b>MARKETING NETWORKS (Nos)</b>					
Regional Office	4	4	4	4	4
Depots	18	18	18	18	18
Filling Stations	824	806	735	699	645
Packed Point Dealers	180	180	156	156	196
Agents	902	902	876	876	1128
LPG Dealers	1249	1249	1253	1253	1263
<b>REGION WISE SALES (Lac Tk)</b>					
Chittagong	419358	424267	316929	303237	295293
Dhaka	658971	672337	636399	567574	583313
Khulna	399470	425927	350688	320780	342651
Bogra	304079	286010	241644	228686	218385
<b>Total</b>	<b>1781878</b>	<b>1808541</b>	<b>1545660</b>	<b>1420277</b>	<b>1439642</b>

## ANNEXURE-1

### Report on Financial Statement:

The Financial Statements of the Company present a true and fair view of the Company's state of affairs, result of its operations, cash flows and changes in equity.

Proper books of accounts as required by law have been maintained.

Appropriate accounting policies have been followed in formulating the financial statements and accounting estimates are reasonable and prudent.

The financial statements have been prepared in accordance with International Accounting Standards (IAS) as applicable in Bangladesh. The internal Control System is sound in design and effectively implemented and monitored.

There are no significant doubts upon the company's ability to continue as a going concern.

There is no significant deviation from the operating result of last year.

## ANNEXURE-2

As per section 1.5(x) & 1.5(xxii) of Corporat Governance Code the number of Board Meetings, the attendance of Directors and their remuneration paid during the year 2018-2019 were as follows:

Name of Directors	Position	Meeting held	Attended	Remuneration Paid (Tk.)
Mr. Abu Hena Md. Rahmatul Muneem	Chairman	26	26	2,39,200
Sayed Mohammad Mozammel Haque	Ex-Director	10	10	92,000
Tahmina Begum	Director	26	25	2,30,000
Mrs. Parveen Akhter	Director	26	25	2,30,000
Mr. Md. Sarwar Alam	Ex-Director	03	03	27,600
Syed Mehdi Hasan	Director	12	12	1,10,400
Mr. Md. Eidtazul Islam	Director	26	21	1,93,200
Mr. A K M Jashim Uddin	Independent Director	26	23	2,11,600
Mr. Istique Ahmed Shimul	Director	26	22	2,02,400
Mr. Md. Masudur Rahman	Shareholder's Director	26	21	2,20,800
Mir Saifullah-Al-Khaled	Managing Director & Ex. Officio Director	26	26	2,39,200





ANNEXURE-3

Status of compliance with the conditions imposed by the Commission's Notification No. BSEC/CMRRCD/2006-158/207/Admin/80 dated 3 June 2018 issued under section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969:

Condition No.	Title	Compliance Status		Remarks (if any)
		Complied	Not Complied	
<b>1.</b>	<b>Board of Director</b>			
1.1	<b>Size of the Board of Directors :</b> Board size : members should not be less than 5 (five) and more than 20 (twenty)	✓		
<b>1.2</b>	<b>Independent Director :</b>			
1.2(a)	At least one-fifth (1/5) of the total number of directors in the company's Board;	✓		
1.2(b)(i)	Not hold any share in the company or holds less than one percent (1%) shares of the total paid-up shares of the company;	✓		
1.2(b)(ii)	Not a sponsor of the company or is not connected with the company's any sponsor or director or nominated director or shareholder of the company or any of its associates, sister concerns, subsidiaries and parents or holding entities who holds one percent (1%) or more shares of the total paid-up shares of the company on the basis of family relationship and his or her family members also shall not hold above mentioned shares in the company	✓		
1.2(b)(iii)	Not been an executive of the company in immediately preceding 2 (two) financial years;	✓		
1.2(b)(iv)	Not have any other relationship, whether pecuniary or otherwise, with the company or its subsidiary or associated companies;	✓		
1.2(b)(v)	Not a member or TREC (Trading Right Entitlement Certificate) holder, director or officer of any stock exchange;	✓		
1.2(b)(vi)	Not a shareholder, director excepting independent director or officer of any member or TREC holder of stock exchange or an intermediary of the capital market;	✓		
1.2(b)(vii)	Not a partner or an executive or was not a partner or an executive during the preceding 3 (three) years of the concerned company's statutory audit firm or audit firm engaged in internal audit services or audit firm conducting special audit or professional certifying compliance of this Code;	✓		
1.2(b)(viii)	Who is not independent director in more than 5 (five) listed companies;	✓		
1.2(b)(ix)	Who has not been convicted by a court of competent jurisdiction as a defaulter in payment of any loan or any advance to a bank or a Non-Bank Financial Institution (NBFI);	✓		
1.2(b)(x)	Who has not been convicted for a criminal offence involving moral turpitude;	✓		
1.2(c)	The independent director(s) shall be appointed by the Board and approved by the shareholders in the Annual General Meeting (AGM);	✓		
1.2(e)	The tenure of office of an independent director shall be for a period of 3 (three) years, which may be extended for 1 (one) tenure only;	✓		
<b>1.3</b>	<b>Qualification of Independent Director :</b>			
1.3(a)	Independent director shall be a knowledgeable individual with integrity who is able to ensure compliance with financial laws, regulatory requirements and corporate laws and can make meaningful contribution to the business;	✓		
1.3(b)(i)	Who is or was a promoter or director of an unlisted company having minimum paid-up capital of Tk. 100.00 million or any listed company or a member of any national or international chamber of commerce or business association; or	✓		
1.3(b)(ii)	Who is or was a top level executive not lower than Chief Executive Officer or Managing Director or Deputy Managing Director or Chief Financial Officer or Head of Finance or Accounts or Company Secretary or Head of Internal Audit and Compliance or Head of Legal Service or a candidate with equivalent position of an unlisted company having minimum paid up capital of Tk. 100.00 million or of a listed company; or	✓		
1.3(b)(iii)	Former official of government or statutory or autonomous or regulatory body in the position not below 5th Grade of the national pay scale, who has at least educational background of bachelor degree in economics or commerce or business or law; or	✓		
1.3(b)(iv)	University Teacher who has educational background in Economics or Commerce or Business Studies or Law; or	✓		
1.3(b)(v)	Who is or was an advocate practicing at least in the High Court/Division of Bangladesh Supreme Court or a Chartered Accountant or Cost and Management Accountant or Chartered Financial Analyst or Chartered Certified Accountant or Certified Public Accountant or Chartered Management Accountant or Chartered Secretary or equivalent qualification;	✓		
1.3(c)	The independent director shall have at least 10 (ten) years of experiences in any field mentioned in clause (b);	✓		
1.3(d)	In special cases, the above qualifications or experiences may be relaxed subject to prior approval of the Commission.			
<b>1.4</b>	<b>Duality of Chairperson of the Board of Directors and Managing Director or Chief Executive Officer :</b>			

1.4(a)	The positions of the Chairperson of the Board and the Managing Director (MD) and/or Chief Executive Officer (CEO) of the company shall be filled by different individuals;	✓		
1.4(b)	The Managing Director (MD) and/or Chief Executive Officer (CEO) of a listed company shall not hold the same position in another listed company;	✓		
1.4(c)	The Chairperson of the Board shall be elected from among the non-executive directors of the company;	✓		
1.4(d)	The Board shall clearly define respective roles and responsibilities of the Chairperson and the Managing Director and/or Chief Executive Officer;	✓		
1.4(e)	In the absence of the Chairperson of the Board, the remaining members may elect one of themselves from non-executive directors as Chairperson for that particular Board's meeting; the reason of absence of the regular Chairperson shall be duly recorded in the minutes.	✓		
1.5	<b>The Directors' Report to Shareholders :</b>			
1.5(i)	An industry outlook and possible future developments in the industry;	✓		
1.5(ii)	The segment-wise or product-wise performance;	✓		
1.5(iii)	Risks and concerns including internal and external risk factors, threat to sustainability and negative impact on environment, if any;	✓		
1.5(iv)	A discussion on Cost of Goods sold, Gross Profit Margin and Net Profit Margin, where applicable;	✓		
1.5(v)	Discussion on continuity of any extraordinary activities and their implications (gain or loss);	✓		
1.5(vi)	A detailed discussion on related party transactions along with a statement showing amount, nature of related party, nature of transactions and basis of transactions of all related party transactions;	✓		
1.5(vii)	A statement of utilization of proceeds raised through public issues, rights issues and/or any other instruments;			Not Applicable
1.5(viii)	An explanation if the financial results deteriorate after the company goes for Initial Public Offering (IPO), Repeat Public Offering (RPO), Rights Share Offer, Direct Listing, etc.;			Not Applicable
1.5(ix)	An explanation on any significant variance that occurs between Quarterly Financial performances and Annual Financial Statements;	✓		
1.5(x)	A statement of remuneration paid to the directors including independent directors;	✓		
1.5(xi)	A statement that the financial statements prepared by the management of the issuer company present fairly its state of affairs, the result of its operations, cash flows and changes in equity;	✓		
1.5(xii)	A statement that proper books of account of the issuer company have been maintained;			
1.5(xiii)	A statement that appropriate accounting policies have been consistently applied in preparation of the financial statements and that the accounting estimates are based on reasonable and prudent judgment;	✓		
1.5(xiv)	A statement that International Accounting Standards (IAS) or International Financial Reporting Standards (IFRS), as applicable in Bangladesh, have been followed in preparation of the financial statements and any departure there from has been adequately disclosed;	✓		
1.5(xv)	A statement that the system of internal control is sound in design and has been effectively implemented and monitored;	✓		
1.5(xvi)	A statement that minority shareholders have been protected from abusive actions by, or in the interest of, controlling shareholders acting either directly or indirectly and have effective means of redress;	✓		
1.5(xvii)	A statement that there is no significant doubt upon the issuer company's ability to continue as a going concern, if the issuer company is not considered to be a going concern, the fact along with reasons there of shall be disclosed;	✓		
1.5(xviii)	An explanation that significant deviations from the last year's operating results of the issuer company shall be highlighted and the reasons thereof shall be explained;	✓		
1.5(xix)	A statement where key operating and financial data of at least preceding 5 (five) years shall be summarized;	✓		
1.5(xx)	An explanation on the reasons if the issuer company has not declared dividend (cash or stock) for the year;			Not Applicable
1.5(xxi)	Board's statement to the effect that no bonus share or stock dividend has been or shall be declared as interim dividend;			Not Applicable
1.5(xxii)	The total number of Board meetings held during the year and attendance by each director;	✓		
1.5(xxiii)a	Parent or Subsidiary or Associated Companies and other related parties(name-wise details);	✓		
1.5(xxiii)b	Directors, Chief Executive Officer, Company Secretary, Chief Financial Officer, Head of Internal Audit and Compliance and their spouses and minor children (name-wise details);	✓		
1.5(xxiii)c	Executives; and	✓		
1.5(xxiii)d	Shareholders holding ten percent (10%) or more voting interest in the company (name-wise details);	✓		
1.5(xxiv)a	A brief resume of the director;	✓		
1.5(xxiv)b	Nature of his or her expertise in specific functional areas; and	✓		
1.5(xxiv)c	Names of companies in which the person also holds the directorship and the membership of committees of the Board;	✓		





1.5(xxv)a	Accounting policies and estimation for preparation of financial statements;	✓		
1.5(xxv)b	Changes in accounting policies and estimation, if any, clearly describing the effect on financial performance or results and financial position as well as cash flows in absolute figure for such changes;	✓		
1.5(xxv)c	Comparative analysis (including effects of inflation) of financial performance or results and financial position as well as cash flows for current financial year with immediate preceding five years explaining reasons thereof;	✓		
1.5(xxv)d	Compare such financial performance or results and financial position as well as cash flows with the peer industry scenario;	✓		
1.5(xxv)e	Briefly explain the financial and economic scenario of the country and the globe;	✓		
1.5(xxv)f	Risks and concerns issues related to the financial statements, explaining such risk and concerns mitigation plan of the company; and	✓		
1.5(xxv)g	Future plan or projection or forecast for company's operation, performance and financial position, with justification thereof, i.e., actual position shall be explained to the shareholders in the next AGM;	✓		
1.5(xxvi)	Declaration or certification by the CEO and the CFO to the Board as required under condition No. 3(3) shall be disclosed as per Annexure-A; and	✓		
1.5(xxvii)	The report as well as certificate regarding compliance of conditions of this Code as required under condition No. 9 shall be disclosed as per Annexure-B and Annexure-C.	✓		
<b>1.6</b>	<b>Meetings of the Board of Directors :</b>			
1.6	The company shall conduct its Board meetings and record the minutes of the meetings as well as keep required books and records in line with the provisions of the relevant Bangladesh Secretarial Standards (BSS) as adopted by the Institute of Chartered Secretaries of Bangladesh (ICSB) in so far as those standards are not inconsistent with any condition of this Code.	✓		
<b>1.7</b>	<b>Code of Conduct for the Chairperson, other Board members and Chief Executive Officer :</b>			
1.7(a)	The Board shall lay down a code of conduct, based on the recommendation of the Nomination and Remuneration Committee (NRC) at condition No. 6, for the Chairperson of the Board, other board members and Chief Executive Officer of the company;	✓		
1.7(b)	The code of conduct as determined by the NRC shall be posted on the website of the company including, among others, prudent conduct and behavior; confidentiality; conflict of interest; compliance with laws, rules and regulations; prohibition of insider trading; relationship with environment, employees, customers and suppliers; and interdependency.	✓		
<b>2.</b>	<b>Governance of Board of Directors of Subsidiary Company :</b>			
2(a)	Provisions relating to the composition of the Board of the holding company shall be made applicable to the composition of the Board of the subsidiary company;			Not Applicable
2(b)	At least 1 (one) independent director on the Board of the holding company shall be a director on the Board of the subsidiary company;			Not Applicable
2(c)	The minutes of the Board meeting of the subsidiary company shall be placed for review at the following Board meeting of the holding company;			Not Applicable
2(d)	The minutes of the respective Board meeting of the holding company shall state that they have reviewed the affairs of the subsidiary company also;			Not Applicable
2(e)	The Audit Committee of the holding company shall also review the financial statements, in particular the investments made by the subsidiary company.			Not Applicable
<b>3.</b>	<b>Managing Director (MD) or Chief Executive Officer (CEO), Chief Financial Officer (CFO), Head of Internal Audit and Compliance (HIAC) and Company Secretary (CS) :</b>			
3(1)(a)	<b>Appointment</b> The Board shall appoint a Managing Director (MD) or Chief Executive Officer (CEO), a Company Secretary (CS), a Chief Financial Officer (CFO) and a Head of Internal Audit and Compliance (HIAC);	✓		
3(1)(b)	The positions of the Managing Director (MD) or Chief Executive Officer (CEO), Company Secretary (CS), Chief Financial Officer (CFO) and Head of Internal Audit and Compliance (HIAC) shall be filled by different individuals;	✓		
3(1)(c)	The MD or CEO, CS, CFO and HIAC of a listed company shall not hold any executive position in any other company at the same time;	✓		
3(1)(d)	The Board shall clearly define respective roles, responsibilities and duties of the CFO, the HIAC and the CS;	✓		
3(1)(e)	The MD or CEO, CS, CFO and HIAC shall not be removed from their position without approval of the Board as well as immediate dissemination to the Commission and stock exchange(s).	✓		
3(2)	<b>Requirement to attend Board of Directors' Meetings</b> The MD or CEO, CS, CFO and HIAC of the company shall attend the meetings of the Board;	✓		
3(3)(a)(i)	<b>Duties of Managing Director (MD) or Chief Executive Officer (CEO) and Chief Financial Officer (CFO)</b> These statements do not contain any materially untrue statement or omit any material fact or contain statements that might be misleading; and	✓		
3(3)(a)(ii)	These statements together present a true and fair view of the company's affairs and are in compliance with existing accounting standards and applicable laws;	✓		

3(3)(b)	The MD or CEO and CFO shall also certify that there are, to the best of knowledge and belief, no transactions entered into by the company during the year which are fraudulent, illegal or in violation of the code of conduct for the company's Board or its members;	✓		
3(3)(c)	The certification of the MD or CEO and CFO shall be disclosed in the Annual Report.	✓		
<b>4</b>	<b>Board of Directors' Committee :</b>			
4(i)	Audit Committee; and	✓		
4(ii)	Nomination and Remuneration Committee.	✓		
<b>5</b>	<b>Audit Committee :</b>			
5(1)(a)	<b>Responsibility to the Board of Directors</b> The company shall have an Audit Committee as a sub-committee of the Board;	✓		
5(1)(b)	The Audit Committee shall assist the Board in ensuring that the financial statements reflect true and fair view of the state of affairs of the company and in ensuring a good monitoring system within the business;	✓		
5(1)(c)	The Audit Committee shall be responsible to the Board; the duties of the Audit Committee shall be clearly set forth in writing.	✓		
<b>5.2</b>	<b>Constitution of the Audit Committee</b>			
5(2)(a)	The Audit Committee shall be composed of at least 3 (three) members;	✓		
5(2)(b)	The Board shall appoint members of the Audit Committee who shall be non-executive directors of the company excepting Chairperson of the Board and shall include at least 1 (one) independent director;			
5(2)(c)	All members of the audit committee should be "financially literate" and at least 1 (one) member shall have accounting or related financial management background and 10 (ten) years of such experience;	✓		
5(2)(d)	When the term of service of any Committee member expires or there is any circumstance causing any Committee member to be unable to hold office before expiration of the term of service, thus making the number of the Committee members to be lower than the prescribed number of 3 (three) persons, the Board shall appoint the new Committee member to fill up the vacancy immediately or not later than 1 (one) month from the date of vacancy in the Committee to ensure continuity of the performance of work of the Audit Committee;	✓		
5(2)(e)	The company secretary shall act as the secretary of the Committee;	✓		
5(2)(f)	The quorum of the Audit Committee meeting shall not constitute without at least 1 (one) independent director.	✓		
<b>5.3</b>	<b>Chairperson of the Audit Committee</b>			
5(3)(a)	The Board shall select 1 (one) member of the Audit Committee to be Chairperson of the Audit Committee, who shall be an independent director;	✓		
5(3)(b)	In the absence of the Chairperson of the Audit Committee, the remaining members may elect one of themselves as Chairperson for that particular meeting, in that case there shall be no problem of constituting a quorum as required under condition No. 5(4)(b) and the reason of absence of the regular Chairperson shall be duly recorded in the minutes.	✓		
5(3)(c)	Chairperson of the Audit Committee shall remain present in the Annual General Meeting (AGM);	✓		
<b>5.4</b>	<b>Meeting of the Audit Committee</b>			
5(4)(a)	The Audit Committee shall conduct at least its four meetings in a financial year: Provided that any emergency meeting in addition to regular meeting may be convened at the request of any one of the members of the Committee;	✓		
5(4)(b)	The quorum of the meeting of the Audit Committee shall be constituted in presence of either two members or two third of the members of the Audit Committee, whichever is higher, where presence of an independent director is a must.	✓		
<b>5.5</b>	<b>Role of Audit Committee</b>			
5(5)(a)	Oversee the financial reporting process;	✓		
5(5)(b)	Monitor choice of accounting policies and principles;	✓		
5(5)(c)	Monitor Internal Audit and Compliance process to ensure that it is adequately resourced, including approval of the Internal Audit and Compliance Plan and review of the Internal Audit and Compliance Report;	✓		
5(5)(d)	Oversee hiring and performance of external auditors;	✓		
5(5)(e)	Hold meeting with the external or statutory auditors for review of the annual financial statements before submission to the Board for approval or adoption;	✓		
5(5)(f)	Review along with the management, the annual financial statements before submission to the Board for approval;	✓		
5(5)(g)	Review along with the management, the quarterly and half yearly financial statements before submission to the Board for approval;	✓		
5(5)(h)	Review the adequacy of internal audit function;	✓		
5(5)(i)	Review the Management's Discussion and Analysis before disclosing in the Annual Report;	✓		
5(5)(j)	Review statement of all related party transactions submitted by the management;	✓		
5(5)(k)	Review Management Letters or Letter of Internal Control weakness issued by statutory auditors;	✓		
5(5)(l)	Oversee the determination of audit fees based on scope and magnitude, level of expertise deployed and time required for effective audit and evaluate the performance of external auditors; and	✓		



5(5)(m)	Oversee whether the proceeds raised through Initial Public Offering (IPO) or Repeat Public Offering (RPO) or Rights Share Offer have been utilized as per the purposes stated in relevant offer document or prospectus approved by the Commission:			Not Applicable
<b>5.6.a</b>	<b>Reporting to the Board of Directors</b>			
5(6)(a)(i)	The Audit Committee shall report on its activities to the Board.	✓		
5(6)(a)(ii)a	Report on conflicts of interests;			None
5(6)(a)(ii)b	Suspected or presumed fraud or irregularity or material defect identified in the internal audit and compliance process or in the financial statements;			None
5(6)(a)(ii)c	Suspected infringement of laws, regulatory compliances including securities related laws, rules and regulations; and			None
5(6)(a)(ii)d	Any other matter which the Audit Committee deems necessary shall be disclosed to the Board immediately;			None
5(6)(b)	<b>Reporting to the Authorities</b> If the Audit Committee has reported to the Board about anything which has material impact on the financial condition and results of operation and has discussed with the Board and the management that any rectification is necessary and if the Audit Committee finds that such rectification has been unreasonably ignored, the Audit Committee shall report such finding to the Commission, upon reporting of such matters to the Board for three times or completion of a period of 6 (six) months from the date of first reporting to the Board, whichever is earlier.	✓		
5(7)	<b>Reporting to the shareholders and General Investors</b> Report on activities carried out by the Audit Committee, including any report made to the Board under condition No. 5(6)(a)(ii) above during the year, shall be signed by the Chairperson of the Audit Committee and disclosed in the annual report of the issuer company.	✓		
<b>6</b>	<b>Nomination and Remuneration Committee (NRC)</b>			
6(1)(a)	Responsibility to the Board of Directors The company shall have a Nomination and Remuneration Committee (NRC) as a sub-committee of the Board;	✓		
6(1)(b)	The NRC shall assist the Board in formulation of the nomination criteria or policy for determining qualifications, positive attributes, experiences and independence of directors and top level executive as well as a policy for formal process of considering remuneration of directors, top level executive;	✓		
6(1)(c)	The Terms of Reference (ToR) of the NRC shall be clearly set forth in writing covering the areas stated at the condition No. 6(5)(b).	✓		
<b>6(2)</b>	<b>Constitution of the NRC</b>			
6(2)(a)	The Committee shall comprise of at least three members including an independent director;	✓		
6(2)(b)	All members of the Committee shall be non-executive directors;	✓		
6(2)(c)	Members of the Committee shall be nominated and appointed by the Board;	✓		
6(2)(d)	The Board shall have authority to remove and appoint any member of the Committee;	✓		
6(2)(e)	In case of death, resignation, disqualification, or removal of any member of the Committee or in any other cases of vacancies, the board shall fill the vacancy within 180 (one hundred eighty) days of occurring such vacancy in the Committee;	✓		
6(2)(f)	The Chairperson of the Committee may appoint or co-opt any external expert and/or member(s) of staff to the Committee as advisor who shall be non-voting member, if the Chairperson feels that advice or suggestion from such external expert and/or member(s) of staff shall be required or valuable for the Committee;	✓		
6(2)(g)	The company secretary shall act as the secretary of the Committee;	✓		
6(2)(h)	The quorum of the NRC meeting shall not constitute without attendance of at least an independent director;	✓		
6(2)(i)	No member of the NRC shall receive, either directly or indirectly, any remuneration for any advisory or consultancy role or otherwise, other than Director's fees or honorarium from the company.	✓		
<b>6.3</b>	<b>Chairperson of the NRC</b>			
6(3)(a)	The Board shall select 1 (one) member of the NRC to be Chairperson of the Committee, who shall be an independent director;	✓		
6(3)(b)	In the absence of the Chairperson of the NRC, the remaining members may elect one of themselves as Chairperson for that particular meeting, the reason of absence of the regular Chairperson shall be duly recorded in the minutes;	✓		
6(3)(c)	The Chairperson of the NRC shall attend the annual general meeting (AGM) to answer the queries of the shareholders;	✓		
<b>6.4</b>	<b>Meeting of the NRC</b>			
6(4)(a)	The NRC shall conduct at least one meeting in a financial year;	✓		
6(4)(b)	The Chairperson of the NRC may convene any emergency meeting upon request by any member of the NRC;			None
6(4)(c)	The quorum of the meeting of the NRC shall be constituted in presence of either two members or two third of the members of the Committee, whichever is higher, where presence of an independent director is must as required under condition No. 6(2)(h);	✓		
6(4)(d)	The proceedings of each meeting of the NRC shall duly be recorded in the minutes and such minutes shall be confirmed in the next meeting of the NRC.	✓		
<b>6.5</b>	<b>Role of the NRC</b>			

6(5)(a)	NRC shall be independent and responsible or accountable to the Board and to the shareholders;	✓		
6(5)(b)(i)a	The level and composition of remuneration is reasonable and sufficient to attract, retain and motivate suitable directors to run the company successfully;	✓		
6(5)(b)(i)b	The relationship of remuneration to performance is clear and meets appropriate performance benchmarks; and	✓		
6(5)(b)(i)c	Remuneration to directors, top level executive involves a balance between fixed and incentive pay reflecting short and long-term performance objectives appropriate to the working of the company and its goals;	✓		
6(5)(b)(ii)	Devising a policy on Board's diversity taking into consideration age, gender, experience, ethnicity, educational background and nationality;	✓		
6(5)(b)(iii)	Identifying persons who are qualified to become directors and who may be appointed in top level executive position in accordance with the criteria laid down, and recommend their appointment and removal to the Board;	✓		
6(5)(b)(iv)	Formulating the criteria for evaluation of performance of independent directors and the Board;	✓		
6(5)(b)(v)	Identifying the company's needs for employees at different levels and determine their selection, transfer or replacement and promotion criteria; and	✓		
6(5)(b)(vi)	Developing, recommending and reviewing annually the company's human resources and training policies;	✓		
6(5)(c)	The company shall disclose the nomination and remuneration policy and the evaluation criteria and activities of NRC during the year at a glance in its annual report.	✓		
<b>7</b>	<b>External or Statutory Auditors</b>			
7(1)(i)	Appraisal or valuation services or fairness opinions;	✓		
7(1)(ii)	Financial information systems design and implementation;	✓		
7(1)(iii)	Book-keeping or other services related to the accounting records or financial statements;	✓		
7(1)(iv)	Broker-dealer services;	✓		
7(1)(v)	Actuarial services;	✓		
7(1)(vi)	Internal audit services or special audit services;	✓		
7(1)(vii)	Any service that the Audit Committee determines;	✓		
7(1)(viii)	Audit or certification services on compliance of corporate governance as required under condition No. 9(1); and	✓		
7(1)(ix)	Any other service that creates conflict of interest.	✓		
7(2)	No partner or employees of the external audit firms shall possess any share of the company they audit at least during the tenure of their audit assignment of that company; his or her family members also shall not hold any shares in the said company;	✓		
7(3)	Representative of external or statutory auditors shall remain present in the Shareholders' Meeting (Annual General Meeting or Extraordinary General Meeting) to answer the queries of the shareholders.	✓		
<b>8</b>	<b>Maintaining a website by the Company</b>			
8(1)	The company shall have an official website linked with the website of the stock exchange.	✓		
8(2)	The company shall keep the website functional from the date of listing.	✓		
8(3)	The company shall make available the detailed disclosures on its website as required under the listing regulations of the concerned stock exchange(s).	✓		
<b>9</b>	<b>Reporting and Compliance of Corporate Governance</b>			
9(1)	The company shall obtain a certificate from a practicing Professional Accountant or Secretary (Chartered Accountant or Cost and Management Accountant or Chartered Secretary) other than its statutory auditors or audit firm on yearly basis regarding compliance of conditions of Corporate Governance Code of the Commission and shall such certificate shall be disclosed in the Annual Report.	✓		
9(2)	The professional who will provide the certificate on compliance of this Corporate Governance Code shall be appointed by the shareholders in the annual general meeting.	✓		
9(3)	The directors of the company shall state, in accordance with the Annexure-C attached, in the directors' report whether the company has complied with these conditions or not.	✓		



#### ANNEXURE-4

(i) Pattern of shareholding as on 30 June, 2019

Sl. No.	Shares held by	No. of share	%	Remarks
A.	Bangladesh Petroleum Corporation	6,34,86,782	58.67	Meghna Petroleum Limited is a subsidiary company of Bangladesh Petroleum Corporation.
B.	Institutions (Financial & Others)	3,49,62,291	32.31	
C.	Individual	97,67,035	9.02	
		<b>10,82,16,108</b>	<b>100.00</b>	

(ii) Directors, Chief Executive Officer, Company Secretary, Chief Financial Officer (CFO), Head of Internal Audit and their spouses :

Directors :		
Mr. Abu Hena Md. Rahmatul Muneem	-	-
Mrs. Tahmina Begum	-	-
Mrs. Parveen Akhter	-	-
Syed Mehdi Hasan	-	-
Mr. Md. Eidiazul Islam	-	-
Mr. Sudhangshu Shekhar Biswas	-	-
Mr. A K M Jashim Uddin FCMA	-	-
Mr. Istak Ahmmmed (Shimul)	-	-
Mr. Md. Masudur Rahman	500	0.0002%
Chief Executive Officer and his spouses & minor children :		
Mr. Mir Saifullah-Al-Khaled	-	-
Company Secretary and his spouse & minor children :		
Mr. Reza Md. Riazuddin	-	-
Chief Financial Officer (CFO) and his spouse & minor children :		
Mr. Kazi Manowar Dilder	-	-
Head of Internal Audit and his spouse & minor children :		
Mr. Oli Ahmed Bhuiyan	-	-

(iii) Executives (Top five salaried persons other than CEO, CFO, CS, HIA)

1. Mr. Ahmed Shahidul Hoque - General Manager (Marketing)	-	-
2. Mr. Md. Akhter Hossain - General Manager (HR)	-	-
3. Mr. Md. Jasim Uddin - Deputy General Manager (Sales)	-	-
4. Mr. Sk. Abdul Motleb - Deputy General Manager (Operation)	-	-
5. Mr. Md. Mahabubun Nur - Deputy General Manager (Engineering)	-	-

(iv) Shareholder having ten percent (10%) or more voting interest in the company

Bangladesh Petroleum Corporation	6,34,86,782 Nos. Share	58.67%
----------------------------------	------------------------	--------

#### ANNEXURE-5

Selected ratios on Liquidity, Profitability and solvency:

Items	2018-2019	2017-2018	2016-2017	2015-2016	2014-2015
<b>Liquidity Ratios:</b>					
(i) Current Ratio	1.20:1	1.12:1	1.13:1	1.13:1	1.14:1
ii) Quick Ratio	0.99:1	0.97:1	1.01:1	1.01:1	0.87:1
<b>Operating Ratios:</b>					
iii) Accounts Receivable Turnover Ratio	6.13 times	4.53 times	4.54 times	4.34 times	5.66 times
iv) Inventory Turnover Ratio	12.92 times	13.09 times	18.37 times	13.63 times	12.49 times
v) Asset Turnover Ratio	2.23 times	1.79 times	1.97 times	2.02 times	2.44 times
<b>Profitability Ratios:</b>					
vi) Gross Margin Ratio	1.32%	1.27%	1.32%	0.95%	1.08%
vii) Operating Profit Ratio	0.73%	0.85%	0.62%	0.31%	0.57%
viii) Net Income Ratio	2.13%	1.99%	1.42%	1.30%	1.41%
ix) Return on Assets Ratio	6.65%	4.88%	3.99%	3.75%	4.80%
x) Return on Equity Ratio	26.14%	29.30%	22.20%	21.08%	25.23%
xi) Earning per Share (EPS) Tk.	35.11	33.30	20.28	17.10	18.80
<b>Solvency Ratios:</b>					
xii) Debt to Equity Ratio	4.50	7.20	6.94	7.02	6.30

## ANNEXURE-6

### FIVE YEARS OPERATIONAL AND FINANCIAL DATA

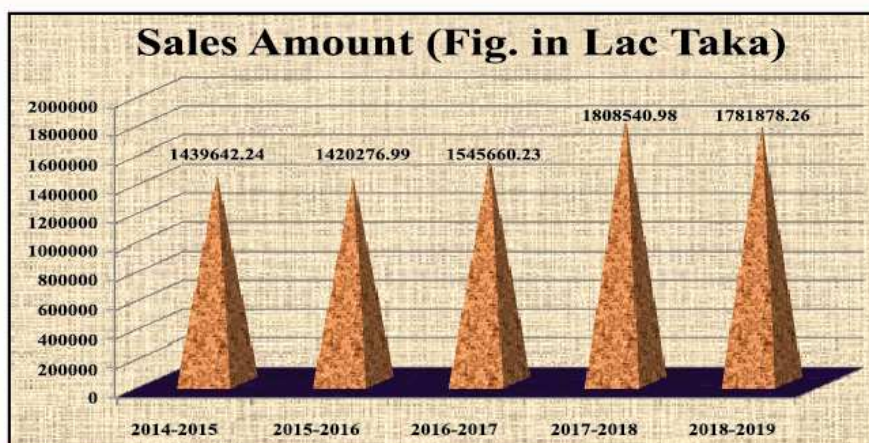
TAKA IN LAC

Particulars	2018-2019	2017-2018	2016-2017	2015-2016	2014-2015
1. Authorised Capital	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00
2. Paid up Capital	10821.61	10821.61	10821.61	10821.61	10821.61
3. Net Assets	145832.56	122991.44	98854.21	88268.81	80633.89
4. Turnover	1781878.26	1808540.98	1545660.23	1420276.99	1439642.24
5. Gross Margin	23556.61	23041.01	20430.55	13484.87	15587.49
6. Overheads	13760.09	12378.95	13978.42	9587.63	8139.68
7. Operating Profit	13049.94	15400.90	9567.56	4375.98	8213.95
8. Non-Operating Income	40147.96	33782.05	21740.42	22043.00	20070.19
9. Profit Before WPPF & Taxation	53197.89	49182.95	31307.98	26418.97	28284.14
10. Contribution to WPPF	2659.89	2459.15	1565.40	1320.95	1414.21
11. Profit before Taxation	50538.00	46723.80	29742.58	25098.03	26869.93
12. Provision for Income Tax with deferred	12546.63	10682.79	7794.49	6595.78	6522.14
13. Profit After Taxation	37991.37	36041.01	21948.09	18502.24	20347.80
14. Net profit available for appropriation	38465.58	36624.46	22487.23	18901.83	20762.28
15. Amount of Proposed Cash Dividend	16232.42	15150.26	11903.77	11362.69	11362.69
16. Earning Per Share (EPS)-Taka Basic (*Restated)	35.11	30.30	20.28	17.10	18.80
17. Rate of Dividend (Cash)	150%	140%	110%	105%	105%
18. Bonus Share Issued	-	-	-	-	-
19. Net Assets Per Share Tk. Basic (*Restated)	134.30	113.20	91.35	81.57	74.51
20. Shareholders Funds/Equity	145337.19	122496.08	98358.84	87773.44	80633.89
21. Return on Shareholders Funds (%)	26.14	29.42	22.31	21.08	25.23
22. Manpower (Nos.):					
Officers	155	139	146	135	134
Staff and Workers	271	297	311	321	340
Total Manpower (Nos.)	426	436	457	456	474





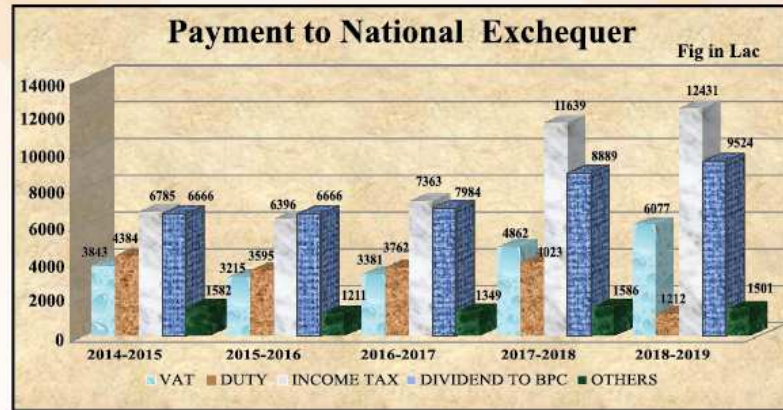
**Annexure:- 7**



Financial Year	Sales Quantity in M.Ton	Sales Amount In Lac Taka
2014-2015	1,808,735	1,439,642.24
2015-2016	1,795,492	1,420,276.99
2016-2017	2,078,037	1,545,660.23
2017-2018	2,471,202	1,808,540.98
2018-2019	2,371,507	1,781,878.26

**Annexure:- 8**

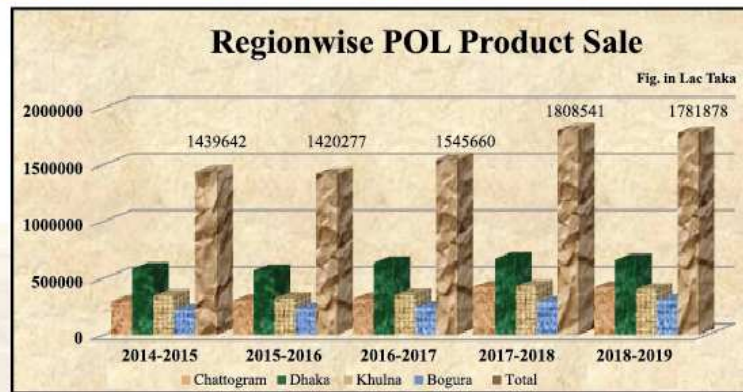
**Payment to National Exchequer**



Particulars	2014-2015	2015-2016	2016-2017	2017-2018	2018-2019
VAT	3843	3215	3381	4862	6077
DUTY	4384	3595	3762	4023	1212
INCOME TAX	6785	6396	7363	11639	12431
DIVIDEND TO BPC	6666	6666	7984	8889	9524
OTHERS	1582	1211	1349	1586	1501
<b>TOTAL</b>	<b>23260</b>	<b>21083</b>	<b>22839</b>	<b>30999</b>	<b>30745</b>

**Annexure:- 9**

**Regionwise POL Product Sale**

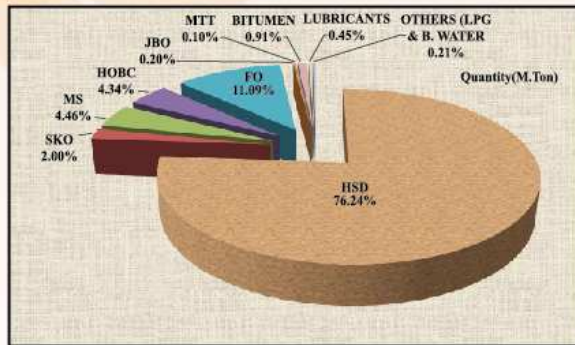


Region	2014-2015	2015-2016	2016-2017	2017-2018	2018-2019
Chattogram	295293	303237	316929	424267	419358
Dhaka	583313	567574	636399	672337	658971
Khulna	342651	320780	350688	425927	399470
Bogura	218385	228686	241644	286010	304079
<b>Total</b>	<b>1439642</b>	<b>1420277</b>	<b>1545660</b>	<b>1808541</b>	<b>1781878</b>





## Annexure:- 10 Productwise Sales Quantity in 2018-2019

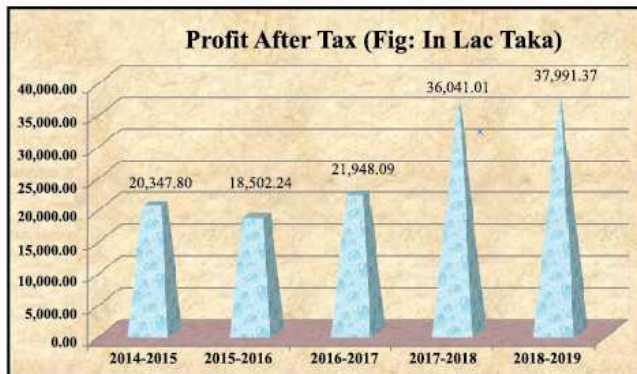


Product Name	Quantity (M.Ton)
HSD	1808132
SKO	47398
MS	105719
HOBC	102848
FO	262964
JBO	4820
MTT	2431
BITUMEN	21617
LUBRICANTS	10576
LPG	5002
<b>TOTAL</b>	<b>2371507</b>

## Annexure:- 11

### Business Performance

NET PROFIT AFTER TAX



Financial Year	Net Profit After Tax (Lac Taka)
2014-2015	20,347.80
2015-2016	18,502.24
2016-2017	21,948.09
2017-2018	36,041.01
2018-2019	37,991.37



Financial Year	Cash Dividend	Stock Dividend
2014-2015	105%	0%
2015-2016	105%	0%
2016-2017	110%	0%
2017-2018	140%	0%
2018-2019	150% (Proposed)	0%

## ANNEXURE-12

### AUDIT COMMITTEE

An Audit Committee Comprising of the following members of the Board of Directors was formed in compliance with the Bangladesh Securities & Exchange Commission Notification No. BSEC/CMRRCD/2006-158/207/Admin/80 dated 03 June 2018 :

#### Members of the Audit Committee

Mr. A K M Jashim Uddin, FCMA, Independent Director	-----	Chairman
Mrs. Parveen Akhter, Director	-----	Member
Mr. Eidtazul Islam, Director	-----	Member
Mr. Reza Md. Riazuddin, Company Secretary	-----	Member Secretary

The purpose of the Audit Committee is to ensure and to improve the adequacy of internal control system and provides the update information to the Board of Directors. The committee is empowered to examine the matter relating to the financial and other affairs of the Company.

The terms of reference of the Audit Committee cover all matters specified under clause#5(5) of the Bangladesh Securities and Exchange Commission Notification dated 03 June 2018, which also includes the following :

- Oversee the financial reporting process;
- monitor choice of accounting policies and principles;
- monitor Internal Audit and Compliance process to ensure that it is adequately resourced, including approval of the Internal Audit and Compliance Plan and review of the Internal Audit and Compliance Report;
- oversee hiring and performance of external auditors;
- hold meeting with the external or statutory auditors for review of the annual financial statements before submission to the Board for approval or adoption;
- review along with the management, the annual financial statements before submission to the Board for approval;
- review along with the management, the quarterly and half yearly financial statements before submission to the Board for approval;
- review the adequacy of internal audit function;
- review the Management's Discussion and Analysis before disclosing in the Annual Report;
- review statement of all related party transactions submitted by the management;
- review Management Letters or Letter of Internal Control weakness issued by statutory auditors;
- oversee the determination of audit fees based on scope and magnitude, level of expertise deployed and time required for effective audit and evaluate the performance of external auditors; and

The Audit Committee carried out their responsibilities as per the above BSEC's Notification and submitted their report to the Board of Directors.



(A K M Jashim Uddin, FCMA)  
Chairman  
Audit Committee



**Meghna Petroleum Limited**



### **NOMINATION AND REMUNERATION COMMITTEE (NRC)**

A Nomination and Remuneration Committee (NRC) comprising of the following members of the Board Directors was formed in compliance with the Bangladesh Securities and Exchange Commission Notification No. BSEC/CMRRCD/2006-158/207/Admin/80, date 03 June 2018 :

#### **Members of the NRC Committee**


Mr. A K M Jashim Uddin, FCMA, Independent Director	-----	Chairman
Tahmina Begum, Director	-----	Member
Mr. Eidtazul Islam, Director	-----	Member
Mr. Reza Md. Riazuddin, Company Secretary	-----	Member Secretary

The purpose of the NRC to assist the Company Board in formulation of the nomination criteria of policy for determining qualifications, positive attributes, experiences and independence of directors and top level executive as well as a policy for formal process of considering remuneration of directors, top level executive.

The terms of reference of the NRC cover all matters specified under clause # 6(5) of the Bangladesh Securities and Exchange Commission Notification dated 03 June 2018, which also includes the following :

1. Oversee the appointment and remuneration of the Directors, top level executive of the company.
2. Review the criteria for employee selection, transfer or replacement and promotion at different levels of the company.
3. Oversee Board's diversity taking into consideration age, gender, experience, ethnicity, educational background and nationality.
4. Review the Company's human resources and training policies.

The Nomination and Remuneration Committee carried out their responsibilities as per the above BSEC's Notification and submitted their report to the Board of Directors.

  
(A K M Jashim Uddin, FCMA)  
Chairman  
Nomination and Remuneration Committee (NRC)

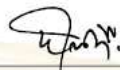
**Statement of General Manager (A&F) and  
Managing Director on Financial Statements**

20 November, 2019

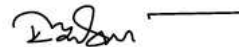
**The Board of Directors**  
Meghna Petroleum Limited  
58, Agrabad Commercial Area  
Chattogram.

We Certify that :-

- i. We have reviewed financial statements for the year ended 30 June 2019 and that to the best of our knowledge and belief:
  - a) these financial statements do not contain any materially untrue statement or omit any material fact or contain statements that might be misleading;
  - b) these financial statements together present a true and fair view of the company's affairs and are in compliance with existing accounting standards and applicable laws;
- ii. There are, to the best of our knowledge and belief, no transactions entered into by the company during the year which are fraudulent, illegal or violation of the company's code of conduct.



**Kazi Manowar Dilder**  
General Manager (A&F)  
Meghna Petroleum Limited



**Mir Saifullah-Al-Khaled**  
Managing Director  
Meghna Petroleum Limited





## INDEPENDENT AUDITORS' REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF MEGHNA PETROLEUM LIMITED

### Opinion

We have audited the accompanying financial statements of MEGHNA PETROLEUM LIMITED (the Company), which comprise the Statement of Financial Position as at 30 June 2019, the Statement of Profit or loss and Other Comprehensive Income, Statement of Changes in Equity and Statement of Cash Flows for the period from 01 July 2018 to 30 June 2019, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

In our opinion and to the best of our information and according to explanations given to us, the accompanying financial statements, prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs) give a true and fair view of the financial position of the company as at 30 June 2019 and of its financial performance and cash flows for the period from 01 July 2018 to 30 June 2019 and comply with the Companies Act, 1994, the Securities and Exchange Rules, 1987 and other applicable laws and regulations.

### Basis of opinion

We conducted our audit in accordance with International Standard on Auditing (ISAs) as adopted by the Institute of Chartered Accountants of Bangladesh (ICAB). Our responsibilities under those standards are further described in "Auditors responsibilities for the audit of the financial statements" section of our report.

We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) that are relevant to our audit of the financial statements in Bangladesh and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code.

We believe that the audit evidence we have obtained are sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

### Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in the auditors' professional judgment, were of most significance in the audit of the financial statements for the year ended 30 June 2019. These matters, and any comments we make on the results of our procedures thereon, were addressed in the context of our audit of the financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters. For each matter below, our description of how our audit addressed the matter is provided in that context.

We have fulfilled the responsibilities described in the Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements section of our report, including in relation to these matters. Accordingly, our audit included the performance of procedures designed to respond to our assessment of the risks of material misstatement of the financial statements. The results of our audit procedures, including the procedures performed to address the matters below, provide the basis for our audit opinion on the accompanying financial statements.

SL	Key Audit Matter	How our audit addressed the key audit matter
1.	Valuation of Inventories	
	<p>Inventory is carried in the financial statements at the lower of cost and net realisable value. The exercise for the assessment of the net realisable value involves the use of judgement and assumptions that may vary depending on technological and socio-economical conditions. Inventory is valued after considering operation gain/ (loss), transit gain/(loss) and conversion gain/ (loss) and is therefore considered a significant key audit matter. Please refer to note 3.05 and 8 to the financial statements.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Verified a sample of inventory items to ensure that costs have been appropriately recorded.</li> <li>• Tested on a sample basis the net realisable value by comparing costs to recent selling prices and assessing the reasonableness of</li> <li>• Assessed whether appropriate provisions have been recognised for aged, damaged, slow moving or obsolete inventories by reviewing the age of inventories held and evaluating management's basis for determining the usability of inventories.</li> <li>• Performed cut-off tests to determine that the purchases and sales of the inventories have been captured in the correct accounting period.</li> <li>• Reviewed the historical accuracy of inventory provisions and the level of write-downs.</li> </ul>
2.	Key Audit Matter	How our audit addressed the key audit matter
	Revenue Recognition	
	<p>Appropriateness of revenue recognition and disclosures on the impact of the initial application of IFRS 15.</p> <p>Revenue recognition has significant and wide influence on financial statements.</p> <p>As described in the accounting policy note 3.14 to the financial statements, the company recognises revenue upon transfer of control as per the newly adopted IFRS15 – Revenue from Contracts with Customers. The company has reported total revenue of BDT178,188 billion. Refer to note 21 to the financial statements.</p> <p>This material item is subject to considerable inherent risk due to the complexity and identifying revenue and the high number of transactions from multiple locations from which revenue is being recognised. Against this background, the proper application of the accounting standards is considered to be complex and assumptions made by management.</p>	<p>×</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Undertaken audit procedures over the accuracy of recording of revenue including procedures related to the changes in revenue recognition resulting from the adoption of IFRS 15.</li> <li>• Assessed the environment of the measurement as well as other relevant systems supporting the accounting of revenue.</li> <li>• Assessed manual as well as application controls supporting revenue recognition.</li> <li>• Assessed the invoicing and measurement systems up to entries in the general ledger.</li> <li>• Examined customer invoices and receipts of payment on a test basis.</li> <li>• Tested the revenue charging model against the regulatory guidelines, contractual provisions and accounting standards, on a sample basis.</li> <li>• Assessed the design of the processes set up to account for the transactions in accordance with the new standard.</li> <li>• Assessed whether the sufficiency of disclosures as required by the new standard have been met.</li> </ul>



#### Reporting on other information

Management is responsible for the other information. The other information comprises all of the information in the Annual Report other than the financial statements and our auditors' report thereon. Our opinion on the financial statements of the Company does not cover the other information and, accordingly, we do not express any form of assurance thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements of the Company or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact. Based on the information read and reviewed, we have nothing to report in this regard.

#### Responsibilities of management and those charged with governance for the financial statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements of the Company in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs) the Companies Act, 1994, the Securities and Exchange Rules, 1987 and other applicable laws and regulations and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Company's financial reporting process.

#### Auditors' responsibilities for the audit of the financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditors' report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- (a) identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- (b) obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- (c) evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.

- (d) conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditors' report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditors' report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- (e) evaluate the overall presentation, structure, and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- (f) obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Company to express an opinion on the financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the Company audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We communicate with those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.

We determine those matters, from the matters communicated with those charged with governance, that were of most significance in the audit of the financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditors' report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

#### Other matter

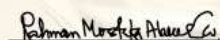
The financial statements of the Company for the year ended 30 June 2018 were audited by Hussain Farhad & Co., Chartered Accountants and Hoda Vasi Chowdhury & Co., Chartered Accountants and issued qualified opinion on 07 November 2018.


#### Report on other legal and regulatory requirements

In accordance with the Companies Act 1994 and the Securities and Exchange Rules, 1987, we also report the following:

- i) we have obtained all the information and explanations which to the best of our knowledge and belief were necessary for the purposes of our audit and made due verification thereof;
- ii) in our opinion, proper books of account as required by law have been kept by the Company so far as it appeared from our examination of these books and;
- iii) the statement of financial position and statement of profit or loss and other comprehensive income dealt with by the report are in agreement with the books of account and returns.
- iv) the expenditure incurred was for the purposes of the Company's business.

Dated: Chattogram, 08 November 2019

  
Rahman Mostafiz Alam & Co  
Chartered Accountants

  
Hussain Farhad & Co.  
Chartered Accountants



**Meghna Petroleum Limited**





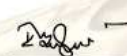


## MEGHNA PETROLEUM LIMITED

### Statement of Financial Position

As at 30 June 2019

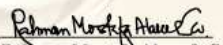
	Note(s)	30 June 2019 Taka	30 June 2018 Taka
<b>ASSETS</b>			
<b>Non-Current Assets</b>			
Property, Plant and Equipment	4	1,409,220,889	1,344,573,030
Capital Work-in-Progress	5	131,794,567	76,043,662
Goodwill	6	8,308,470	16,616,941
<b>Total Non-Current Assets</b>		<b>1,549,323,926</b>	<b>1,437,233,633</b>
<b>Current Assets</b>			
Short Term Investments (FDR)	7	11,006,559,641	13,918,455,549
Inventories	8	13,791,693,707	13,818,103,299
Trade and Other Receivables	9	29,070,932,848	39,938,770,970
Advances, Deposits and Pre-payments	10	1,886,076,878	1,813,478,320
Cash and Cash Equivalents	11	22,691,399,691	29,897,925,691
<b>Total Current Assets</b>		<b>78,446,662,765</b>	<b>99,386,733,829</b>
<b>TOTAL ASSETS</b>		<b>79,995,986,691</b>	<b>100,823,967,462</b>
<b>EQUITY AND LIABILITIES</b>			
<b>Equity</b>			
Share Capital	12	1,082,161,080	1,082,161,080
Share Money Deposit	12.03	49,536,510	49,536,510
General Reserve	13	9,605,000,048	7,505,000,048
Retained Earnings		3,846,558,014	3,662,446,392
<b>Equity attributable to owners of the Company</b>		<b>14,583,255,652</b>	<b>12,299,144,030</b>
<b>Non-Current Liabilities</b>			
Defined Benefit Obligations - Gratuity	14	(5,065,364)	70,651,076
Deferred Tax Liabilities	15	39,315,654	27,716,018
Long Term Borrowing	16	74,304,766	74,304,766
<b>Total Non-Current Liabilities</b>		<b>108,555,056</b>	<b>172,671,860</b>
<b>Current Liabilities</b>			
Creditors and Accruals	17	63,765,840,969	86,991,374,816
Provision for WPPF and Welfare Fund	18	265,989,462	245,914,731
Unclaimed Dividend	19	76,023,781	72,335,916
Income Tax Payable	20	1,196,321,771	1,042,526,109
<b>Total Current Liabilities</b>		<b>65,304,175,983</b>	<b>88,352,151,572</b>
<b>Total Liabilities</b>		<b>65,412,731,039</b>	<b>88,524,823,432</b>
<b>TOTAL EQUITY AND LIABILITIES</b>		<b>79,995,986,691</b>	<b>100,823,967,462</b>
Net Assets Value (NAV) Per Share	27	<b>134.30</b>	<b>113.20</b>

The annexed notes 1 to 39 form integral part of these financial statements.

				
Company Secretary	General Manager (A & F)	Managing Director	Director	Chairman

As per our annexed report of same date.

Chattogram, 08 November 2019

  
Rahman Mostafa Alam & Co  
Chartered Accountants

  
Hussain Farhad & Co.  
Chartered Accountants

## MEGHNA PETROLEUM LIMITED

### Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income

For the year ended 30 June 2019

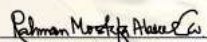
		01 July 2018 to 30 June 2019	01 July 2017 to 30 June 2018
	Note(s)	Taka	Taka
<b>Gross Earnings on Petroleum Products</b>	21	<b>2,355,660,856</b>	<b>2,304,094,924</b>
Net Operational Gain / (Loss)	21.03	94,434,291	105,160,671
<b>Net Earnings on Petroleum Products</b>		<b>2,450,095,147</b>	<b>2,409,255,595</b>
Other Operating Income	21.05	230,907,754	368,728,440
<b>Total Income</b>		<b>2,681,002,901</b>	<b>2,777,984,035</b>
<b>Operating Expenses</b>			
Administrative, Selling and Distribution Expenses	22	(1,120,363,646)	(1,026,218,294)
Financial Expenses	23	(111,832,105)	(65,619,778)
Interest Expenses through BPC	24	(143,813,480)	(146,056,454)
		<b>(1,376,009,231)</b>	<b>(1,237,894,526)</b>
<b>Total Operating Profit</b>		<b>1,304,993,670</b>	<b>1,540,089,509</b>
Non-operating Income	25	4,014,795,566	3,378,205,108
<b>Net Profit Before WPP&amp;WF</b>		<b>5,319,789,236</b>	<b>4,918,294,617</b>
Contribution to Workers' Profit Participation and Welfare Fund @ 5% on net profit	18	(265,989,462)	(245,914,731)
<b>Net Profit Before Income Tax</b>		<b>5,053,799,774</b>	<b>4,672,379,886</b>
Income tax (expenses)/benefits:			
Current Tax	20	(1,243,063,004)	(1,163,871,947)
Deferred Tax	15	(11,599,636)	95,592,747
		<b>(1,254,662,640)</b>	<b>(1,068,279,200)</b>
<b>Net Profit After Tax Transferred to Retained Earnings</b>		<b>3,799,137,134</b>	<b>3,604,100,686</b>
<b>Other Comprehensive Income</b>			
Items that will never be reclassified to profit or loss		-	-
Items that are or may be reclassified to profit or loss		-	-
		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total Comprehensive Income</b>		<b>3,799,137,134</b>	<b>3,604,100,686</b>
<b>Earnings per share (EPS)</b>	26	<b>35.11</b>	<b>33.30</b>

The annexed notes 1 to 39 form integral part of these financial statements.

 **Company Secretary**
 **General Manager (A & F)**
 **Managing Director**
 **Director**
 **Chairman**

As per our annexed report of same date.

Chattogram, 08 November 2019

  
**Rahman Mostafa Alam & Co**  
 Chartered Accountants

  
**Hussain Farhad & Co.**  
 Chartered Accountants



**Meghna Petroleum Limited**



**MEGHNA PETROLEUM LIMITED**
**Statement of Changes in Equity**  
**For the year ended 30 June 2019**

 Annual  
 Report  
 2018-2019

	Amount in Taka				
	Share Capital	General Reserve	Share Money Deposit	Retained Earnings	Total Equity
<b>Balance as on 1 July 2017</b>	<b>1,082,161,080</b>	<b>6,505,000,048</b>	<b>49,536,510</b>	<b>2,248,722,894</b>	<b>9,885,420,532</b>
Cash Dividend Paid during the Year	-	-	-	(1,190,377,188)	(1,190,377,188)
Transferred to General Reserve	-	1,000,000,000	-	(1,000,000,000)	-
Net Profit after Tax for the Year 2017-2018	-	-	-	3,604,100,686	3,604,100,686
<b>Balance as at 30 June 2018</b>	<b>1,082,161,080</b>	<b>7,505,000,048</b>	<b>49,536,510</b>	<b>3,662,446,392</b>	<b>12,299,144,030</b>
<b>Balance as on 1 July 2018</b>	<b>1,082,161,080</b>	<b>7,505,000,048</b>	<b>49,536,510</b>	<b>3,662,446,392</b>	<b>12,299,144,030</b>
Cash Dividend Paid during the Year	-	-	-	(1,515,025,512)	(1,515,025,512)
Transferred to General Reserve	-	2,100,000,000	-	(2,100,000,000)	-
Net Profit after Tax for the Year 2018-2019	-	-	-	3,799,137,134	3,799,137,134
<b>Balance as at 30 June 2019</b>	<b>1,082,161,080</b>	<b>9,605,000,048</b>	<b>49,536,510</b>	<b>3,846,558,014</b>	<b>14,583,255,652</b>

  
 Company Secretary

  
 General Manager (A & F)

  
 Managing Director

  
 Director

  
 Chairman


## MEGHNA PETROLEUM LIMITED

Statement of Cash Flows  
For the year ended 30 June 2019

	Note(s)	01 July 2018 to 30 June 2019 Taka	01 July 2017 to 30 June 2018 Taka
<b>A. Operating Activities</b>			
Cash Received from Customers		189,309,687,278	175,496,335,763
Cash Paid to Suppliers, Employees and Others		(200,234,417,704)	(165,577,092,751)
Cash from operation	29	(10,924,730,426)	9,919,243,012
Cash Received from Non-Operating Income		4,014,795,566	3,378,205,107
Cash Payment for Financial Expenses		(255,645,585)	(211,676,232)
Income Tax Paid		(1,170,149,586)	(990,259,338)
<b>Net Cash Generated by Operating Activities</b>		<b>(8,335,730,031)</b>	<b>12,095,512,549</b>
<b>B. Investing Activities</b>			
Capital Expenditures		(271,354,230)	(277,166,613)
Short Term Investments		2,911,895,908	(6,283,746,722)
<b>Net Cash Used in Investing Activities</b>		<b>2,640,541,678</b>	<b>(6,560,913,335)</b>
<b>C. Financing Activities</b>			
Dividend Paid		(1,511,337,647)	(1,187,505,142)
<b>Net Cash Used in Financing Activities</b>		<b>(1,511,337,647)</b>	<b>(1,187,505,142)</b>
<b>D. Net Increase of Cash and Cash Equivalents during the year (A+B+C)</b>		<b>(7,206,526,000)</b>	<b>4,347,094,072</b>
<b>E. Opening Cash and Cash Equivalents</b>		<b>29,897,925,691</b>	<b>25,550,831,619</b>
<b>F. Closing Cash and Cash Equivalents (D+E)</b>		<b>22,691,399,691</b>	<b>29,897,925,691</b>
 <b>Net Operating Cash Flow Per Share (NOCFPS)</b>	28	 <b>(77.03)</b>	 <b>111.77</b>

  
Company Secretary

  
General Manager (A & F)

  
Managing Director

  
Director

  
Chairman



Meghna Petroleum Limited



## MEGHNA PETROLEUM LIMITED

### Notes to the Financial Statements As at and for the year ended 30 June 2019

#### 1.00 THE REPORTING ENTITY

##### 1.01 Legal Form of Enterprise

Meghna Petroleum Limited (hereinafter referred to as the company) was incorporated in Bangladesh on 27 December, 1977 as a Private Limited Company. All but six shares of the Company are held by the Bangladesh Petroleum Corporation (hereinafter referred to as BPC). Subsequently it converted into a Public Limited Company on 29 May 2007 vide special resolution dated 29 May 2007 under the Companies Act 1994. As resolved in the Board of BPC, the present owner of the shares, and also as per resolution taken in the EGM, the Company shall off load 12,000,000 ordinary shares of Tk 10 each to the general public / institutions at market price in accordance with regulation 5 of Stock Exchange (direct listing) regulations 2006, the Depository Act 1999 and regulations issued there under. The shares were floated for public offering on 14 January 2008.

The registered office and principal place of business of the company is located at 58-59, Agrabad Commercial Area, Chattogram, Bangladesh.

##### 1.02 Nature of the Business

The activities of the Company comprise the procurement, storage and marketing of Petroleum products and Lubricants, Bitumen, Liquefied Petroleum Gas (LPG) and Battery Water in Bangladesh.

#### 2.00 BASIS OF PREPARATION AND PRESENTATION OF THE FINANCIAL STATEMENTS

##### 2.01 Statement of Compliance

The Financial Statements have been prepared on a going concern basis following accrual basis of accounting except for Cash Flows Statement in accordance with the International Accounting Standards (IASs) and International Financial Reporting Standards (IFRSs) as adopted in Bangladesh by the Institute of Chartered Accountants of Bangladesh (ICAB).

##### 2.02 Basis of Reporting

The financial statements are prepared and presented for external users by the company in accordance with identified financial reporting framework. Presentation has been made in compliance with the requirements of IAS 1 – “Presentation of Financial Statements”. The financial statements comprise of:

- a) A statement of financial position as at 30 June 2019.
- b) A statement of profit or loss and other comprehensive income for the year ended 30 June 2019.
- c) A statement of changes in equity for the year ended 30 June 2019.
- d) A statement of cash flows for the year ended 30 June 2019.
- e) Notes, comprising a summary of significant accounting policies and explanatory information.

##### 2.03 Other Regulatory Compliances

The Company is also required to comply with the following major laws and regulations along with the Companies Act, 1994:

The Income Tax Ordinance, 1984  
The Income Tax Rules, 1984  
The Value Added Tax Act, 1991  
The Value Added Tax Rules, 1991  
The Customs Act, 1969  
Bangladesh Labour Law, 2006  
The Securities and Exchange Ordinance, 1969  
The Securities and Exchange Rules, 1987  
Securities and Exchange Commission Act, 1993

**2.04 Authorization for Issue**

The financial statements were authorized for issue by the Board of Directors on 08 November 2019.

**2.05 Basis of Measurement**

The Financial Statements have been prepared on going concern basis under the historical cost convention.

**2.06 Functional and Presentation Currency**

The financial statements are presented in Bangladesh Taka which is the Company's functional currency. All financial information presented in Taka has been rounded off to the nearest integer.

**2.07 Cash Flows Statement**

Statement of Cash Flows is prepared principally in accordance with IAS-7 "Statement of Cash Flows" and the cash flows from operating activities have been presented under direct method. A reconciliation of net income or net profit with cash flows from operating activities making adjustments for non-cash items, for non-operating items and for the net changes in operating accruals as per requirement of Securities and Exchange Rules 1987.

**2.08 Going Concern**

The company has adequate resources to continue its operation in foreseeable future. For this reason the directors continue to adopt going concern basis in preparing the financial statements. The current revenue generations and resources of the company provide sufficient fund to meet the present requirements of its existing business and operation.

**2.09 Reporting Period**

These financial statements of the company cover one year from 1 July to 30 June and is followed consistently.

**2.10 Applicable Accounting Standards**

The following IASs and IFRSs are applicable for preparation and reporting of the Financial Statements for the period under review:

- IAS - 1 Presentation of Financial Statements
- IAS - 2 Inventories
- IAS - 7 Statements of Cash Flows
- IAS - 8 Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors
- IAS - 10 Events after the reporting Period
- IAS - 12 Income Taxes
- IAS - 16 Property, Plant and Equipment
- IAS - 17 Leases
- IAS - 19 Employee Benefits
- IAS - 21 The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates
- IAS - 24 Related Party Disclosures
- IAS - 33 Earnings Per Share
- IAS - 36 Impairment of Assets
- IAS - 37 Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets
- IFRS - 7 Financial Instruments: Disclosures
- IFRS - 9 Financial Instruments
- IFRS - 15 Revenue from Contract with Customers





#### 2.11 Initial Application of New Standards

The entity has initially applied IFRS9 and IFRS15 from 01 July 2018. These two new standards do not have a material effect on the financial statements.

Due to the transition methods chosen by the management in applying these standards, comparative information throughout these financial statements has not been restated to reflect the requirements of the new standards.

#### 2.12 Standards Adopted but not yet Effective

The Institute of Chartered Accountants of Bangladesh (ICAB) has adopted following new standard and amendment to standard -

IFRS - 16 Leases

IFRS16 eliminates the earlier operating/finance lease dual accounting model for leases. Instead, there is a single, financial position accounting model, similar to current finance lease accounting. Issued in January 2016, the new IFRSs replaced the existing guidance in IAS17 Leases. IFRS16 is effective for annual reporting periods beginning on or after 1 January 2019.

The Company is assessing the potential impact on its financial statements resulting from the application of IFRS 16 on its financial statements.

#### 2.13 Use of Estimates and Judgments

The preparation of the Financial Statements is in conformity with IAS and IFRS requires management to make judgments, estimates and assumptions that affect the application of accounting policies and the reported amounts of assets, liabilities, income and expenses. Actual results may differ from these estimates.

Estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognized in the period in which the estimates are revised and in any future periods affected.

In particular, information about significant areas of estimation, uncertainty and critical judgments in applying accounting policies that have the most significant effect on the amounts recognized in the financial statements is included in the following notes:

- Note 4 : Property, Plant and Equipment
- Note 6 : Goodwill
- Note 8 : Inventories
- Note 9 : Trade and Other Receivables
- Note 14 : Defined Benefit Obligations - Gratuity
- Note 15 : Deferred Tax Liabilities
- Note 20 : Income Tax Payable

#### 2.14 Classification of Current and Non-Current

The Company presents assets and liabilities in the statement of financial position based on current/non-current classification.

An asset is current when it is:

- Expected to be realised or intended to sold or consumed in the normal operating cycle
- Held primarily for the purpose of trading
- Expected to be realised within twelve months after the reporting period

Or,

- Cash or cash equivalent unless restricted from being exchanged or used to settle a liability for at least twelve months after the reporting period

All other assets are classified as non-current.

A liability is current when:

- It is expected to be settled in the normal operating cycle
- It is held primarily for the purpose of trading
- It is due to be settled within twelve months after the reporting period

Or,

- There is no unconditional right to defer the settlement of the liability for at least twelve months after the reporting period

The company classifies all other liabilities as non-current.

Deferred tax assets and liabilities are classified as non-current assets and liabilities.

## 2.15 Comparative Information and Reclassification

Comparative information has been disclosed for all numerical information in the financial statements and also the narrative and descriptive information when it is relevant for understanding of the current period financial statements. To facilitate comparison, certain relevant balances pertaining to the previous period have been rearranged/reclassified wherever considered necessary to conform to current periods presentation.

## 3.00 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

The specific accounting policies selected and applied by the Company's management for significant transactions and events that have material effect within the framework of IAS-1 "Presentation of Financial Statements", in preparation and presentation of financial statements have been consistently applied throughout the year and were also consistent with those used in earlier years.

For a proper understanding of the financial statements, these accounting policies are set out below in one place as prescribed by the IAS-1 "Presentation of Financial Statements". The recommendations of IAS-1 relating to the format of financial statements were also taken into full consideration for fair presentation.

Set out below is an index of the significant accounting policies, the details of which are available on the following:

- 3.01 Consistency
- 3.02 Property, plant and equipment
- 3.03 Capital work-in-progress
- 3.04 Leases
- 3.05 Inventories
- 3.06 Financial assets
- 3.07 Financial liabilities
- 3.08 Impairment
- 3.09 Share capital
- 3.10 General reserve
- 3.11 Employee benefits
- 3.12 Taxation
- 3.13 Provisions, contingent liabilities and contingent assets
- 3.14 Revenue
- 3.15 Other income - non-operating
- 3.16 Earnings per share (EPS)
- 3.17 Foreign currency transactions
- 3.18 Events after the reporting period
- 3.19 General

## 3.01 Consistency

Unless otherwise stated, the accounting policies and methods of computation used in preparation of Financial Statements for the year ended 30 June 2019 are consistent with those policies and methods adopted in preparing the Financial Statements for the year ended 30 June 2018.





### 3.02 Property, plant and Equipment

#### 3.02.01 Recognition and Measurement

Property, plant and equipment are stated at cost less accumulated depreciation except freehold land which are stated at cost.

Cost includes expenditures that are directly attributable to the acquisition of the assets. The cost of self constructed /installed assets includes the cost of materials and direct labour and any other costs directly attributable to bringing the assets to the working condition for its intended use and the cost of dismantling and removing the items and restoring the site on which they are located.

When parts of an item of property, plant and equipment have different useful lives, they are accounted for as separate items (major components) of property, plant and equipment.

#### 3.02.02 Subsequent Costs

The cost of replacing part of an item of property, plant and equipment is recognized in the carrying amount of the item if it is probable that the future benefit embodied within the part will flow to the company and its cost can be measured reliably. The costs of the day to day servicing of property, plant and equipment are recognized in profit or loss as incurred.

#### 3.02.03 Depreciation

No depreciation is charged on freehold considering the unlimited life. Leasehold land is amortized according to the amortization schedule. In respect of all other property, plant and equipment, depreciation is recognized in statement of profit or loss and other comprehensive income on straight-line method over the estimated useful lives of property, plant and equipment.

Depreciation of an asset begins when it is available for use, i.e. when it is in the location and condition necessary for it to be capable of operating in the manner intended by management. Depreciation of an asset ceases at earlier of the date that the asset is classified as held for sale in accordance with IFRS and the date that the asset is derecognised. The depreciation method used reflects the pattern in which the asset's economic benefits are consumed by the entity. After considering the useful life of assets as per IAS-16 "Property, plant and equipment", the annual depreciation have been applied equal allocation of total cost over useful life of assets which is considered reasonable by the management.

The principal annual rates are as follows:

Category of Assets	Rates of Depreciation (%)
Leasehold Land	1.01-3.33
Buildings	6.6
Plant & Machinery	6.6
Vehicle	6.6-20
Computer & Accessories	20
Furniture and Fixture	6.6
Filling and Service Station Facilities	6.6
Oil Tanker & Floating Equipment	6.6
Storage Tanks	6.6
Equipment and Fittings	6.6
Sundry Plants	6.6

Depreciation methods and useful lives are reassessed at the reporting date and adjusted if appropriate.

Upon retirement of assets, the cost and related accumulated depreciation are eliminated from the accounts and resulting gain or loss is charged or credited to statement of profit or loss and other comprehensive income.

#### 3.03 Capital Work-In-Progress

Property, plant and equipment under construction/acquisition is accounted for as capital work-in-progress until construction/acquisition is completed and measured at cost.

### 3.04 Leases

At inception of an arrangement, the company determines whether the arrangement is or contains a lease. At inception or on reassessment of an arrangement that contains a lease, the entity separates payments and other consideration required by the arrangement into those for the lease and those for other elements on the basis of their relative fair values.

#### 3.04.01 Finance Lease

Leases in terms of which the company assumes substantially all the risks and rewards of ownership are classified as finance leases. Upon initial recognition the leased asset is measured at an amount equal to the lower of its fair value and the present value of the minimum lease payments. Subsequent to initial recognition, the asset is accounted for in accordance with the accounting policy applicable to that asset. Minimum lease payments made under finance lease are apportioned between the finance expense and the reduction of outstanding liability. The finance expense is allocated to each year during the lease term so as to produce a constant rate of interest on the remaining balance of the liability.

#### 3.04.02 Operating Lease

Leases that are not finance lease are considered as operating leases and the leased assets are not recognised in the Company's Statement of Financial Position. Payments made under operating leases are recognised in profit or loss on a straight line basis over the term of the lease.

### 3.05 Inventories

Nature of inventories

Inventories comprise petroleum products, lubricants, LPG, bitumen, receptacles and stores and spares etc.

Valuation of inventories

Inventories are measured at lower of cost and net realizable value in accordance with IAS-2 "Inventories". Net realizable value is based on estimated selling price in the ordinary course of business less any further costs expected to be incurred to make the sale.

Basis of valuation are as follows:

Category	Basis of valuation
Petroleum Products	: Weighted Average Cost or ERL Transfer Price or net realizable value whichever is lower.
Other Products and Store & Spares	: Weighted Average Cost

### 3.06 Financial Assets

The company initially recognizes receivables and deposits on the date that they are originated. All other financial assets are recognized initially on the trade date, which is the date the company becomes a party to the contractual provisions of the instrument.

The company derecognizes a financial asset when the contractual rights to the cash flows from the asset expire, or it transfers the rights to receive the contractual cash flows on the financial asset in a transaction in which substantially all the risks and rewards of ownership of the financial asset are transferred.

Financial assets include Short Term Investments, Trade and Other Receivables, Advances, Deposits and Prepayments and Cash and cash equivalents.

#### 3.06.01 Trade and Other Receivables

Accounts and other receivables are initially recognized at cost which is the fair value of the consideration given in return. After initial recognition, these are carried at cost less impairment losses, if any, due to un-collectability of any amount so recognized.

Provision for doubtful debts is made based on the company policy. Bad debts are written off on consideration of the status of individual debtors.





### 3.06.02 Short Term Investments

Short term investments include Fixed Deposits Receipts (FDRs) which are held with various banks and Investment Corporation of Bangladesh in the name of the Company for more than three months. These FDRs are renewed upon maturity at the option of the company.

### 3.06.03 Advances, Deposits and Prepayments

Advances are initially measured at cost. After initial recognition, advances are carried at cost less deductions, adjustments or charges to other account heads such as property, plant and equipment, inventory or expenses.

Deposits are measured at payment value.

Prepayments are initially measured at cost. After initial recognition, prepayments are carried at cost less charges to profit or loss.

### 3.06.04 Cash and Cash Equivalents

Cash and cash equivalents comprise cash in hand and demand deposits, together with short-term, highly liquid investments that are readily convertible to a known amount of cash, and that are subject to an insignificant risk of changes in value.

### 3.07 Financial Liabilities

The company recognizes all financial liabilities on the trade date which is the date the company becomes a party to the contractual obligations of the instrument. The company derecognizes a financial liability when its contractual obligations are discharged, cancelled or expired. Financial liabilities comprise Trade Creditors and other financial obligations.

### 3.07.01 Creditors and Accruals

The company recognizes a financial liability when its contractual obligations arising from past events are certain and the settlement of which is expected to result in an outflow from the company of resources embodying economic benefits.

### 3.08 Impairment

#### 3.08.01 Financial Assets

Financial assets not carried at fair value through profit or loss are assessed at each reporting date to determine whether there is objective evidence that it is impaired. A financial asset is impaired if objective evidence indicates that a loss event has occurred after the initial recognition of the asset and that the loss event had a negative effect on the estimated future cash flows of that asset that can be estimated reliably.

#### 3.08.02 Non-Financial Assets

The carrying amounts of the company's non-financial assets, other than inventories and deferred tax assets are reviewed at each reporting date to determine whether there is any indication of impairment. If any such indication exists then the recoverable amount of the asset is estimated. An impairment loss is recognized if the carrying amount of an asset or its related cash-generating unit (CGU) exceeds its estimated recoverable amount.

### 3.09 Share Capital

Paid-up-capital represents total amount contributed by the shareholders and bonus shares issued by the company to the ordinary shareholders. Incremental costs directly attributable to the issue of ordinary shares are recognized as expenses as and when incurred. Holders of ordinary shares are entitled to receive dividends as declared from time to time and are entitled to vote at shareholders' meetings. In the event of a winding up of the company, ordinary shareholders rank after all other shareholders. Creditors are fully entitled to any proceeds of liquidation before all shareholders.

### 3.10 General Reserve

The general reserve is created from time to time by transferring profits from retained earnings to meet future known or unknown requirements. As the general reserve is created by a transfer from one component of equity to another and is not an item of other comprehensive income, items included in the general reserve will not be reclassified subsequently to profit or loss.

### 3.11 Employee benefits

The Company maintains both defined contribution plan and defined benefit plan for its eligible permanent employees. Employees are covered under the Group Insurance Scheme.

#### 3.11.01 Defined contribution plan

The Company maintains a recognized provident fund @ 10% of basic pay (Equally contributed by employee & employer) for all eligible permanent employees. The said fund is managed by the Board of Trustees.

#### 3.11.02 Defined benefit plan

The Company operates an recognized funded gratuity scheme for its permanent employees. The said fund is managed by the Board of Trustees.

Service length	Payment basis
Less than Five (5) years	Nil
For 5 years and above	As per terms of Employees Gratuity Fund Scheme

#### 3.11.03 Workers' profit participation and welfare funds

The company also recognizes a provision for Workers' profit participation and welfare funds @ 5% of net profit before tax in accordance with the provision of Section 234 (Kha), Chapter 15 of Bangladesh Labour Law 2006.

### 3.12 Taxation

#### 3.12.01 Current tax

The company has been maintaining provision for taxation using rates enacted at the reporting date as per Income Tax Ordinance, 1984. The applicable rate is 25% for the year.

#### 3.12.02 Deferred tax

Deferred tax liabilities are the amount of income taxes payable in the future periods in respect of taxable temporary differences. Deferred tax assets are the amount of income taxes recoverable in future periods in respect of deductible temporary differences. Deferred tax assets and liabilities are recognized for the future tax consequences of timing differences arising between the carrying values of assets, liabilities, income and expenditure and their respective tax bases. Deferred tax assets and liabilities are measured using tax rates and tax laws that have been enacted or substantially enacted at the statement of financial position date. The impact of changes on the account in the deferred tax assets and liabilities has also been recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income as per IAS-12 "Income Taxes".

The deferred tax asset/income or liability/expenses does not create a legal liability/recoverability to and from the income tax authority.

### 3.13 Provisions, contingent liabilities and contingent assets

A provision is recognized in the statement of financial position when the company has a legal or contractual obligation as a result of a past event, it is probable that an outflow of economic benefits will be required to settle the obligation and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation. Contingencies arising from claims, litigations, assessments, fine, penalties etc. are recorded when it is probable that a liability has been incurred and the amount can be reasonably estimated. In accordance with IAS-37 "Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets", contingent liabilities and commitments are disclosed in the financial statements.

### 3.14 Revenue

In compliance with the requirements of IFRS 15: Commission earnings from sales of petroleum products are measured at fair value of the consideration received or receivable. Commission on petroleum products are determined by Government through official gazette notification issued from time to time.





Revenue is recognized when the significant risks and rewards of ownership have been transferred to the buyer, recovery of the consideration is probable, the associated costs and possible return of goods can be estimated reliably, there is no continuing management involvement with the goods, and the amount of revenue can be measured reliably.

### 3.15 Other Income - Non-Operating

Other non-operating income includes land rent, service charges, filling and power station rent, MPL products handling, interest income on delayed payment, interest income from SND and FDR, profit on disposal of assets, commission and service charges and sale of scrap. Other non-operating income are recognized as revenue income as and when accrued / realized.

### 3.16 Earnings Per Share (EPS)

The company calculates Earnings per share (EPS) in accordance with IAS 33 "Earnings per share" which has been shown on the face of Statement of profit or loss and other Comprehensive Income.

#### 3.16.01 Basis of Earnings

The Company calculates earnings for the year attributable of the ordinary shareholders. As there no preference dividend, minority interest or extra ordinary items, the net profit after tax for the year has been considered as fully attributable to ordinary shareholders.

#### 3.16.02 Basic Earnings Per Share

This has been calculated by dividing the basic earnings by the number of ordinary shares outstanding during the year.

#### 3.16.03 Diluted Earnings Per Share

Diluted earnings per share is required to be calculated for the year when there is scope for dilution exists.

#### 3.16.04 Re-stated Earnings Per Share

Issue of bonus share in any year requires re-stating the EPS of the prior year. In such a case, the EPS calculation for those and any prior financial statements presented are based on the new number of shares.

### 3.17 Foreign Currency Transactions

Transactions in foreign currencies are translated into Taka at the rates prevailing on the dates of the transactions. Monetary assets and liabilities in foreign currencies at the date of statement of financial position are retranslated into Bangladesh taka at the exchange rate prevailing on that date. All exchange differences if any, are recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income.

The company is exposed to currency risk on certain revenues and purchases of raw materials and equipment. Company's foreign currency transactions are denominated in USD and relate to import of capital machinery and raw materials.

### 3.18 Events After the Reporting Period

Events after the reporting period that provide additional information about the company's position at the date of statement of financial position or those that indicate the going concern assumption is not appropriate are reflected in the Financial Statements. Events after the reporting period that are not adjusting events are disclosed in the notes when material.

### 3.19 General

- i) Prior year's figures have been rearranged wherever considered necessary to ensure comparability with the current year.
- ii) Bracket figures denote negative.
- iii) Figures appearing in these accounts have been rounded off to the nearest taka.

4.00 Property, Plant and Equipment - at cost less Accumulated Depreciation

Amount in Taka

	Freehold Land	Leasehold Land	Building	Plant & Machinery	Vehicle	Furniture & Fixture	Filling & Service Station Facilities	Oil Tanker & Floating Equipment	Storage Tanks	Computer & Accessories	Equipment & Fittings	Sundry Plants	Total
<b>At Cost</b>													
Balance as on 1 July 2017	9,868,682	8,776,206	508,392,455	1,377,300	79,122,592	12,810,336	457,467,472	21,968,451	912,443,609	28,704,008	59,965,089	209,308,663	2,310,204,853
Additions during 2017-2018	-	-	83,039,588	-	31,289,000	2,326,645	40,159,537	16,285,345	11,791,898	1,035,250	4,518,484	66,630,551	257,076,298
Adjustment made during 2017-2018	-	-	-	-	(3,249,000)	-	-	-	-	-	-	-	(3,249,000)
<b>Balance as at 30 June 2018</b>	<b>9,868,682</b>	<b>8,776,206</b>	<b>591,432,043</b>	<b>1,377,300</b>	<b>107,162,592</b>	<b>15,136,971</b>	<b>497,627,009</b>	<b>38,253,796</b>	<b>924,235,507</b>	<b>29,739,258</b>	<b>64,483,573</b>	<b>275,939,214</b>	<b>2,564,032,151</b>
Balance as on 1 July 2018	9,868,682	8,776,206	591,432,043	1,377,300	107,162,592	15,136,971	497,627,009	38,253,796	924,235,507	29,739,258	64,483,573	275,939,214	2,564,032,151
Additions during 2018-2019	-	-	54,239,675	-	235,692	477,647	69,040,458	-	38,325,897	479,606	3,034,665	49,729,685	215,603,325
Adjustment made during 2018-2019	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Balance as at 30 June 2019</b>	<b>9,868,682</b>	<b>8,776,206</b>	<b>645,711,718</b>	<b>1,377,300</b>	<b>107,398,284</b>	<b>15,614,618</b>	<b>566,667,467</b>	<b>38,253,796</b>	<b>962,561,404</b>	<b>30,218,864</b>	<b>67,518,238</b>	<b>325,668,899</b>	<b>2,779,635,476</b>
<b>Accumulated Depreciation</b>													
Balance as on 1 July 2017	-	2,390,640	223,120,970	1,377,300	73,170,958	6,765,790	261,348,257	15,351,136	366,569,930	25,084,497	33,449,606	73,753,162	1,082,382,246
Depreciation Rate	-	1.01% - 3.33%	6.60%	6.60%	6.6-20%	6.60%	6.60%	6.60%	6.60%	20.00%	6.60%	6.60%	6.60%
Charge for the year 2017-2018	-	137,650	31,939,668	-	7,219,646	752,606	23,480,602	1,619,400	53,652,220	1,820,941	3,124,617	16,578,525	140,325,875
Adjustment made during 2017-2018	-	-	-	-	(3,249,000)	-	-	-	-	-	-	-	(3,249,000)
<b>Balance as at 30 June 2018</b>	<b>-</b>	<b>2,528,290</b>	<b>255,060,638</b>	<b>1,377,300</b>	<b>77,141,604</b>	<b>7,518,396</b>	<b>284,828,859</b>	<b>16,970,536</b>	<b>420,222,150</b>	<b>26,905,438</b>	<b>36,574,223</b>	<b>90,331,687</b>	<b>1,219,459,121</b>
Balance as on 1 July 2018	-	2,528,290	255,060,638	1,377,300	77,141,604	7,518,396	284,828,859	16,970,536	420,222,150	26,905,438	36,574,223	90,331,687	1,219,459,121
Depreciation Rate	-	1.01% - 3.33%	6.60%	6.60%	6.6-20%	6.60%	6.60%	6.60%	6.60%	20.00%	6.60%	6.60%	6.60%
Charge for the year 2018-2019	-	137,650	34,692,230	-	7,313,922	763,041	27,251,441	1,454,812	55,202,959	1,313,352	3,099,688	19,726,371	150,955,466
Adjustment made during 2018-2019	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Balance as at 30 June 2019</b>	<b>-</b>	<b>2,665,940</b>	<b>289,752,868</b>	<b>1,377,300</b>	<b>84,455,526</b>	<b>8,281,437</b>	<b>312,080,300</b>	<b>18,425,348</b>	<b>475,425,109</b>	<b>28,218,790</b>	<b>39,673,911</b>	<b>110,058,058</b>	<b>1,370,414,587</b>
<b>Carrying Amounts</b>													
As at 30 June 2018	9,868,682	6,247,916	336,371,405	-	30,020,988	7,618,575	212,798,150	21,283,260	504,013,357	2,833,820	27,909,350	185,607,527	1,344,573,030
As at 30 June 2019	9,868,682	6,110,266	355,958,850	-	22,942,758	7,333,181	254,587,167	19,828,448	487,136,295	2,000,074	27,844,327	215,610,841	1,409,220,889

4.01 Status of land mutation

The Company owns 7,467 decimals of land in various locations under the Meghna Petroleum Company Limited and ESSO out of which 6,011 decimals has already mutated under its present name and remaining 1,456 decimals are in process of mutation.

4.02 Depreciation Appropriated to:

Administrative, selling and distribution expenses

	01 July 2018 to 30 June 2019	01 July 2017 to 30 June 2018
Note	Taka	Taka
	150,955,466	140,325,875
	<b>150,955,466</b>	<b>140,325,875</b>



		30 June 2019	30 June 2018
	Note(s)	Taka	Taka
<b>5.00 Capital Work-in-Progress</b>			
Opening balance		76,043,662	55,953,347
Add: Addition during the year	5.01	271,354,230	277,166,613
		347,397,892	333,119,960
Less: Capitalized during the year	5.01	(215,603,325)	(257,076,298)
		<b>131,794,567</b>	<b>76,043,662</b>

**5.01 Details of Capital Work in Progress**

Particulars	Opening Balance	Addition	Capitalized during the year	Closing Balance
Buildings	48,667,122	137,407,120	(54,279,675)	131,794,567
Furniture & Fixtures	-	477,647	(477,647)	-
Filling & Service Station Facilities	8,529,440	60,511,017	(69,040,457)	-
Storage Tanks	5,953,984	32,371,913	(38,325,897)	-
Computer & Accessories	-	479,606	(479,606)	-
Equipment & Fittings	1	3,034,665	(3,034,666)	-
Sundry Plant	12,893,115	36,836,570	(49,729,685)	-
Vehicles	-	235,692	(235,692)	-
	<b>76,043,662</b>	<b>271,354,230</b>	<b>(215,603,325)</b>	<b>131,794,567</b>

These costs include costs incurred initially to construct property, plant and equipment (PPE). Construction costs are transferred to PPE when the construction is completed.

		30 June 2019	30 June 2018
	Note(s)	Taka	Taka
<b>6.00 Goodwill</b>			
Opening balance		16,616,941	24,925,412
Amortization during the year	22.00	(8,308,471)	(8,308,471)
Closing balance		<b>8,308,470</b>	<b>16,616,941</b>

**6.01** The Company purchased 4,000 shares of Tk.100 each (80% of the issued shares) of Salateen Syndicate Limited (herein after referred to as SSL) for Tk.5,000,000 only in 1982 - 1983 accounting year from the Government of Bangladesh through tender. Out of the aforesaid price, the Government granted relief of Tk.487,000 to the Company for occupancy by a tenant of certain properties of SSL. The Company paid Tk.68,800 on account stamp duty and a further sum of Tk.3,000 as legal fee.

Again the Company purchased rest 20% i.e. 1,000 shares and Tk.42,837,500 was paid on 11 May 2010 as purchase consideration. Thus the total investment stood of Tk.47,422,300.

The Company nominated 04 (four) officials in the board of Salateen Syndicate Limited by transferring 500 shares free of cost in the name of those officials. The honorable High Court Division of the Supreme Court of Bangladesh in their order dated 12 November 2012 directed the company to issue 110.95 share of Tk.10 each of Meghna Petroleum Limited against 01 share of Tk.100 each of Salateen Syndicate Limited. This decision was apparently given by the honorable High Court Division of The Supreme Court of Bangladesh due to misrepresentation of fact by the company's legal advisor.

Company management decided to go back to the High Court Division of The Supreme Court of Bangladesh for a correction in the verdict which was approved by the Board of Directors in their meeting # 468 held on 23 July 2014. Under the situation the Company management considered the difference between purchase price and net book value of asset being net loss as goodwill. It may be mentioned here that the land and building owned by SSL located at Motijheel C/A, Dhaka has also been considered at book value. By obtaining a professional opinion about impairment of Goodwill the Company's Board by their resolution dated 27 July 2016 decided to impair the Goodwill by five years equally i.e. Tk.8,308,471 per year totalling Tk.41,542,354 effective from the year ended 30 June 2016.

**7.00 Short Term Investments (FDR)**

**Name of the Banks**

	<b>30 June 2019</b>	<b>30 June 2018</b>
	<b>Taka</b>	<b>Taka</b>
Agrani Bank Limited	-	20,991,507
Bangladesh Commerce Bank Limited	734,336,499	678,956,164
Bank Asia Limited	-	50,061,644
Basic Bank Limited	551,364,461	791,250,000
First Security Islami Bank Limited	2,315,418,449	2,138,753,425
Padma Bank Limited*	104,398,629	160,936,644
Janata Bank Limited	51,447,052	-
Standard Bank Limited	215,171,948	-
NRB Global Bank Limited	4,603,021,310	5,040,762,329
Sonali Bank Limited	106,202,741	153,202,055
Union Bank Limited	2,325,198,552	4,883,541,781
	<b>11,006,559,641</b>	<b>13,918,455,549</b>

\*Previously as Farmers Bank Limited

**8.00 Inventories**

	<b>Note(s)</b>	<b>30 June 2019</b>	<b>30 June 2018</b>
		<b>Taka</b>	<b>Taka</b>
Stores & Spares	8.01	91,372,523	77,678,435
Product and Receptacles	8.02	13,700,321,184	13,740,424,864
		<b>13,791,693,707</b>	<b>13,818,103,299</b>

**8.01 Stores & Spares**

Terminal South-1	91,115,757	77,414,429
Terminal South-2	58,514	58,514
Terminal North	198,252	205,492
	<b>91,372,523</b>	<b>77,678,435</b>

**8.02 Product and Receptacles**

Refined Products	21.04	12,634,497,310	12,935,133,997
LPG	21.04	1,651,270	2,164,280
Bitumen	21.04	4,688,920	6,687,931
Lubricants		1,010,528,282	705,936,097
Receptacles		8,295,493	8,146,679
		13,659,661,275	13,658,068,984
In - Transit		40,659,909	82,355,880
		<b>13,700,321,184</b>	<b>13,740,424,864</b>

**8.03** The Company has adjusted the net value of products given as loan to other units of Bangladesh Petroleum Corporation (BPC) after having approval from board of directors through board resolution in 558th board meeting dated 11 November 2018 and charged to profit or loss.

**9.00 Trade and Other Receivables**

	<b>Note(s)</b>	<b>30 June 2019</b>	<b>30 June 2018</b>
		<b>Taka</b>	<b>Taka</b>
Trade Receivables	9.01	1,405,400,986	1,544,204,777
Other Receivables	9.02	27,665,531,862	38,394,566,193
		<b>29,070,932,848</b>	<b>39,938,770,970</b>





		30 June 2019	30 June 2018
	Note(s)	Taka	Taka
<b>9.01 Trade Receivables</b>			
Bangladesh Shipping Corporation		-	491,316
Bangladesh Railway		759,433,849	923,808,585
Defence Service		378,967,930	338,532,486
Power Development Board		109,364,756	111,294,728
Chittagong Port Authority		56,522,673	39,221,196
Chemical Industries Corporation		51,913,907	51,913,907
Bangladesh Ordnance Factories		3,539,550	2,095,875
Bangladesh Coast Guard (Chittagong)		100,556,489	54,332,441
Bangladesh Coast Guard (Khulna)		269,548	76,498
Bangladesh Inland Water Transport Authority		-	2,579
Bangladesh Inland Water Transport Corporation		4,030,758	4,030,758
Bangladesh Oil Gas Minerals Corporation (Petrobangla)		207,285	207,285
Bangladesh Biman		81,096	81,095
Bangladesh Road Transport Corporation		75,320	75,320
Adamji Jute Mills Limited		53,153	53,153
Agent and Dealer		109,214,856	103,504,426
Other Consumers		2,051,030	1,859,000
		<b>1,576,282,200</b>	<b>1,631,580,648</b>
Provision for doubtful debts		(170,881,214)	(87,375,871)
		<b>1,405,400,986</b>	<b>1,544,204,777</b>
<b>9.02 Other Receivables</b>			
Government Institutions		1,522,519	1,522,519
Oil Sector	9.03	27,570,154,764	38,314,598,125
Others		102,025,660	80,816,698
Provision for doubtful debts		(8,171,081)	(2,371,149)
		<b>27,665,531,862</b>	<b>38,394,566,193</b>
<b>9.03 Oil Sector</b>			
BPC Current Account		27,568,352,119	34,266,791,502
BPC Freight Pool Account		-	4,045,468,192
Other Companies		1,802,645	2,338,430
		<b>27,570,154,764</b>	<b>38,314,598,124</b>
<b>9.04 Ageing of Trade Receivable</b>			
Upto 6 months		925,504,093	954,096,789
Over 6 months but less than 12 months		17,110,009	296,686,769
12 months or above		633,668,098	380,797,091
		<b>1,576,282,200</b>	<b>1,631,580,649</b>
<b>10.00 Advances, Deposits and Pre-payments</b>			
Advances	10.01	1,773,714,987	1,702,123,143
Security Deposits	10.02	99,457,365	99,157,365
Pre-payments	10.03	12,904,526	12,197,812
		<b>1,886,076,878</b>	<b>1,813,478,320</b>
<b>10.01 Advances</b>			
Advance to Employees	10.01.01	62,131,558	69,604,218
Advance Income Tax	10.01.02	912,023,110	831,140,866
Chittagong Custom Authority		-	31,519,080
Against Expense		83,935,627	64,159,148
Mongla Oil Installation		714,609,892	692,958,250
Lube Blending Plant		1,014,800	1,014,800
Chittagong Port Authority		-	11,726,781
		<b>1,773,714,987</b>	<b>1,702,123,143</b>

		30 June 2019	30 June 2018
	Note(s)	Taka	Taka
<b>10.01.01 Advance to Employees</b>			
House Building & Land Purchase Finance Scheme		39,302,309	42,878,191
Against Salaries and Festivals		366,211	198,824
Car Purchase		6,844,445	5,977,502
Company's Business		4,137,642	6,284,703
Advance against Employee Taxes ( U/S 64)		11,480,951	14,264,998
		<b>62,131,558</b>	<b>69,604,218</b>
Advance to employees represents amount of advances recoverable in cash or adjustment against salary of employees of the Company.			
<b>10.01.02 Advance Income Tax</b>			
Opening balance		831,140,866	647,633,710
Add: Paid/deducted during the year		1,170,149,586	830,918,717
Less: Adjusted during the year		(1,089,267,342)	(647,411,561)
Closing balance		<b>912,023,110</b>	<b>831,140,866</b>
<b>10.02 Security Deposits</b>			
Eastern Lubricants Blenders Limited		2,500,000	2,500,000
Standard Asiatic Oil Company Limited		5,000,000	5,000,000
LPG Plant		90,279,141	90,279,141
Electricity & Telephone		439,319	439,319
Bangladesh Railway		199,781	199,781
Karnafuly Gas Distribution Company		61,920	61,920
Mongla custom Authority		300,000	-
Others		677,204	677,204
		<b>99,457,365</b>	<b>99,157,365</b>
<b>10.03 Pre-payments</b>			
Rent & Rates		12,904,526	12,197,812
		<b>12,904,526</b>	<b>12,197,812</b>
<b>11.00 Cash and Cash Equivalents</b>			
Cash in Hand	11.01	4,075,000	3,525,000
Cash at Banks	11.02	16,737,126,109	25,117,963,517
Fixed Deposit Receipts (FDRs)	11.03	5,950,198,582	4,776,437,174
		<b>22,691,399,691</b>	<b>29,897,925,691</b>
<b>11.01 Cash in Hand</b>			
Head Office		350,000	300,000
Main Installation		300,000	300,000
Aligonj Depot		20,000	20,000
Baghabari Depot		125,000	125,000
Barishal Barge		100,000	100,000
Bhairab Bazar Depot		125,000	125,000
Bogra LPG Supply Point		70,000	70,000
Chandpur Depot		100,000	100,000





Chilmari Barge
Daulatpur Depot
Dhaka Office
Emergency POL Depot
Fatullah Depot
Godnail Depot
Harian Depot
Jhalakati Depot
Khulna Depot
MMSC Dhaka
Moglabazar Depot
Mongla Oil Depot
Natore Depot
Parbatipur Depot
Rangpur Depot
Sreemongal Depot

30 June 2019	30 June 2018
Taka	Taka
20,000	20,000
320,000	320,000
500,000	500,000
125,000	125,000
200,000	200,000
300,000	300,000
50,000	50,000
125,000	125,000
20,000	20,000
300,000	300,000
100,000	100,000
500,000	-
50,000	50,000
125,000	125,000
75,000	75,000
75,000	75,000
<b>4,075,000</b>	<b>3,525,000</b>

#### 11.02 Cash at Banks

AB Bank Limited
Agrani Bank Limited
Bank Asia Limited
CITI Bank N.A. Limited
Dutch Bangla Bank Limited
Eastern Bank Limited
First Security Islami Bank Limited
IFIC Bank Limited
Janata Bank Limited
Mercantile Bank Limited
National Bank Limited
NRB Commercial Bank Limited
NCC Bank Limited
One Bank Limited
Prime Bank Limited
Pubali Bank Limited
Sonali Bank Limited
Southeast Bank Limited
Standard Chartered Bank Limited
The City Bank Limited
United Commercial Bank Limited
Uttara Bank Limited

1,273,718,637	1,367,703,902
37,469,830	214,150,301
237,167,501	28,987,628
50,431,205	88,281,515
44,697,000	5,033,147
965,228,468	1,357,210,139
2,463,973,917	6,941,179,515
1,284,335,010	2,532,519,336
272,603,708	151,892,768
1,648,575,332	831,546,638
2,331,403,984	4,828,934,030
138,259,226	65,674,295
963,498,318	1,465,529,813
1,715,561,810	1,014,561,048
259,159,830	50,519,804
615,246,872	427,436,056
16,656,297	8,010,785
1,007,780,755	1,773,830,861
127,037,813	77,886,143
451,588,668	447,775,127
344,218,109	1,126,705,925
488,513,819	312,594,741
<b>16,737,126,109</b>	<b>25,117,963,517</b>

#### 11.03 Fixed Deposit Receipts (FDRs)

Name of the Banks	Tenure	Rate of Interest		
Agrani Bank Limited	3 Months	6.50%	1,250,890,410	1,106,978,818
Bangladesh Krishi Bank Limited	-	-	-	21,100,000
Basic Bank Limited	3 Months	6.50% - 7.00%	1,819,530,965	1,509,246,575
Padma Bank Limited	3 Months	9.00% - 10%	26,216,931	-
Janata Bank Limited	-	-	-	502,301,370
NRB Global Bank Limited	3 Months	10.00%	51,502,740	1,028,369,863
Rupali Bank Limited	3 Months	6.75%	2,301,701,372	402,528,767
Standard Bank Limited	-	-	-	102,410,411
Sonali Bank Limited	3 Months	6.50%	500,356,164	-
Union Bank Limited	-	-	-	103,501,370
			<b>5,950,198,582</b>	<b>4,776,437,174</b>

## 12.00 Share Capital

No. of Shares

Authorised Capital:

400,000,000	Ordinary Shares of Tk 10 each	4,000,000,000	4,000,000,000
-------------	-------------------------------	---------------	---------------

Issued, Subscribed and Paid-up Capital

3	Ordinary Shares of Tk. 10 each fully paid-up in cash	30	30
5,000,000	Ordinary Shares of Tk. 10 each issued for consideration other than cash on 29 February 1984	50,000,000	50,000,000
4,500,002	Ordinary Shares of Tk. 10 each issued as bonus share on 25 June 2005	45,000,020	45,000,020
950,000	Ordinary Shares of Tk. 10 each issued as bonus share on 28 June 2007	9,500,000	9,500,000
29,549,995	Ordinary Shares of Tk. 10 each issued as bonus share on 27 August 2007	295,499,950	295,499,950
4,000,000	Ordinary Shares of Tk. 10 each issued as bonus (10% stock dividend) share on 27 June 2009	40,000,000	40,000,000
2,200,000	Ordinary Shares of Tk. 10 each issued as bonus (5% stock dividend) share on 26 June 2010	22,000,000	22,000,000
2,310,000	Ordinary Shares of Tk. 10 each issued as bonus (5% stock dividend) share on 7 May 2011	23,100,000	23,100,000
14,553,000	Ordinary Shares of Tk. 10 each issued as bonus (30% stock dividend) share on 25 February 2012	145,530,000	145,530,000
18,918,900	Ordinary Shares of Tk. 10 each issued as bonus (30% stock dividend) share on 26 January 2013	189,189,000	189,189,000
16,396,380	Ordinary Shares of Tk. 10 each issued as bonus (20% stock dividend) share on 17 January 2014	163,963,800	163,963,800
9,837,828	Ordinary Shares of Tk. 10 each issued as bonus (10% stock dividend) share on 16 January 2015	98,378,280	98,378,280
<b>108,216,108</b>		<b>1,082,161,080</b>	<b>1,082,161,080</b>

## 12.01 Composition of Share Holdings

Name of Shareholders	As at 30 June 2019		As at 30 June 2018	
	No. of Shares	Holding (%)	No. of Shares	Holding (%)
Bangladesh Petroleum Corporation	63,486,782	58.67	63,486,782	58.67
Institutions (Financial & Others)	34,962,291	32.31	35,276,212	32.60
Individuals	9,767,035	9.02	9,453,114	8.73
<b>Total</b>	<b>108,216,108</b>	<b>100.00</b>	<b>108,216,108</b>	<b>100.00</b>

## 12.02 Classification of Shares by Holding

Class by number of shares	As at 30 June 2019			As at 30 June 2018		
	No. of Holders	No. of Shares	Holding (%)	No. of Holders	No. of Shares	Holding (%)
Less than or equal 500	6,874	856,722	0.79	7,148	910,198	0.84
501 to 5,000	2,247	3,573,025	3.30	2,360	3,577,063	3.31
5,001 to 10,000	176	1,286,435	1.19	160	1,147,859	1.06
10,001 to 20,000	102	1,492,561	1.38	88	1,294,463	1.20
20,001 to 30,000	43	1,063,133	0.98	41	1,025,262	0.95
30,001 to 50,000	29	1,187,289	1.10	32	1,251,632	1.16
50,001 to 100,000	41	2,908,817	2.69	51	3,610,705	3.34
100,001 to 1,000,000	38	10,426,617	9.63	36	9,949,597	9.19
From 1,000,001 and above	8	85,421,509	78.94	8	85,449,329	78.96
	<b>9,558</b>	<b>108,216,108</b>	<b>100.00</b>	<b>9,924</b>	<b>108,216,108</b>	<b>100.00</b>





**12.03 Share Money Deposit**  
Share Money Deposit

30 June 2019	30 June 2018
Taka	Taka
49,536,510	49,536,510
<b>49,536,510</b>	<b>49,536,510</b>

**13.00 General Reserve**

Opening Balance  
Transferred during the year  
Closing Balance

7,505,000,048	6,505,000,048
2,100,000,000	1,000,000,000
<b>9,605,000,048</b>	<b>7,505,000,048</b>

**14.00 Defined Benefit Obligations - Gratuity**

Opening Balance  
Add: Provision made during the year  
  
Less: Payment/adjustment made during the year  
Closing balance

70,651,076	358,808,149
77,699,595	70,651,076
148,350,671	429,459,225
(153,416,035)	(358,808,149)
<b>(5,065,364)</b>	<b>70,651,076</b>

**15.00 Deferred Tax Liabilities**

Deferred tax liability has been calculated below at the applicable tax rate on the difference between the carrying value and tax written down value of property, plant and equipment.

	30 June 2019	30 June 2018
	Taka	Taka
Opening balance	27,716,018	123,308,765
Add: Provision / (adjustment) during the year	11,599,636	(95,592,747)
Closing balance	<b>39,315,654</b>	<b>27,716,018</b>

Reconciliation of deferred tax liabilities/(assets) are as follows:-

	Carrying amount	Tax base	Taxable/ (Deductible) temporary difference
	Taka	Taka	Taka
<b>As at 30 June 2019</b>			
Property, plant and equipment - except freehold and leasehold land*	1,393,241,941	1,235,979,324	<b>157,262,617</b>
Applicable tax rate			25%
Deferred tax liability			<b>39,315,654</b>

\*Leasehold land has not been taken into computation since the accounting base and the tax base are same, and no temporary difference exist.

**16.00 Long Term Borrowing**

Annual Development Program of GOB - Loan

30 June 2019	30 June 2018
Taka	Taka
74,304,766	74,304,766
<b>74,304,766</b>	<b>74,304,766</b>

Long term borrowing represent fund from Government of Bangladesh (GOB) for the construction of two (02) nos 10,000 M. Ton capacity HSD Storage Tank at Main Installation, Chittagong. Total project value is Tk. 145,695,619 out of which Meghna Petroleum Limited will pay 15% and GOB will pay 85%. GOB is providing the 60% of the fund as loan at the rate of 5% interest and balance 40% as equity. The loan has been repayable in 20 years with a grace period of 5 years. Equity portion will be converted to share capital subject to approval of relevant regulatory authorities. The equity portion of taka 49,536,510 is shown under share money deposit account and shown in note 12.03.

**17.00 Creditors and Accruals**

For Trading Supplies & Services  
For Expenses  
For Other Finance

30 June 2019	30 June 2018
Taka	Taka
57,808,799,677	82,484,955,872
1,844,220,248	1,817,194,908
4,112,821,044	2,689,224,036
<b>63,765,840,969</b>	<b>86,991,374,816</b>

	Note(s)	30 June 2019 Taka	30 June 2018 Taka
<b>18.00 Provision for WPPF and Welfare Fund</b>			
Opening balance		245,914,731	156,539,915
Add: Provision made during the year		265,989,462	245,914,731
		511,904,193	402,454,646
Less: Paid during the year		(245,914,731)	(156,539,915)
<b>Closing Balance</b>		<b>265,989,462</b>	<b>245,914,731</b>
<b>19.00 Unclaimed Dividend</b>			
Opening balance		72,335,916	69,463,870
Add: Provision made during the year	19.01	1,515,025,512	1,190,377,188
		1,587,361,428	1,259,841,058
Less: Paid / adjusted during the year	19.01	(1,511,337,647)	(1,187,505,142)
<b>Closing Balance</b>		<b>76,023,781</b>	<b>72,335,916</b>

**19.01 Dividend Unclaimed for the Years**

Year	Balance as on 1 July 2018	Provision	Payment		
2006-2007	3,261,591	-	-	3,261,591	3,261,591
2007-2008	6,433,550	-	(225)	6,433,325	6,433,550
2008-2009	1,925,160	-	(2,067)	1,923,093	1,925,160
2009-2010	1,984,060	-	-	1,984,060	1,984,060
2010-2011	3,842,840	-	(378)	3,842,462	3,842,840
2011-2012	6,511,699	-	(284)	6,511,415	6,511,699
2012-2013	11,079,032	-	(1,273)	11,077,759	11,079,032
2013-2014	13,565,017	-	(5,362)	13,559,655	13,565,017
2014-2015	8,819,929	-	(32,766)	8,787,163	8,819,929
2015-2016	8,851,100	-	(42,968)	8,808,132	8,851,100
2016-2017	6,061,938	-	(1,526,589)	4,535,349	6,061,938
2017-2018	-	1,515,025,512	(1,509,725,735)	5,299,777	-
	<b>72,335,916</b>	<b>1,515,025,512</b>	<b>(1,511,337,647)</b>	<b>76,023,781</b>	<b>72,335,916</b>

\* Subsequently Tk. 599,722 has been paid thereof from 01 July 2019 to 31 October 2019.

**20.00 Income Tax Payable**

Opening Balance		1,042,526,109	685,406,344
Add: Provision made during the year	20.01	1,243,063,004	1,163,871,947
Less: Paid/adjusted during the year		(1,089,267,342)	(806,752,182)
<b>Closing Balance</b>		<b>1,196,321,771</b>	<b>1,042,526,109</b>

**20.01 Reconciliation of Effective Tax Rate**

	30 June 2019 Rate	30 June 2019 Taka	30 June 2018 Rate	30 June 2018 Taka
Profit before tax		5,053,799,774		4,672,379,886
<b>Total income tax expense</b>	<b>24.60%</b>	<b>1,243,063,004</b>	<b>24.91%</b>	<b>1,163,871,947</b>

**Factors Affecting the Tax Charge:**

Factors affecting the tax charge for current year:

Income tax using the Company's domestic tax rate	25.00%	1,263,449,944	25.00%	1,168,094,972
Difference between accounting and fiscal depreciation	-0.14%	(6,860,349)	-0.09%	(4,223,025)
Difference between gratuity provision and payment	-0.35%	(17,662,768)	-	-
Inadmissible expenses	0.08%	4,136,177	-	-
	<b>24.60%</b>	<b>1,243,063,004</b>	<b>24.91%</b>	<b>1,163,871,947</b>





## 21.00 Gross Earnings on Petroleum Products

	Note(s)	01 July 2018 to 30 June 2019 Taka	01 July 2017 to 30 June 2018 Taka
Turnover	21.02	178,187,825,850	180,854,098,164
Less: Cost of Goods Sold	21.02	(175,832,164,994)	(178,550,003,240)
		<b>2,355,660,856</b>	<b>2,304,094,924</b>

## 21.01 Gross Earnings on Petroleum Product

01 July 2018 to 30 June 2019				01 July 2017 to 30 June 2018		
Products	Gross Earnings	Operational Gain/(Loss)	Net Earnings	Gross Earnings	Operational Gain/(Loss)	Net Earnings
<b>Major Products</b>						
MS	261,145,005	(14,573,753)	246,571,252	219,318,109	(15,152,424)	204,165,685
HOBC	71,887,178	9,842,342	81,729,520	68,646,611	3,505,252	72,151,863
HSD	1,024,133,066	64,380,462	1,088,513,528	1,067,081,048	72,627,050	1,139,708,098
FO	223,351,447	24,311,460	247,662,907	329,706,525	31,746,293	361,452,818
SKO	45,004,650	8,587,380	53,592,030	40,016,274	13,271,024	53,287,298
JBO	3,256,665	2,575,331	5,831,996	4,352,239	2,849,340	7,201,579
MTT	7,135,326	212,077	7,347,403	6,370,372	179,582	6,549,954
SBPS	-	-	-	201,072	-	201,072
<b>Sub Total</b>	<b>1,635,913,337</b>	<b>95,335,299</b>	<b>1,731,248,636</b>	<b>1,735,692,250</b>	<b>109,026,117</b>	<b>1,844,718,366</b>
<b>Minor Products</b>						
Lubricants	698,397,775	(317,238)	698,080,537	549,309,752	(250,901)	549,058,851
LPG ( Cylinder)	7,998,685	(583,770)	7,414,915	6,975,655	(510,570)	6,465,085
Bitumen	13,350,994	-	13,350,994	12,113,448	(3,103,975)	9,009,473
Battery Water	65	-	65	3,819	-	3,819
<b>Sub Total</b>	<b>719,747,519</b>	<b>(901,008)</b>	<b>718,846,511</b>	<b>568,402,674</b>	<b>(3,865,446)</b>	<b>564,537,228</b>
<b>Grand Total</b>	<b>2,355,660,856</b>	<b>94,434,291</b>	<b>2,450,095,147</b>	<b>2,304,094,924</b>	<b>105,160,671</b>	<b>2,409,255,594</b>

## 21.02 Turnover and Cost of Goods Sold

01 July 2018 to 30 June 2019				01 July 2017 to 30 June 2018		
Products	Quantity MT	Turnover Tk.	Cost of Goods Sold Tk.	Quantity MT	Turnover Tk.	Cost of Goods Sold Tk.
<b>Major Products</b>						
MS	105,719	12,394,332,406	(12,133,187,401)	94,918	11,119,412,337	(10,900,094,228)
HOBC	102,848	11,759,575,525	(11,687,688,347)	88,625	10,143,978,988	(10,075,332,377)
HSD	1,808,132	131,961,140,929	(130,937,007,863)	1,807,023	132,013,314,051	(130,946,233,003)
FO	262,964	11,693,924,746	(11,470,573,299)	380,710	16,936,704,000	(16,606,997,475)
SKO	47,398	3,779,190,828	(3,734,186,178)	56,515	4,492,650,394	(4,452,634,120)
JBO	4,820	500,631,910	(497,375,245)	6,473	672,240,699	(667,888,460)
MTT	2,431	220,448,826	(213,313,500)	2,171	196,806,772	(190,436,400)
SBPS	-	-	-	58	7,753,200	(7,552,128)
<b>Sub Total</b>	<b>2,334,312</b>	<b>172,309,245,170</b>	<b>(170,673,331,833)</b>	<b>2,436,493</b>	<b>175,582,860,441</b>	<b>(173,847,168,191)</b>
<b>Minor Products</b>						
Lubricants	10,576	4,412,521,713	(3,714,123,938)	10,668	4,105,730,414	(3,556,420,662)
LPG (Cylinder)	4,998	251,883,395	(243,884,710)	4,357	219,591,155	(212,615,500)
Bitumen	21,617	1,214,175,447	(1,200,824,453)	19,684	945,910,016	(933,796,568)
Battery Water	4	125	(60)	-	6,138	(2,319)
<b>Sub Total</b>	<b>37,195</b>	<b>5,878,580,680</b>	<b>(5,158,833,161)</b>	<b>34,709</b>	<b>5,271,237,723</b>	<b>(4,702,835,049)</b>
<b>Grand Total</b>	<b>2,371,507</b>	<b>178,187,825,850</b>	<b>(175,832,164,994)</b>	<b>2,471,202</b>	<b>180,854,098,164</b>	<b>(178,550,003,240)</b>

21.03 Net Operational Gain/(Loss)

Locations	MS		HOB		HSD		FO		SKO		JBO		MTT		LPG / Lubricant		TOTAL	
	Volume	Taka	Volume	Taka	Volume	Taka	Volume	Taka	Volume	Taka	Volume	Taka	Volume	Taka	Volume	Taka	Volume	Taka
Main Installation	(199,097)	(15,990,669)	76,067	6,302,912	718,747	43,850,754	288,051	11,651,663	63,662	3,950,864	17,049	1,506,961	1,577	108,340	(621)	(250,722)	965,435	51,130,103
Mongla Oil Installation	-	-	-	-	(19,511)	(1,190,366)	(2,735)	(110,631)	-	-	-	-	-	-	-	-	(22,246)	(1,300,997)
Chandpur	-	-	-	-	28,700	1,750,987	-	-	11,606	720,268	-	-	-	-	-	-	40,306	2,471,255
Damlatpur	18,500	1,489,250	21,583	1,788,367	127,646	7,787,682	253,016	10,234,497	18,425	1,143,456	7,093	626,950	-	-	(266)	(139,946)	445,997	22,930,256
Jalakati	13,277	1,068,799	-	-	50,949	3,108,398	-	-	10,596	657,588	-	-	-	-	(171)	(104,310)	74,651	4,730,475
Godenail	(2,399)	(193,120)	24,771	2,052,526	105,120	6,413,371	62,692	2,535,891	(1,838)	(114,066)	-	-	-	-	(35)	(11,991)	188,311	10,682,611
Baghabari	(23,223)	(1,869,452)	(5,617)	(465,425)	(119,100)	(7,266,291)	1	40	(5,778)	(358,583)	-	-	-	-	(547)	(332,493)	(154,264)	(10,292,204)
Bhairab	-	-	-	-	39,425	2,405,319	-	-	15,495	961,620	-	-	-	-	(56)	(18,649)	54,864	3,348,290
Stremangal	6,797	547,159	3,410	293,174	22,345	1,419,542	-	-	3,741	232,166	-	-	-	-	(27)	(16,470)	36,266	2,475,571
Fatullah	3,618	291,249	7,820	647,965	52,712	3,215,959	-	-	7,198	446,708	4,994	441,420	1,510	103,737	-	-	77,852	5,147,038
Barisal	-	-	702	58,168	39,283	2,396,656	-	-	3,599	223,354	-	-	-	-	-	-	43,584	2,678,178
Chilmari	-	-	-	-	(8,824)	(538,352)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8,824)	(538,352)
Horian	-	-	-	-	(1,153)	(42,139)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,153)	(42,139)
Natore	-	-	-	-	(2,226)	(108,248)	-	-	-	-	-	-	-	-	(2)	(807)	(2,228)	(109,055)
E.Pol	8,165	657,283	(287)	54,658	(8,877)	(446,035)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(999)	265,906
Parbatipur	6,818	556,934	-	-	19,545	1,422,079	-	-	8,630	537,949	-	-	-	-	-	-	34,993	2,516,962
Mongla Bazar	(14,439)	(1,162,340)	(5,561)	(455,171)	8,092	554,978	-	-	1,602	99,420	-	-	-	-	(42)	(25,620)	(10,348)	(988,733)
Rangpur	387	31,154	(5,524)	(434,832)	(6,627)	(353,832)	-	-	1,396	86,636	-	-	-	-	-	-	(10,368)	(670,874)
Bogra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2018-2019	(181,596)	(14,573,753)	117,364	9,842,342	1,046,246	64,380,462	601,025	24,311,460	138,334	8,587,380	29,136	2,575,331	3,087	212,077	(1,767)	(901,008)	1,751,829	94,434,291
2017-2018	(188,974)	(15,152,424)	41,419	3,505,252	1,181,414	72,627,050	784,828	31,746,293	213,572	13,271,024	32,236	2,849,340	2,614	179,582	(1,589)	(3,865,446)	2,065,520	105,160,671



## 21.04 Quantitative Reconciliation with value of Petroleum Oil and Other Products are as follows :

Product	Opening Inventory as at 01 July 2018	Purchase	Adjustment for Oil Exchange	Operation Gain/(Loss)	Transit Gain/(Loss)	Sub Total	Sales at Natural	Conversion Gain/(Loss)	Sales at 30o C	Closing Inventory as at 30 June 2019	Average Unit price Taka	Value of Closing Inventory as at 30 June 2019
1	2	3	4	5	6	7=(2+3+4+5+6)	8	9	10=(8-9)	11=(7-10)	12	13=(11*12)
MS (In Liter)	4,739,930	150,372,706	(71,644)	(181,596)	(235,155)	154,624,241	150,438,443	(291,827)	150,730,270	3,893,971	80.50	313,464,666
HOBC (In Liter)	5,578,178	140,860,782	(95,466)	117,364	(350,519)	146,110,339	140,696,044	(295,694)	140,991,738	5,118,601	82.86	424,127,278
HSD (In Liter)	173,561,070	2,153,334,791	(89,361)	1,046,246	(3,396,830)	2,324,455,916	2,144,445,107	(1,639,399)	2,146,084,506	178,371,410	61.01	10,882,439,724
FO (In Liter)	12,102,188	280,456,557	(40,914)	601,025	(209,563)	292,909,293	284,526,713	935,375	283,591,338	9,317,955	40.45	376,911,280
SKO (In Liter)	14,110,301	54,027,678	105,330	138,334	(76,231)	68,305,412	60,100,789	(71,596)	60,172,385	8,133,027	62.06	504,735,656
MTT	-	3,101,913	-	3,087	-	3,105,000	3,105,000	-	3,105,000	-	-	-
JBO (In Liter)	1,547,119	5,462,236	58,916	29,136	(9,427)	7,087,980	5,586,700	(5,582)	5,592,282	1,495,698	88.80	132,818,706
<b>TOTAL</b>	<b>211,638,786</b>	<b>2,787,616,663</b>	<b>(133,139)</b>	<b>1,753,596</b>	<b>(4,277,725)</b>	<b>2,996,598,181</b>	<b>2,788,898,796</b>	<b>(1,368,723)</b>	<b>2,790,267,519</b>	<b>206,330,662</b>		<b>12,634,497,310</b>
LPG (Cylinder)	3,548	399,927	-	(957)	-	402,518	399,811	-	399,811	2,707	610.00	1,651,270
Bitumen(In MT)	123	21,571	-	-	-	21,694	21,617	-	21,617	77	61,188.57	4,688,920
Battery Water(In Liter)/a	3.5	-	-	-	-	3.5	3.5	-	3.5	-	-	-

Conversion gain/(loss) in column 8 arises due to difference between sales at 30°C and natural temperature is adjusted with products cost where as products receipts/purchase (column-4) is calculated on 30°C.

		01 July 2018 to 30 June 2019	01 July 2017 to 30 June 2018
	Note(s)	Taka	Taka
<b>21.05 Other Operating Income</b>			
Handing commission service charges & others		209,567,135	341,673,552
Transshipment gain/ loss from Tanker operation		3,463,615	9,368,067
Earning from Megna Model Service Center		17,877,004	17,686,821
		<b>230,907,754</b>	<b>368,728,440</b>
<b>22.00 Administrative, Selling &amp; Distribution Expenses</b>			
Salaries		404,977,302	385,299,123
Employees welfare & Benefits		131,153,192	142,469,592
General expenses		180,314,059	134,065,130
Travel, Conveyance and Vehicle expenses		49,422,130	49,725,868
Rent, Rates, Taxes and Insurance		36,943,666	34,540,330
Repairs and Maintenance		10,375,150	11,239,294
Printing, Stationery and Office expenses		8,696,229	9,596,173
Postage, Telegram, Telephone & Telex		2,244,483	2,815,230
BPC rest house, Training center, Board meeting & Other expenses		7,427,823	4,638,243
Legal and Professional expenses		1,197,263	2,737,787
Entertainment		4,864,839	3,909,963
Advertisement and Sales promotion expenses		9,589,849	2,570,666
BPC service charge		700,000	700,000
Auditors' Remuneration	30.00	216,000	196,000
Directors' fees		1,996,400	1,434,050
Subscription and CSR		16,544,708	3,446,018
Product consumed for own utilities		5,131,341	4,695,138
Depreciation	4.02	150,955,466	140,325,875
Amortization of Goodwill	6.00	8,308,471	8,308,471
Provision for doubtful recoverable debt	9.01 & 9.02	89,305,275	83,505,343
		<b>1,120,363,646</b>	<b>1,026,218,294</b>
<b>23.00 Financial Expenses</b>			
Bank Charges		907,718	657,858
Interest on Workers' Profit Participation & Welfare Fund		110,924,387	64,961,920
		<b>111,832,105</b>	<b>65,619,778</b>
<b>24.00 Interest Expenses through BPC</b>			
Refined products		139,490,078	143,016,420
Bitumen		4,323,402	3,040,034
		<b>143,813,480</b>	<b>146,056,454</b>
<b>25.00 Non Operating Income</b>			
Interest on Bank Deposits		3,982,804,857	3,375,190,836
Interest on house building & land purchase finance scheme		258,634	38,998
Profit on disposal of Vehicles		-	767,486
Receipts against Jetty thruput charges from third parties		28,263,010	145,127
Other Receipts		3,469,065	2,062,661
		<b>4,014,795,566</b>	<b>3,378,205,108</b>
<b>26.00 Earnings Per Share (EPS)</b>			
The composition of Earnings Per Share (EPS) is given below:			
a) Earnings attributed to ordinary shareholders during the year		3,799,137,134	3,604,100,686
b) Number of ordinary shares at the year end		108,216,108	108,216,108
Earnings Per Share (EPS) - Basic		<b>35.11</b>	<b>33.30</b>
Earnings Per Share (EPS) - Basic			
Earnings per share (EPS) has been computed by dividing the net profit after tax (NPAT) by the number of ordinary shares outstanding as on 30 June 2019 as per IAS-33 "Earnings Per Share".			





**Diluted Earnings Per Share (EPS)**

No diluted EPS was required to be calculated for the year since there was no scope for dilution of share during the year under review.

	30 June 2019	30 June 2018
	Taka	Taka
<b>27.00 Net Asset Value Per Share (NAV)</b>		
Total Assets	79,995,986,691	100,823,967,462
Less: Liabilities (Including Share Money Deposits)	(65,462,267,549)	(88,574,359,942)
Net asset value (NAV)	14,533,719,142	12,249,607,520
Number of ordinary shares outstanding during the year	108,216,108	108,216,108
<b>Net Assets Value (NAV) Per Share - (Basic)</b>	<b>134.30</b>	<b>113.20</b>

\*At the time of determining net assets value (NAV) share money deposited amount by Government considered as non equity fund.

	01 July 2018 to 30 June 2019	01 July 2017 to 30 June 2018
	Taka	Taka
<b>28.00 Net Operating Cash Flow Per Share</b>		
Net operating cash flows (from statement of cash flows)	(8,335,730,031)	12,095,512,550
Number of ordinary shares outstanding during the year	108,216,108	108,216,108
Net operating cash flow per share	<b>(77.03)</b>	<b>111.77</b>

<b>29.00 Reconciliation of Cash Flows from Operating Activities</b>		
Profit before income tax	5,053,799,774	4,672,379,886
<u>Adjustment for</u>		
Depreciation charged	150,955,466	140,325,875
Amortization charged	8,308,471	8,308,471
Provision for bad debts	89,305,275	83,505,343
Financial Expenses	111,832,105	65,619,778
Interest Expenses through BPC	143,813,480	146,056,454
<b>Non-Operating Income</b>	<b>(4,014,795,566)</b>	<b>(3,378,205,108)</b>
	<b>(3,510,580,769)</b>	<b>(2,934,389,187)</b>
<u>(Increase)/decrease in Current Assets</u>		
Advances, deposits and prepayments (Net of AIT)	8,283,686	(111,017,139)
Inventories	26,409,592	(5,403,999,057)
Trade and Other receivables**	10,778,532,847	(5,943,228,187)
<u>Increase/(decrease) in Current Assets</u>		
Defined Benefit Obligation - Gratuity	(75,716,440)	(288,157,073)
Creditors and accruals	(23,225,533,847)	19,838,278,953
Provision for WPPF and Welfare Fund	20,074,731	89,374,816
	<b>(12,467,949,431)</b>	<b>8,181,252,313</b>
	<b>(10,924,730,426)</b>	<b>9,919,243,012</b>
<b>Cash Received from Non-Operating Income</b>	<b>4,014,795,566</b>	<b>3,378,205,108</b>
<b>Cash Payment for Financial Expenses</b>		
Financial Expenses	(111,832,105)	(65,619,778)
Interest Expenses through BPC	(143,813,480)	(146,056,454)
	<b>(255,645,585)</b>	<b>(211,676,232)</b>

	01 July 2018 to 30 June 2019	01 July 2017 to 30 June 2018
	Taka	Taka
Income tax paid		
Provision made during the year	153,795,662	357,119,765
Increase in Provision for tax	(1,243,063,004)	(1,163,871,947)
Increase in advance income tax	(80,882,244)	(183,507,156)
	(1,170,149,586)	(990,259,338)
<b>Net cash flows generated by operating activities</b>	<b>(8,335,730,031)</b>	<b>12,095,512,550</b>

\*\*Prior to considering provision for bad debt.

**30.00 Auditors' Remuneration**

Audit fee (Statutory)	180,000	160,000
Provident Fund	12,000	12,000
Gratuity Fund	12,000	12,000
WPP and WF	12,000	12,000
	<b>216,000</b>	<b>196,000</b>

**30.01** During the period ended 30 June 2019, there were 26 (Twenty Six) Board Meeting and Audit Committee meeting Held The Attendance status of all the meeting as follows:

Sl	Name of The Directors	Position	Meeting Held	Attendance
1	Mr. Abu Hena Md. Rahmatul Muneem	Chairman	26	26
2	Mr. Syed Md. Mozammel Hoque	Ex-Director	10	10
3	Ms. Tahmina Begum	Director	26	25
4	Mrs. Parveen Akhter	Director	26	25
5	Mr. Md. Sarwar Alam	Ex-Director	03	03
6	Mr. Syed Mehdi Hasan	Director	12	12
7	Mr. Md. Eidtazul Islam	Director	26	21
8	Mr. A K M Jashim Uddin, FCMA	Independent Director	26	23
9	Mr. Istak Ahmmed (Shimul)	Director	26	22
10	Mr. Md. Masudur Rahman	Sahareholder's Director	26	21
11	Mr. Mir Saifullah-Al-Khaled	Director	26	26

**31.00 Remuneration of Managing Director, Managers & Officers**

	01 July 2018 to 30 June 2019		01 July 2017 to 30 June 2018	
	Managing Director	Managers & Officers	Managing Director	Managers & Officers
Salary, Allowances & Bonus	1,226,776	108,741,933	1,219,352	98,975,452
Housing				
Rental	546,287	45,908,167	-	43,460,815
Utilities	252,325	17,707,725	242,495	17,079,179
	798,612	63,615,892	242,495	60,539,994
Leave Encashment	-	2,690,675	-	2,603,122
Provident Fund	51,569	7,676,383	91,286	7,368,486
	<b>2,076,957</b>	<b>182,724,883</b>	<b>1,553,133</b>	<b>169,487,054</b>



**31.01 House Rent**

Managers and Officers are paid cash allowance.

**31.02 Transport**

- (i) The Managing Directors are provided with free use of Company's car.
- (ii) Other Managers and some officers are enjoying cash loan facilities, subject to limit.
- (iii) Other Officers are paid cash allowances.

**31.03 Telephone**

Residential telephone for mainly Company's business- for Managing Director and Managers, subject to limit.

**31.04 Medical**

The Managing Director, Managers and Officers are provided with free medical facilities according to Company policy.

**31.05 Insurance**

The Managing Director, Managers and Officers are provided with coverage for group insurance according to the company policy.

**31.06 Remuneration**

The Directors other than the Managing Director, who is an ex-officio director, are not paid any remuneration except for fees and expenses in connection with attending to Company's Board Meeting.

**32.00 Employees**

Number of employees whose salary was below Tk. 3,000  
Number of employees whose salary was or above Tk. 3,000

Number in Figure	
30 June 2019	30 June 2018
-	-
426	436
426	436

**33.00 Value of Imports at C&F Basis**

Raw & Packing materials & Finished Products

30 June 2019 Taka	30 June 2018 Taka
4,011,277,306	3,516,056,398
4,011,277,306	3,516,056,398

**34.00 Related Party Transactions**

During the period the Company carried out a number of transactions with related parties in the normal course of business on an arms' length basis. Names of those related parties, nature of those transactions and their total value have been set out in accordance with the provisions of IAS-24: Related Party Disclosures.

Name of Party/Company	Relationship	Nature of Transactions	Balance as on 30 June 2019	Balance as on 30 June 2018
Bangladesh Petroleum Corporation	Parent Concern	Multiple Business	58,075,966,093 (Cr.)	81,329,922,694 (Cr.)
Bangladesh Petroleum Corporation	Parent Concern	Multiple Business	27,604,199,563 (Dr.)	38,333,902,455 (Dr.)
Padma Oil Company Limited	Subsidiary of BPC	Product Exchange & Others	369,124,071 (Cr.)	471,420,006 (Cr.)
Jamuna Oil Company Limited	Subsidiary of BPC	Product Exchange & Others	13,134,550 (Cr.)	13,438,368 (Dr.)
Standard Asiatic Oil Company Limited	Subsidiary of BPC	Blending of Lube & Others	57,055,993 (Cr.)	43,978,609 (Cr.)
Eastern Lubricants Blenders Limited	Subsidiary of BPC	Blending of Lube & Others	353,,818 (Cr.)	353,819 (Cr.)



Name of Party/Company	Relationship	Nature of Transactions	Balance as on 30 June 2019	Balance as on 30 June 2018
Lequified Petroleum Gas Limited	Subsidiary of BPC	Product Supply & Others	25,739,950 (Cr.)	12,332,440 (Cr.)
Eastern Refinery Limited	Subsidiary of BPC	Product Supply on behalf of BPC & Others	6,244,940 (Dr.)	1,234,293 (Cr.)

### 35.00 Guarantee

There was no guarantee to third party on 30 June 2019.

### 36.00 Capital Expenditure Commitment

The Company has made capital expenditure commitment in various projects for Tk. 215,603,325 as on 30 June 2019.

### 37.00 Contingent Liabilities

Status of pending litigation with the Income Tax authority

A demand notice amounting Tk. 84,671,059 including Tk. 5,260,060 as interest has been issued by Tax Commissioner (Appeal) vide order no. 18/ciragainst income year 2014-2015.

### 38.00 Events after Reporting Period

The Board of Directors in their meeting held on 07 November 2019 recommended 150% cash dividend (Tk. 1,623,241,620) and transfer of Tk. 2,150,000,000 to General Reserve for the year ended on 30 June 2019.

### 39.00 Financial Risk Management

International Financial Reporting Standard IFRS7 - Financial Instruments: Disclosures - requires disclosure of information relating to both recognized and unrecognized financial instruments, their significance and performance, accounting policies, terms and conditions, net fair values and risk information- the company's policies for controlling risks and exposures.

The management has overall responsibility for the establishment and oversight of the company's risk management framework. The company's risk management policies are established to identify and analyze the risks faced by the company, to set appropriate risk limits and controls, and to monitor risks and adherence to limits. Risk management policies, procedures and systems are reviewed regularly to reflect changes in market conditions and the company's activities. This note presents information about the company's exposure to each of the following risks, the company's objectives, policies and processes for measuring and managing risk, and the company's management of capital. The company has exposure to the following risks from its use of financial instruments.

- a) Credit risk
- b) Liquidity risk
- c) Market risk

#### 39.01 Credit Risk

Credit risk is the risk of a financial loss to the Company if a customer or counterparty to a financial instrument fails to meet its contractual obligations, and arises principally from the Company's receivables. Management has a credit policy in place and the exposure to credit risk is monitored on an ongoing basis. In monitoring credit risk, debtors are grouped according to their risk profile, i.e. their legal status, financial condition, ageing profile etc. Accounts receivable are related to sale of petroleum products. The maximum exposure to credit risk is represented by the carrying amount of each financial asset in the statement of financial position. Credit sales as compared to the total sales are insignificant. Government institutions are allowed to purchase on credit.



### 39.02 Exposure to Credit Risk

The carrying amount of financial assets represents the maximum credit exposure. The maximum exposure to credit risk at the reporting date was:

	30 June 2019	30 June 2018
	Taka	Taka
Trade and other receivables	29,070,932,848	39,938,770,970
Advance, deposit & prepayments	1,886,076,878	1,813,478,320
Cash and bank balance	22,691,399,691	29,897,925,691
Short Term Investment	11,006,559,641	13,918,455,549
	<b>64,654,969,058</b>	<b>85,568,630,530</b>

### 39.03 Ageing of Trade Receivable

Upto 6 months	925,504,093	954,096,789
Over 6 months but less than 12 months	17,110,009	296,686,769
12 months or above	633,668,098	380,797,091
	<b>1,576,282,200</b>	<b>1,631,580,649</b>

### 39.04 Credit Exposure by Credit Rating

As at 30 June 2019			
Credit Rating	Taka	(%)	
Trade and Other Receivables	NR	29,070,932,848	46.67%
Advances, Deposits and Pre-payments	NR	1,886,076,878	2.12%
Cash and Cash Equivalents and FDR			
<b>Cash in Hand</b>		<b>4,075,000</b>	<b>0.00%</b>
<b>Cash at Bank and FDR</b>		<b>33,693,884,332</b>	<b>43.02%</b>
AB Bank Limited	A2	1,273,718,637	1.97%
Agrani Bank Limited	NR	1,288,360,240	1.99%
Bangladesh Commerce Bank Limited	BBB-	734,336,499	1.14%
Bank Asia Limited	AA2	237,167,501	0.37%
Basic Bank Limited	B+	2,370,895,426	3.67%
CITI Bank N.A. Limited	NR	50,431,205	0.08%
Dutch Bangla Bank Limited	AA+	44,697,000	0.07%
Eastern Bank Limited	AA+	965,228,468	1.49%
First Security Islami Bank Limited	A+	4,779,392,366	7.39%
IFIC Bank Limited	AA2	1,284,335,010	1.99%
Janata Bank Limited	NR	324,050,760	0.50%
Mercantile Bank Limited	AA	1,648,575,332	2.55%
National Bank Limited	AA	2,331,403,984	3.61%
NRB Commercial Bank Limited	A	138,259,226	0.21%
NRB Global Bank Limited	A+	4,654,524,050	7.20%
NCC Bank Limited	AA	963,498,318	1.49%
One Bank Limited	AA	1,715,561,810	2.65%
Pubali Bank Limited	AA+	615,246,872	0.95%
Padma Bank Limited	NR	130,615,560	0.20%
Rupali Bank Limited	A3	2,301,701,372	3.56%
Standard Bank Limited	AA	215,171,948	0.33%
Sonali Bank Limited	A-	623,215,202	0.96%
Southeast Bank Limited	AA	1,007,780,755	1.56%
Standard Chartered Bank Limited	AAA	127,037,813	0.20%
The City Bank Limited	AA2	451,588,668	0.70%
Union Bank Limited	A+	2,325,198,552	3.60%
United Commercial Bank Limited	AA	344,218,109	0.53%
Uttara Bank Limited	AA	488,513,819	0.76%
Prime Bank Limited	AA2	259,159,830	0.40%

#### 39.05 Liquidity Risk

Liquidity risk is the risk that the Company will not be able to meet its financial obligations as they fall due. The Company's approach to manage liquidity (cash and cash equivalents) is to ensure, as far as possible, that it will always have sufficient liquidity to meet its liabilities when due, under both normal and stressed conditions, without incurring unacceptable losses or risking damage to the Company's reputation. Typically, the Company ensures that it has sufficient cash and cash equivalents to meet expected operational expenses, including financial obligations through preparation of the cash flow forecast, prepared based on time line of payment of the financial obligation and accordingly arrange for sufficient liquidity/fund to make the expected payment within due date.

The following are the contractual or legal maturities of financial liabilities:

	30 June 2019 Taka	30 June 2018 Taka
Creditors and Accruals	63,765,840,969	86,991,374,816
Provision for WPPF and Welfare Fund	265,989,462	245,914,731
Unclaimed Dividend	76,023,781	72,335,916
	<b>64,107,854,212</b>	<b>87,309,625,463</b>

#### 39.06 Market Risk

Market risk is the risk that any change in market prices, such as foreign exchange rates and interest rates will affect the Company's income or the value of its holdings of financial instruments. The objective of market risk management is to manage and control market risk exposures within acceptable parameters.

#### 39.07 Currency Risk

The company is exposed to currency risk on certain revenues and purchases of raw materials and equipment. Company's foreign currency transactions are denominated in USD and relate to import of capital machinery and raw materials.

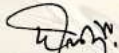
#### 39.08 Exposure to Currency Risk

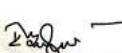
There was no exposure to foreign currency risk on the reporting date.

#### 39.09 Interest Rate Risk

Interest rate risk is the risk that arises due to changes in interest rates on borrowings. However the company do not have any outstanding bank borrowings on the reporting date except a long term borrowings from Government which interest rate is fixed and interest rate risk is insignificant.

  
Company Secretary

  
General Manager (A & F)

  
Managing Director

  
Director

  
Chairman





## MPL at a glance

Last 33 years Company's Turnover, Profit after tax & AGM Date.

Financial Year	Turnover (Amount in Crore)	Profit after tax (Amount in Crore)	AGM	
			No.	Held on
1986-1987	392.67	1.55	09	15-06-1988
1987-1988	443.26	1.34	10	13-04-1989
1988-1989	488.43	1.22	11	25-04-1990
1989-1990	472.18	1.01	12	25-03-1991
1990-1991	696.71	0.15	13	30-06-1991
1991-1992	825.79	0.01	14	13-06-1994
1992-1993	907.72	0.74	15	15-03-1995
1993-1994	953.26	1.68	16	30-09-1995
1994-1995	1092.07	2.74	17	03-08-1996
1995-1996	1133.53	4.60	18	29-05-1997
1996-1997	1342.37	5.67	19	30-04-1998
1997-1998	1519.86	5.66	20	22-07-1999
1998-1999	1594.60	5.54	21	22-07-2000
1999-2000	1647.85	3.86	22	16-08-2001
2000-2001	2054.23	6.01	23	04-07-2002
2001-2002	2321.13	7.30	24	07-07-2003
2002-2003	2695.26	6.22	25	08-07-2004
2003-2004	2977.54	6.26	26	19-05-2005
2004-2005	3443.62	9.69	27	18-05-2006
2005-2006	4394.50	13.70	28	28-06-2007
2006-2007	4853.50	21.17	29	21-06-2008
2007-2008	5544.94	38.14	30	27-06-2009
2008-2009	6176.38	38.11	31	26-06-2010
2009-2010	6463.86	46.42	32	07-05-2011
2010-2011	8491.00	89.20	33	25-02-2012
2011-2012	11651.20	139.21	34	26-01-2013
2012-2013	13912.06	186.44	35	17-01-2014
2013-2014	15258.81	235.98	36	16-01-2015
2014-2015	14396.42	203.48	37	20-02-2016
2015-2016	14202.77	185.02	38	25-02-2017
2016-2017	15456.60	219.48	39	20-01-2018
2017-2018	18085.41	360.41	40	12-01-2019
<b>2018-2019</b>	<b>17818.78</b>	<b>379.91</b>	<b>41</b>	<b>04-01-2020</b>

মেঘনা পেট্রোলিয়াম লিমিটেড  
প্রতিনিধি পত্র  
(PROXY FORM)

শেয়ার সংখ্যা উল্লেখ করুন

অনুগ্রহ করে বিও আইডি নম্বর উল্লেখ করুন

আমি/আমরা,

..... মেঘনা পেট্রোলিয়াম লিমিটেড এর সদস্য  
হিসেবে জনাব/বেগম ..... কে  
আমার/আমাদের প্রতিনিধি হিসেবে আমার/আমাদের অনুপস্থিতিতে আগামী ০৪ জানুয়ারি, ২০২০ তারিখে  
অনুষ্ঠিতব্য কোম্পানির ৪১তম বার্ষিক সাধারণ সভায় এবং ঐ সভার যে কোন মূলতবী সভায় উপস্থিত  
থাকার এবং আমার/আমাদের পক্ষে ভোট দানের জন্য নিয়োগ করছি।  
আমার/আমাদের সম্মুখে তিনি ..... তারিখে স্বাক্ষর প্রদান করলেন।

প্রতিনিধির স্বাক্ষর :

শেয়ারহোল্ডারের স্বাক্ষর

ক) .....

রেজিনিউ স্ট্যাম্প  
২০/- টাকা

বিঃ দ্রঃ সদস্যবৃন্দ এই সাধারণ সভায় উপস্থিত থাকতে এবং ভোট প্রদান করতে পারেন কিংবা তার পক্ষে  
উপস্থিত থাকতে এবং ভোট দানের জন্য অন্য একজন প্রতিনিধি (প্রক্সি) নিয়োগ করতে পারেন।  
প্রতিনিধি পত্র যথাযথভাবে স্বাক্ষর করতঃ ২০.০০ টাকার রেজিনিউ স্ট্যাম্প সহযোগে সভার  
নির্ধারিত সময়ের ৭২ ঘণ্টা পূর্বে কোম্পানির রেজিস্টার্ড অফিসে অবশ্যই জমা দিতে হবে।

হাজিরা পত্র  
(ATTENDANCE SLIP)

০৪ জানুয়ারি, ২০২০ তারিখে “নেভি কনভেনশন সেন্টার”, টাইগার পাস, চট্টগ্রামে অনুষ্ঠিত মেঘনা পেট্রোলিয়াম  
লিমিটেড এর ৪১তম বার্ষিক সাধারণ সভায় আমার উপস্থিতি লিপিবদ্ধ করলাম।

শেয়ারহোল্ডারের নাম ..... বিও আইডি নং .....

প্রতিনিধির নাম .....

প্রতিনিধি/শেয়ারহোল্ডারের স্বাক্ষর .....

বুথ নং

ক্রমিক নং

স্বাক্ষর যাচাইকৃত

সম্মুখে স্বাক্ষর প্রদান

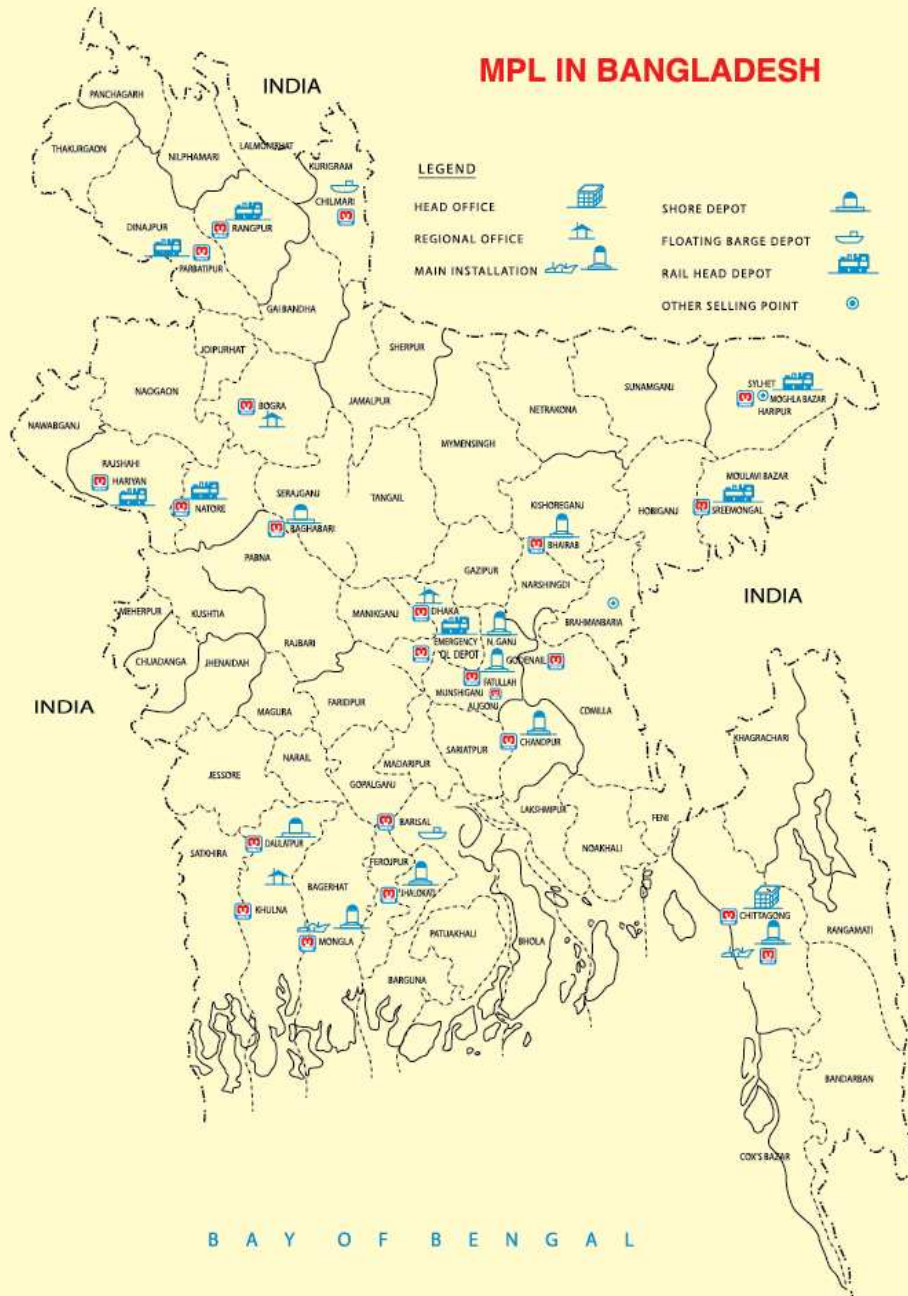
রেজিস্টারে স্বাক্ষর গ্রহণকারী

বিঃ দ্রঃ- বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন রুলস্ অনুযায়ী বার্ষিক সাধারণ সভায় শেয়ারহোল্ডার/প্রতিনিধি  
ব্যতীত মেহমান/বন্ধু-বান্ধবের উপস্থিতি গ্রহণযোগ্য নয়।



Meghna Petroleum Limited

## MPL IN BANGLADESH



B A Y O F B E N G A L



নির্ভেজাল জ্ঞানানি ও বিশ্বমানের বিপি এবং ক্যাস্ট্রল লুব্রিকেন্টস্  
বিপণন করে আমরা আপনাকে রাখি সচল।



**Meghna Petroleum Limited**

Markets BP & Castrol Lubricants in Bangladesh

