

ADOS PAKISTAN LIMITED

REPORT ON FIRST QUARTER ENDED SEPTEMBER 30, 2019



COMPANY INFORMATION

CHIEF EXECUTIVE OFFICER

Mr. Zia Akbar Ansari

DIRECTORS

Mr. Jamal Akbar Ansari
Mr. Zia Akbar Ansari
Ms. Sabina Ansari
Mrs. Uzma Jamal
Mrs. Shoobarna Zia
Mr. Taha Akbar Ansari
Mr. Shehryar Akbar Ansari
Ms. Suboohi Ansari
Mr. Muhammad Fahd Shaffi

COMPANY SECRETARY

Ms. Sabina Ansari

CHIEF FINANCIAL OFFICER

Mr. Ali Imran Haider Bokhari

AUDIT COMMITTEE

Mr. Muhammed Fahd Shaffi - Member
Mrs. Shoobarna Zia- Member
Ms. Suboohi Ansari - Member

HUMAN RESOURCE COMMITTEE

Mrs. Uzma Jamal – Member & Chairperson
Mrs. Shoobarna Zia – Member & Secretary
Mr. Taha Akbar Ansari - Member
Mr. Shehryar Akbar Ansari - Member
Mr. Muhammad Fahd Shaffi - Member

AUDITORS

Grant Thornton Anjum Rahman
Chartered Accountants

BANKERS

Samba Bank Limited, Building 13-T, F-7,
Islamabad.

Dubai Islamic Bank Pakistan Limited,
Roshan Center, Plot 78-W, Jinnah Avenue,
Blue Area, Islamabad.



BANKERS

MCB Bank Ltd. (formerly NIB Bank Limited)
Fazal- e- Haq Road, Blue Area, Islamabad.

Bank Alfalah Limited,
Awan Arcade, Blue Area, Islamabad.

BankIslami Pakistan Limited
5-6, Chanab Center, Block 104-E, Jinnah
Avenue, Blue Area Islamabad.

National Bank of Pakistan, F-8 Markaz,
Islamabad.

Bank of Khyber. Blue Area, Islamabad
Bank of Khyber, Hattar Industrial Zone, Hattar.

Al-Baraka Bank (formerly Burj Bank
Limited, F-8 Markaz, Islamabad).

LEGAL ADVISORS

Samad Law Associates, Samad Chambers, 1st
Floor, G-253/A, Lquat Road, Rawalpindi.

REGISTERED OFFICE

2nd Floor, FJ Plaza, Block 2, College Road,
Markaz F-7, Islamabad.
Tel # 92-51-2651365 & 92-51-2651701
Fax # 92-51-2651702

SHARE REGISTRAR / TRANSFER AGENT

JWAFFS Registrar Services (Private) Limited,
407-408, Al Ameera Center, Shahrah-e-Iraq,
Saddar, Karachi.
Tel # 92-21-5662023-24
Fax: + 92 21 35221192

FACTORY(S)

Plot # 43, Phase III, Hattar Industrial Estate,
Khyber Pakhtunkhwa. Tel # 92-995-617192 &
617364, Fax # 92-995-617193.

DIRECTOR'S REPORT TO THE MEMBERS

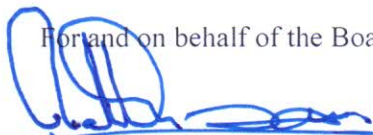
Gentlemen,

The Directors of the company take pleasure in placing before you the condensed interim financial statements for the first quarter ended September 30, 2019:

1. As stated earlier in the annual report, ADOS Pakistan still holds a significant market share with big E&P firms, however, due to the nation's current financial situation; E&P firms have not been honoring payment terms, which lead many aged invoices. These delayed payments incur additional costs for ADOS and result in cash flow gaps. We have been working closely with all clients to ensure that current receivables are settled in order to reduce cash flow gaps.
2. ADOS Pakistan has established a strong market presence in the past few decades of operations. And our inherent advantages in the local market have deemed us invaluable to exploration firms in Pakistan. ADOS shall continue to fulfill its mission of being the premier equipment manufacturer and supplier to the oil & gas sector.
3. Moreover, as stated earlier the management is seriously considering having a restructuring in the senior management of the Company in order to have more dedication and focus that will resultantly stable the future development of the company resulting to achieve a sustainable growth.
4. The management wants to state that the loss for the quarter ended September 30, 2019 amounting to Rs.4,362,657/- is due to low sales volume.
5. Moreover, our cost reduction activities have improved our ability to manage cash flows with reduced sales volumes however; we have faced dumping activities by foreign firms for supply contracts with state owned companies.
6. Keeping in view of the losses and negative operating and net cash flows, for the validity of the going concern assumption the management in continuation of measures as stated in the last annual report, intends to employ the following additional measures in order to improve sales, reduce costs, and create a favorable cash flow:
 - a) Continue to optimize and reduce operating expenditure.
 - b) Improve credit facilities to ensure no cash flow gaps.
 - c) Improving relationships with customers and providing more competitive prices.
 - d) Recover tax refunds and longstanding receivables.
7. The management has decided not to pay interim dividend for the first quarter ended September 30, 2019 keeping in view future cash flow requirements of the company.
8. The management fully intends to comply with the requirement of Director's training program as per the Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulations, 2017 as required under section 20 of Chapter VII.

The Directors' takes this opportunity to thank the management, workers principal sponsors, bankers and to the most the shareholders for their endless cooperation and support.

For and on behalf of the Board



ZIA AKBAR ANSARI
CHIEF EXECUTIVE OFFICER & DIRECTOR

Islamabad, October 30, 2019

ڈائریکٹرز رپورٹ برائے ممبران

حضرات:
کمپنی کے ڈائریکٹرز پہلے تین ماہ یعنی مورخہ 30 ستمبر 2019 تک کی عبوری مالی سٹیٹمنٹ پیش کرتے ہیں۔

- ۱- جیسا کہ سالانہ رپورٹ میں پہلے بیان کیا گیا ہے، اڈوس پاکستان کے پاس ابھی بھی بڑی ای اور پی فرم کے ساتھ اہم حصص ہے قومی مالی حالات کی وجہ سے ادائیگی کی شرائط کا احترام نہیں کیا گیا جس میں ای اور پی فرم کی طرف سے، بہت سی تاخیری رسیدیں ہیں۔ انہی تاخیری رسیدوں کی وجہ سے اڈوس کے کیش فلو میں خلاء آیا ہے ہم اپنے تمام گاہکوں کے ساتھ کام کر رہے ہیں تاکہ بقایا جات ادا ہوں اور ریکش فلو کی خلاء کو کم کیا جائے۔
- ۲- گزشتہ دو ہائیوں سے اڈوس پاکستان نے مارکیٹ میں اپنی بہترین اور مضبوط موجودگی کو قائم کیا ہے مقامی مارکیٹ میں ہمارے موروثی فوائد نے ہمیں پاکستان میں ایک پلوریشن فرم کے لیے انمول سمجھا ہے۔ اڈوس اپنے بہترین آلات کی تیاری اور تیل اور گیس سیکٹر میں فراہمی کے میشن کی تکمیل کی کوشش کرتا رہے گا۔
- ۳- اس کے علاوہ، مینجمنٹ کمپنی کی سینئر مینجمنٹ کی تشکیل نو کے بارے سنجیدگی سے غور کر رہی ہے اس سے مستقبل میں کمپنی کی ترقی مستحکم رکھی جاسکے گی۔
- ۴- انتظامیہ یہ بتانا چاہتی ہے کہ پہلے تین ماہ یعنی 30 ستمبر 2019 تک کے نقصانات جو کہ مبلغ 4,362,657/- روپے کم سیل کی وجہ سے ہیں۔
- ۵- اس کے علاوہ، ہماری اخراجات میں کمی کی سرگرمیوں نے فروخت میں کم مقدار کے ساتھ نقد بہاؤ کو منظم کرنے کی ہماری صلاحیت کو بہتر بنایا ہے۔ ہمیں سرکاری کمپنوں کے ساتھ فراہمی کے معاہدوں کے لیے غیر ملکی فرم کی جانب سے ڈمپنگ سرگرمیوں کا سامنا کیا ہے۔
- ۶- نقصانات، اپریشنوں اور مجموعی کیش فلو میں منفی رجحان کے مد نظر اور جاری افتراضی تشریح کی درستگی کے لئے اور اپریشنل پرفارمنس اور کیش فلو مالی حالت کی بہتری کے لئے کمپنی کی مینجمنٹ نے مندرجہ ذیل اقدامات اٹھانے کا ارادہ کیا ہے
 - (ا) اخراجات میں کمی لانے والی سرگرمیوں پر توجہ کو جاری رکھنا۔
 - (ب) کرڈٹ سہولت کو بہتر بنائیں تاکہ نقد رقم کے بہاؤ میں کوئی فرق نہ پڑے۔
 - (ت) صارفین کے ساتھ تعلقات کو بہتر بنائیں اور مسابقتی قیمتیں فراہم کریں۔
 - (ث) ٹیکس کی واپسی اور طویل عرصے کی وصولیاں کرنا۔
- ۷- انتظامیہ نے یہ فیصلہ کیا ہے کہ وہ پہلے تین ماہ یعنی مورخہ 30 ستمبر 2019 تک کی آمدن احصاء نہیں دے گی تاکہ مستقبل میں کمپنی کیلئے درکار رقم استعمال کی جاسکے۔
- ۸- تجویز کردہ لیسٹیڈ کمپنی (کوڈ آف کارپوریٹ گورننس) ریگولیشن ۲۰۱۷ء کے سیکشن 20 اور مضمون VII کے مطابق ڈائریکٹرز اینگ پروگرام کے مطابق عمل کرنے پر مینجمنٹ نے ارادہ کیا ہے۔

ڈائریکٹر صاحبان انتظامیہ، ملازمین، پرنسپل سپلائرز، بینکرز اور حصہ داران کے بھرپور تعاون پر شکر گزار ہیں۔

ضیاء الحق انصاری
چیف ایگزیکٹو آفیسر و ڈائریکٹر

اسلام آباد 30 اکتوبر 2019

