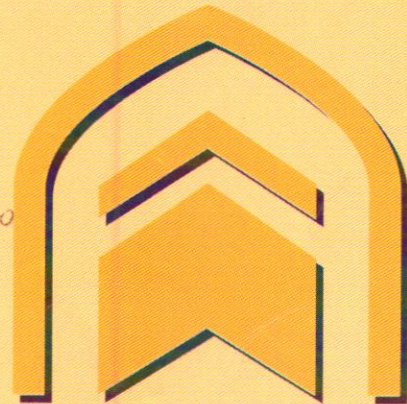


2006

Annual
Report
2006

01817050440



العرفة اسلامى بنك لميتيد
AL-ARAFAH ISLAMI
BANK LTD.



আল-আরাফাহ্ ইসলামী ব্যাংক লিঃ

শরীয়াহ্ ও আধুনিক ব্যাংকিং এর এক অনন্য সমন্বয়





বার্ষিক প্রতিবেদন ২০০৬
Annual Report 2006



আল-আরাফাহ্ ইসলামী ব্যাংক লিমিটেড
العرفه اسلامى بنك لميتيد
AL-ARAFAH ISLAMI BANK LIMITED

শরীয়াহ্ ও আধুনিক ব্যাংকিং এর এক অনন্য সমন্বয়

প্রধান কার্যালয় : ৩৬ দিলকুশা বা/এ ঢাকা-১০০০
ফোন : ৭১২৩২৫৫-৭, ৯৫৬৮০০৭, ৯৫৬০১৯৮, ৯৫৬৭৮৮৫



Allah permitteth trading and forbideth usury

Sura Bakara-275

CONTENTS

Qur'anic Verses on Interest	04
Hadith on Interest	05
Opinion of other religions and great men on interest	06
11th Annual General Meeting	07
Board of Directors	08
Shariah Council	09
Executives	10
Corporate Information	11
Notice of The 12th Annual General Meeting	12
Report of the Board of Directors	14
AIBL at a Glance	37
Shariah Council's Report	38
Auditors' Report	39
Balance Sheet	40
Profit & Loss Account	42
Cash Flow Statement	43
Statement of Liquidity	44
Statement of Changes in Equity	45
Notes to the Accounts	46
Fixed Assets	68
General Information	69
Highlight on the Overall Activities of the Bank for the year 2006	70
Name of the Directors & the entities in which they have interest as on 31 December 2006	71
Name of the Directors and their shareholdings in the year 2006	73
Compliance Report on SEC notification	75
Corporate tax status as on 31 December 2006	77
List of the Branches	78
Proxy/Attendance Form	79



সুদ সম্পর্কিত পবিত্র কুরআনের আয়াত

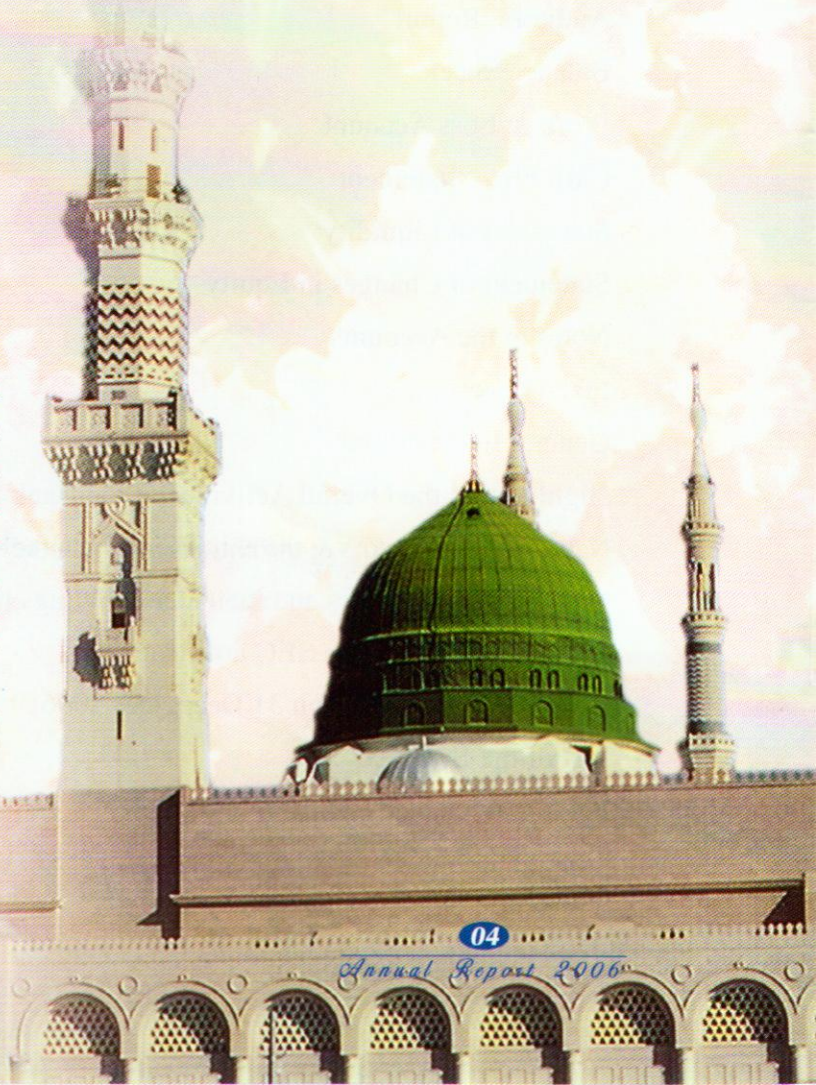
“যারা সুদ খায়, তারা সেই ব্যক্তির মতো দাঁড়াবে যাকে শয়তান তার স্পর্শ দ্বারা জ্ঞানশূন্য করে দিয়েছে। তাদের অবস্থা এরূপ হওয়ার কারণ, তারা বলে: ব্যবসা তো সুদেরই মতো, অথচ আল্লাহ ব্যবসাকে হালাল করেছেন আর সুদকে করেছেন হারাম। কাজেই যে ব্যক্তির নিকট তার রবের তরফ থেকে এই উপদেশ পৌঁছবে এবং ভবিষ্যতে এই সুদ খাওয়া হতে বিরত থাকবে— সে আগে যা কিছু খেয়েছে তা তো খেয়েছেই, সে ব্যাপারটি সম্পূর্ণরূপে আল্লাহরই উপর সোপর্দ। আর যারা নির্দেশ পাওয়ার পরও এর পুনরাবৃত্তি করবে তারা নিশ্চিতরূপে জাহান্নামী, সেখানে তারা চিরকাল থাকবে।” (সূরা বাকারাহ-২৭৫)

“হে ঈমানদারগণ! আল্লাহকে ভয় করো, আর তোমাদের যে সুদ লোকদের নিকট পাওনা রয়েছে, তা ছেড়ে দাও, যদি বাস্তবিকই তোমরা ঈমানদার হয়ে থাকো।” কিন্তু তোমরা যদি তা না করো, তবে জেনে রেখো যে, আল্লাহ এবং রাসুলের সঙ্গে হবে তোমাদের যুদ্ধ, তার জন্য তৈরী থেকে। (সূরা বাকারাহ-২৭৮, ২৭৯)

QUR'ANIC VERSES ON INTEREST

Those who swallow Riba (usury) cannot rise up save as he ariseth whom the devil hath prostrated by (his) touch. That is because they say: Trade is just like usury: whereas, Allah permitteth trading and forbideth usury: He unto whom and admonition from his Lord cometh and (he) refraineth (in obedience thereto). He shall keep (the profits of) that which is past. And his affair (hence-forth) is with Allah. As for him who returneth (to Riba) such are rightful owners of fire. They will abide therein. (2:275)

O, Ye who believe, observe duty to Allah, and give up what remaineth (due to you) from usury, if ye are (in truth) believers. (2:278)



HADITH ON INTEREST

Abdullah Ibn. Masud (Allah be pleased with him) said that: Allah's Messenger (may peace be upon him) cursed the one who accepted Interest and the one who paid it.

-Muslim

Jabir bin Abdullah (Allah be pleased with him) said that: Allah's Messenger (may peace be upon him) cursed the acceptor of interest and its payer, and the one who records it, and the witness; and he said : They are all equal.

-Muslim

Abdullah bin Awfa (Allah be pleased with him) narrated: Allah's Messenger said, convey the message of the Hell to those who do business of money based on interest.

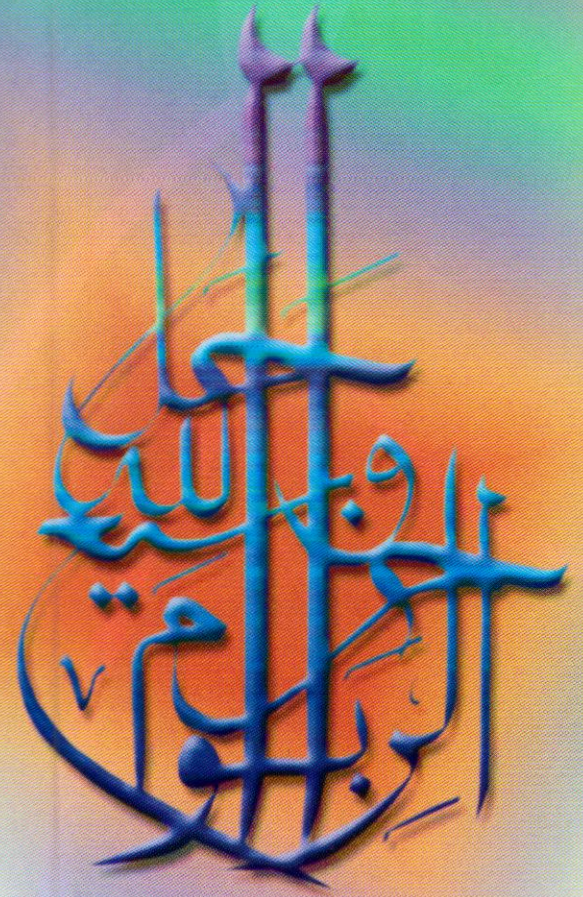
-Tabranee

Abdullah Ibn. Masud (Allah be pleased with him) said that: Allah's messenger (may be pleased with him) said, there are 73 stages of interest amongst which the lowest is committing adulteration with one's own mother.

-Ibn Majah, Baihakahi, Hakem

Abu Huraira (Allah be pleased with him) narrated that: Allah's Messenger (may peace be upon him) said : you should protect yourself from 7 destructive issues amongst which the 3rd one is taking interest .

-Bukhari, Muslim, Abu Daud , Nasai.



সুদ সম্পর্কে মহানবী (সাঃ) এর বাণী

- হযরত আব্দুল্লাহ ইবনে মাসউদ (রাঃ) বর্ণনা করেছেন - রাসূলুল্লাহ (সাঃ) সুদদাতা ও সুদগ্রহীতা উভয়ের উপর অভিশাপ (লা'নত) দিয়েছেন । (মুসলিম, আবু দাউদ, তিরমিযী, ইবনে মাজাহ)
- হযরত জাবির বিন আব্দুল্লাহ (রাঃ) বর্ণনা করেছেন - রাসূলুল্লাহ (সাঃ) সুদদাতা, সুদগ্রহীতা, সুদের চুক্তিপত্রের লেখক ও সাক্ষী সকলের উপর অভিশাপ (লা'নত) দিয়েছেন এবং বলেছেন, তারা সকলে সমান অপরাধী । (মুসলিম শরীফ)
- হযরত আব্দুল্লাহ বিন আবু আওফা (রাঃ) বর্ণনা করেছেন - রাসূলুল্লাহ (সাঃ) বলেছেন, সুদভিত্তিক মুদ্রা ব্যবসায়ীদের জাহান্নামের খবর পৌঁছে দিও । (তাবরানী)
- হযরত আব্দুল্লাহ ইবনে মাসউদ (রাঃ) বর্ণনা করেছেন - রাসূলুল্লাহ (সাঃ) বলেছেন, সুদের ৭৩টি স্তর রয়েছে, তার মধ্যে সর্বাপেক্ষা নিম্ন স্তরের অপরাধের পরিমাণ হলো মায়ের সাথে জেনায় (ব্যভিচারে) লিপ্ত হওয়ার সমান । (ইবনে মাজাহ, বায়হাকী, হাকেম)
- হযরত আবু হুরায়রা (রাঃ) বর্ণনা করেছেন - রাসূলুল্লাহ (সাঃ) বলেছেন, 'তোমরা ৭টি নিশ্চিত ধ্বংসকারী বিষয় থেকে আত্মরক্ষা করবে । তার মধ্যে তৃতীয়টি হলো সুদ খাওয়া । (বুখারী, মুসলিম, আবু দাউদ, নাসায়ী)



সুদ সম্পর্কে অন্যান্য ধর্ম ও বিজ্ঞ জনের বাণী

হযরত মুসা (আঃ)-এর দু'টি কিতাব, যা ইহুদীদের ধর্মগ্রন্থ বলে বিবেচিত, সেগুলোতে সুদকে অবৈধ ঘোষণা করা হয়েছে। 'Exodus'-এর ২২তম স্তবকে বলা হয়েছে, "তোমরা যদি আমার কোনো গরীব লোককে টাকা ধার দাও, তবে তোমরা তার উত্তমর্গ মহাজন হবে না এবং তোমরা তার কাছ থেকে সুদ আদায় করবে না।"

অনুরূপভাবে ইহুদীদের দ্বিতীয় আরও একটি গ্রন্থ 'Deuteronomy'-এর ২৩তম স্তবকে বলা হয়েছে, "তোমরা তোমাদের ভাইকে সুদে ধার দেবেনা- অর্থের উপর সুদ, খাদ্য সামগ্রীর উপর সুদ এবং যে কোনো জিনিস যা ধার দেয়া হয় তার উপর সুদ।"

হিব্রু মতবাদকে মুসাই বা ইহুদী মতবাদ বলা হয়। "Mosaic Laws" বা হজরত মুসা (আঃ) প্রবর্তিত Commands বা আদেশবাণীই হিব্রু মতবাদের ভিত্তি।

এতে অন্যান্য আর্থনৈতিক দিকের মধ্যে সুদ সম্পর্কিত স্পষ্ট নির্দেশ আছে।

হিন্দু মতবাদ মতে মহাজনী ব্যবসা বা সুদের ব্যবসা শুধু বৈশ্যদের একচেটিয়া ছিল। প্রাচীন Mosaic অনুশাসনে সুদ সম্পূর্ণ নিষিদ্ধ ছিল। কিন্তু এই বিধান ছিল সম্পূর্ণভাবে ইহুদীদের জন্যে।

এক ইহুদী অন্য ইহুদীকে টাকা বা জিনিস ধার দিয়ে কোনো রকম সুদ নিতে পারতেনা। কিন্তু ভিন্ন ধর্মাবলম্বী লোকদের নিকট ধার দিয়ে সুদ নেয়ার বিধান প্রচলিত ছিল।

কোনো কোনো লেখক 'তালমুদ' গ্রন্থ হতে উদ্ধৃতি দিয়ে বলেন যে, কেবল ইহুদী নয় কারো নিকট হতে সুদ নেয়া হিব্রু পয়গাম্বরগণ নিষিদ্ধ করে দিয়েছেন। (—Eric Roll— A History of Economic Thought: Page 48.)

খ্রীষ্ট ধর্মের একেবারে শুরু থেকে সংস্কার আন্দোলনের অভ্যুত্থান এবং রোমে পোপের আওতাধীন চার্চ হতে অন্যান্য চার্চের বিভক্তিকাল পর্যন্ত সুদ নিষিদ্ধ ছিল। খ্রীষ্ট বলেছেন, 'ধার দিতে চাইলে অতিরিক্ত কিছু আশা না করেই দাও'। Luke vi.35 (Haney: History of Economic Thought.1964, Page 101)।

OPINION OF OTHER RELIGIONS AND GREAT MEN ON INTEREST

Interest has been banned in the two books of Hazrat Musa (A.), which are considered as the scriptures of Jews. The 22nd line of Exodus goes as saying, 'If you lend money to a poor man, don't become money lenders and don't realize interest from him.'

Similarly in 23rd line of ancient scripture of the Jews entitled "Deuteronomy" states, 'You don't lend money to your brother for interest-i.e interest on money, interest on foodstuff and interest on anything lent.'

Hebrewism is known as Mosaic or Jewishism. Mosaic laws or commands of Musa are the basis of Hebrewism. Interest was totally prohibited in Mosaic law. This rule was exclusively practiced by the Jews. In this ideology, there are clear directions on interest as other aspects of economics.

In Hinduism, usury business was restricted within the 'Baithayas'.

One Jew couldn't take interest by lending money from another. But, taking interest was in practice by lending money to the people of other religions.

Some writers quoted from the book, 'Talmud' that the Hebrew prophets forbade interest not only from Jews but from all. (Eric Roll, A history of Economic Thought: page 48)

Interest was prohibited from the beginning of the Christianity to the advent of the Reform Movement and from the Church under pope in Rome to the division of other Churches, Christ said, 'Lend hopping for nothing again.' (Luke VI 35, Hanley: History of Economic Thought 1964, Page 101).

11th Annual General Meeting



একাদশ বার্ষিক সাধারণ সভায় উপস্থিত সম্মানিত পরিচালকবৃন্দ



একাদশ বার্ষিক সাধারণ সভায় উপস্থিত সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ



৭ম বিশেষ সাধারণ সভা (ই জি এম) এ উপস্থিত সম্মানিত পরিচালকবৃন্দ

BOARD OF DIRECTORS

Sponsor Director (Group - A)

Alhajj Md. Anowar Hossain

Chairman

Dr. Bahauddin Mohd. Yousuf

Vice Chairman

Alhajj A Z M Shamsul Alam

Alhajj Md. Harun-ar-Rashid Khan

Alhajj Ahmed Ali

Alhajj Nazmul Ahsan Khaled

Alhajj Abdul Malek Mollah

Alhajj Dr. D. M Amanul Haque

Alhajj Mohammad Haroon

Alhajj Md. Badsha Meah

Alhajj Hafez Md. Enayetullah

Alhajj Kazi Md. Mofizur Rahman

Alhajj Mir Ahmed Sowdagar

Alhajj Mohammad Yahya

Alhajj Badiur Rahman

Alhajj Mohammed Mahtabur Rahman

Alhajj Abdul Moktadir

Alhajj Kazi Abu Kauser

Alhajj Mohammed Fazlur Rahman

Alhajj Ahamedul Haque

Alhajj Abdus Samad

Shareholder Director (Group - B)

Engr. Kh. Mesbahuddin Ahmed

Alhajj Md. Seraj-ud-Dowla

Ex Officio Director

M. A. Samad Sheikh

Company Secretary

Md. Mofazzal Hossain

SHARIAH COUNCIL

Moulana Mohammed Aminul Islam	Chairman	12/17, Sir Syed Ahmed Road, Block # A, Mohammadpur, Dhaka-1217	Phone : 9110778 9110710 (R) Mob : 01713-014889
Moulana Abu Sayeed Muhammad Omar Ali	Member	Former Director Islami Bishokosh Division Islamic Foundation of Bangladesh, Dhaka-1000	Phone : 9551902 (O) 7548499 (R) Mob : 01714-809557
Mufti Muinul Islam	Member	Head Mufti Darul Ifta Wal Ershad Al-Markajul Islami 21/17 Babor Road, Mohammadpur, Dhaka-1207	Phone : 8114980 9127867 Ext-115,119 Mob : 01199-155863
Alhaji Md. Anowar Hossain	Member	Chairman Board of Director Al- Arafah Islami Bank Ltd 36, Dilkusha C/A Dhaka-1000.	Phone : 9569354 8611978(R)
Alhaji A Z M Shamsul Alam	Member	Chairman Audit Committee Al- Arafah Islami Bank Ltd 36, Dilkusha C/A Dhaka-1000.	Phone : 7123255-7 Ext-129 7165844 (R) Mob : 01819-240128
Md. Abdur Rahim khan	Secretary (Acting)	Principal Officer Al- Arafah Islami Bank Ltd 36, Dilkusha C/A Dhaka-1000.	Phone : 9565960 Mob : 01914-260401

* The Shariah Council is formed, vide Bangladesh Bank letter of intent, BCD (P) 744 (ka) 2323
Dated 6-12-1994

EXECUTIVES

Managing Director

M. A. Samad Sheikh

Executive Vice President

Syed Emdadul Hoque

Md. Anisur Rahman

Senior Vice President

A K M Fazlul Hoque

A N M Abdus Shahid

Md. Abdul Gofran

Md. Mofazzal Hossain

Muhd. Abdul Jalil Miah

A.S.M Monzurul Alam

Vice President

Md. Abdul Matin

M.H.A Mallic

Md. Emdadul Haque

Nazir Ahmed Chowdhury

Kh. Enayet Hossain

Md. Mijanur Rahman

M. Abul Quasem

M. Atiqur Rahman

Yakub Muhammad Faruque

Manir Ahmad

Md. Ishaque

Md. Abdul Khaleque

Nasrul Huq Chowdhury

A.W. Shamsuzzuha

Md. Momin Ullah

Assistant Vice President

Md. Mahtab Hossain

Md. Hadi Ferdous Ahmed

Md.Kamal Uddin Bhy

Mohd. Ziaul Karim Chowdhury

Md. Mosharraf Hossain Khan

Md. Ansar Uddin Ahmed

Md. Mahbube Rahman

Abdul Wadud Mallick

A N M Mofidul Islam

Md. Mominul Haque Bhuiyan

Mohammad Abdul Malek

Muhammed Nadim ACA

Md Abul Hossain

Md . Anisur Rahman Khan

Md. Shamsul Alam

Muhammad Abu Taher

Hasan Mahmud

Md. Mahbub Alam

Mohammad Yahya

Abdul Latif Mollah

Md. Monjur Hasan

CORPORATE INFORMATION -2006

COMPANY SECRETARY

Md. Mofazzal Hossain

AUDITORS

Khan Wahab Shafique Rahaman & Co

Chartered Accountants

7 Rajuk Avenue Motijheel C/A(5th Floor)
Dhaka-1000, Phone 9551821,9551663,9565136

Saiful Samsul Alam & Co.

Chartered Accountants

15 Dilkusha C/A (6th floor)Dhaka -1000
Phones 9569256,7168779

Date of Registration	18 June 1995
1st branch opening	Motijheel Branch, Dhaka
Opening Ceremony	27 September, 1995
Authorized Capital	2500.00 Million
Paid up Capital	854.20 Million
Local partnership of capital	100%
Equity	1690.18 Million
Number of Branches	46
Deposit	16775.33 Million
Investment	17423.19 Million
Number of Manpower	912
Number of Shareholder	4487

REGISTERED OFFICE

36 Dilkusha Commercial Area
Dhaka-1000

Tel : PABX : 9568007, 9560198, 9567885, 9567819, 9569353

Telex : 632409 AIBMBJ, Fax : 880-2-9569351

Cable : JHEELARAFAH

SWIFT : ALARBDDH

Web : www.al-arafahbank.com

AL-ARAFAH ISLAMI BANK LIMITED

HEAD OFFICE, 36 Dilkusha C/A

DHAKA-1000



আল-আরাফাহ্ ইসলামী ব্যাংক লিঃ

প্রধান কার্যালয় : ৩৬, দিলকুশা বা/এ, ঢাকা-১০০০

১২তম বার্ষিক সাধারণ সভার বিজ্ঞপ্তি

এই মর্মে বিজ্ঞপ্তি প্রদান করা যাচ্ছে যে, আল-আরাফাহ্ ইসলামী ব্যাংক লিমিটেড এর ১২তম বার্ষিক সাধারণ সভা নিম্নলিখিত কার্যাবলী সম্পাদনকল্পে আগামী ১৩ মে, ২০০৭ তারিখ রবিবার সকাল ১০:০০ ঘটিকায় 'দি ট্রাস্ট মিলনায়তন', ৫৪৫ পুরাতন বিমান বন্দর সড়ক, ঢাকা সেনানিবাস, ঢাকায় অনুষ্ঠিত হবে।

আলোচ্যসূচি

- ১। ৩১ ডিসেম্বর, ২০০৬ তারিখে সমাপ্ত বছরের ব্যালেন্সশীট ও লাভ-লোকসান হিসাব, পরিচালকমন্ডলীর প্রতিবেদন ও নিরীক্ষকদের প্রতিবেদন গ্রহণ, বিবেচনা ও অনুমোদন।
 - ২। পরিচালকমন্ডলীর সুপারিশ অনুযায়ী ২০০৬ সালের জন্য লভ্যাংশ বোনাস শেয়ার আকারে প্রদানের ঘোষণা।
 - ৩। ব্যাংকের পরবর্তী বার্ষিক সাধারণ সভার সমাপ্তি পর্যন্ত ২(দুই) জন নিরীক্ষক নিয়োগ এবং তাদের পারিশ্রমিক নির্ধারণ।
 - ৪। সভাপতির অনুমতিক্রমে অন্যান্য বিষয়ে আলোচনা।
- ব্যাংকের সকল সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারকে উক্ত সভায় যথাসময়ে উপস্থিত হওয়ার জন্য বিনীত অনুরোধ করা যাচ্ছে।

তারিখ, ঢাকা
১১ মার্চ, ২০০৭

বোর্ডের আদেশক্রমে

মোঃ মোফাজ্জল হোসেন
এসভিপি ও কোম্পানী সচিব
ফোন : ৭১১৩৬৯৪

দ্রষ্টব্য :

- ১। আগামী ১৫ এপ্রিল, ২০০৭ তারিখ রবিবার রেকর্ড তারিখ নির্ধারণ করা হয়। ঐ দিন অত্র ব্যাংকের শেয়ার লেনদেন কার্যক্রম বন্ধ থাকবে। রেকর্ড তারিখে যে সকল শেয়ার হোল্ডারের নাম শেয়ার হোল্ডার রেজিস্টারে লিপিবদ্ধ থাকবে, সে সকল শেয়ার হোল্ডারগণ সাধারণ সভায় উপস্থিত থাকার ও ভোট প্রদানের যোগ্য হবেন।
- ২। সাধারণ সভায় উপস্থিত ও ভোটদানের যোগ্য কোনো শেয়ারহোল্ডার তাঁর পরিবর্তে সভায় উপস্থিত ও ভোটদানের জন্য একজনকে প্রক্সি মনোনীত করতে পারেন। প্রক্সি ফরম যথাযথভাবে পূরণ করে ৮/- টাকা মূল্যমানের রেভিনিউ স্ট্যাম্পসহ সভা আরম্ভ হওয়ার কমপক্ষে ৪৮ ঘন্টা পূর্বে ব্যাংকের শেয়ার ডিপার্টমেন্ট, ৩৬ দিলকুশা বা/এ, (৮ম তলা) ঢাকা-১০০০-এ অবশ্যই জমা দিতে হবে।
- ৩। সভায় বক্তব্যদানে ইচ্ছুক সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারদের কোনো প্রশ্ন থাকলে তা সভার ৭ দিন পূর্বে ব্যাংকের শেয়ার ডিপার্টমেন্ট, ৩৬ দিলকুশা বা/এ (৮ম তলা), ঢাকা-১০০০ এর বরাবরে প্রেরণের জন্য বিনীত অনুরোধ করা হচ্ছে।
- ৪। সভার দিন ১০.০০টার মধ্যে সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারদের নাম সংশ্লিষ্ট কাউন্টারে অবশ্যই নিবন্ধন করার জন্য অনুরোধ করা হচ্ছে। ১০:০০ টার পর নিবন্ধন কার্যক্রম বন্ধ থাকবে।

NOTICE OF THE 12th ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the 12th Annual General Meeting of the shareholders of Al-Arafah Islami Bank Limited will be held on Sunday, **the 13th May, 2007 at 10 A.M at 'Trust Milonayaton', 545, Puratan Biman Bandar Sarak, Dhaka Cant., Dhaka.** to transact the following business:

AGENDA

- (1) To receive, consider and adopt the Directors' Report, Audited Statements of Accounts with Auditors' Report thereon for the year ended on 31st December 2006.
- (2) To declare dividend in the form of Bonus Share for the year 2006.
- (3) To appoint auditors of the company for the term until the next Annual General Meeting and to fix their remuneration.
- (4) To transact any other business with the permission of the chair.

All the hon'ble shareholders of the company are requested to make it convenient to attend the meeting on time.

By order of the Board

Date, Dhaka

11th March, 2007



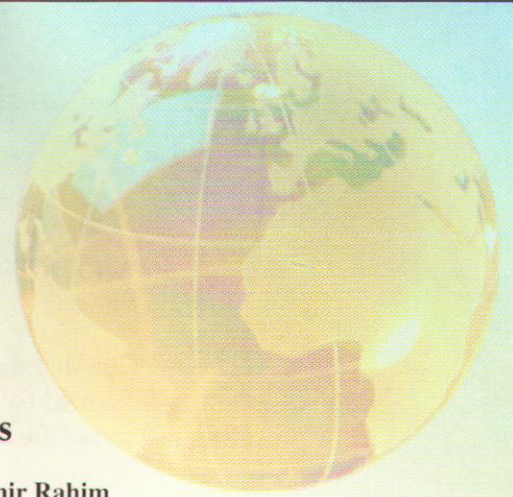
(Md. Mofazzal Hossain)

SVP & Company Secretary

Phone: 7113694

NOTES:

- (1) The Record Date of the company is Sunday, the 15th April 2007. Trading of the shares in the stock exchanges will remain suspended on the Record Date. Members, whose names will appear in the Register of Members at the close of business on the Record Date, will be eligible to attend the Annual General Meeting (AGM) and vote there at.
- (2) A member eligible to attend and vote at the Annual General Meeting (AGM) may appoint a proxy to attend and vote on his/her behalf. Proxy Form duly stamped (Tk.8) must be submitted to the Registered Office of the Company not later than 48 hours before the time of holding the meeting;
- (3) The Shareholders, who are interested to put questions, are requested to send those to Share Department, 36, Dilkusha C/A, (7th floor), Dhaka-1000, before 7 (seven) days of the AGM;
- (4) Attendance of Members/Shareholders/Attorney/Proxy's will be recorded up to 10.00 a.m. at the entrance of the hall on the day of the meeting.



পরিচালক পর্ষদের প্রতিবেদন Report of the Board of Directors

বিস্মিল্লাহির রাহমানির রাহিম।

সমস্ত প্রশংসা নিখিল জাহানের মালিক আল্লাহ তায়ালায় জন্মে। শান্তি ও কৃপা বর্ষিত হোক রাসুল মুহাম্মাদ (সাঃ), তাঁর বংশধর ও সাহাবীগণের উপর।

আসসালামু আলাইকুম ওয়া রাহমাতুল্লাহ,

সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ,

পরিচালক পর্ষদ আনন্দের সাথে দ্বাদশ বার্ষিক সাধারণ সভায় আপনাদেরকে খোশ-আমদেদ জানাচ্ছে এবং ৩১ ডিসেম্বর, ২০০৬ তারিখে সমাপ্ত বছরের আর্থিক বিবরণীসহ ব্যাংকের বার্ষিক প্রতিবেদন আপনাদের সম্মুখে উপস্থাপন করছে।

বিশ্ব অর্থনীতি

যুক্তরাষ্ট্র এবং অধিকাংশ উদীয়মান বাজার অর্থনীতি ও উন্নয়নশীল দেশসমূহের বিশেষত চীন ও ভারতের তেজী প্রবৃদ্ধি হেতু ২০০৬ সনে বিশ্ব অর্থনীতি বেশ দৃঢ় প্রবৃদ্ধি অর্জন করতে সক্ষম হয়েছে।

আন্তর্জাতিক অর্থ তহবিলের (IMF) ওয়ার্ল্ড ইকোনমিক আউটলুক (WEO)-এর সেপ্টেম্বর ২০০৬ সনে বিশ্ব উৎপাদন প্রবৃদ্ধি শতকরা ৫.১ ভাগ দাড়াবে বলে প্রক্ষেপন করা হয়েছিল যা বিগত ২০০৫ সনের শতকরা ৪.৯ ভাগের চেয়েও বেশী।

২০০৬ সনে উন্নত অর্থনীতির দেশগুলোর প্রবৃদ্ধি শতকরা ৩.১ ভাগ এবং অন্যান্য উদীয়মান বাজার অর্থনীতির ও উন্নয়নশীল দেশগুলোর প্রবৃদ্ধি শতকরা ৭.৩ ভাগ অর্জন করতে সক্ষম হয়েছে।

২০০৬ সালে প্রথম আট মাসে জ্বালানী তেল এবং অন্যান্য দ্রব্যসমূহের মূল্য উচ্চ হার অব্যাহত ছিল। জিডিপি প্রবৃদ্ধির তেজিভাব, মধ্যপ্রাচ্যের নিরাপত্তা উদ্বেগ এবং অন্যত্র কতিপয় বৃহৎ উৎপাদনকারী দেশসমূহে বিশেষত নাইজেরিয়ায় উৎপাদন অব্যাহত ঝুঁকির বিপরীতে বিশ্ব বাজারে উৎপাদন ও পরিশোধন উভয় ক্ষেত্রে অব্যবহৃত ক্ষমতার সংকোচনের ফলে জ্বালানী তেলের মূল্য মে মাসের শুরুতে ক্যাটরিনা-পূর্ব উচ্চতা থেকে দ্রুত বৃদ্ধি পেয়েছিল এবং আগস্টের শুরুর দিকে পুনরায় ব্যারেল প্রতি নতুন রেকর্ড উচ্চ ৭৬ মার্কিন ডলারে পৌঁছে। ধাতুর মূল্য বৃদ্ধির ফলে জ্বালানী তেল বহির্ভূত দ্রব্যসমূহের মূল্য ২০০৬ সনের জানুয়ারী ও জুলাই এর মধ্যে যথেষ্ট উন্নতি হয়, যা ১৯৯০ সন থেকে প্রকৃত অর্থে সর্বোচ্চ স্তরে পৌঁছে।

অর্থনৈতিক নীতিসমূহ, উৎপাদন ক্ষমতার প্রতিবন্ধকতাসমূহের ব্যাপক হ্রাস এবং একটি অধিক স্থিতিশীল আর্থিক বাজার

Bismillahir Rahmanir Rahim

All praise be to Almighty Allah, Lord of the Universe and peace & blessings of Allah be upon the Prophet Mohammad (SM) and his descendants & companions.

Assalamu Alaikum Wa Rahmatullah.

Dear Shareholders,

The Board of Directors has the great pleasure in welcoming you all to the 12th Annual General Meeting and placing before you the Annual Report along with the financial statement of the bank for the year ended 31 December 2006.

Global Economy

The world economy has achieved a stable growth in 2006 led by a robust growth in the United States And in most emerging market and developing countries, especially China and India.

The September 2006 issue of the IMF World Economic Outlook projected 5.1% global output growth in 2006, 0.2% higher than 4.9% recorded in 2005.

The advanced economies as a group achieved a growth by 3.1% which the other emerging market and developing countries as a group achieved by 7.30% in 2006.

Oil and other commodity prices continued at elevated levels in the first eight month of 2006. The oil price rose sharply above its pre Katrina Peak in early May and again in early August to reach a new record high of USD 76 per Barrel, supported by tight spare capacity in global market both in production and refining - against the background of buoyant GDP growth. Security concern in the Middle East and continued risks to production in some large producers elsewhere notably Nigeria Non-fuel commodity prices picked up strongly between January and July 2006 reaching its highest level in real terms since 1990- on surging metal prices.

Report of the Board of Directors

পরিস্থিতির দ্বারা সমর্থিত হয়ে ২০০৭ সনে বিশ্ব অর্থনৈতিক প্রবৃদ্ধির হ্রাস অতি পরিমিত থেকে শতকরা ৪.৯ ভাগে বজায় থাকবে বলে প্রত্যাশা করা হয়, যা ২০০৬ সনের তুলনায় ০.২% কম।

আইএমএফ-এর মতে উন্নত অর্থনীতির দেশগুলোর মধ্যে প্রবৃদ্ধি প্রক্ষেপনে জার্মানী ১.৩০%, ফ্রান্স ২.৩০%, যুক্তরাষ্ট্র ২.৯০%, ইটালী ২.৭০%, কানাডা ৩.০০% এবং ৪.৪০% নব্য শিল্পায়িত এশীয় দেশসমূহ।

অন্যান্য উদীয়মান বাজার অর্থনীতির ও উন্নয়নশীল দেশগুলোর অর্থনৈতিক কর্মকাণ্ড বেশ শক্তিশালী থাকায় অধিকাংশের প্রবৃদ্ধির প্রক্ষেপনে উর্ধ্বমুখী সংশোধন করা হয়েছে। ব্যাপক আভ্যন্তরীণ চাহিদা ও দ্রুত বর্ধিত চলতি হিসাবের উদ্ধৃতির ফলে ২০০৭ সালে চীনের প্রবৃদ্ধি শতকরা ১০.০০ ভাগ উচ্চহারে বৃদ্ধি পাবে বলে প্রক্ষেপন করা হয়। দক্ষিণ এশিয়ার (বাংলাদেশ, ভারত, মালদ্বীপ, নেপাল, পাকিস্তান ও শ্রীলংকা) প্রবৃদ্ধির হারেও বেশ তেজিভাবে থাকবে বলে আশা করা যায়।

অনুকূল আর্থিক বাজার পরিস্থিতির সহায়তায় বিশ্ব অর্থনৈতিক সম্প্রসারণ অব্যাহত থাকে, সেখানে ঝুঁকি প্রিমিয়ামসমূহ ও আর্থিক অস্থিতিশীলতা অস্বাভাবিকভাবে কম, দীর্ঘমেয়াদী মুনাফার হার এখনও গড় অপেক্ষা নিম্ন এবং মুনাফা হার ব্যবধানসমূহ ঐতিহাসিক নিম্নের কাছাকাছি রয়েছে।

বিশ্ব অর্থনীতিকে প্রত্যাশার চেয়ে অধিক অগ্রগতি সত্ত্বেও স্বল্প ও মধ্য মেয়াদী সম্ভাবনার ক্ষেত্রে কতিপয় গুরুত্বপূর্ণ ঝুঁকি রয়েছে, যা সামগ্রিকভাবে নেতিবাচক দিকে ধাবিত।

প্রধান প্রধান নিম্নমুখী ঝুঁকিগুলো হলো : জ্বালানী তেলের উচ্চ ও পরিবর্তনশীল মূল্য আর্থিক বাজার সংকোচন, ক্রমবর্ধমান বিশ্ব সামষ্টিক অর্থনৈতিক ভারসাম্যহীনতা এবং এভিয়ান ফ্লু। তেজী বৈশ্বিক কর্মকাণ্ড সীমিত অব্যবহৃত ক্ষমতার প্রেক্ষিতে জ্বালানী তেলের বাজার ভোগের ব্যাপক প্রবৃদ্ধি ও উৎপাদনের অনিশ্চয়তা দ্বারা চরিত্রায়িত হবে।

জাতীয় অর্থনীতি

২০০৫-০৬ অর্থ-বৎসরে বাংলাদেশের অর্থনৈতিক প্রবৃদ্ধি ৬.৭% যা ১৯৮৯-৯০ অর্থ-বৎসর হতে এ যাবত সর্বোচ্চ। এই সাফল্যের মূলে রয়েছে উৎপাদন খাত যার প্রবৃদ্ধি ১০.৪% যা ১৯৯৭-৯৮ অর্থ-বৎসর হতে এ যাবত সর্বোচ্চ। সেবা খাতের কিছু শাখা এবং কৃষি খাতের উৎপাদন সহজীকরণ হওয়ায় সামগ্রিক অর্থনৈতিক প্রবৃদ্ধিতে কিছু অবদান রেখেছে।

রেমিটেন্স এবং রপ্তানী বৃদ্ধি পাওয়ায় জিডিপি বৃদ্ধিতে উল্লেখযোগ্য অবদান রেখেছে। ২০০৫-২০০৬-এ আভ্যন্তরীণ চাহিদা আভ্যন্তরীণ সরবরাহকে অতিক্রম করে গেছে। উক্ত অর্থ-বৎসরে ভোক্তা মূল্যস্ফীতি বৃদ্ধি পেয়ে ৭.০% এ উন্নীত হয়েছে যা ২০০৪-২০০৫ অর্থ বছরের মূল্যস্ফীতি হতে .৫৬% বেশী। যখন খাদ্য মূল্যস্ফীতি দ্রুত গতিতে বেড়েছে, ২০০৫-২০০৬ সনের উচ্চ মূল্যস্ফীতির পেছনে বর্ধিত তেলের মূল্য এবং বৈদেশিক মুদ্রা বাজারের অস্থিতিশীলতা গুরুত্বপূর্ণ কারণ ছিল।

Looking forward in 2007, global economic growth is expected to have only a modest deceleration at 4.9% 0.2% below compared 5.10% in 2006.

IMF projected amongst the advanced economic expected to grow 1.30% in Germany, 2.30% in France, 2.90% in the USA, 2.70% in Italy, 3.00% in Canada and 4.40% in newly industrialized Asia economic.

Among the other emerging market and developing countries, activity remains very strong with forecasts in most countries and region: china is projected to grow a high 10.00% in 2007, driven by strong domestic demand and rapidly rising current account balances South Asia's (Bangladesh, India Maldives, Nepal, Pakistan and Sri Lanka) growth rate is also expected to be quite robust.

The global economic expansion has continued to be supported by the favorable financial market condition, characterized by unusually low risk premiums, low financial volatility, long run profit rates still remaining below average, and profit rate spreads remaining close to historic lows.

A number of risks remain to the short and medium term outlook, with the balance of risks slanted to the downside.

The major downside risks are: high and volatile oil prices, a tightening of financial market conditions, rising global imbalances and an avian-flu pandemic. The oil market is likely to be characterized by robust consumption growth and production uncertainties.

National Economy

The Bangladesh economy grew by 6.7% in 2005-06, the highest ever recorded since 1989-90. The growth was stimulated mainly by the manufacturing sector, which grew by 10.4%, the highest since 1997-98. Some branches of the services sector and the normalization of production in the agriculture sector also contributed to the overall economic growth.

On the demand side, a sizeable increase in remittances and exports made a significant contribution to the growth of GDP. In 2005-06, domestic demand outpaced domestic supply. The consumer price inflation during the fiscal rose to 7.0%, 0.56 percentage point above the inflation rate in 2004-05. While food inflation increased rapidly, higher oil price and the instability in the foreign exchange market were also important factors behind the higher inflation rate in 2005-06.

Report of the Board of Directors

২০০৫-২০০৬ অর্থ-বৎসরে ডলারের তুলনায় বর্তমান মূল্য জিডিপি এর পরিমাণ ২.৭১% বৃদ্ধি পেয়ে বিগত বছরের ৬০৩৮২ মিলিয়ন ইউএস ডলার হতে ৬২০২১ মিলিয়ন ইউএস ডলারে উন্নীত হয়েছে। মাথাপিছু জিডিপি ২০০৪-২০০৫ এ ছিল ইউএস ডলার ৪৪১ যা ১.৪% বৃদ্ধি পেয়ে ২০০৫-২০০৬ এ দাঁড়িয়েছে ইউএস ডলার ৪৪৭। এ উন্নতি পরিমাপের ক্ষেত্রে ২০০৫-২০০৬ অর্থ-বৎসরের মূল্যস্ফীতির হার ৭% যা ২০০৪-২০০৫ অর্থ-বৎসরে ছিল ৬.৫%। জিডিপি দ্বারা মূল্য বৃদ্ধির পরিমাপ হচ্ছে ২০০৫-২০০৬ অর্থ-বৎসরে ৫.২%, ২০০৪-২০০৫ অর্থ-বৎসরে ছিল ৫.১%। বাংলাদেশী টাকার গড় অবচয় ২০০৫-২০০৬ অর্থ-বৎসরে দাঁড়িয়েছে ১১.৭%, যা ২০০৪-২০০৫ এ ছিল ৪%। ২০০৫-০৬ অর্থ-বৎসরে প্রকৃত মজুরী সূচক বৃদ্ধি পেয়ে ৬.৬% হয়েছে যা ২০০৪-০৫ এ ছিল ৫.৯০%।

অর্থনীতির কাঠামোগত পরিবর্তন

আলোচ্য অর্থ বছরের অর্থনীতিতে কোন উল্লেখযোগ্য কাঠামোগত পরিবর্তন হয়নি। জিডিপিতে কৃষিখাতের অংশ ২০০৪-২০০৫ অর্থবছরের ২২.৩% হতে কমে ২০০৫-০৬ অর্থ-বৎসরে ২১.৮% এ দাঁড়িয়েছে। যেখানে সেবাখাতের অংশ সামান্য কমে ৪৯.৪% হতে ৪৯.২% হয়েছে। উপরোক্ত দুটি খাতের কমে যাওয়া অংশ পূরণ করে শিল্পখাত। এ খাতের অংশ ২০০৪-০৫ অর্থ বছরের ২৮.৩% হতে বেড়ে ২০০৫-২০০৬ অর্থ-বৎসরে ২৯% হয়েছে। ব্যাপক শিল্প খাতের মধ্যে মোট জিডিপিতে উৎপাদন খাতের অংশ বেড়ে ১৬.৫% থেকে ১৭.১% হয়েছে যেখানে নির্মাণ খাতে বৃদ্ধি পেয়ে ৯.১% হতে ৯.২% হয়েছে এবং শক্তি, গ্যাস ও পানির ক্ষেত্রে ১.৬% হতে ১.৭% হয়েছে।

শিল্প

যদিও জিডিপিতে শিল্প খাতের অংশ ২০০৫-০৬ অর্থ-বৎসরে সামান্য ০.৭% বেড়েছে আলোচ্য অর্থ-বৎসরে তা দ্রুততর হারে বেড়েছে। ২০০৫-০৬ অর্থ-বৎসরে এই খাতের বৃদ্ধি হচ্ছে ৯.৫৬% যা ২০০৪-০৫ অর্থ-বৎসরের প্রবৃদ্ধির তুলনায় ১.২৮% বেশী। শিল্পের মধ্যে উৎপাদন খাতের প্রবৃদ্ধি ১০.৪৫% বেশী ইহা বিগত বছরের তুলনায় ২.২৬% বেশী যা বৃহৎ এবং মাঝারি আকারের শিল্প উপখাতের উচ্চতর প্রবৃদ্ধির এবং একই সাথে নতুন উৎপাদন সুবিধা নির্মাণের প্রতিকূল। বিগত বছরের ৮.৩% প্রবৃদ্ধির তুলনায় নির্মাণ উপখাতের প্রবৃদ্ধি ২০০৫-০৬ অর্থ-বৎসরে ৮.৪% এ দাঁড়িয়েছে। যেখানে ক্ষুদ্র শিল্পে ৭.৯% হতে বেড়ে ৯.০% এ দাঁড়িয়েছে। অপরদিকে বিদ্যুৎ, গ্যাস ও পানির উৎপাদন ২০০৪-০৫ এর ৮.৯% হতে কমে ২০০৫-০৬ এ ৭.৭% হয়েছে।

কৃষি

২০০৪-০৫ এ নিম্নমুখী প্রবৃদ্ধি অনুসরণ করে মোট কৃষি উৎপাদন ২০০৪-০৫ এর ২.২% হতে বৃদ্ধি পেয়ে ২০০৫-০৬ এ ৪.৫% দাঁড়িয়েছে। বছর হতে বছর কৃষি উৎপাদন প্রবৃদ্ধি ২০০৩-০৪ এর

In terms of US Dollar, the value of GDP in current prices increased by 2.71% to US\$ 62021 million in 2005-06 from US\$ 60382 million in the preceding year. Per capita GDP stood at US\$447 in 2005-06 compared to US \$441 in 2004-05, showing an increase of 1.4%. Measured by the developments in the CPI, the inflation rate was 7.0% in 2005-06 compared to 6.5 % in 2004-05. The increase in prices as measured by GDP deflator was 5.2% in 2005-06 compared to 5.1% in 2004-05. The average depreciation of Bangladesh Taka was 11.7% in 2005-06 compared to 4.0% in 2004-05. The real wage index increased by 6.6% in 2005-06 compared to 5.9% in 2004-05.

Structural change in the Economy

There has not been significant structural change in the economy during the fiscal year. The share of agriculture in the GDP fell from 22.3% 2004-05 to 21.8% in 2005-06, while that of services fell marginally from 49.4% to 49.2% during the period. Compensating for the declining shares of these two sectors, the share of industry rose from 28.3% in 2004-05 to 29.0% in 2005-06. Within the broad industrial sector, the share of manufacturing in total GDP increased from 16.5% to 17.1%, that of construction rose from 9.1% to 9.2%, and that of power, gas and water from 1.6% to 1.7% during the year.

Industry

Even though the share of the industrial sector in GDP rose by a meagre 0.7% in 2005-06, it grew at a faster rate during the year. In 2005-06, this sector registered a growth of 9.56%, which is 1.28-percentage point higher than the 8.28% growth recorded in 2004-05. Within industry, the manufacturing sector's growth was 10.45%, 2.26 percentage point higher than in the previous year, primarily reflecting a higher growth of large and medium scale industries sub sectors as well as the construction of some new production facilities. The construction sub-sector growth increased to 8.4% in 2005-06 from 8.3% in the previous year, while the growth of small-scale industry increased to 9.0% against 7.9%. On the other hand, the growth of electricity, gas and water production in 2005-06 fell to 7.7% from 8.9% in 2004-05.

Agriculture:

Following a deceleration of growth in 2004-05, the gross agriculture production increased by 4.5% in 2005-06 compared to 2.2% in 2004-05. Year-on-Year agriculture production growth was about the same as in

Report of the Board of Directors

প্রায় অনুরূপ ছিল। অবশ্য প্রতিকূল আবহাওয়ার কারণে ২০০৫-০৬ সনের কৃষি খাতের অতি-প্রত্যাশিত ঘুরে দাড়ানো বিঘ্নিত হয় বা সারা বছর ধরে চলে।

আবহাওয়া সংক্রান্ত বিষয়ের সহিত উৎপাদন সামগ্রী যথা সার, কীটনাশকের মূল্য বৃদ্ধি এবং কৃষি শ্রমিকের মজুরি বৃদ্ধি ২০০৫-০৬ অর্থ-বৎসরে কৃষি উৎপাদন ব্যাহত করেছে। সর্বশেষ পরিমাপ অনুযায়ী ২০০৫-০৬ অর্থ-বৎসরে খাদ্য সামগ্রীর প্রকৃত উৎপাদন হয়েছে ২৮.২ মিলিয়ন মেট্রিক টন যা লক্ষ্যমাত্রা থেকে ৩.৭৪ মিলিয়ন মেট্রিক টন কম। এক্ষেত্রে ২০০৪-০৫ প্রকৃত উৎপাদন ছিল ২৬.৬ মিলিয়ন মেট্রিক টন। ২০০৫-০৬ অর্থ-বৎসরে খাদ্য উৎপাদন ৬% বৃদ্ধি পেয়েছে যেখানে বিগত অর্থ-বৎসরে ইহা ৪.১% হ্রাস পেয়েছিল।

সেবা

সেবা খাতে প্রবৃদ্ধির হার ২০০৫-০৬ এ ৬.৫% যা ২০০৪-০৫-এ ছিল ৬.৪%। ২০০৫-০৬-এ সেবা খাতের প্রবৃদ্ধি খুচরা ও পাইকারী ব্যবসা, পরিবহন, মজুদ ও যোগাযোগ, শিক্ষা, আর্থিক মধ্যস্থতা, লোক প্রশাসন ও সামরিক, হোটেল ও রেস্তোরাঁ এবং নির্মাণ খাতের তুলনামূলক পারফরম্যান্স-এর কারণে প্রতিফলিত হয়েছে। এই খাতগুলোর প্রবৃদ্ধি ৪% থেকে ৯% এর মধ্যে উঠানামা করেছে। যেখানে টেলিফোন ও মোবাইল খাতে বিগত বছরের প্রবৃদ্ধি ৩১.৭৮% হতে কমে ২০০৫-০৬ অর্থবৎসরে ২৮.৬% এ দাঁড়িয়েছে।

বিনিয়োগ ও সঞ্চয়

মোট আভ্যন্তরীণ বিনিয়োগ ০.৫% বৃদ্ধির বিপরীতে মোট আভ্যন্তরীণ সঞ্চয় মাত্র ০.২% বৃদ্ধি হওয়ায় জিডিপিতে সঞ্চয় বিনিয়োগ পার্থক্য অনুপাত ২০০৪-০৫ অর্থ-বৎসরের ৪.৪% হতে পুনরায় বৃদ্ধি পেয়ে ২০০৫-০৬ অর্থ-বৎসরে ৪.৭% এ দাঁড়িয়েছে। ২০০৫-০৬ অর্থ-বৎসরে বেসরকারী খাতে বিনিয়োগ পর্যালোচনায় পরিবহন, টেলি-যোগাযোগ ও বিদ্যুৎ এবং উৎপাদন উপখাতে বিনিয়োগ বৃদ্ধি প্রতিয়মান হয়। রেমিটেন্স বেশি আসায় মোট জাতীয় সঞ্চয় অনুপাত ২০০৪-০৫ এর ২৩.৪% হতে বৃদ্ধি পেয়ে ২০০৫-০৬ এ ২৩.৭% এ দাঁড়িয়েছে।

আর্থিক উন্নয়ন

ব্যাপকমুদ্রা ২০০৫-২০০৬ অর্থ-বৎসরে বৃদ্ধি পেয়েছে ২৯৫ বিলিয়ন টাকা অর্থাৎ ২০.৫০%। মেয়াদী আমানত বৃদ্ধি পেয়েছে ২০.১০%। অপরদিকে তলবী আমানত বৃদ্ধি পেয়েছে ২১.৭০% যা অর্থ-বৎসর ২০০৪-২০০৫ এর ১৭.২০% বৃদ্ধির চেয়ে বেশী। অভ্যন্তরীণ ঋণ বৃদ্ধি পেয়েছে ২১.৬০% যা ২০০৪-২০০৫ অর্থ-বৎসরে ছিল ১৮.৩০%। ২০০৫-২০০৬ অর্থ-বৎসরে বেসরকারী খাতে ঋণের বৃদ্ধি পেয়েছে ১৭.১০% যা ২০০৪-২০০৫ অর্থ-বৎসরে ছিল ১৭.৯০%। ২০০৫-২০০৬ অর্থ-বৎসরে বেসরকারী খাতে মোট বিনিয়োগের ৭১% হয়েছে শিল্প ও ব্যবসা খাতে। সরকারী খাতে ঋণের পরিমাণ

২০০৩-০৪। However, the much-expected turnaround in agriculture in 2005-06 was derailed by unfavorable weather conditions, which occurred throughout the year.

In addition to weather related factors, increases in the cost of inputs such as fertilizers, pesticides and high cost of farm labour also hampered agriculture production in 2005-06. According to the latest estimate, actual production of food grains in 2005-06 will be 28.2 million metric tons, 3.74 million metric tons short of the target, compared to actual production of 26.6 million metric tons in 2004-05. This means that crop production in 2005-06 will increase by 6.0%, as against a decline of 4.1% in the previous year.

Services

The services sector grew by 6.5% in 2005-06 compared to 6.4% in 2004-05. The growth in the services sector in 2005-06 reflects a relatively better performance of the wholesale & retail trade, transport, storage & communication, education, financial intermediation, public administration & defence, hotel & restaurants and real-estate. These sub-sectors grew varying between 4% - 9%. However, the growth of telephone and mobile sub-sector declined to 28.6% in 2005-06 from 31.78% in the previous year.

Investment and saving

The saving-investment gap, as a ratio of GDP, further widened to 4.7% in 2005-06 from 4.4% in 2004-05 because of the lower relative increase in domestic saving, which increased by only 0.2% as against an increase of gross total investment by 0.5%. The investment activities in the private sector during 2005-06 reflected higher investments in transport, telecommunication and electricity and manufacturing sub-sectors. Total national savings-GDP ratio increased to 23.7% in 2005-06 from 23.4% in 2004-05 mainly due to higher inflow of remittances.

Monetary Development

The volume of Broad Money (M2) increased by Tk.295 billion or 20.5% in 2005-06 (up to May 2006). Time deposit, component of M2, increased by 20.1%. M1, on the other hand, increased by 21.7% in 2005-06, compared to 17.2% in 2004-05. The M1 growth reflected a higher increase in currency outside banks. Domestic credit increased by 21.6% in FY06 as against 18.3% in FY05. Credit to the private sector increased by 17.1% in FY06, compared to 17.9% in FY05. In 2005-06, private sector credit was primarily channeled to industry and trade, accounting for 71% of the total private sector loans. Net

Report of the Board of Directors

২৯.৪০% বৃদ্ধি পেয়েছে যা গত অর্থ-বৎসরে ছিল ১৮.৮০%। অন্যান্য বেসরকারী খাতে ঋণের পরিমাণ বৃদ্ধি পেয়েছে ৫৪.৫০% যা গত অর্থ-বৎসরে ছিল ২১.৩০%। ২০০৫-২০০৬ অর্থ-বৎসরে বাংলাদেশ ব্যাংক নগদ জমার হার ৪.৫০% থেকে ৫.০০% বৃদ্ধি এবং বিধিবদ্ধ তারল্য হার ১৬% থেকে ১৮% বৃদ্ধি ও রক্ষনশীল আর্থিক নীতিমালা গ্রহণ করেছে। ২০০৫-২০০৬ সালে ব্যাংক হার অপরিবর্তিত ছিল। এই আর্থিক নীতি থাকা সত্ত্বেও মুদ্রাস্ফীতির একটা চাপ ছিল। ২০০৫-২০০৬ সালে টাকার অবমূল্যায়ন হয়েছে ৮.৫০% যা গত অর্থ-বৎসরে ছিল ৪%। ২০০৫-২০০৬ অর্থ-বৎসরে আমানতের গড় সুদের হার ছিল ৩.৬২%-৭.৬৪% এবং বিনিয়োগের হার ছিল ৬.০৬%-১২.৮২%।

ব্যালেন্স অব পেমেণ্ট

টানা দুই বৎসরের ঘাটতির পর জুলাই-০৫ থেকে মে-০৬ পর্যন্ত চলতি হিসাবে ৪০৩ মিলিয়ন ইউএস ডলার উদ্ধৃত্তের রেকর্ড হয়েছে। বছর-বছর উন্নতির ফলে চলতি হিসাবে টাকার পরিমাণ ছিল ১১৩৩ মিলিয়ন মার্কিন ডলার। শুধুমাত্র সেবা হিসাব ব্যতীত চলতি হিসাবের সকল খাতে এই অগ্রগতি হয়েছে। সবচেয়ে গুরুত্বপূর্ণ অগ্রগতি হয়েছে চলতি হস্তান্তরের যার মধ্যে ৯৯% ছিল শ্রমিকদের পাঠানো রেমিটেন্স। ২০০৫-০৬ এ লেনদেন ভারসাম্যের পরিমাণ ২৭৩৫ মিলিয়ন ইউএস ডলার। এক্ষেত্রে বৎসর হতে বৎসর অগ্রগতি ৩৭৫ মিলিয়ন ইউএস ডলার। ২০০৪-০৫ অর্থ-বৎসরে সামগ্রিক ব্যালেন্স অব পেমেণ্ট ২৯৯ মিলিয়ন ইউএস ডলার হতে হ্রাস পেয়ে ২০০৫-০৬-এ ১২১ মিলিয়ন ইউএস ডলার-এ দাঁড়িয়েছে।

রপ্তানী

২০০৫-০৬ অর্থ-বৎসরে মোট রপ্তানী আয়ের পরিমাণ দাঁড়ায় ১০,১০০ মিলিয়ন ইউএস ডলার (জিডিপি ১৬.৩%) যা ২০০৪-২০০৫ অর্থ-বৎসরে ছিল ৮৬৫৫ মিলিয়ন ইউএস ডলার (জিডিপি ১৪.৩%) এক্ষেত্রে প্রবৃদ্ধির হার ১৬.৭% যা ২০০৪-০৫ এ ছিল ১৩.৮%। উন্নত ও উন্নয়নশীল দেশের ব্যাপক চাহিদার কারণে রপ্তানী অনেক বৃদ্ধি পেয়েছে। ইউএসএ এবং ইউরোপের দেশগুলোতে ২০০৫-০৬ অর্থ-বৎসরে রপ্তানীর অংশ ২০০৪-০৫ অর্থ-বৎসরের ৮১.৪% হতে সামান্য কমে ৮০.৫%-এ দাঁড়িয়েছে। গার্মেন্টস রপ্তানী আয়ের সবচেয়ে বেশি অংশ অর্থাৎ ৩৯% অর্জন করেছে যেখানে নীটওয়ার ৩৬% হিমায়িত খাদ্য ৫%, পাটজাত দ্রব্য ৩%, চামড়া ৩%, হোম টেক্সটাইল ২%, রাসায়নিক দ্রব্য ২% এবং কাঁচা পাট ১% অর্জন করেছে।

আমদানী

২০০৫-০৬ অর্থ-বৎসরে আমদানী মূল্য পরিশোধের পরিমাণ ইউএস ডলার ১৪,৮০০ মিলিয়ন (জিডিপি ২৩.৯%) যা ২০০৪-০৫ এ ছিল ইউএস ডলার ১৩,১৪৭ মিলিয়ন (জিডিপি ২১.৮%), এক্ষেত্রে ২০০৪-০৫-এর ২০.৬০% প্রবৃদ্ধির তুলনায় ২০০৫-০৬ এ ১২.৬% প্রবৃদ্ধি হয়েছে। আমদানী বৃদ্ধির মূলে রয়েছে মূলধনী যন্ত্রাংশ, ভোগ্যপণ্য ও মধ্যম শ্রেণীর পণ্য

credit to government increased by 29.4% compared to a growth of 18.8% in the previous year. Credit to other public sector showed a significant growth of 54.5% in FY06 compared to 21.3% in the previous year. In 2005-06, the Bangladesh Bank adopted a conservative monetary policy stance by increasing statutory liquidity ratio from 16% to 18% and cash reserve requirement from 4.5% to 5%. In 2005-06, the bank rate was unchanged at 5%. However, these monetary measures proved ineffective to contain the inflationary pressure. In 2005-06, the Taka depreciated by 8.5% compared to 4.0% in 2004-05. Average deposit rate band remained between 3.62%-7.64% during the year, while average lending rate band remained between 6.06% and 12.82%.

Balance of payment

After two years of deficits, the current account balance recorded a surplus of US\$403 million in July 05- May 06. The year-on-year improvement in the current account amounted to US\$1133 million. The improvement occurred in all current account heads except the service account. The most important improvement occurred in the current transfer, 99% of which was in workers' remittances. The trade deficit amounted to US\$ 2735 million in 2005-06, a year-on-year improvement of US\$375 million. The overall balance of payments surplus declined to US\$ 121 million in 2005-06 from US\$ 299 million in 2004-05.

Exports

Total export earnings during 2005-06 amounted to US\$10100 million (16.3% of GDP) compared to US\$ 8655 million (14.3% of GDP) in 2004-05, indicating an increase of 16.7% compared to 13.8% increase in 2004-05. Exports increased largely due to higher demand in both developed and developing countries. The share in exports to the USA and EU countries marginally declined to 80.5% in 2005-06 from 81.4% in 2004-05. Garments had the major share (39%), of the export earning followed by knitwear (36%), frozen foods (5%), jute goods (3%), leather (3%), home textile (2%), chemical products (2%), and raw jute (1%).

Imports

Import payments during 2005-06 amounted to US\$14800 million (23.9% of GDP) compared to US\$ 13147 million (21.8% of GDP) in 2004-05, showing an increase of 12.6% in 2005-06 compared to 20.6% increase in 2004-05. Major increases occurred in the import of capital goods, consumer and intermediate

Report of the Board of Directors

এবং ইপিজেডগুলোর আমদানী। ২০০৫-২০০৬ অর্থ-বৎসরে ভোগ্য ও মধ্যম শ্রেণীর পণ্যের আমদানী দাড়িয়েছে মোট আমদানীর ৪৬.৮% যা ২০০৪-০৫ এ ছিল ৪৫.৪%। ২০০৫-০৬ এ আমদানীর হার ছিল : পেট্রোলিয়াম ও পেট্রোলিয়াম পণ্য ১২.৬%, টেক্সটাইল ১২.১%, মূলধনী যন্ত্রাংশ ৯.৬%, আয়রন, স্টীল ও অন্যান্য ধাতব পণ্য ৭%। অন্যান্য খাদ্য দ্রব্য ৬.৫% কাঁচা সুতা ৫%, ক্যামিক্যাল ৪.১%, সুতা ৩.৪%, খাদ্য শস্য ৩%, সার ২.৯%।

রেমিট্যান্স

বাংলাদেশের নাগরিক যারা বিদেশে কর্মরত তাদের কর্তৃক ২০০৫-০৬ অর্থ-বৎসরে রেমিট্যান্স এর পরিমাণ ইউএস ডলার ৪৮০৬ মিলিয়ন (জিডিপি ৭.৭%) যা বিগত অর্থ-বৎসরে ছিল ইউএস ডলার ৩৮৪৮ মিলিয়ন (জিডিপি এর ৬.৪%) এক্ষেত্রে ২০০৫-০৬ এ ২৪.৯% এবং ২০০৪-০৫ এ ১৪.১% প্রবৃদ্ধি ঘটেছে।

বৈদেশিক সাহায্য

২০০৫-০৬ এ মোট বৈদেশিক সাহায্যের পরিমাণ ইউএস ডলার ১৭০৪ মিলিয়ন যা ২০০৪-০৫ এ ছিল ইউএস ডলার ১৮৮০ মিলিয়ন। এক্ষেত্রে বিগত অর্থ-বৎসরের ০.০২% বৃদ্ধির তুলনায় আলোচ্য বৎসরে হ্রাস পায় ৯.৪%। উক্ত সাহায্যের মধ্যে ৩৬৯ মিলিয়ন ইউএস ডলার অনুদান এবং ১৩৩৫ মিলিয়ন ইউএস ডলার ঋণ। ২০০৫-০৬ অর্থবৎসরে অনুদান ১৪.৩% এবং ঋণ ৭.৯% হ্রাস পেয়েছে। বিগত অর্থ-বৎসরে এক্ষেত্রে হ্রাসের হার ছিল যথাক্রমে ৪.৬% ও ১.৫%। ২০০৫-০৬ এ বৈদেশিক সাহায্য নীট হ্রাস পেয়েছে ১৬.৬%, ২০০৪-০৫ এ বৃদ্ধি পেয়েছিল ৬.১%।

বৈদেশিক মুদ্রার রিজার্ভ

জুন ২০০৬-এর শেষে বাংলাদেশ ব্যাংকের মোট বৈদেশিক মুদ্রার রিজার্ভের পরিমাণ ২০০৫-এর জুনে ২৯৩০ মিলিয়ন ইউএস ডলার (২.৭ মাসের আমদানী মূল্যের সমতুল্য) হতে ১৮.৯% অর্থাৎ ৫৫৪ মিলিয়ন ইউএস ডলার বৃদ্ধি পেয়ে দাড়িয়েছে ৩৪৮৪ মিলিয়ন ইউএস ডলার (২.৯ মাসের আমদানী মূল্যের সমতুল্য)।

মূল্য পরিস্থিতি

২০০৫-২০০৬ অর্থ-বৎসরে ভোক্তা মূল্য সূচক (সিপিআই) বৃদ্ধি পেয়ে দাঁড়িয়েছে ৭.১৪% যা গত অর্থ-বৎসরে ছিল ৬.৫০%। খাদ্য সামগ্রীতে ৬৮% মুদ্রাস্ফীতি পরিলক্ষিত হয়েছে যার কারন হচ্ছে কম কৃষি পণ্য সরবরাহ। নিত্য প্রয়োজনীয় ভোগ্যপন্যাদির রপ্তানীও এ ঘটতির অন্যতম কারন। এছাড়া প্রশাসনিক উর্ধ্বমুখী মূল্য সমন্বয় ও নূন্যতম মজুরী বাস্তবায়ন হচ্ছে আরও একটি কারন। তাছাড়া টাকার অবমূল্যায়নও অভ্যন্তরীণ মূল্য বৃদ্ধির জন্য দায়ী। ২০০৫-০৬ অর্থ-বৎসরে বার্ষিক পয়েন্ট টু পয়েন্ট মুদ্রাস্ফীতি হার ৭.৬১% যা ২০০৪-০৫ অর্থবৎসরের ৭.৩৫% হতে ০.২৬% বেশি।

goods, and imports by EPZs. The proportion of consumer and intermediate goods in total imports, increased to 46.8% in 2005-06 from 45.4% in 2004-05. The composition of imports in 2005-06 by end-use was: petroleum and petroleum products (12.6%), textile and article thereof (12.1%), capital machinery (9.6%), iron, steel & other base metals (7.0%), other food items (6.5%), raw cotton (5.0%), chemicals (4.1%), yarn (3.4%), food grains (3.0%) and fertilizer (2.9%).

Remittances

Remittances of Bangladeshi nationals working abroad amounted to US\$ 4806 million (7.7% of GDP) in 2005-06 as against US\$ 3848 million (6.4% of GDP) in the preceding year, indicating an increase of 24.9% in 2005-06 and 14.1% in 2004-05.

Foreign Assistance

In 2005-06, total foreign assistance amounted to US\$1704 million compared to US \$1880 million in 2004-05, indicating a decrease of 9.4% in contrast to 0.02% increase in the previous year. The assistance included US \$369 million as grants and US \$1335 million as loans. This indicates a 14.3% decline in grants and 7.9% decline in loans, compared to the decreases of 4.6% and 1.5% respectively, in the previous year. Total net external assistance declined by 16.6% in 2005-06 compared to a 6.1% increase in 2004-05.

Foreign Exchange Reserve

At the end of June 2006, Bangladesh Bank's foreign exchange reserve increased by 18.9% or by US\$ 554 million to US\$ 3484 million (equivalent to 2.9 months of imports) from US\$ 2930 million (equivalent to 2.7 months of imports) at the end of June 2005.

Price Situation:

Consumer Price Index (CPI) increased by 7.14% in 2005-06 compared to 6.5% in 2004-05. Food items accounted for 68% of the observed inflation in 2005-06, caused mainly by lower agricultural supply in rural markets. Export of agricultural commodities might also have contributed to the shortage. There were also significant upward adjustments in administered prices during 2005-06. The implementation of minimum wages might also have been an important factor. In addition, the depreciation of the Taka also influenced domestic prices. The annual point-to-point inflation rate was 7.61% in 2005-06, 0.26 percentage points above the 7.35% level in 2004-05.

Report of the Board of Directors

রাজস্ব আদায়

অর্থ-বৎসর ২০০৫-২০০৬এ বাজেট ঘাটতি কমে জিডিপি ৩.৯% হয়েছে যা অর্থ-বৎসর ২০০৪-০৫ এ ছিল ৪.৪%। এ কমান প্রধান কারণ হচ্ছে সরকারি ব্যয় হ্রাস এবং বেশি রাজস্ব আদায়। ২০০৫-০৬ অর্থ-বৎসরে মোট রাজস্ব ব্যয় হয়েছে মোট জিডিপি ১৪.৭% যা গত বছরের চেয়ে ০.৩% কম। ২০০৫-০৬ অর্থ-বৎসরে মোট উন্নয়ন ব্যয় দাড়িয়েছে ৫.২% যা গত অর্থ-বৎসরে ছিল ৫.৫%। মোট রাজস্ব আদায় হয়েছে জিডিপি ১০.৮% যা গত অর্থ-বৎসরে ছিল ১০.৬%। ২০০৫-০৬ বছরে বহিরাগত উৎস (জিডিপি ১.৯%), আভ্যন্তরীণ ব্যাংকিং উৎস (জিডিপি ১.২%) ও সরকারী হিসাব (জিডিপি ০.৮%) থেকে ৩.৯% বাজেট ঘাটতি পূরণ করা হয়েছে।

২০০৬-২০০৭ অর্থ-বৎসরের বাজেট

অর্থ-বৎসর ২০০৬-০৭ এ রাজস্ব আয় ধরা হয়েছে - ৭৬১৫ মিলিয়ন মার্কিন ডলার ও রাজস্ব ব্যয় ধরা হয়েছে ৬১২৮ মিলিয়ন মার্কিন ডলার। অর্থ-বৎসর ২০০৫-০৬ এর সংশোধিত বাজেটে রাজস্ব আয় ধরা হয়েছিল ৬৩৭০ মিলিয়ন মার্কিন ডলার ও রাজস্ব ব্যয় ৫৫২৩ মিলিয়ন মার্কিন ডলার। অর্থ-বৎসর ২০০৬-০৭-এ রাজস্ব উদ্ধৃত প্রাক্কলন করা হয়েছে ১৪৮৭ মিলিয়ন মার্কিন ডলার। বার্ষিক উন্নয়ন খাতে ২০০৬-০৭ অর্থ-বৎসরে প্রাক্কলন করা হয়েছে ৩৭৬৮ মিলিয়ন মার্কিন ডলার যা অর্থ-বৎসর ২০০৫-০৬-এর সংশোধিত উন্নয়ন বাজেটের চেয়ে ১৭.৬০ ভাগ বেশী। ২০০৬-০৭ সালে সামগ্রিক বাজেট ঘাটতি প্রাক্কলন করা হয়েছে ২২৮৪ মিলিয়ন মার্কিন ডলার যা মোট জিডিপি ৩.৭%। এ বছরের বাজেট রাজস্বের প্রধান উৎসগুলো হলো মূল্য সংযোজন কর (মুসক) ২১৩৫ মিলিয়ন মার্কিন ডলার, আমদানী শুল্ক ১৩৭৫ মিলিয়ন মার্কিন ডলার, আয় ও লাভের উপর কর ১২৩২ মিলিয়ন মার্কিন ডলার এবং সম্পূরক কর ১১১৬ মিলিয়ন মার্কিন ডলার যা গত বছরের তুলনায় যথাক্রমে ১৫.৫%, ১২%, ১৮.৮% এবং ১৭.১% বেশী।

প্রধান ব্যয়গুলো হচ্ছে সুদ ১১০৭ মিলিয়ন মার্কিন ডলার, জনসেবা ১০৭২ মিলিয়ন মার্কিন ডলার, শিক্ষা ও প্রযুক্তি ১০৪৬ মিলিয়ন মার্কিন ডলার, প্রতিরক্ষা ৬৮৮ মিলিয়ন মার্কিন ডলার, আইন-শৃংখলা ৫০০ মিলিয়ন মার্কিন ডলার, কৃষি ৪৬৩ মিলিয়ন মার্কিন ডলার এবং সামাজিক নিরাপত্তা ও কল্যাণ ৩৩৯ মিলিয়ন মার্কিন ডলার যা গত বছরের তুলনায় যথাক্রমে (-)১.৬%, ৫১%, ৮.৬%, ৪.৬%, ৫%, ১২.১% এবং ১৮.২% বেশী।

উন্নয়ন বাজেটে প্রধান বরাদ্দগুলো স্থানীয় সরকার ও গ্রাম ৮১৫ মিলিয়ন মার্কিন ডলার, পরিবহন ও যোগাযোগ ৬৪৪ মিলিয়ন মার্কিন ডলার, জ্বালানী ও শক্তি ৬১৭ মিলিয়ন মার্কিন ডলার, শিক্ষা ও প্রযুক্তি ৫৬২ মিলিয়ন মার্কিন ডলার, কৃষি ৩৭৮ মিলিয়ন মার্কিন ডলার স্বাস্থ্য ৩৪৪ মিলিয়ন মার্কিন ডলার, সামাজিক নিরাপত্তা ও কল্যাণ ১৩২ মিলিয়ন মার্কিন ডলার। যা গত বছরের বাজেটের তুলনায় যথাক্রমে ১.৮%, ১৯.৩%, ১০.৬%, ৩৪.৪%, ৪৭.৫%, ১২.৮% এবং (-)১২.৩% বেশী।

Public Finance:

Budget deficit in 2005-06 came down to 3.9% of GDP from 4.4% in 2004-05. The decrease reflected both lower government development expenditure and higher tax revenue collection. Total public expenditure was 14.7% of GDP in 2005-06, 0.3 percentage point lower than in 2004-05. This reflects the reduction of development expenditure to 5.2% of GDP from 5.5% in 2004-05. Total revenue collection increased to 10.8% of GDP in 2005-06 from 10.6% in 2004-05. The budget deficit of 3.9% in 2005-06 was met from external sources (1.9% of GDP), from domestic banking sources (1.2% of GDP), and public account transaction (0.8% of GDP).

Budget for 2006-07

The budget for 2006-07 envisages revenue receipts of US\$ 7615 million and revenue expenditure of US\$ 6128 million. In the revised budget for 2005-06, revenue receipts amounted to US\$ 6370 million and revenue expenditures US\$ 5523 million. The revenue surplus projected in the 2006-07 budgets is US\$ 1487 million. The projected ADP for 2006-07 is US\$ 3768 million, a 17.6% increase over the revised development budget of 2005-06. The overall budget deficit projected in the 2006-07 budget is US\$2284 million, which is 3.7% of GDP. The major sources of revenue in 2006-07 are: VAT US\$2135 million, import duty US\$1375 million, taxes on income and profit US\$1232 million, and supplementary duty US\$1116 million, showing increases of 15.5%, 12.0%, 18.8% and 17.1%, respectively, over the preceding fiscal year.

The main heads of current expenditure are: interest US\$ 1107 million, public services US\$ 1072 million, education and technology US\$1046 million, defence services US\$688 million, public order and safety US\$500 million, agriculture US\$463 million, and social security and welfare US\$ 339 million, showing changes of (-)1.6%, 51.0%, 8.6%, 4.6%, 5.0%, 12.1% and 18.2%, respectively, over the past fiscal year.

In the development budget, the major allocations are for local government and rural development US\$815 million, transport and communication US\$ 644 million, fuel and energy US\$ 617 million, education and technology US\$ 562 million, agriculture US\$ 378 million, health US\$ 344 million, and social security and welfare US\$ 132 million, showing changes of 1.8%, 19.3%, 10.6%, 34.4%, 47.5%, 12.8% and (-) 12.3%, respectively.

Report of the Board of Directors

ব্যাংকিং সেক্টর :

দেশের অর্থনৈতিক উন্নয়নে ব্যাংকিং খাত মূল চালিকাশক্তি। বিনিয়োগ বৃদ্ধি, কর্মসংস্থানের সুযোগ সৃষ্টি তথা জাতীয় প্রবৃদ্ধির উচ্চ হার অর্জনে ব্যাংকিং খাতের ভূমিকা খুবই গুরুত্বপূর্ণ। ৪টি রাষ্ট্রীয়ত্ব ব্যাংক, ৫টি বিশেষায়িত ব্যাংক, ৩০টি বেসরকারী ব্যাংক ও ৯টি বিদেশী ব্যাংক সহ মোট ৪৮টি ব্যাংক দেশে কর্মরত রয়েছে। প্রায় ১৫৫৪.৭০ বিলিয়ন টাকা আমানত, ১৩০৮.২০ বিলিয়ন টাকা ঋণ ও অগ্রীম, ৩.৯ বিলিয়ন আমানতকারী ও ৮.১ বিলিয়ন ঋণগ্রহীতার সমন্বয়ে আমাদের ব্যাংকিং খাত গঠিত। উন্নয়ন কর্মকাণ্ডে ব্যাংকিং খাতের অধিকতর এবং কার্যকর ভূমিকা পালনের নিশ্চয়তা বিধানের লক্ষ্যে সাম্প্রতিককালে ব্যাপক সংস্কার কর্মসূচী গ্রহণ ও বাস্তবায়ন করা হয়েছে। এসব কর্মসূচীর মধ্যে আলোচ্য বছরে গৃহীত উল্লেখযোগ্য সংস্কার সমূহ নিম্নরূপ :

- ক) স্মল এন্টারপ্রাইজ খাতে পুনঃঅর্থায়ন স্কীম এর সুবিধা সম্প্রসারণ ও বিস্তৃতির লক্ষ্যে এশীয় উন্নয়ন ব্যাংককে আর্থিক সহায়তায় বাংলাদেশ সরকার কর্তৃক গ্রহীত "স্মল এন্ড মিডিয়াম এন্টারপ্রাইজ সেক্টর ডেভেলপমেন্ট প্রজেক্ট" এর আওতায় বাংলাদেশ ব্যাংকে ৩০ বিলিয়ন মার্কিন ডলার এর বরাদ্দ সম্বলিত সমমূল্যের একটি তহবিল গঠন করা হয়েছে। স্মল এন্টারপ্রাইজ খাতে অর্থায়নকারী ব্যাংক ও আর্থিক প্রতিষ্ঠানসমূহকে উক্ত তহবিলের আওতায় পুনঃঅর্থায়ন সুবিধা প্রদান করা হবে। যে সমস্ত শিল্প/ব্যবসা প্রতিষ্ঠানের স্থায়ী সম্পদের পরিমাণ সর্বোচ্চ ১.০০ কোটি টাকা, সে সমস্ত প্রতিষ্ঠান স্মল এন্টারপ্রাইজ হিসেবে গণ্য হবে। স্মল এন্টারপ্রাইজ খাতে একক ক্ষেত্রে ২.০০ লক্ষ টাকা থেকে ৫০.০০ লক্ষ টাকা পর্যন্ত মেয়াদি ঋণের সর্বোচ্চ শতকরা ১০০ ভাগ পুনঃঅর্থায়ন সুবিধা প্রদান করা হবে। বাংলাদেশ ব্যাংক প্রদত্ত পুনঃঅর্থায়নের উপর প্রচলিত ব্যাংক রেটে মুনাফা প্রযোজ্য হবে এবং গ্রাহক পর্যায়ে অর্থায়নকারী ব্যাংক/আর্থিক প্রতিষ্ঠানসমূহের বাজার ভিত্তিক মুনাফা হার প্রযোজ্য হবে।
- খ) যে সকল আর্থিক প্রতিষ্ঠানের মূলধন ও রিজার্ভ ৩১ ডিসেম্বর ২০০৪ তারিখে ২৫ (পঁচিশ) কোটি টাকায় উন্নীত হয়েছে এবং এখনও আইপিও ইস্যু করেনি তাদেরকে ৩১ ডিসেম্বর ২০০৫ তারিখের মধ্যে কমপক্ষে ৫.০০ কোটি টাকার আইপিও ইস্যু করার নির্দেশনা প্রদান করা হয়েছে। নির্ধারিত সময়ের মধ্যে কোনো আর্থিক প্রতিষ্ঠান আইপিও ইস্যু করতে ব্যর্থ হলে সে সকল প্রতিষ্ঠানকে বাংলাদেশ ব্যাংক বর্ধিত অংকের আইপিও ইস্যুর নির্দেশ প্রদান করতে পারে। পরবর্তীতে আইপিও ইস্যুর সময়সীমা ৩০ জুন ২০০৬ তারিখ পর্যন্ত বর্ধিত করা হয়েছে।
- গ) ১ জানুয়ারী ২০০৬ তারিখ হতে গৃহায়ন ঋণ (housing finance) এবং ভোক্তা ঋণ কার্যক্রম (consumer financing scheme) এর আওতায় ব্যবসা স্থাপনের নিমিত্তে পেশাদারী ঋণের অশ্রেণীকৃত পরিমাণের উপর সাধারণ প্রতিশনের হার শতকরা ৫ ভাগ থেকে হ্রাস করে শতকরা ২

Banking Sector

Banking sector is a key factor for the development of the national economy. It plays a very important role in attaining a high GNP growth rate by creating job opportunity, inviting & encouraging investment. At present 4 government Banks, 5 specialized Banks, 30 private Banks and 10 foreign Banks are operating in the country. Our banking sector has been operating with a total deposit of Tk. 1554.70 Billion; loans and advances Tk. 1308.20 Billion, 3.9 million depositor/clients & 8.1 million investment clients. Various steps of reforms have been taken to ensure transparency, dynamism & stronger role of banks in the national development. Some of those are mentioned below:

- a) In order to enhance and widen the opportunity for refinance scheme in small enterprise sector, BB has created a Fund equivalent to 30 million US dollar under "Small and Medium Enterprise Sector Development Project" introduced by the government with the financial assistance from ADB. The refinance facility under the Fund will be extended to banks/financial institutions who are engaged in financing small enterprise sector. The industrial unit/business enterprise that has maximum fixed assets amounting to Taka one core will be treated as small enterprise. Maximum 100 percent refinance facility will be provided to banks/financial institutions against the disbursement of loan amounting to Tk. 2.00 lakh to Tk. 50.00 lakh given as term or working capital to a single borrower in small enterprise sector. Prevailing bank rate will be applicable as Profit rate for refinance facility provided by BB and market rate of Profit will be applicable to banks/financial institutions at customer level.
- b) Financial institutions whose capital and reserve have risen to Tk. 25.00 core on / 31 December 2004 and did not yet issue IPO, they have to issue IPO of / minimum Tk. 5 core before 31-December 2005. If any institution would fail to issue IPO in due time, Bangladesh Bank may instruct them to issue IPO at an increased amount. Further the time limit for issues of IPO has been extended up to 30 June 2006.
- c) The rate of General Provision has been reduced from 5 percent to 2 percent on the unclassified amount for Housing Finance and Loans for Professionals to setup business under Consumer Financing Scheme.

Report of the Board of Directors

গ) ঋণ শৃঙ্খলা আরো শক্তিশালীকরণ এবং ঋণ শ্রেণীবিন্যাসকে আন্তর্জাতিক পর্যায়ে আনয়নের লক্ষ্যে বাংলাদেশ ব্যাংক সময় সময় ঋণ শ্রেণীবিন্যাস এবং প্রতিশনিং সংক্রান্ত নীতিমালা সংশোধন করে থাকে। এ প্রক্রিয়ার ধারাবাহিকতায় ব্যাংকসমূহের সুবিধার্থে এ পর্যন্ত জারিকৃত ঋণ শ্রেণীবিন্যাস এবং প্রতিশনিং সংক্রান্ত সকল নির্দেশনা একীভূত করে ৫ জুন ২০০৬ তারিখে একটি মাস্টার সার্কুলার (Master Circular) জারি করা হয়। এ সার্কুলারে ঋণ শ্রেণীবিন্যাস এবং প্রতিশনিং সংক্রান্ত কিছু নতুন নির্দেশনা এবং সাথে কিছু নতুন ফরমেট অন্তর্ভুক্ত করা হয়। স্বল্প মেয়াদি ক্ষুদ্র ঋণের সীমা ১০,০০০/- (দশ হাজার) টাকা থেকে বর্ধিত করে ২৫,০০০/- (পঁচিশ হাজার) টাকায় উন্নীত করা হয়েছে। এছাড়া, রপ্তানী প্রক্রিয়াজাতকরণ অঞ্চলের এন্টারপ্রাইজগুলোর সাথে অফ-শোর ব্যাংকিং অফ-শোর ব্যাংকিং ইউনিট (OBU) এর লেনদেনে স্বচ্ছতা (transparency) আনয়নের লক্ষ্যে যে সকল ব্যাংকের অফ-শোর ব্যাংকিং ইউনিট আছে তাদেরকেও ঋণ শ্রেণীবিন্যাস এবং প্রতিশনিং এর আওতায় আনা হয়েছে। এ উদ্দেশ্যে এখন থেকে উক্ত ব্যাংকসমূহকে বাংলাদেশ ব্যাংকের ব্যাংকিং প্রবিধি ও নীতি বিভাগ (BDPD) এবং ইনফরমেশন ব্যুরো (CIB) তে নিয়মিত বিবরণী প্রদান করার পরামর্শ প্রদান করা হয়েছে।

d) In order to strengthen credit discipline and bring classification policy in line with international standards, Bangladesh Bank from time to time has revised its prudential norms for loan classification and provisioning. As part of the process, a Master Circular has been issued on 5 June 2006 in order to enable the banks to have all existing instructions on the subject at one place. This circular also includes a few new instructions as well as new formats for loan classification and provisioning. More concentration has been given on Short-term MicroCredit by enhancing its limit from Taka 10,000/- (ten thousand) to Taka 25,000/(twenty five thousand). Banks having Offshore Banking Unit (OBU) have been brought under the purview of loan classification and provisioning with a view to bringing transparency of OBU transactions of EPZ (Export Processing Zone) enterprises and thereby reporting to BRPD and CIB of Bangladesh Bank for cross information purposes.

বাংলাদেশের অর্থনীতি : নিকট ভবিষ্যতে সম্ভাবনা

অর্থনীতি MFA অবসান ও জ্বালানী তেলের বিরাজমান মূল্যবৃদ্ধির চ্যালেঞ্জসমূহের মুখোমুখি হওয়া সত্ত্বেও অব্যাহতভাবে বাস্তবসম্মত নীতিমালা অনুসরণ এবং চলমান কাঠামোগত সংস্কারের অগ্রগতির আলোকে বাংলাদেশের স্বল্প ও মধ্য মেয়াদী অর্থনৈতিক সম্ভাবনা অনুকূলে থাকবে বলে মনে হয়। অক্টোবর ২০০৫-এ সরকার ঘোষিত 'Unlocking the Potential : National Strategy for Accelerated Poverty Reduction' শীর্ষক পিআরএসপি-এর মধ্য মেয়াদী সামষ্টিক অর্থনৈতিক কাঠামোতে (Medium Term Macroeconomic Framework, MTMF) উন্নত সামষ্টিক অর্থনৈতিক স্থিতিশীলতা ও অন্তর্নিহিত অভিজাত সহনশীলতা, সামগ্রিক কৃষিখাতে প্রবৃদ্ধির তেজিভাব, ম্যানুফ্যাকচারিং খাতে দৃঢ় প্রবৃদ্ধি, SOE (রাষ্ট্রীয় মালিকানাধীন প্রতিষ্ঠান) ও NCB (রাষ্ট্রায়ত্ত্ব বাণিজ্যিক ব্যাংক) সংস্কার এবং বিনিয়োগ পরিবেশের পর্যাপ্ত অগ্রগতি সহায়তায় প্রকৃত জিডিপি প্রবৃদ্ধি অর্থ-বৎসর ০৭-এ শতকরা ৬.৮ ভাগ বৃদ্ধি পেয়ে অর্থ-বৎসর ০৮ ও অর্থ-বৎসর ০৯-এ শতকরা ৭.০ ভাগে বজায় থাকবে বলে প্রক্ষেপণ করা হয়। MTMF এ প্রদর্শিত প্রবৃদ্ধি হারসমূহের লক্ষ্যমাত্রা অর্জন সহায়তায় মোট দেশজ বিনিয়োগ অর্থ-বৎসর ০৭-এর জিডিপি'র শতকরা ২৫.৫ ভাগ থেকে বৃদ্ধি পেয়ে অর্থ-বৎসর ০৮ ও অর্থ-বৎসর ০৯-এ শতকরা ২৬.০ ভাগ হবে বলে প্রক্ষেপণ করা হয়। মূল্যস্ফীতি অর্থ-বৎসর ০৬-এর শতকরা ৭.২ ভাগ থেকে হ্রাস পেয়ে অর্থ-বৎসর ০৭-এ শতকরা ৬.০ ভাগে থাকবে এবং পরবর্তীতে ক্রমান্বয়ে হ্রাস পেয়ে অর্থ-বৎসর ০৯-এ শতকরা ৪.৫ ভাগে দাঁড়াতে পারে বলে প্রক্ষেপণ করা হয়। এ প্রেক্ষিতে, অভ্যন্তরীণ সরবরাহ অপ্রতুলতা সহজীকরণ এবং মূল্য স্থিতিশীলতা বজায়ের লক্ষ্যে সর্বক রাজস্ব নীতির সহযোগে একটি যথাযথ সংকোচনশীল মুদ্রানীতি কৌশল গ্রহণ করা হবে। সিপিআই ভিত্তিক মূল্যস্ফীতি ও জিডিপি প্রবৃদ্ধির হারের লক্ষ্যমাত্রার সাথে সংগতি রেখে অর্থ-বৎসর ০৭-এ ব্যাপক মুদ্রা (M2) শতকরা ১৩.০০ ভাগ বৃদ্ধি পাবে, যা অর্থ-বৎসর ০৮ ও অর্থ-বৎসর ০৯-এ সামান্য কমে শতকরা ১২.৫ ভাগে থাকবে বলে প্রক্ষেপণ করা হয়। MTMF-এ উল্লেখ করা

Economy of Bangladesh: Prospect in near future

Though the economy has been facing the challenges of MFA phase out and persistent, fuel price hike, assuming the continuation of prudent policies and structural reforms, the near and medium term economic prospects of Bangladesh appear favourable. In the Medium Term Macroeconomic Framework (MTMF) of PRSP entitled 'Unlocking the Potential : National, Strategy for Accelerated Poverty Reduction' announced by the Government in October 2005, real GDP growth has been projected to increase to 6.8 percent in FY07 sustaining at 7.00 percent in FY08 and FY09, aided by improved macroeconomic stability and intrinsic resilience, buoyancy in the overall agriculture sector growth, steady growth in the manufacturing sector, SOE and NCB reforms, and sustained improvement in the investment climate. To support the target growth rates envisaged in the MTMF, the gross domestic investment is projected to increase from 25.50 percent of GDP in FY07 to 26.00 percent in FY08 and FY09. Inflation is projected to decline to 6.00 percent in FY07 from 7.20 percent of FY06 and then come down gradually to 4.5 percent in FY09, with easing of domestic supply bottlenecks and an appropriately tightened monetary policy stance towards maintaining price stability, coupled with the support of a prudent fiscal policy. In view of the growth supportive policy stance with maintaining a target CPI inflation, broad money (M2) is projected to grow at 13.0 percent in FY07 and decline slightly at 12.5 percent in FY08 and FY09. The MTMF envisages that fiscal policy

Report of the Board of Directors

হয়েছে যে, fiscal sustainability রক্ষা করে অর্থনৈতিক প্রবৃদ্ধি ও সহস্রাব্দের উন্নয়ন লক্ষ্যমাত্রাসমূহ (MDG) অর্জন সহায়তায় সামষ্টিক অর্থনৈতিক স্থিতিশীলতা বজায় এবং বেসরকারী খাতে বিনিয়োগ পরিবেশ সৃষ্টিকরণের লক্ষ্যে রাজস্ব নীতি পরিচালনা করা হবে। কর ব্যবস্থার সুসংহতকরণ এবং কর প্রশাসন শক্তিশালীকরণের মাধ্যমে রাজস্ব-জিডিপি অনুপাত অর্থ-বৎসর ০৭-এর শতকরা ১১.৩ ভাগ থেকে ক্রমান্বয়ে বৃদ্ধি পেয়ে অর্থ-বৎসর ০৯-এ শতকরা ১২.০০ ভাগে দাঁড়াবে বলে প্রক্ষেপণ করা হয়েছে। ব্যাপক দারিদ্রের দ্রুত হ্রাসকরণের লক্ষ্যে সর্বোচ্চ টেকসই প্রবৃদ্ধি অর্জন ও আয় রাখার জন্য ব্যয়-জিডিপি অনুপাতও অর্থ-বৎসর ০৯-এ শতকরা ১৬.৪ ভাগে দাঁড়াবে বলে প্রক্ষেপণ করা হয়।

আল-আরাফাহ ইসলামী ব্যাংক লিমিটেড

ইহলৌকিক ও পারলৌকিক জীবনের সর্বাঙ্গীন সফলতাই ইসলামী জীবন ব্যবস্থার মূল লক্ষ্য। মানব জীবনের প্রতিটি ক্ষেত্রে আল কুরআন এবং রাসুলে পাক (সাঃ) এর জীবনাদর্শ অবশ্যই অনুকরণীয় এবং অনুসরণীয়। এ লক্ষ্যকে সামনে রেখে কুরআন ও সুন্নাহর ভিত্তিতে বাংলাদেশে ইসলামী ব্যাংকিং ব্যবস্থা প্রতিষ্ঠার দৃঢ় প্রত্যয় নিয়ে ১৯৯৫ সালের ১৮ই জুন আল-আরাফাহ ইসলামী ব্যাংক লিঃ একটি পাবলিক লিমিটেড কোম্পানী রূপে নিবন্ধিত হয়। পরবর্তীতে একই বছর ২৭শে সেপ্টেম্বর এই ব্যাংকের আনুষ্ঠানিক উদ্বোধন করা হয়। ব্যাংকের অনুমোদিত মূলধন ২৫০০.০০ মিলিয়ন টাকা এবং ২০০৬ সাল পর্যন্ত পরিশোধিত মূলধন ৮৫৪.২০ মিলিয়ন টাকায় উন্নীত হয়। দেশের কতিপয় স্নানামধন্য ধর্মপ্রাণ ব্যবসায়ী এবং ইসলামী ব্যক্তিত্ব এই ব্যাংকের উদ্যোক্তা ও পরিচালক। পরিশোধিত মূলধনের পুরোটাই স্থানীয় মালিকানায় অর্থাৎ ১০০% মালিকানা দেশীয় শেয়ারহোল্ডারগণের।

ব্যাংক তার গতিশীল কর্মকাণ্ডের মাধ্যমে দেশের অর্থনীতিতে গুরুত্বপূর্ণ অবদান রাখতে দৃঢ় প্রতিজ্ঞ। এ পর্যন্ত সারাদেশে ৪৬ টি শাখার মধ্যে ১৬ টি এডি শাখা স্থাপনের মাধ্যমে ব্যাংক দেশের আপামর জন সাধারণের আর্থ সামাজিক উন্নতির ক্ষেত্রে ইতিবাচক ভূমিকা রাখতে সক্ষম হয়েছে।

৩১ ডিসেম্বর ২০০৬ তারিখে ব্যাংকের মোট ইকুইটির পরিমাণ ছিলো ১৬৯০.১৮ মিলিয়ন টাকা। একই তারিখে ব্যাংকে মোট জনশক্তি ছিলো ৯১২ জন এবং শেয়ারহোল্ডারের সংখ্যা ছিলো মোট ৪৪৮৭ জন।

আল-আরাফাহ ইসলামী ব্যাংক লিঃ-এর অনন্য বৈশিষ্ট্য

- ব্যাংকের সকল কার্যক্রম থেকে সুদের লেনদেন নিষিদ্ধ করে কুরআন ও সুন্নাহর আলোকে ব্যবসা পরিচালনা করা।
- ইসলামী শরীয়াহ অনুমোদিত বিভিন্ন পদ্ধতি বা (Modes) এর মাধ্যমে ব্যাংকের বিনিয়োগ কার্যক্রম পরিচালিত করা।
- কল্যাণমুখী ব্যাংকিং ব্যবস্থার প্রবর্তনের মাধ্যমে মানব সম্পদ উন্নয়ন ও বেকার যুবকদের কর্ম সংস্থানে গুরুত্বপূর্ণ ভূমিকা পালন করা।

will be designed to maintain macroeconomic stability and create room for private sector investment with a view to supporting economic growth and MDGs, while protecting fiscal sustainability. The revenue-GDP ratio is projected to rise gradually from 11.3 percent in FY07 to 12.00 percent in FY09 by systematic consolidation of tax instruments and strengthening tax administration. For attaining and maintaining the highest sustainable output growth for rapid reduction of pervasive poverty, the expenditure-GDP ratio is also projected to increase from 15.7 percent in FY07 to 16.4 percent in FY09.

Al Arafah Islami Bank Ltd

Islamic ideology encourages us to succeed in life here & hereafter. To achieve this success we must follow the way dictated by the Holy Quran and the path shown by Rasul (SM). With this goal in view Al Arafah Islami Bank Ltd was established (registered) as a public limited company on 18 June 1995. The inaugural ceremony took place on 27 September 1995. The authorised capital of the Bank is Tk.2500.00 million and the paid up capital Tk. 854.20 million. Some very renowned Islamic personalities and pious businessmen of the country are the sponsors of the bank. The total paid up capital was invested locally.

The Bank is committed to contribute significantly in the national economy. It has made a positive contribution towards the socio economic development of the country by opening 46 branches on which 16 authorised dealer (AD) throughout the country.

The equity of the bank stood at Tk.1690 Million Crore as on 31 December 2006, the manpower was 912 and the number of shareholders was 4487.

Special Features of the Bank:

- All activities of the bank are conducted according to Islamic Shariah where profit is the legal alternative to interest.
- The banks investment policy follows different modes approved by Islamic Shariah based on Quran & Sunnah.
- The bank is committed towards establishing a welfare oriented banking system, economic upliftment of the low-income group of people, create employment opportunities.

Report of the Board of Directors

- সমাজ তথা সামগ্রিকভাবে দেশের প্রয়োজনে ব্যাংক বিভিন্ন হালাল ব্যবসায় অর্থায়ন করে, কর্মসংস্থান সৃষ্টিতে সহায়ক কর্মকাণ্ডে অংশগ্রহণ করে এবং সরকার কর্তৃক গৃহীত বিভিন্ন উন্নয়ন কর্মকাণ্ডে অংশগ্রহণের মাধ্যমে অবকাঠামোগত উন্নয়নে অবদান রাখছে।
- সামাজিক সুবিচার এবং সম্পদের সুষম বণ্টনের মাধ্যমে ব্যাংক একটি কল্যাণমুখী অর্থনৈতিক ব্যবস্থা প্রবর্তনে অঙ্গিকারাবদ্ধ। ক্ষুদ্র ঋণ কার্যক্রমের মাধ্যমে অনুন্নত গ্রামীণ এলাকার আর্থ সামাজিক উন্নয়নেও ব্যাংক প্রতিশ্রুতিবদ্ধ।
- আমানতকারীগণ ব্যাংকের বিনিয়োগকৃত আয়ের অংশীদার। তাই বিনিয়োগ থেকে প্রাপ্ত মুনাফার শতকরা ৭০ ভাগ ব্যাংকের সকল মুদারাবা জমাকারীদের মধ্যে বণ্টন করা।
- ব্যাংকের সকল কর্মচারী ও কর্মকর্তার মধ্যে ইসলামী মূল্যবোধ সৃষ্টির মাধ্যমে গ্রাহকদের জন্য উন্নত সেবা নিশ্চিত করা।
- অর্থনৈতিক কর্মকাণ্ডের পাশাপাশি জনকল্যাণকর কর্মকাণ্ডে অংশ গ্রহণ, আল আরাফাহ ইংলিশ মিডিয়াম মাদ্রাসা ও গণ গ্রন্থাগার পরিচালনা এ সকল কার্যক্রমের মধ্যে অন্যতম।

শরীয়াহ কাউন্সিলের কার্যক্রম-২০০৬

আল-হামদুলিল্লাহ! ব্যাংকের যাবতীয় কার্যক্রম ইসলামী শরীয়াহ মোতাবেক তথা কুরআন, সুন্নাহ, ইজমা ও ইজতেহাদের ভিত্তিতে পরিচালিত হচ্ছে কিনা তা সুনিশ্চিত করার জন্য বাংলাদেশ ব্যাংকের দিকনির্দেশনা অনুযায়ী ফিকহুল মুয়ামিলাত (ইসলামী বাণিজ্যিক আইন) বিষয়ে বিশেষজ্ঞ ৬ জন সদস্য নিয়ে শরীয়াহ কাউন্সিল গঠিত। আল্লাহ সুবহানাছ ওয়া তা'য়ালার অশেষ মেহেরবানীতে ব্যাংকের যাবতীয় কার্যক্রম শরীয়াহ সম্মতভাবে পরিচালনার লক্ষ্যে শরীয়াহ কাউন্সিল আলোচ্য বছরে উল্লেখযোগ্য ভূমিকা রাখতে সক্ষম হয়েছে। শরীয়াহ কাউন্সিলের সম্মানিত সদস্যগণ ২০০৬ সালে ৭টি সভায় মিলিত হয়ে বোর্ড ও ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষ কর্তৃক প্রেরিত বিষয়গুলোসহ ব্যাংকের বিভিন্ন কার্যাবলী পর্যালোচনাপূর্বক সংশ্লিষ্ট কর্তৃপক্ষকে শরীয়াহ সংশ্লিষ্ট প্রয়োজনীয় পরামর্শ ও দিকনির্দেশনা প্রদান করেছেন। সভাসমূহে শরীয়াহ পরিপালন ও গ্রহণ সেবার মান বৃদ্ধিকরণে সর্বাঙ্গিক প্রচেষ্টা চালাতে সংশ্লিষ্ট সকলকে পরামর্শ দেয়া হয়।

ব্যাংকের শাখাসমূহে দৈনন্দিন কার্যক্রম শরীয়াহ নীতিমালা অনুযায়ী পরিচালিত হচ্ছে কি না তা পর্যবেক্ষণ ও প্রয়োজনীয় দিক নির্দেশনা প্রদানের লক্ষ্যে কাউন্সিলের মুরাক্বিবগণ আলোচ্য

- According to the needs and demands of the society and the country as a whole the bank invests money to different Halal business. The bank participates in different activities aiming at creating jobs, implementing development projects taken by the government and developing infrastructure.
- The bank is committed to establish an economic system through social justice and equal distribution of wealth. It is committed to bring about changes in the underdeveloped rural areas for ensuring balanced socio economic development of the country through micro credit program. According to Mudaraba system, the depositors are the partners of the investment income of the bank. During the period under review, 70% of the investment income has been distributed among the Mudaraba depositors.
- To render improved services to the clients imbued with Islamic spirit of brotherhood, peace and fraternity and by developing an institutional cohesion.
- The bank is contributing to economic and philanthropic activities side by side. Al Arafah English Medium Madrasah and AIBL Library are among mention worthy.

Activities of Shariah Council for the year-2006

Shariah Council consists of 6 members specialized in Fiqhul Muamalat (Islamic Commercial Law) as guideline given by Bangladesh Bank to ensure whether all banking operations are transacted in accordance with Islami Shariah i.e. Qur'an, Sunnah, Ijma and Iztihad.

Shariah Council has managed, by the grace of Almighty Allah, to contribute a lot to run all the business activities of the Bank according to Shariah guidelines. Honorable members of the Shariah Council sit in 7 meetings in the year 2006 to discuss the matters placed before them by the Board and management of the Bank to give directive and suggestions in the field of Shariah principles. Shariah Council advised everybody concerned to comply Shariah requirements and render all out effort to increase the standard of service rendered to the clients.

Muraqibs of the Council have visited all the 41 branches of the Bank over the year to observe the Shariah compliance, give necessary instructions on the spot

Report of the Board of Directors

বছরে ব্যাংকের ৪৬ টি শাখার মধ্যে সবকটি শাখা পরিদর্শন করে কাউন্সিলে বিস্তারিত রিপোর্ট পেশ করেন। এ ছাড়াও ব্যাংকিং কার্যক্রমে শরীয়াহ নীতিমালা যথাযথভাবে বাস্তবায়নে তারা শাখা সমূহ পরিদর্শন করে শরীয়াহ সংশ্লিষ্ট যে ক্রেডিট-বিচ্যুতি চিহ্নিত করেন তা সংশোধনের জন্য ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষসহ সংশ্লিষ্ট শাখাসমূহকেও পরামর্শ প্রদান করেন। এ ছাড়াও ব্যাংকের বিভিন্ন শাখা থেকে আদায়কৃত মোট জরিমানা, ফরেন কেরেসপন্ডেন্টস ব্যাংক এর Nostro A/c ও বাংলাদেশ ব্যাংকের F. C Clearing A/c হতে প্রাপ্ত সুদ এবং শরীয়াহ কাউন্সিল কর্তৃক ব্যাংকের বিভিন্ন শাখা প্রধান কার্যালয়ের আয়ের উপর চিহ্নিত সন্দেহজনক আয় (Doubtful Income) হিসাবে মোট ১,৪০,৫২,৬৬২/- (এক কোটি চল্লিশ লক্ষ বায়ান্ন হাজার ছয়শ বাষট্টি) টাকা ব্যাংকের মূল আয়ের সাথে সম্পৃক্ত না রাখার পরামর্শ দেন।

আল-আরাফাহ ইসলামী ব্যাংক শরীয়াহ কাউন্সিল সচিবালয়ে কুরআন, হাদীস, ফিকহ, ইসলামী অর্থনীতি ও ইসলামী ব্যাংকিং বিষয়ে প্রায় অর্ধ-সহস্র মৌলিক ও প্রামাণ্য গ্রন্থের একটি সমৃদ্ধ লাইব্রেরী রয়েছে। শরীয়াহ কাউন্সিলের সম্মানিত সদস্য ও মুরাক্বিবগণ এসব বই থেকে তথ্য ও উপাত্ত সংগ্রহ করে শরীয়াহ নীতিমালার ভিত্তিতে ব্যাংক পরিচালনায় দিক নির্দেশনা দিয়ে থাকেন।

আল-আরাফাহ ইসলামী ব্যাংক লিঃ সেন্ট্রাল শরীয়াহ বোর্ড ফর ইসলামিক ব্যাংক অব বাংলাদেশ এর সদস্য ব্যাংক এবং এ ব্যাংকের শরীয়াহ কাউন্সিলের চেয়ারম্যান ও সদস্য সচিব পদাধিকার বলে উক্ত সংস্থার সদস্য। তাঁরা যথাক্রমে সেন্ট্রাল শরীয়াহ বোর্ডের ভাইস চেয়ারম্যান ও সেক্রেটারী জেনারেলের দায়িত্বপ্রাপ্ত হয়ে আল-আরাফাহ ইসলামী ব্যাংকের সম্মান ও গৌরবজনক প্রতিনিধিত্ব করে আসছেন। বাংলাদেশের ইসলামী ব্যাংক সমূহের মধ্যে ভ্রাতৃত্ব ও সৌহার্দপূর্ণ সম্পর্ক স্থাপন, পারস্পরিক সহযোগিতা বৃদ্ধি করণ এবং শরীয়াহ সংক্রান্ত মান-উন্নয়নে আল-আরাফাহ ইসলামী ব্যাংকের শরীয়াহ কাউন্সিল সেন্ট্রাল শরীয়াহ বোর্ডের মাধ্যমে সক্রিয় ভূমিকা পালন করছেন।

পুঁজি বাজারের অবস্থান

১৯৯৮ সালে ঢাকা এবং চট্টগ্রাম ষ্টক এক্সচেঞ্জে তালিকাভুক্ত হওয়ার পর পুঁজি বাজারে ব্যাংকের শেয়ার বরাবরই শক্ত অবস্থানে ছিলো। ২০০৬ সালে ঢাকা ষ্টক এক্সচেঞ্জে অত্র ব্যাংকের ১০০০ টাকা অবহিত মূল্যের শেয়ার সর্বোচ্চ

and submitted report to the Council. They have also submitted corrective measures to rectify the laws in implementing Shariah guidelines into the banking operations and placed those to the Bank management for further follow up. Besides, compensation received from different branches, interest received from correspondence bank of Nostro a/c and Bangladesh bank clearing a/c as well as doubtful income amounting to Tk.1,40,52,662 advised to set aside from bank total halal income.

A library is established in the Shariah Council Secretariat of Al-Arafah Islami Bank with about 500 books on Qur'an, Hadith, Fiqh, Islamic Economics and Islami Banking. Honorable members of the Council give Shariah guidelines to run the Bank's operations taking necessary consultations and data from those books doing exhaustive research and study.

Al-Arafah Islami Bank Ltd. is a member bank of the Central Shariah Board for Islamic Banks of Bangladesh and the Chairman and Member Secretary of the Shariah Council are also members of the Central Shariah Board. This is a great honour for our Bank as the Chairman and Member Secretary of the Shariah Council are playing the roles of Vice Chairman and Secretary-General respectively in Central Shariah Board. The Shariah Council of the Al-Arafah Islami Bank is playing an active role in enhancing brotherhood and establishment of cordial relationship amongst Islamic Banks of Bangladesh, increasing cooperation and develop the standard of Shariah principles on Islami Banking.

Position in the stock market

Bank's share sustained a steady strong position throughout since its inception at Dhaka & Chittagong Stock Exchange in 1998. In Dhaka Stock Exchange the face value of taka 1000 of our share was traded at taka 3099.50 highest in 2006.

Report of the Board of Directors

৩০৯৯.৫ টাকায় কেনাবেচা হয়েছে। ২০০৬ সালের জানুয়ারি থেকে ডিসেম্বর পর্যন্ত প্রতিমাসের শেষ কর্মদিবসে ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ লিঃ এ ব্যাংকের শেয়ারের বাজার মূল্যের একটি পরিসংখ্যান নিম্নে উপস্থাপন করা হলো :

Month	Highest	Lowest	Closing
January	3099.50	3025.00	3030.50
February	2910.00	2900.00	2901.00
March	2959.00	2920.00	2951.25
April	2967.00	2940.00	2947.25
May	2325.50	2305.00	2313.25
June	2225.00	2225.00	2225.00
July	2210.00	2200.00	2200.75
August	2380.00	2350.00	2364.75
September	2426.50	2400.00	2400.50
October	2301.25	2280.00	2295.00
November	2415.00	2397.00	2410.00
December	2440.00	2400.00	2420.25

The market trend of our banks share in Dhaka Stock Exchange between January 2006 to December 2006 is stated below:

শেয়ার লেনদেন কার্যক্রম সিডিএস এর অন্তর্ভুক্তিকরণ

তথ্য প্রযুক্তির অগ্রযাত্রা বিশ্ববাণিজ্যে একটি নতুন দিক উন্মোচন করেছে। সিডিএস হচ্ছে তথ্য প্রযুক্তি বিপ্লবের একটি গুরুত্বপূর্ণ অবদান। সিডিএস বা সেন্ট্রাল ডিপোজিটরি সিস্টেমের আওতায় ব্যাংকের শেয়ার স্টক এক্সচেঞ্জ গুলোতে লেনদেন হওয়ার পর শেয়ার হস্তান্তর প্রক্রিয়া সার্টিফিকেটের পরিবর্তে ইলেকট্রনিক বুক এন্ট্রির মাধ্যমে সম্পন্ন হবে। ফলে দ্রুত শেয়ার ট্রান্সফার, সেটেলমেন্ট এবং ডেলিভারী নিশ্চিত হবে। স্বল্প সময়ের মধ্যে ক্যাশ ডিভিডেন্ড বা বোনাস শেয়ার ইস্যু সম্ভব হবে এবং জাল জালিয়াতি, হারানো, ডুপ্লিকেট ইস্যু, রি-ইস্যু, ক্ষয় ক্ষতি প্রভৃতির হাত থেকে শেয়ার সার্টিফিকেট রক্ষা করা সম্ভব হবে। ২০০৩ সালের জুলাই মাসে ব্যাংক ১০ লক্ষ টাকা মূল্য মানের দু'টি উদ্যোক্তা শেয়ার ক্রয় করে সিডিবিএল এর স্পন্সরশীপ গ্রহণ করেছে।

Share transaction in CDS

Advancement in information technology (IT) has ushered a new era of growth and development in the global business environment. Central Depository System (CDS), involving electronic book entry record, register and transfer securities, is a significant contribution of the IT revolution to the capital market of the world. CDS (Central Depository System) facilitates share transfer through the electronic book entry instead of certificate issuance after the transaction occurred in the stock exchanges. It ensures quick share transfer, settlement and delivery. Moreover, it aids to issue cash dividends or bonus shares within a short period of time. Forged, duplicated, re-issue and destruction of shares could be avoided also. In this connection the bank signed an agreement with Central Depository Bangladesh Limited on 29th August 2005 for dematerialization of shares.



২২ তম শাখা ব্যবস্থাপক সম্মেলন ২০০৬



Agreement Signing Ceremony with Millenium Information Solution Ltd. for On-line Banking

Report of the Board of Directors

অগ্রগতি পর্যালোচনা

বছর শেষে ব্যাংকে আমানতকারীর সংখ্যা দাঁড়িয়েছে ২৪৩২৭৩ জনে। ৩১ ডিসেম্বর ২০০৬ তারিখ পর্যন্ত গ্রাহকদের নিকট থেকে আমানত সংগ্রহ করা হয়েছে মোট ১৬৭৭৫.৩৩ মিলিয়ন টাকা। মোট ১৩২১৩ জন বিনিয়োগ গ্রহীতার নিকট একই সময়ে বিনিয়োগ করা হয়েছে ১৭৪২৩.১৯ মিলিয়ন টাকা।

আলোচ্য বছরে ব্যাংকের মোট আয় হয়েছে ২১৭২.৪৮ মিলিয়ন টাকা এবং ব্যয় হয়েছে ১২০২.৭১ মিলিয়ন টাকা। বছর শেষে করপূর্ব মুনাফার পরিমাণ দাঁড়িয়েছে ৮৫৫.৪৭ মিলিয়ন টাকায়। এই মুনাফা বিগত বছরের ৪৭৮.০০ মিলিয়ন টাকার তুলনায় শতকরা ৭৮.৯৭ ভাগ বেশী।

মূলধন

২০০৩ সালের মার্চ মাসে ব্যাংক কোম্পানী আইন ১৯৯১ সংশোধন পূর্বক ব্যাংকের মোট মূলধন ১০০ কোটি টাকায় উন্নীত করার বিধান করা হয়েছে, সে ক্ষেত্রে ব্যাংকের মূলধনের পরিমাণ ২০০২ সালে ৪১.৫৮ কোটি টাকা থেকে বৃদ্ধি করে ২০০৩ সালের শেষ নাগাদ ৮৫.৫৬ কোটি টাকায় উন্নীত করা হয়। ২০০৩ সালে ব্যাংক ১ টি বর্তমান শেয়ারের বিপরীতে একটি রাইট শেয়ার ইস্যু করে এবং শেয়ার হোল্ডারদের জন্য ১৬% হারে বোনাস শেয়ার ইস্যু করে। ফলে ব্যাংকের পরিশোধিত মূলধন ২০০৩ সালে ৫৮ কোটি ৭০ লক্ষ টাকায় উন্নীত হয়। ২০০৪ সালের শেষ নাগাদ ব্যাংকের মোট মূলধনের পরিমাণ দাঁড়ায় ১০৪.২৭ কোটি টাকায়। ২০০৪ সালে ১৫.৫০% বোনাস শেয়ার ইস্যু করে ২০০৫ সালে ব্যাংকের পরিশোধিত মূলধন দাঁড়ায় ৬৭.৭৯ কোটি টাকা এবং ২০০৫ সালে ২৬% বোনাস শেয়ার ইস্যু করে ২০০৬ সালে ব্যাংকের পরিশোধিত মূলধন দাঁড়ায় ৮৫.৪২ কোটি টাকা।

সঞ্চিত তহবিল

২০০৫ সালের ৩১ ডিসেম্বর তারিখে ব্যাংকের সঞ্চিত তহবিলে মোট স্থিতির পরিমাণ ছিলো ৫৪২.২২ মিলিয়ন টাকা। আলোচ্য বছর একই সময়ে ব্যাংকের সঞ্চিত তহবিলে স্থিতির পরিমাণ দাঁড়িয়েছে ৮৩৫.৯৮ মিলিয়ন টাকা। এ ক্ষেত্রে প্রবৃদ্ধি হয়েছে শতকরা ৫৪.১৮ ভাগ।

মূলধন পর্যাণ্ডতা

২০০২ সালের সেপ্টেম্বর মাসে বাংলাদেশ ব্যাংক ঝুঁকি ভিত্তিক সম্পদের বিপরীতে মূলধন সংরক্ষণের অনুপাত ৮.০০% এর স্থলে ৯.০০% এ নির্ধারণ করেছে। ২০০৪ সালে ব্যাংকের মোট মূলধনের পরিমাণ ছিলো ১০৪.২৭ কোটি টাকা এবং ২০০৫ সালে ছিলো ১৩০.৫৬ কোটি টাকা। আলোচ্য বছর তা দাঁড়িয়েছে ১৮৩.০৪ কোটি টাকায়। ৩১ ডিসেম্বর ২০০৫ তারিখে ব্যাংকের মূলধন পর্যাণ্ডতা অনুপাত ছিলো ১২.১৭% যা চলতি বছরে ১০.৭১% এ দাঁড়িয়েছে।

Progressive Analysis

At the end of current year, the number of depositors stood at 243273 and the amount of deposit has accumulated to Tk. 16775.33 million. The total numbers of investors are 13213 and total investment extended to them was a sum of taka 17423.19 million.

The bank has earned Tk.2172.48 million and incurred an expense of Tk.1202.71 million in the current year. At the end of the year the profit before tax has stood Tk. 855.47 million, which is 78.97% more than Tk.478.00 million pre-tax income of the last year.

Capital

The Bank Company Act 1991 which amended in March 2003 includes a provision of raising the capital to a new level of Tk. 100 crore for the commercial banks within March 2005. In compliance with the new provision, the bank has raised its capital from Tk. 41.58 crore in the year 2002 to Tk. 85.56 crore in 2003 by issuing a right share against each of the existing shares in the year 2003 and declared 16% bonus dividend from the profit of the year 2003. The bank again declared 15.50% bonus dividend from the profit 2004. As a result, the paid up capital of the bank stood at Tk.67.79 crore as at 31st December 2005.

Bank declared 26.00% Bonus dividend for the year 2005. As a result the paid up capital of the Bank stood at Taka 85.42 Crore as at 31st December 2006.

Reserve Fund

The total balance of the reserve fund stood at Tk 835.94 million in the current year against Tk. 542.22 million compared to previous year 2005. In this fund, the bank experienced a growth rate of 54.18%.

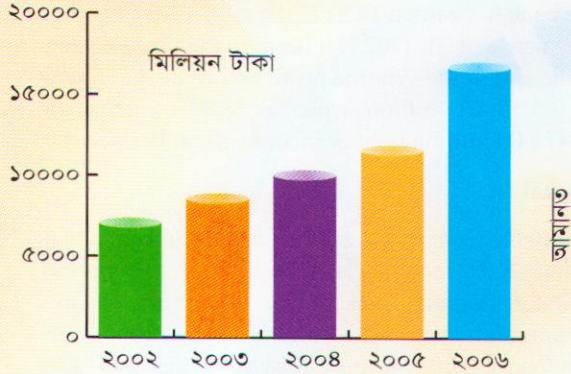
Capital Adequacy

The Bangladesh Bank has fixed the ratio of capital adequacy against Risk-Weighted Assets at 9.00% in place of 8% in the month of September 2002. In 2002, the amount of total Captail of the bank was 41.57 Crore taka, which stood at Tk.104.27Crore in the year 2004 and Taka 130.56 Crore in the year 2005. This year it stood at taka183.04 Crore. At 31 December 2006, the capital adequacy ratio of the bank is 10.71% against 12.17% at the same period of 2004.

Report of the Board of Directors

আমানত

৩১ ডিসেম্বর ২০০৬ তারিখে ব্যাংকের মোট আমানতের পরিমাণ দাঁড়ায় ১৬৭৭৫.৩৩ মিলিয়ন টাকায় এর মধ্যে ব্যাংক আমানত ৬১১.৭২ মিলিয়ন টাকা এবং সাধারণ আমানত ১৬১৬৩.৬১ মিলিয়ন টাকা। বিগত বছর একই সময়ে ব্যাংকের মোট আমানতের পরিমাণ ছিলো ১১৬৪৩.৬৬ মিলিয়ন টাকা। এ ক্ষেত্রে প্রবৃদ্ধির হার শতকরা ৪৪.০৭ ভাগ।

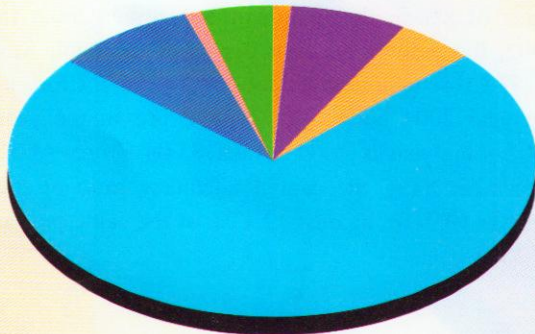


বিনিয়োগ

২০০৬ বছর সমাপনীতে ব্যাংকের বিনিয়োগের পরিমাণ দাঁড়ায় ১৭৪২৩.১৯ মিলিয়ন টাকায়। বিগত বছর অর্থাৎ ২০০৫ সালের ৩১ ডিসেম্বর তারিখে এই পরিমাণ ছিলো ১১৪৭৪.৪১ মিলিয়ন টাকা। এক বছরে বিনিয়োগ বৃদ্ধি পেয়েছে ৫৯৪৮.৭৮ মিলিয়ন টাকা। যা শতকরা হিসেবে ৫১.৮৪%।

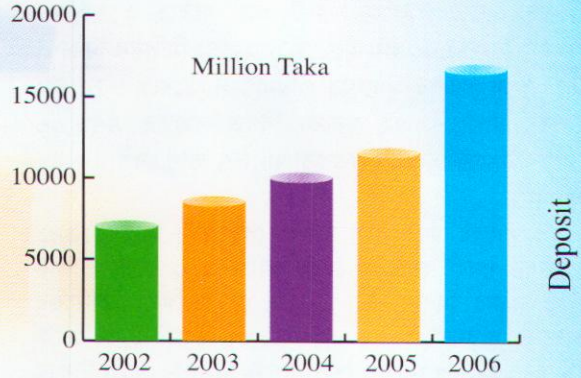


Total Assets



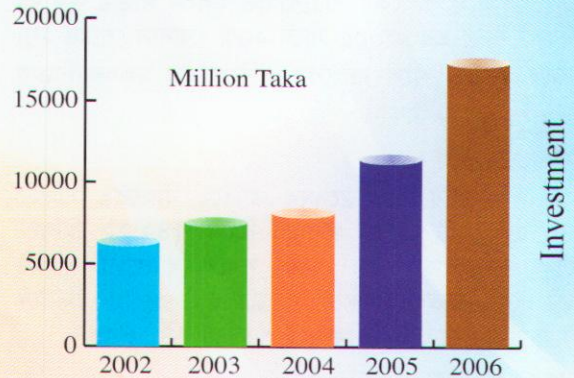
Deposit

The total deposit of the bank was Tk. 16775.33 million at 31st December 2006, of which bank deposit was 611.72 million taka and general deposit was 16163.61 million taka. At the same time in the last year, the amount of total deposits was 11643.66 million taka. In this area the growth rate is 44.07%.



Investment

At the end of the year 2006, the amount of investment of the bank was Tk.17423.19 million in comparison to Tk.11474.41 million of the last year 2005. The amount of investment has increased 5948.78 million taka within this period, which is around 5184%.



- 1 Cash in hand
- 2 B. Bank & S. Bank
- 3 Other Bank
- 4 Investment
- 5 Bills
- 6 Fixed Assets
- 7 Other Assets

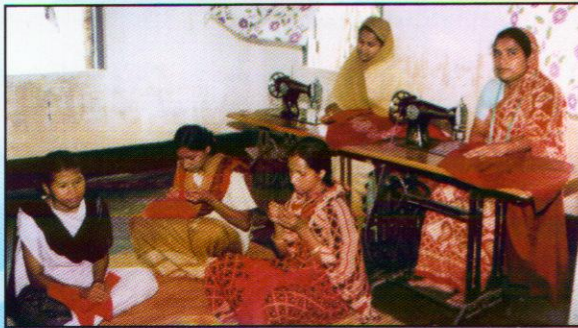
Report of the Board of Directors

গ্রামীণ ও ক্ষুদ্র বিনিয়োগ প্রকল্প

ব্যাংকে গ্রামীণ ও ক্ষুদ্র বিনিয়োগ প্রকল্প শীর্ষক একটি বিনিয়োগ প্রকল্প চালু রয়েছে। এই প্রকল্পের মূল উদ্দেশ্য গ্রামীণ ও পল্লী অঞ্চলে শরীয়াহ ভিত্তিক ব্যাংকিং ব্যবস্থা চালু, স্বল্প বিত্তদের আর্থিক সহায়তার মাধ্যমে আত্মকর্মসংস্থান সৃষ্টি, সঞ্চয়ী মনোভাব গড়ে তোলা, পল্লীর স্বল্প বিত্ত জনগোষ্ঠীর জীবন যাত্রার মান উন্নয়ন, দারিদ্র্যতা দূরীকরণের মাধ্যমে ইসলামী জীবন মুখী হওয়ার সুযোগ সৃষ্টি এবং একই সাথে পেশাজীবী পুরুষ/মহিলাদের ক্ষুদ্র ক্ষুদ্র প্রকল্পে বিনিয়োগ করে তাদেরকে আর্থিকভাবে প্রতিষ্ঠিত করা। প্রাথমিকভাবে আল-আরাফাহ ইসলামী ব্যাংক লিঃ এর গল্লাই, রূপশপুর ও কোম্পানীগঞ্জ শাখায় এ প্রকল্প চালু করা হয়েছে। পর্যায়ক্রমে অন্যান্য গ্রামীণ শাখাগুলিতে এই কর্মসূচী সম্প্রসারণের পরিকল্পনা রয়েছে।

গ্রামীণ ও ক্ষুদ্র বিনিয়োগ প্রকল্প এর আওতায় এ পর্যন্ত নিম্নোক্ত খাতে বিনিয়োগ প্রদান করা হয়েছে :

১. মৎস্য চাষ
২. হাঁস মুরগী পালন
৩. গাভী পালন
৪. ছাগল পালন
৫. গরু মোটা তাজা করণ
৬. পোল্ট্রি ফার্ম
৭. মুড়ি তৈরী
৮. মিষ্টি তৈরী
৯. মনিহারী ব্যবসা
১০. তরিতরকারী ব্যবসা
১১. দর্জি ব্যবসা
১২. পানের চাষ
১৩. বাঁশ ও বেতের কাজ
১৪. আনারস চাষ
১৫. লেবুর চাষ
১৬. মাটির হাঁড়ি পাতিল ও তৈজসপত্র তৈরী
১৭. রিক্সা ক্রয়
১৮. ক্ষুদ্র ব্যবসা যেমন-ধান,চাল, মুদী।
১৯. ঔষধের দোকান ও জুতার দোকান
২০. লাইব্রেরী ব্যবসা।



ক্ষুদ্র বিনিয়োগের মাধ্যমে মহিলাদের আত্মনির্ভরশীল কার্যক্রম

Grameen & Small Investment Scheme

An investment product “Grameen and Small Investment” is in operation. The objective of this project is to introduce Shariah based banking system in rural and village area, creating employment through financing to low income group, build up savings attitude, improvement of living standard of rural low income mass people, creating opportunity to carry out Islamic lifestyle by way of alleviating poverty and at the same time to make other financially established by investing in small investment projects. Initially this scheme was introduced in three branches of AIBL i.e. Gallai, Comilla Ruposhpur Srimongol and Campanigong comilla. There is a plan to expand this project gradually in other rural branches.

Within the scope of Grameen and Small Investment scheme, investment has been made in the following sectors :

1. Fisheries
2. Poultry Rearing
3. Cattle Rearing
4. Goat Rearing
5. Beef Fattening
6. Poultry Firm
7. Processing of Muree
8. Processing of sweets
9. Stationery business
10. Vegetables business
11. Tailoring business
12. Cultivation of Betle leaf
13. Work of Bamboo and Cane
14. Cultivation of Pineapple
15. Cultivation of Lemon
16. Processing of Crockeries
17. Purchasing of Rickshaw
18. Small business i.e. Paddy, Rice, Grocery.
19. Medicine shop and Shoe Stores.
20. Library business.

Sl	Description	Male	Female	Total
1	Number of Group	47	69	116
2	Number of Project	65	25	90
3	Number of Member	314	147	511
4	Savings of the Members	--	--	14.31
5	Investment Amount	--	--	188.30
6	Rate of Recovery	100%	100%	100%

Report of the Board of Directors

বৈদেশিক বাণিজ্য

২০০৫ সালের শেষে মোট বৈদেশিক বাণিজ্যের (আমদানী, রপ্তানী ও রেমিট্যান্স) পরিমাণ ছিলো ১৮০২০.১০ মিলিয়ন টাকা। ২০০৬ সালের শেষে তা দাঁড়িয়েছে ২৮৮৬৫.০০ মিলিয়ন টাকায়। প্রবৃদ্ধির হার ৬০.১৮%। ২০০৫ সালে ব্যাংকের রপ্তানীর পরিমাণ ছিলো ৪৯৩২.৭০ মিলিয়ন টাকা। ২০০৬ সালে তা দাঁড়িয়েছে ৯১৪২.৯০ মিলিয়ন টাকায়। প্রবৃদ্ধির হার শতকরা ৮৫.৩৪ ভাগ। যেখানে জাতীয় পর্যায়ে প্রবৃদ্ধি ঘটেছে শতকরা ৮৫.৩৪ ভাগ। একইভাবে আমদানীর পরিমাণ ছিলো ১২৬৩১.৬০ মিলিয়ন টাকা। আলোচ্য বছরে তা ১৮৮২১.৪০ মিলিয়ন টাকায় দাঁড়িয়েছে। প্রবৃদ্ধি ঘটেছে শতকরা ৪৯.০০ ভাগ। বিগত বছর অত্র ব্যাংকের মাধ্যমে বৈদেশিক রেমিট্যান্সের পরিমাণ ছিলো ৪৫৫.৬০ মিলিয়ন টাকা। আলোচ্য বছর ফরেন রেমিট্যান্সের পরিমাণ দাঁড়িয়েছে ৯০০.৯০ মিলিয়ন টাকায়।

আয়

বিনিয়োগ আয়

২০০৬ সালের ৩১ ডিসেম্বর তারিখে ব্যাংকের মোট বিনিয়োগের পরিমাণ ছিলো ১৭৪২৩.১৯ মিলিয়ন টাকা। বিনিয়োগকৃত এই অর্থ হতে মোট আয় হয়েছে ১৭০১.৪০ মিলিয়ন টাকা। যা মোট আয়ের শতকরা ৭৮.৩২ ভাগ। ২০০৫ সালের একই সময়ে এই আয় ছিলো ১১১৮.৩৫ মিলিয়ন টাকা। এ ক্ষেত্রে প্রবৃদ্ধি হয়েছে শতকরা ৫২.১৪ ভাগ।

বিনিয়োগ বহির্ভূত কার্যক্রম থেকে আয়

আলোচ্য বছরে বিনিয়োগ বহির্ভূত কার্যক্রম যেমন কমিশন আয়, এক্সচেঞ্জ আয়, লকার ভাড়া প্রভৃতি বাবদ আয় হয়েছে ৪৭১.০৯ মিলিয়ন টাকা যা মোট আয়ের শতকরা ২১.৬৮ ভাগ। বিগত বছর একই সময়ে এ সব খাত থেকে আয় হয়েছে ৩৩৪.৩৪ মিলিয়ন টাকা। এ ক্ষেত্রে প্রবৃদ্ধি হয়েছে ৪০.৯০%।

ব্যয়

আমানতকারীগণকে প্রদত্ত মুনাফা

২০০৬ সালে ব্যাংক আমানতকারীগণকে বিনিয়োগ আয়ের ৭০% অর্থাৎ মোট ৮১৯.৭১ মিলিয়ন টাকা মুনাফা বাবদ প্রদান করেছে যা মোট ব্যয়ের শতকরা ৬৮.১৬ ভাগ। বিগত বছর অর্থাৎ ২০০৫ সালে এর পরিমাণ ছিলো ৫৫০.৭৯ মিলিয়ন টাকা। এ ক্ষেত্রে আমানতকারীগণকে মুনাফা প্রদান বাবদ ব্যয় বৃদ্ধি পেয়েছে ২৬৮.৯২ মিলিয়ন টাকা। যা শতকরা হিসাবে ৪৮.৮২ ভাগ।

Foreign Trade

At the year of 2006, the bank experienced satisfactory growth in the foreign trade. At the end of 2005, the total amount of foreign trade (export, import and Remittance) was 18020.10 million taka; which has increased at 60.18% to reach 28865.00 million taka in 2006. The total export of the bank was 4932.90 million taka in 2005, which has increased at 85.34% growth rate to reach 9142.70 million taka in 2006, whereas the national growth was 85.34% during the same period. Similarly the amount of import has increased from 12631.60 million taka of 2005 to 18821.40 million taka in 2006, experiencing a growth rate of 49.80%. Last year the amount of remittance through the bank was 455.60 million taka, which grows to 900.90 million taka in the current year.

Income

Investment income

The total investment of the bank was Tk.17423.09 million at 31st December of 2006. The total income generated from this investment is Tk. 1701.40 million which is 78.32% of the total income. At the corresponding period of 2005, this income was Tk. 1118.38 million. It indicates an increasing growth rate of 52.14%.

Income from other than investment

The bank has earned Tk. 471.19 million from other sources than investment like commission income, exchange income, locker rent etc. in the current year which is 21.68% of the total income. The Bank earned Tk. 334.35 million from the same source in the corresponding period of the last year, which indicates 40.90% growth rate.

Expenditure

Profit paid to depositors

The bank has paid the depositors 819.71 million taka, which is 70% of the investment income and 68.16% of the total expenditure of the year 2006. The amount of this expenditure was 550.79 million taka in the last year. In this purpose the expenditure has increased 268.92 million taka or by 48.82 percent compared to previous year.

Report of the Board of Directors

ফিন্যান্সিয়াল প্রোডাক্ট এন্ড সার্ভিসেস

ব্যাংকের শুরু থেকে অনেকগুলো সঞ্চয় প্রকল্প চালু করা হয়েছে। উল্লেখযোগ্য প্রকল্পগুলো নিম্নে সন্নিবেশিত হলো।

- ১। মাসিক কিস্তি ভিত্তিক মেয়াদী জমা প্রকল্প
- ২। মাসিক মুনাফা ভিত্তিক মেয়াদী জমা প্রকল্প
- ৩। মাসিক কিস্তি ভিত্তিক হজ্জ জমা প্রকল্প
- ৪। এককালীন হজ্জ জমা প্রকল্প
- ৫। লাখপতি ডিপোজিট স্কীম
- ৬। মিলিয়নিয়ার ডিপোজিট স্কীম
- ৭। কোটিপতি ডিপোজিট স্কীম
- ৮। দ্বিগুন বৃদ্ধি আমানত প্রকল্প
- ৯। বিশেষ সঞ্চয় (পেনশন) স্কীম
- ১০। পেনশনভোগী জমা প্রকল্প
- ১১। ক্যাশ ওয়াকফ ডিপোজিট স্কীম
- ১২। আল-আরাফাহ সেভিংস বন্ড
- ১৩। বিবাহ সঞ্চয় ও বিনিয়োগ প্রকল্প

প্রশাসনিক ও অন্যান্য ব্যয়

২০০৫ সালের তুলনায় ২০০৬ সালে প্রশাসনিক ও অন্যান্য ব্যয় ৮.২৯ ভাগ বৃদ্ধি পেয়েছে। বিগত বছর ৩১ ডিসেম্বর তারিখে প্রশাসনিক ও অন্যান্য ব্যয়ের পরিমাণ ছিলো ৩৫৩.৬৮ মিলিয়ন টাকা। আলোচ্য বছর একই সময়ে এই পরিমাণ দাঁড়িয়েছে ৩৮২.৯৯ মিলিয়ন টাকায়। এটা মোট ব্যয়ের শতকরা ৩১.৮৪ ভাগ।

পরিচালন মুনাফা :

২০০৬ সালে ব্যাংকের পরিচালন মুনাফা ছিলো ৯৬৯.৭৭ মিলিয়ন টাকা যা ২০০৫ সালে মুনাফা ৫৪৮.২০ মিলিয়ন টাকার তুলনায় শতকরা ৭৬.৯০ ভাগ বেশী।

লভ্যাংশ

১৯৯৮ সালে পাবলিক ইস্যুতে যাওয়ার পর থেকে প্রতি বছরই ব্যাংক তার শেয়ারহোল্ডারদের নিয়মিত লভ্যাংশ প্রদান করে আসছে। লভ্যাংশ প্রদানে এই হার ১৯৯৮ সালে ছিলো ১৫%, ১৯৯৯ সালে ১২%, ২০০০ সালে ১২%, ২০০১ সালে ৭.৫% এবং ২০০২ সালে ছিলো ২০%। ২০০৩ সালে ব্যাংক প্রথম বারের মতো তার শেয়ারহোল্ডারদের জন্য ১৬% হারে বোনাস লভ্যাংশ প্রদান করে। ২০০৪ ও ২০০৫ সালে ব্যাংক তার শেয়ারহোল্ডারদের জন্য যথাক্রমে ১৫.৫% ও ২৬.০০% হারে বোনাস লভ্যাংশ প্রদান করে। চলতি বছরেও ব্যাংক তার শেয়ারহোল্ডারদের জন্য ৩৫% হারে বোনাস লভ্যাংশ প্রদানের ঘোষণা দিয়েছে।

Financial product and services

The bank has introduced a number of financial products and services since its inception. The Major Products and services are as follows :

1. Instalment based term deposit scheme.
2. Monthly Profit based term deposit scheme.
3. Monthly Hajj deposit scheme.
4. One time Hajj deposit scheme.
5. Lakhapati deposit scheme.
6. Millionaire deposit scheme.
7. Kotipoti deposit scheme.
8. Double benefit scheme.
9. Special savings (pension) scheme
10. Pensioner deposit scheme.
11. Cash Waqfa Deposit Scheme.
12. Al-Arafah Savings Bond.
13. Marriage Deposit and Investment Scheme.

Administrative and other expenses

The administrative and other expenses have increased by 8.29% in 2006, in comparison to that of 2005. The administrative and other expenses were TK.353.68 Million in the last year and it amounts to Tk. 382.99 Million in the current year which is 31.84% of the total expenditure.

Operating Profit

The Bank has earned Tk 969.77 million as operating profit during the year. In 2005 it was Tk.548.20 million. The growth rate is 76.90%

Dividend

The bank has been paying dividends in every year from 1998 when it was established as a public limited company. The bank paid dividend at the rate of 15% in 1998, 12% in 1999, 12% in 2000, 7.5% in 2001 and 20% in 2002. Bank declared bonus dividend at the rate of 16%, 15.50%, 26.00% & 35.00% to its shareholders in the year 2003, 2004, 2005 & 2006 respectively.

Report of the Board of Directors

পরিচালনা পর্ষদ ও পর্ষদীয় কমিটির সভা :

২০০৬ সালে ব্যাংকের কার্যক্রম সুষ্ঠুভাবে পরিচালনার লক্ষ্যে পরিচালনা পর্ষদের ১১টি নিয়মিত সভা অনুষ্ঠিত হয়েছে এছাড়া পর্ষদের নির্বাহী কমিটির ২০টি ও পর্ষদীয় অডিট কমিটির ২১টি সভা হয়েছে।

নিরীক্ষা ও পরিদর্শন

ব্যবস্থাপনা পরিচালক মহোদয়ের সরাসরি তত্ত্বাবধানে ১ জন AVP সহ ১২ জন কর্মকর্তা ও কর্মচারী নিরীক্ষা ও পরিদর্শন বিভাগে কর্মরত আছেন। ব্যাংকের নিরীক্ষা ও পরিদর্শন বিভাগ ৪৬ টি শাখার মধ্যে আলোচ্য বছরে ৪১ টি শাখা নিরীক্ষা ও পরিদর্শন করেছে। বাংলাদেশ ব্যাংক ২০০৬ সালে প্রধান কার্যালয়সহ ৩০টি শাখা পরিদর্শন করেছে।

ওয়েবসাইট

দেশে বিদেশে অবস্থানরত আমানতকারী, শেয়ারহোল্ডার, বিনিয়োগ গ্রহীতা তথা শুভানুধ্যায়ীদের নিকট ব্যাংকের সার্বিক চিত্র অধিকতর স্বচ্ছ ভাবে উপস্থাপনের লক্ষ্যে এবং একবিংশ শতকের তথ্য প্রযুক্তিগত উন্নয়নের সাথে সমন্বিত হতে ব্যাংক এ বছর নিজস্ব ওয়েবসাইট খুলেছে। ওয়েবসাইটটির ঠিকানা হচ্ছে www.al-arafahbank.com

কর্মচারী কল্যাণ প্রকল্প

মুনাফা অর্জনের পাশাপাশি কর্মচারী/কর্মকর্তাদের অর্থনৈতিক নিরাপত্তা ও কল্যাণের প্রতিও ব্যাংকের সজাগ দৃষ্টি রয়েছে। এ মহৎ লক্ষ্যকে সামনে রেখে ব্যাংক কর্মচারী কর্মকর্তাদের জন্য একটি কন্ট্রিবিউটরি প্রভিডেন্ট ফান্ড, একটি সোস্যাল সিকিউরিটি এন্ড বেনাভোলেন্ট ফান্ড এবং গ্রাচুইটি ফান্ড পরিচালনা করে আসছে। সোস্যাল সিকিউরিটি এন্ড বেনাভোলেন্ট ফান্ড থেকে এ পর্যন্ত ব্যাংক পরলোকগত ব্যাংকের কর্মকর্তা/নির্বাহীর পরিবারকে মোট ১ কোটি টাকা প্রদান করেছে।

মানব সম্পদ

ব্যাংকের সম্প্রসারিত অবস্থার সাথে সমন্বয় সাধনের জন্য অভিজ্ঞতাসম্পন্ন নতুন লোকবল নিয়োগ করা হয়েছে। ব্যবস্থাপনা পরিচালক সহ ৩১ ডিসেম্বর ২০০৬ তারিখে ব্যাংকে নিয়োজিত মোট লোকবল ৯১২ জনে উপনীত হয়েছে। পূর্ববর্তী বছর শেষে এই সংখ্যা ছিল ৭৭১ জন।

Board and Committee Meeting

During this year 11 regular and emergency Board Meeting have been held. Besides 20 meetings for Executive Committee and 21 meeting of Audit Committee of the Board. have been held during the year.

Audit and Inspection

A total number of 12 employees including 1 Assistant Vice President and 11 other Executives and Officers have been working at the Audit and Inspection department under the direct supervision of the Managing Director. The department conducted internal audit and inspection of 46 branches of the bank during the year. The number of branches including head office inspected by the Bangladesh Bank is 30.

Web Site

To present the overall picture of the bank to the Depositors, Shareholders, Investment Clients and Well wishers in home and abroad more transparently and to adopt the development of the Information Technology of 21st century bank designed a web site for its own .The address of this site is www.al-arafahbank.com

Staff Welfare Project

The Bank always kept a careful eye on the economic security and benefit of its staffs & officers. The Bank operates a contributory provident fund, a social security & benevolent fund and a gratuity fund for its employees. Till now a total of taka 1 Core has been paid from the fund to the families of late officers & staffs of the bank.

Human Resource

The bank has recruited experienced new manpower to coordinate its extended operation. The total manpower employed in the bank including Managing Director is 771 at 31st December 2005; which was 912 at the end of the last year.

Report of the Board of Directors

৩১ ডিসেম্বর ২০০৬ তারিখে স্তরভেদে ব্যাংকের লোকবলের অবস্থা নিম্নরূপ ছিল :

পদবী	সংখ্যা
ব্যবস্থাপনা পরিচালক	১
এক্সিকিউটিভ ভাইস প্রেসিডেন্ট	২
সিনিয়র ভাইস প্রেসিডেন্ট	৬
ভাইস প্রেসিডেন্ট	১৫
এসিস্টেন্ট ভাইস প্রেসিডেন্ট	২১
সিনিয়র প্রিন্সিপাল অফিসার	৩৭
প্রিন্সিপাল অফিসার	৭৪
সিনিয়র অফিসার	৬৬
অফিসার	২২৫
প্রবেশনায়ী অফিসার	৪১
জুনিয়র অফিসার	১৫৫
এসিস্টেন্ট অফিসার	১৯৭
এম সি জি	৭২
টি বয়	১
মোট	৯১২

Manpower position as on 31 December 2006

Designation	Number
Managing Director	1
Executive Vice President	2
Senior Vice President	6
Vice President	15
Assistant Vice President	21
Senior Principal Officer	37
Principal Officer	74
Senior Officer	66
Officer	225
Probationary Officer	41
Junior Officer	155
Assistant Officer	197
MCG	72
Tea Boy	1
Total	912

প্রশিক্ষণ ও প্রেষণা (Training and Motivation)

যে কোনো প্রতিষ্ঠানের জন্যে তার জনশক্তির যোগ্যতার বিকাশ, দৃষ্টিভঙ্গির পরিবর্তন, পেশাগত দক্ষতা ও মান উন্নয়নের লক্ষ্যে প্রশিক্ষণ ও প্রেষণা অত্যন্ত জরুরী। একটি বাণিজ্যিক ব্যাংকের জন্যে প্রশিক্ষণপ্রাপ্ত দক্ষ জনশক্তি অপরিহার্য যা তার মৌলিক শক্তিরূপে কাজ করে। সনাতন সমাজ কাঠামোতে ইসলামী ব্যাংক পরিচালনার জন্যে প্রশিক্ষণপ্রাপ্ত ও উচ্চমানের অনুপ্রাণিত জনশক্তি অধিকতর প্রয়োজনীয়। আলহামদুলিল্লাহ, এ উদ্দেশ্যে আল-আরাফাহ ইসলামী ব্যাংক ট্রেনিং এন্ড রিসার্চ একাডেমী ব্যাংকিং-এর বিভিন্ন বাস্তব দিক এবং নৈতিক মান উন্নয়ন ও পুনর্গঠনের উপর শুরু থেকেই প্রশিক্ষণ ও প্রেষণা কর্মসূচী বাস্তবায়ন করে আসছে। ২০০৬ সালে ১১টি প্রশিক্ষণ কোর্সে ৪৬ কর্মদিবসে আমাদের ব্যাংকের ৩৬১ জন প্রশিক্ষণার্থীকে বিভিন্ন বিষয়ের উপর প্রশিক্ষণ দিতে পারায় মহান আল্লাহ পাকের শুকরিয়া আদায় করছি। এ সকল প্রশিক্ষণ কোর্সে ব্যাংকের নিজস্ব প্রশিক্ষক ছাড়াও বাংলাদেশ ব্যাংক এবং বিআইবিএম সহ অন্যান্য সরকারী/বেসরকারী ব্যাংক ও আর্থিক প্রতিষ্ঠান সমূহের গুরুত্বপূর্ণ অতিথি বক্তাগণ প্রশিক্ষণ সেশন পরিচালনা করেছেন। বাংলাদেশ ইনস্টিটিউট অব ব্যাংক ম্যানেজমেন্ট (বিআইবিএম) এর সাধারণ সদস্য হিসাবে বিআইবিএম থেকে ২০০৬ সালে আমাদের ব্যাংকের প্রায় ৭০ জন কর্মকর্তা/নির্বাহী বিভিন্ন বিষয়ে প্রশিক্ষণ লাভ করেন। তাছাড়া উক্ত বছরে বাংলাদেশ ব্যাংক প্রশিক্ষণ একাডেমী সহ বিভিন্ন প্রশিক্ষণ একাডেমী থেকে আরো প্রায় ২০ জন কর্মকর্তা/নির্বাহী বিভিন্ন বিষয়ে প্রশিক্ষণপ্রাপ্ত হন।

Training & Motivation

Training and Motivation are utmost important to bring about positive change in the outlook of the manpower and to increase efficiency. Sets of trained and efficient workforce are indispensable for any commercial bank and they are the fundamental strength of the bank.

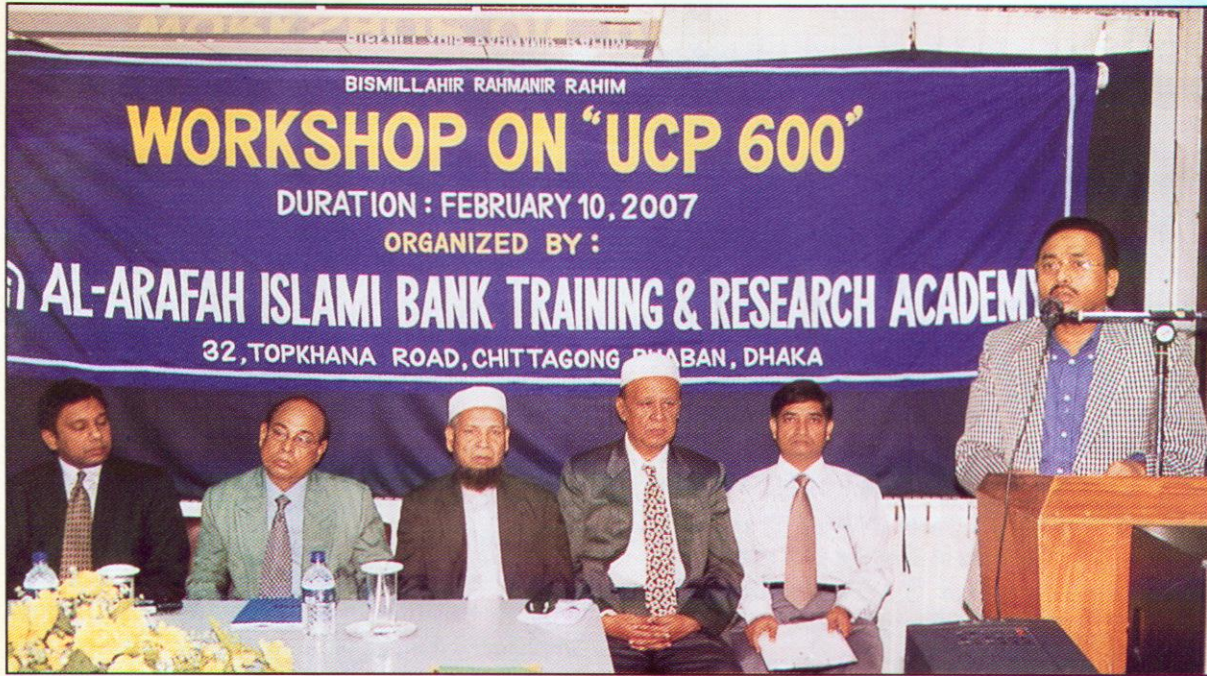
Well trained and highly motivated personnel are a prerequisite for running Islami Bank in a traditional society like Bangladesh. Keeping this view in mind training programmes on banking and motivational programmes are being implemented in 2006.

We have trained a total number of 361 trainees through 11 training courses consisting of 46 working days in 2006. In these training programs special guest from Bangladesh Bank, BIBM, and many other government and private Bank and financial institutions have directed the classes, besides Banks own speakers. As a general member of Bangladesh Institute of Bank Management

Report of the Board of Directors

শরীয়াহ ভিত্তিক ইসলামী ব্যাংকিং কার্যক্রম পরিচালনার যথাযথ ইসলামী চেতনা সমৃদ্ধ জনশক্তির কোন বিকল্প নেই। এ বাস্তবতাকে সামনে রেখে ব্যাংকের সকল স্তরের জনশক্তির মধ্যে ইসলামী আমল-আখলাকের বিকাশ ঘটানোর জন্য প্রধান কার্যালয়সহ ব্যাংকের সকল শাখায় প্রতিদিন নিয়মিত পবিত্র কুরআন পাক এবং হাদীসের চর্চার মাধ্যমে প্রশিক্ষণ কার্যক্রম চালু রয়েছে। এ সকল কর্মসূচীতে ব্যাংকের সম্মানিত গ্রাহকবৃন্দও অংশ নিয়ে থাকেন। প্রশিক্ষণ ও প্রেষণা কার্যক্রমের ফলে কর্মচারী, কর্মকর্তা ও নির্বাহীদের মধ্যে টিম স্পিরিট ও দক্ষতা বৃদ্ধি পাচ্ছে; শৃংখলা ও নৈতিক মূল্যবোধে উদ্ভুদ্ধ হওয়ার মনমানসিকতাও দৃঢ় হচ্ছে। আগামী বছরগুলোতে প্রশিক্ষণ একাডেমীর সার্বিক কার্যক্রম আরও ব্যাপকভাবে বৃদ্ধি পাবে বলে আশা করছি। সকল পর্যায়ের কর্মচারী, কর্মকর্তা ও নির্বাহীগণের পেশাগত দক্ষতার পাশাপাশি উন্নত নৈতিক চরিত্রের বিকাশ ঘটিয়ে অদূর ভবিষ্যতে আল-আরাফাহ ইসলামী ব্যাংক বাংলাদেশের বুকে একটি অন্যতম শ্রেষ্ঠ ইসলামী ব্যাংকে পরিণত হবে ইনশাআল্লাহ। আমরা সংশ্লিষ্ট সকল মহলের আন্তরিক সহযোগীতা ও দোয়া কামনা করছি।

(BIBM) 70 officers and executives have got training from that institution on different courses. At the same time, some other 20 officers and executives of the Bank have been trained in several training institutes including Bangladesh Bank Training Academy and others. Since every branch and head office have arranged regular program on Dars-e Quran and Dars-e- Hadith. The total manpower of the Bank, clients and well-wishers are being trained. This training and motivational activities are ultimately resulting in team spirit increasing efficiency sense of discipline and the revival of moral values among the employees officers and executives as well. Inshallah, in the coming years the overall programs of the training will get an increased shape.



আল-আরাফাহ ইসলামী ব্যাংক ফাউন্ডেশন

ব্যাংকের আয়ের একটি অংশ জনকল্যাণমূলক কাজে ব্যয় করা হয়। এ সকল কাজের মধ্যে আল-আরাফাহ ইংলিশ মিডিয়াম মাদ্রাসা ও আল-আরাফাহ ইসলামী ব্যাংক লাইব্রেরী অন্যতম।

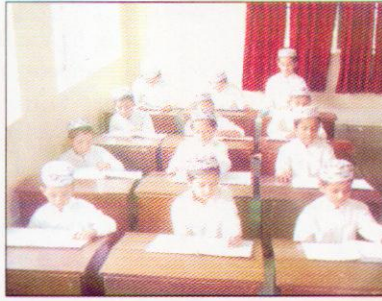
Al-Arafah Islami Bank Foundation

A portion of income of the bank is being spent on philanthropic activities. Among other philanthropic activities, running of Al-Arafah English Medium Madrasah and Al-Arafah Islami Bank Library are praiseworthy.

Report of the Board of Directors

আল-আরাফাহ্ ইংলিশ মিডিয়াম মাদ্রাসা

ভবিষ্যত প্রজন্মকে ইসলামের শান্তি ও সাম্যের আন্তর্জাতিক আদর্শে গড়ে তোলা এবং ব্যাংকিং কার্যক্রমসহ অন্যান্য ক্ষেত্রে ইসলাম সম্মত পদ্ধতি চালু করে জনসম্পদ তৈরী ও ব্যাপকার্থে মানব কল্যাণে অবদান রাখার লক্ষ্যে আল-আরাফাহ্ ইসলামী ব্যাংক ফাউন্ডেশন একটি ইংলিশ মিডিয়াম মাদ্রাসা স্থাপন করেছে। আল্লাহ রাব্বুল ইজ্জতের অশেষ রহমতে ১৯৯৯ সনে এ মহতি প্রচেষ্টার সূচনা হিসেবে ঢাকার ২১/১, বিগাতলা, ধানমণ্ডিতে আল-আরাফাহ্ ইংলিশ মিডিয়াম মাদ্রাসার কার্যক্রম আরম্ভ করেছে। ও/এ লেভেল পর্যন্ত এ ধরনের প্রতিষ্ঠান বাংলাদেশে এই প্রথম।



আল-আরাফাহ্ ইংলিশ মিডিয়াম মাদ্রাসার ছাত্র-ছাত্রী

আল-আরাফাহ্ ইসলামী ব্যাংক লাইব্রেরী

লাইব্রেরী হচ্ছে জ্ঞানের একান্ত বাহক ও সংরক্ষক। বাংলাদেশের বর্তমান সামাজিক প্রেক্ষাপট বিবেচনায় কোন আর্থিক বাণিজ্যিক প্রতিষ্ঠান অর্থ লেনদেনের পাশাপাশি বৃহত্তর স্বার্থে জ্ঞান অনুশীলনের মাধ্যমও রচনা করতে পারে, এর এক অভূতপূর্ব সাফল্য দেখিয়েছে দেশের শীর্ষস্থানীয় বাণিজ্যিক প্রতিষ্ঠান আল-আরাফাহ্ ইসলামী ব্যাংক লিঃ। ৩২ তোপখানা রোড, চট্টগ্রাম ভবনের দ্বিতীয় তলায় কোলাহলমুক্ত নিরিবিলা ও ছায়াঘেরা মনোরম পরিবেশে প্রতিষ্ঠিত এ লাইব্রেরী ২০০০ সাল থেকে সকল স্তরের জনগণের জন্য উন্মুক্ত করে দেয়া হয়। ২২,০০০ (বাইশ হাজার) এরও অধিক দেশী বিদেশী পুস্তক সম্বলিত এ লাইব্রেরীতে প্রতিদিন বিভিন্ন ধরনের পাঠক তথা-গবেষক, অধ্যাপক, ছাত্র-ছাত্রী ব্যাংকার, ডাক্তার, প্রকৌশলী, লেখক, সাংবাদিক, অনুবাদক, ব্যবসায়ী, রাজনীতিক, কূটনীতিক এবং শিশু কিশোরের সমাগম ঘটে। লাইব্রেরীতে ধর্ম, অর্থনীতি, ব্যাংকিং কম্পিউটার সাইন্স, ব্যবসায় প্রশাসন, সমাজ-বিজ্ঞান, ইংরেজী ও আরবী ভাষা, শিশু সাহিত্য ইত্যাদি বিষয়ের উপর বাংলা, ইংরেজী, উর্দু ও আরবী ভাষায় রচিত দেশী ও বিদেশী এমন কিছু বিরল গ্রন্থ রয়েছে যা বাংলাদেশের অন্য লাইব্রেরীতে খুঁজে পাওয়া দুস্কর। জীবনকে ইসলামের আলোকে পরিচালনার জন্য প্রত্যেকটি

Al-Arafah English Medium Madrasah

Al-Arafah English Medium Madrasah has been established by the Al-Arafah Islami Bank Foundation with a view to building next generation according to the ideals of peace and equality of Islam and to establishing banking and other aspects of life in the way of Islam. The prime aim of this madrasah is to contribute towards building human resource and in the broader sense to ensure human welfare. With this in view Al-Arafah Islami Bank Foundation has established an English Medium Madrasah at 21/1, Zigatola, Dhanmondi in 1999. Such institution up to O/A level of its kind is for the first time in Bangladesh.

Al-Arafah Islami Bank Library

Library is the carrier & reservoir of knowledge. Al-Arafah Islami Bank has shown that other than generating profit, it can also contribute significantly in the field of providing good source of knowledge by establishing a public library at 32, Topkhana Road, Chittagong Bhaban (1st floor), Dhaka, thus strengthening social development. It is placed in a sound, healthy surroundings.

It harbours 22,000 books of reference for the researchers, students, professionals, bankers, physicians, engineers, politicians, writers or journalists, even for the kids. It is open to all from the year 2000 and well located & accessible to everybody.

It procured some exceptional collection of books on religion, economics, banking,

Report of the Board of Directors

মুসলমান নর-নারীর জন্য প্রয়োজনীয় পরিমাণ এলমে দ্বীন শিক্ষা করা ফরযে আইন। এ মহান উদ্দেশ্যকে বাস্তবায়নের জন্যই আল-আরাফাহ ইসলামী ব্যাংক লাইব্রেরী শুরু করেছে দারসুল কুরআন প্রোগ্রাম, যার উদ্দেশ্য হচ্ছে সুরা ফাতেহা থেকে সুরা নাস পর্যন্ত ক্রমান্বয়ে পূর্ণাঙ্গ কুরআনের অনুবাদ সহ সংক্ষিপ্ত ব্যাখ্যা উপস্থাপন।

কৃতজ্ঞতা স্বীকার

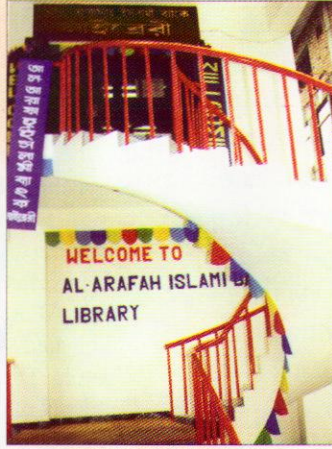
২০০৬ সালে আশানুরূপ ব্যবসায়িক সাফল্যের জন্য পরিচালনা পর্ষদ আল্লাহ রাব্বুল আলামীনের দরবারে শুকরিয়া আদায় করছে। ব্যাংকের সার্বিক কর্মকাণ্ডের বিভিন্ন স্তরে সমর্থন ও সহযোগিতা প্রদানের জন্য পরিচালক পর্ষদ অর্থ মন্ত্রণালয়, বাংলাদেশ ব্যাংক, সিকিউরিটিজ এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন, জয়েন্ট স্টক কোম্পানীজ এন্ড অডিট ফার্মস, ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ লিঃ, চট্টগ্রাম স্টক এক্সচেঞ্জ লিঃ এবং বিভিন্ন সরকারী, আধা সরকারী ও ব্যক্তি মালিকানাধীন সংস্থার প্রতি ধন্যবাদ জ্ঞাপন করছে।

ব্যাংকের উপর আস্থা ও সমর্থনের জন্য শেয়ারহোল্ডারগণ, আমানতকারী, গ্রাহক ও শুভাকাঙ্ক্ষীদের প্রতি পরিচালনা পর্ষদ আন্তরিক ধন্যবাদ ও কৃতজ্ঞতা প্রকাশ করছে। সেই সাথে ব্যাংকের সর্বস্তরের কর্মকর্তা ও কর্মচারীগণ- যাদের যোগ্যতা, সততা, নিরলস কর্ম প্রচেষ্টা এবং আত্মত্যাগের ফলে ব্যাংক কাঙ্ক্ষিত সাফল্যে পৌঁছতে সক্ষম হয়েছে, তাদের প্রতিও পরিচালনা পর্ষদ জানাচ্ছে কৃতজ্ঞতা এবং শুভেচ্ছা।

ইসলামের সেবা ও শরীয়াহ মোতাবেক ব্যাংক পরিচালনায় সফল হওয়ার জন্য আল্লাহপাক আমাদেরকে সাহস, ধৈর্য, পরিশ্রম ও ত্যাগ স্বীকার করার তৌফিক দান করুন। আমীন।

পরিচালক পর্ষদের পক্ষে

আলহাজ্জ মোঃ আনোয়ার হোসেন
চেয়ারম্যান
তারিখ : ১৩ মে, ২০০৭



computer science, business administration, sociology, English & Arabic language and juvenile literature in Bangla, English, Urdu & Arabic, which are very rare.

Appreciation

The Board of Directors expresses its gratitude to the Almighty Allah for enabling the Bank to achieve remarkable progress in all respect during the year 2006. The Board extends thanks to the Ministry of Finance, the Bangladesh Bank SEC, RJSC Audit Firm, DSE, CSE and other Government and non-Government agencies for providing assistance, support and co-operation.

The Board of Directors also extends compliments to all shareholders, clients and well-wishers for their valuable support and confidence reposed in the Bank.

The Board of Directors also expresses its great appreciation and thanks to all officials of the Bank for their untiring efforts and dedication in bringing about better result during the year under report. The Board also hopes that they shall continue to strive hard to attain a much better result in the coming year.

May the Almighty Allah give us dedication, patience and fortitude to serve the cause of Islam and to go ahead with our mission to run the Bank as per the principles of Islamic shariah.

On behalf of the Board of Directors

(Alhajj Md. Anowar Hossain)
Chairman
Date: May 13, 2007 Dhaka

AIBL AT A GLANCE

(Million Taka)

Particulars	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006
Authorised Capital	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	2500.00
Paid up Capital	253.00	253.00	253.00	253.00	506.00	586.96	677.94	854.20
Reserve Fund	46.86	73.07	117.63	155.43	231.89	488.96	542.22	835.98
Share holders Equity	299.86	326.07	370.63	408.43	737.89	957.26	1220.16	1690.18
Deposit	6415.79	7307.59	7879.18	7163.00	8643.27	10108.28	11643.66	16775.33
Investment	3793.71	3728.41	5079.21	6403.60	7571.54	8150.16	11474.41	17423.19
Import	5555.51	5979.90	5559.27	5162.51	7698.29	9337.49	12631.60	18821.40
Export	2304.21	3313.20	2524.63	1894.77	3075.52	3639.34	4932.90	9142.70
Total Income	534.76	752.19	800.35	835.42	987.68	1120.85	1452.68	2172.48
Total Expenditure	464.30	598.45	678.84	671.48	681.34	771.96	904.48	1202.71
Profit before Tax and Provision	70.47	67.00	39.48	163.94	306.34	348.89	548.20	969.77
Profit after Tax and Provision	31.70	30.15	19.53	5071	127.06	154.76	262.90	470.02
Tax	24.66	23.45	13.82	57.76	103.96	157.00	215.10	385.45
Total Assets	7746.04	8584.95	9253.77	8759.33	10886.82	12874.61	15336.89	21368.16
Fixed Assets	50.35	52.44	58.54	114.83	126.23	195.17	208.00	215.10
Earning per Share	181.04	172.14	101.43	312.42	251.10	263.67	387.80	550.24
Dividend	12%	12%	7.5%	20%	Bonus 16%	Bonus 15.50%	Bonus 26%	Bonus 35%

Number of Shareholders	6319	5849	5778	5557	5584	5379	5402	4487
Nmber of Employees	664	674	659	670	685	803	771	912
Number of Branch	35	37	40	40	40	40	41	46
Manpower per Branch	19	18	16	17	17	20	19	20



শরীয়াহ কাউন্সিলের প্রতিবেদন

৩১শে ডিসেম্বর, ২০০৬ খ্রিস্টাব্দে সমাপ্ত বছরের জন্য

বিসমিল্লাহির রাহমানির রাহীম।

আল-আরাফাহ ইসলামী ব্যাংক লিমিটেডের সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ,
আসসালামু আলাইকুম ওয়া রাহমাতুল্লাহি ওয়া বারাকাতুহু।

আমরা আল-আরাফাহ ইসলামী ব্যাংক লিমিটেড কর্তৃক প্রবর্তিত কার্যাবলী এবং সেগুলোর প্রয়োগের সাথে সংশ্লিষ্ট চুক্তি ও মূলনীতিসমূহ পর্যালোচনা করেছি। উক্ত ইসলামী ব্যাংক শরীয়াহর বিধিবিধান ও নীতিমালা তথা শরীয়াহ কাউন্সিল প্রদত্ত দিক নির্দেশনা, সিদ্ধান্ত এবং সুনির্দিষ্ট ফতওয়া সমূহ বাস্তবায়ন করেছে কিনা সে সম্পর্কে মতামত প্রকাশের জন্য আমরা পর্যালোচনায় মিলিত হয়েছি।

আল-আরাফাহ ইসলামী ব্যাংক লিমিটেড এর ব্যাংকিং ব্যবসা ইসলামী শরীয়াহর নীতিমালা ও বিধি বিধান মোতাবেক পরিচালনার বিষয়টি নিশ্চিত করার দায়িত্ব ব্যাংকের ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষের। আমাদের দায়িত্ব হলো ব্যাংকের কার্যাবলী পর্যালোচনা পূর্বক তার ভিত্তিতে একটি স্বাধীন মতামত প্রস্তুত করা এবং তা আপনাদের কাছে উপস্থাপন করা।

শরীয়াহ কাউন্সিল ব্যাংক কর্তৃক অনুসৃত কার্যপ্রণালী পর্যবেক্ষণ, সংশ্লিষ্ট নথিপত্র এবং প্রত্যেক প্রকারের লেনদেন পরীক্ষামূলকভাবে যাচাই বাছাই, মুরাক্বিবগণ কর্তৃক শাখা পরিদর্শন রিপোর্ট ও ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষ কর্তৃক প্রদত্ত বার্ষিক ব্যালেন্সশীট পর্যালোচনা করে নিম্নোক্ত অভিমত প্রকাশ করেছে :

- ক. বিগত অর্থবছরে ব্যাংক কর্তৃক অনুসৃত ও পরিচালিত কার্যাবলী, লেনদেন এবং চুক্তি সমূহ-যা আমরা পর্যালোচনা করেছি তা ইসলামী শরীয়াহর নীতিমালা ও বিধি বিধান অনুযায়ী করা হয়েছে।
- খ. ব্যাংকের বিভিন্ন শ্রেণীর মুদারাবা ডিপোজিটরদের মাঝে যে লাভ বন্টন করা হয়েছে তা ইসলামী শরীয়াহর নীতিমালা ও ব্যাংকের ওয়াদাকৃত নির্ধারিত বিধি বিধান অনুযায়ী করা হয়েছে।
- গ. বিধিগত বাধ্যবাধকতা এবং বিনিয়োগ সংশ্লিষ্ট কিছু অসতর্কতার ফলে শরীয়াহ অননুমোদিত উপায়ে বা পন্থায় অর্জিত সন্দেহজনক অর্থ চিহ্নিত করা হয়েছে এবং উক্ত অর্থ শরীয়াহ নির্ধারিত পন্থায় খরচের জন্য আল-আরাফাহ ইসলামী ব্যাংক ফাউন্ডেশনে স্থানান্তরের সিদ্ধান্ত প্রদান করা হয়েছে।

এমতাবস্থায় শরীয়াহ কাউন্সিল নিম্নোক্ত পরামর্শ প্রদান করছে :

- ১) ব্যাংকের সর্বস্তরের জনশক্তিকে ইসলামী ব্যাংকিং বিষয়ে প্রশিক্ষিত করে গড়ে তোলার লক্ষ্যে পর্যাপ্ত প্রশিক্ষণের ব্যবস্থা গ্রহণ করা।
- ২) ইসলামী ব্যাংকিং এ বিনিয়োগ প্রদানের মূল প্রক্রিয়া তথা মুদারাবা ও মুশারাকা পদ্ধতিতে বিনিয়োগ কার্যক্রম পরিচালনার জন্য সক্রিয় ও কার্যকরী পদক্ষেপ গ্রহণ করা।
- ৩) অপেক্ষাকৃত গরীবদের আর্থ-সামাজিক উন্নয়নের লক্ষ্যে ক্ষুদ্র বিনিয়োগ প্রকল্প জোরদার করা এবং বিভিন্ন উন্নয়নমূলক প্রকল্প চালু করা।
- ৪) আল-আরাফাহ ইসলামী ব্যাংক ফাউন্ডেশনের কার্যক্রম চালু করে নওমুসলিম ও অবহেলিত বেদে সম্প্রদায়কে আর্থিক সহায়তা প্রদানের ব্যবস্থা করা।

আমরা মহান আল্লাহ সুবহানাছ ওয়া তা'য়ালার কাছে সার্বিক সফলতা, তাঁর সন্তুষ্টি এবং দ্বিধাহীনচিত্তে মতামত প্রদানের তাওফিক কামনা করছি। আমীন।

ওয়াসসালামু আলাইকুম ওয়া রাহমাতুল্লাহি ওয়া বারাকাতুহু।

শরীয়াহ কাউন্সিলের পক্ষে

Md. Anwar Hossain

(মাওলানা মোহাম্মদ আমিনুল ইসলাম)

চেয়ারম্যান

শরীয়াহ কাউন্সিল।

তারিখ :

১০ মার্চ ২০০৭

Auditors' report to the shareholders of Al-Arafah Islami Bank Limited

We have audited the accompanying financial statements of **Al-Arafah Islami Bank Limited** ("the Bank") namely the Balance Sheet as of 31 December, 2006, and the related Profit and Loss Account, Cash flow Statement, Statment of changes in Equity, Statment of Liquidity Analysis and notes 1 to 30 thereto for the year then ended. Preparation of these financial statements and notes thereto are the responsibility of the Bank's management. Our responsibility, an independent auditors, is to express an opinion on these financial statements based on our audit.

We conducted our audit in accordance with Bangladesh Standards on Auditing (BSA). Those standards require that we plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free of material misstatement. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of financial statement. We believe that our audit provides a reasonable basis for our opinion.


We report that :

- i) Employee's benefit by way of Gratuity has been provided in first time by the Bank from the year under audit, which is not provided fully in compliance of BAS-19
- ii) There is a balance of Tk.223,986,119 with The Oriental Bank Ltd under Savings Account No. 42909 as of 31.12.2006, recovery of the same is not as per the demand of the Bank.


In our opinion, Subject to the matters stated in the preceding paragraphs, (i) & (ii) and consequential effects thereon the financial statements, prepared in accordance with Bangladesh Accounting Standards (BAS) and read in conjunction with the annexed notes and Management Report, give a true and fair view of the state of the affairs of the Bank as of 31 December, 2006 and of the results of its operations and it's cash flows for the year then ended and comply with Bank Companies Act 1991, Companies Act, 1994, the Securities and exchange Rules 1987 and rules and regulations issued by the Bangladesh Bank and other applicable laws and regulations.

We also report that:

- i) We have obtained all information and explanations which to the best of our knowledge and belief were necessary for the purpose of our audit and made due verification thereof and found them satisfactory;
- ii) In our opinion, proper books of account as required by law were kept by the Bank so far as it appeared from our examination of those books and proper returns adequate for the purposes of our audit have been received from branches not visited by us;
- iii) The records and statements submitted by the branches have been properly maintained and consolidated in the financial statements.
- iv) The balance sheet, profit and loss account dealt with by this report are in agreement with the books of account and returns;
- v) The financial statements have been drawn up in conformity with the Bank Companies Act 1991 and in accordance with the accounting rules and regulations issued by the Bangladesh Bank and the financial statements conform to the prescribed standards set in the accounting regulations issued by the Bangladesh Bank after consultation with the professional accounting bodies of Bangladesh as per BRPD circular 14 dated 25th June 2003;
- vi) The financial position of the Bank at 31 December, 2006 and the profit for the year then ended have been properly reflected in the financial statements, and the financial statements have been prepared in accordance with the generally accepted accounting principles;
- vii) Adequate provisions have been made for advances, investment and other assets which are in our opinion, doubtful of recovery ;
- viii) The expenditure incurred during the year were for the purpose of the business of the bank's ;
- ix) 80% of the risk-weighted assets have been reviewed spending over 3,500 man hours.


KHAN WAHAB SHAFIQUE RAHMAN & CO.
Chartered Accountants

11 March, 2007


SYFUL SHAMSUL ALAM & CO.
Chartered Accountants

Balance Sheet as at 31 December, 2006

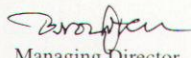
PROPERTY AND ASSETS	Notes	2006 Taka	2005 Taka
Cash	4		
In hand (including foreign currencies)		232,088,682	215,076,298
Balance With Bangladesh Bank and Sonali Bank (including foreign currencies)		1,523,363,956	1,041,878,189
		1,755,452,638	1,256,954,487
Balance with other Banks and Financial Institutions	5		
In Bangladesh		1,001,829,867	1,685,451,726
Outside Bangladesh		24,616,909	148,358,265
		1,026,446,776	1,833,809,991
Money at Call & Short Notice		-	-
Investment in Shares			
Governments		-	-
Others		-	-
Investment	6		
General Investment etc.		15,571,766,350	9,858,411,266
Bills purchased and discounted		1,851,423,411	1,616,000,765
		17,423,189,761	11,474,412,031
Fixed assets including Premises, Furniture and Fixture	7	215,105,651	207,998,760
Other Assets	8	947,973,316	563,712,927
Non-Banking Assets		-	-
Total Assets		<u>21,368,168,142</u>	<u>15,336,888,196</u>
LIABILITIES AND CAPITAL			
Liabilities			
Borrowing from other Banks Financial Institutions and agents		-	-
Deposit and other Accounts	9		
Al-Wadia Current Accounts and Others Accounts etc.		2,443,198,486	1,997,518,930
Mudaraba Savings Deposit		3,393,889,202	3,034,099,564
Mudaraba Short Notice Deposit		489,435,134	361,454,432
Mudaraba Term Deposit		7,874,927,822	4,041,409,656
Mudaraba Special Deposit		2,377,235,299	1,971,479,235
Bills Payable		196,649,305	237,695,675
		16,775,335,248	11,643,657,492
Other Liabilities	10	2,902,648,591	2,473,065,666
Total Liabilities (9+10)		19,677,983,839	14,116,723,158
Capital/Share holders equity			
Paid up Capital	11	854,204,000	677,939,000
Asset Revaluation Reserve		64,603,248	64,603,248
Statutory Reserve	12	470,317,865	299,223,928
Exchange Equalisation		2,057,198	2,057,198
Retained Earning	13	299,001,992	176,341,664
Total Share holders equity		1,690,184,303	1,220,165,038
Total Liability and Share holders equity		<u>21,368,168,142</u>	<u>15,336,888,196</u>

Balance Sheet as at 31 December, 2006

OFF BALANCE SHEET ITEMS	Notes	2006 Taka	2005 Taka
Contingent Liabilities	14		
Acceptance and endorsement		-	-
Letters of Guarantee		520,154,732	299,150,653
Letters of Credit		5,779,158,952	3,481,736,610
Bills for Collection		78,276,574	13,045,211
Other Contingent Liabilities		-	-
Total		6,377,590,258	3,793,932,474
Less : Margin		612,935,135	377,144,599
		<u>5,764,655,123</u>	<u>3,416,787,875</u>
Other Commitments :			
Documentary Credits and other short term trade related transactions		-	-
Forward Assets Purchased and forward Deposit placed		-	-
Undraw note issuance and Revolving underwriting Facilities		-	-
Undraw Formal standing Facilities, Credit lines and others commitments		-	-
Total of Balance sheet items including contingent liabilities		<u>5,764,655,123</u>	<u>3,416,787,875</u>

Accompanying notes form an integral part of these financial statements


Senior Vice President

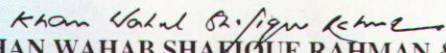

Managing Director

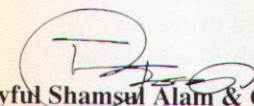

Director


Director


Chairman

Signed as per our annexed report of even date.



KHAN WAHAB SHAFIQUE RAHMAN & CO.
Chartered Accountants
11 March, 2007

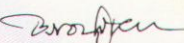

Syful Shamsul Alam & Co.
Chartered Accountants

Profit and Loss Accounts for the year ended 31 December, 2006

	Notes	2006 Taka	2005 Taka
Investment Income	15	1,701,397,140	1,118,339,963
Profit paid on deposits	16	(819,714,448)	(550,797,453)
Net Investment Income		881,682,692	567,542,510
Commission, Exchange and Brokerage	17	354,330,314	267,312,793
Other Operating Income	18	116,754,951	67,032,616
		471,085,265	334,345,409
Total operating income		1,352,767,957	901,887,919
Salaries and allowances & Contribution to P.F	19	253,064,455	232,787,796
Directors and Sharia Council fees and expenses	20	3,879,804	3,119,855
Rent, taxes, insurance, lighting etc.	21	40,352,105	34,696,877
Postage, telegram, telephone and stamp etc.	22	13,597,210	11,103,505
Legal charges		2,711,699	3,139,353
Audit fee		100,000	100,000
Salary & Allowances to the Managing Director		2,600,000	2,840,000
Depreciation and repairs to the bank's properties		15,806,628	16,542,596
Stationery, printing, advertisement etc.	23	9,559,875	7,926,331
Other expenses	24	41,326,495	41,428,391
Total operating expenses		382,998,271	353,684,704
Profit / (Loss) before Tax & provision		969,769,686	548,203,215
Provision against Investments	25	114,300,000	70,000,000
Other provisions		-	200,000
Total provision		114,300,000	70,200,000
Profit/(Loss) before Tax		855,469,686	478,003,215
Current Tax		384,023,920	215,101,447
Deferred Tax		1,427,360	-
Provision for Taxation		385,451,280	215,101,447
Net Profit/(Loss) after tax		470,018,407	262,901,768
Retained earning brought forward		77,523	1,440,539
		470,095,930	264,342,307
Appropriation			
Statutory Reserve		171,093,937	95,600,643
		171,093,937	95,600,643
Retained Earnings		299,001,992	168,741,664
Earning per Ordinary share (EPS)		550.24	387.80

Accompanying notes form an integral part of these financial statements


Senior Vice President

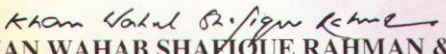

Managing Director


Director


Director


Chairman

Signed as per our annexed report of even date.



KHAN WAHAB SHAFIQUE RAHMAN & CO.
Chartered Accountants
11 March, 2007

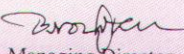

Syful Shamsul Alam & Co.
Chartered Accountants

Cash Flow Statement for the year ended 31 December 2006

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	<u>Taka</u>	<u>Taka</u>
Cash flows from operating activities		
Profit received in cash	1,701,397,140	1,115,661,753
Profit paid by cash	(819,714,448)	(550,797,453)
Dividend received	-	-
Fees & Commission received in cash	354,330,314	267,312,793
Recoveries of loans previously written off	14,389,901	2,678,210
Cash paid to employees	(253,064,455)	(232,787,796)
Cash paid to suppliers	(5,647,982)	(6,367,181)
Income taxes paid	(250,302,555)	(120,309,105)
Received from other operating activities (item-wise)	102,365,050	67,032,616
Paid for other operating activities (item-wise) 26	(112,679,142)	(102,966,377)
Operating profit before changes in operating assets and liabilities	731,073,823	439,457,460
Increase/(Decrease) in Operating assets and liabilities		
Statutory deposits	-	-
Purchase-sale of trading securities	-	-
Investment and advances to other banks	-	-
Investment and advances to customers (other than Banks)	(9,194,969,189)	(4,953,147,020)
Other assets (item-wise) 27	18,496,998	30,728,183
Deposits from other banks	341,462,000	(79,222,000)
Deposits from customers (other than Banks)	7,879,886,573	3,168,892,817
Other liabilities account of customers	-	-
Trading liabilities (item-wise) 28	(66,185,106)	389,628,105
A. Net Cash received from operating activities	(290,234,901)	(1,003,662,455)
Cash flows from investing activities		
Proceeds from sale of securities	-	-
Payments for purchases of securities	-	-
Purchase of property, plant and equipment	(18,631,025)	(25,286,198)
Sales proceeds of Fixed assets	-	-
Purchase-sale of subsidiary	-	-
B. Net cash used in investing activities	(18,631,025)	(25,286,198)
Cash flows from financing activities		
Increase in Exchange Equalization Account	-	-
Increase in Share Capital	861	200
Dividend paid	-	-
C. Net cash received from financing activities	861	200
D. Net (decrease)/ increase in cash (A+B+C)	(308,865,065)	(1,028,948,453)
Effects of exchange rate changes on cash and cash-equivalents	-	-
E. Opening cash and cash-equivalents	3,090,764,478	4,119,712,931
F. Closing cash and cash-equivalents (D+E) 29	<u>2,781,899,413</u>	<u>3,090,764,478</u>

Accompanying notes form an integral part of these financial statements


Senior Vice President


Managing Director


Director


Director


Chairman

Statement of Liquidity For the year ended 31 December 2006

(Maturity Analysis of Assets and Liabilities)


SL No	Particulars	Less than 1 Month	1 to 3 Month	3 to 12 Month	1 to 5 Years	More than 5 Years	Total
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Assets :						
	Cash in hand	1,755,452,638	-	-	-	-	1,755,452,638
	Balance with other Bank and Financial Institution	1,026,446,776	-	-	-	-	1,026,446,776
	Money at call and short notice						
	Investment						
	Loans and Advance (Investment)	365,845,963	2,125,698,569	11,062,542,036	2,715,450,536	1,153,652,657	17,423,189,761
	Land, Building, Furniture and Equipment etc.				75,821,071	139,284,580	215,105,651
	Other Assets	156,417,265	-	46,666,719	739,125,114	5,764,218	947,973,316
	Non Banking Assets						
	Total Assets	3,304,162,642	2,125,698,569	11,109,208,755	3,530,396,721	1,298,701,455	21,368,168,142
2	Liabilities :						
	Borrowings from Bangladesh Bank, Other Banks						
	Financial Institutions and Agents etc.						
	Deposits	5,980,922,466	4,047,798,271	3,512,672,698	2,188,671,184	1,045,270,629	16,775,335,248
	Other Accounts	37,715,146	254,527,485	1,294,268,665	1,316,137,296	-	2,902,648,591
	Provision and other Liabilities	6,018,637,612	4,302,325,756	4,806,941,363	3,504,808,480	1,045,270,629	19,677,983,839
	Total Liabilities	(2,714,474,970)	(2,176,627,187)	6,302,267,392	25,588,241	253,430,827	1,690,184,303
	Difference in Net Liquidity						

The Liquidity statement is prepared on contractual basis and which usually renewable. As a result it may not be actually alarming situation due to mismatch of assets & liability. Accompanying notes form an integral part of these financial statements.


Senior Vice President


Managing Director


Director


Director


Chairman

STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2006

Particular	Paid up Capital	Statutory Reserve	Retained Earnings	Exchange Equalisation Fund	Asset Revaluation Reserve	Total Taka
Balance at 1st January 2006	677,939,000	299,223,928	176,341,664	2,057,198	64,603,248	1,220,165,038
Changes in accounting policy	-	-	-	-	-	-
Restated balance	-	-	-	-	-	-
Surplus/deficit on account of revaluation of properties	-	-	-	-	-	-
Surplus/deficit on account of revaluation of investment	-	-	-	-	-	-
Currency translation differences	-	-	-	-	-	-
Net gains and losses not recognized in the income	-	-	-	-	-	-
Net profit for the year	-	171,093,937	-	-	-	171,093,937
Transferred to retained earning	-	-	298,924,469	-	-	298,924,469
Bonus Share - 2005(26.00 %)	-	-	(176,264,141)	-	-	(176,264,141)
Issue of the share capital	176,265,000	-	-	-	-	176,265,000
Balance as at December 31, 2006	854,204,000	470,317,865	299,001,992	2,057,198	64,603,248	1,690,184,303

Accompanying notes form an integral part of these financial statements


Senior Vice President


Managing Director


Director


Director


Chairman

1.0 STATUS OF THE BANK

Al-Arafah Islami Bank Limited was established in 1995 under the companies Act, 1994 as a banking Company with Limited Liability by shares. It is an interest free Shariah bank of Bangladesh rendering all types of commercial banking services under the regulation of Bank Companies Act, 1991. The Bank conducts its business on the principles of **Musaraka, Bai-Murabaha, Bai-muazzal and Hire Purchase** transactions approved by Bangladesh Bank. Naturally, its modes and operations are substantially different from those of other conventional commercial banks. There is a Shariah Council in the bank who maintains constant vigilance to ensure that the activities of the bank are being conducted on the precepts of Islam. The Shariah Council consists of prominent Ulema, reputed Bankers, renowned Lawyers and eminent Economist.

2.0 NATURE OF BUSINESS

All kinds of commercial banking services are provided by the bank to the customers following the provisions of Banking Companies Act, 1991, Bangladesh Bank's directives and the principles of Islamic Shariah.

3.0 SIGNIFICANT ACCOUNTING PRINCIPLES

3.1 Preparation of financial statement

These accounts have been prepared on a going concern basis under the historical cost convention and on Generally Accepted Accounting Principles consistently with those of previous year. Although the operation of the Bank are in strict compliance with the rules of Islamic Shariah, the Financial Statements have been prepared basically as per Bank Company Act 1991, Bangladesh Accounting Standard (BAS), Financial Accounting Standard issued by the Accounting and Auditing Organization for Islamic Financial Institutions.

3.2 Basis of Consolidation

A separate set of records for consolidating the statement of Affairs and Income & Expenditure Statement of the Branches are maintained at the Head Office of the Bank in Dhaka from which the financial statement are drawn up.

3.3 Investments

Investments are stated in the Balance Sheet at principle plus mark-up profit.

3.4 Revenue recognition

- a) Income from investments has been accounted for on accrual basis except investment under Musharaka. Income in case of Musharaka is accounted for on realization basis. Besides, fees and commission income are recognized when earned. The Bank does not charge any rent during the gestation/interim period of investment under hire purchase, but it fixes the sale price of the assets at a higher price in such a way to cover its expected rate of return. Such income is recognized on realization basis.
- b) Profit/rent/compensation accrued on classified investment are suspended and accounted for as per Circulars issued by the Bangladesh Bank. Moreover, incomes which are irregular (doubtful) as per Shariah are also not included in the distributable income of the Bank. Bank charges compensation on unclassified overdue Bai-Murabaha and Bai-Muazzal investment. Such compensation is not permissible by Shariah to take into regular income of the Bank. Therefore, the amount of compensation treated as a component of provision against bad & doubtful investment. Interest received due to legal obligation is also not taken into regular income of the Bank.
- c) Income was calculated on daily product basis and charged yearly.

Notes to the Financial Statements for the year ended 31 December 2006

3.5 Provisions on Investment

a) Provision for Investment is made on the basis of year end review by the management and instructions contained in Bangladesh Bank BCD Circular no. 34 dated 16 November 1989, BCD Circular no. 20 dated 27 December 1994, BCD Circular no. 12 dated 4 September 1995, BRPD Circular no.16 dated 6 December 1998 and BRPD Circular no. 9 dated 14 May 2001. BRPD Circular no.02 of February 2005, BRPD Circular no.09 of August 2005 and BRPD Circular no.17 of dated 06 December 2005. The classification rates are given below:

The provision rates are given below :

General provision on unclassified Investment	@	1%
General provision on small enterprise Investment	@	2%
General provision on consumer financing Investment	@	2%
General provision on special mention Investment	@	5%
Specific provision on substandard Investment	@	20%
Specific provision on doubtful Investment	@	50%
Specific provision on bad/loss Investment	@	100%

b) Investment are written off to the extent that (i) there is no realistic prospect of recovery, (ii) and against which legal cases are pending for more than five years as per guidelines of Bangladesh Bank.

3.6 Fixed assets and depreciation

a) All fixed assets are stated at cost or revaluation less accumulated depreciation. But no depreciation has been charge on addition to fixed assets during the year for the days of use. The following assets was revalued at 31st December 2004 on the basis indicated below :

i) Land

By a professional valuer on the basis of market value at 31st December 2004. The valuer was independent of the company. The property is located within Dist : Dhaka, P. S Motijheel, Sub - registry office : Sutrapur, Dhaka collectorate Touzi # 141-B-1, Mouza : Sabek Shahar Dhaka, Sheet # 22, Ward # 03, Sabek Khatian # 6947, 6947 [KA], 6947[Jha], Sabek Dag # 97, 100,101,102 and 110, SA Mouza : Ramna, Sheet # 10, SA Khatian # 362, SA Dag # 1979,1980,1981,2025,1997,1998 and 1979/2039, RS Mouza : Motijheel, RS Khatian # 420, RS Dag # 1314 and 1322, D.P Khatian # 619, D.P Dag # 812 and 804. The area of land measuring about 27.10 decimal, Mutation Khatian # 362/3 and Dag # 1979 and 1980. The land was revalued at Tk. 5,000,000 per decimal. The cost of which was Tk. 2,116,116 per decimal. The Bank accounted for 90% of book value of revaluation. Total capital gains amounting Tk. 64,603,249 out of which 50% was included capital revaluation A/c. as per Bangladesh Bank Circular.

b) Depreciation is charged at the following rates on a reducing balance method on all fixed assets other than motor vehicles, which are depreciated on a straight-line basis. But no depreciation has been charged on land.

Assets	Percentage
Furniture and Fixture	10
Motor Car	20
Mechanical Appliances	15
Books	20
Computer	15

c) Maintenance and repairs cost when incurred are charged to Profit and Loss Account.

Maintenance and repairs cost when incurred are charged to Profit and Loss Account.

3.7 Allocation of distributable profit

The investment income (except exchange and commission income) is shared between depositors and the bank @ 70 : 30.

3.8 Exchange rates

a) The transactions in foreign currencies are converted into equivalent Taka currency using the ruling exchange rates prevailed on the dates of such transactions.

b) The assets and liabilities denominated in foreign currencies as on 31 December 2005 are translated into Taka currencies at the prevailing selling and buying rates of the concerned foreign currencies.

c) Gains and loss of translation are dealt with through exchange account.

Notes to the Financial Statements for the year ended 31 December 2006

3.9 Basic Earning per share

This has been calculated by dividing the basic earning by the weighted average number of ordinary shares outstanding during the year. Diluted earning per share is required to be calculated for the year, as there is scope for dilution during the year under review.

3.10 Cash flow Statement

Cash flow statement is prepared principally in accordance with BAS-7 Cash flow Statement" and the cash flow from the operating activities have been presented under direct method as prescribed by the securities and exchange rules 1987 and considering the provision of paragraph is(b) of BAS-7 which provides that enterprise are encouraged to report cash flow from operating activities using the direct method.

3.11 Retirement benefit and staff welfare schemes

The Bank operates a contributory Provident fund, Social Security Fund and Benevolent Fund. These funds are managed by separate Board of Trustees.

3.11.1 Gratuity:

The bank is maintaining a gratuity fund for the employees. The bank did not provide calculation of provision for gratuity required as per BAS 19, but during the year a lumpsum provision for Tk.56 lakh has been provided in the accounts.

3.12 Taxation

Provision for income tax has been made @45% as prescribed in finance act 2006 of the profit made by the bank considering taxable add-back of income and disallowance of expenditure. Tax return for the income year 2005 (Assessment year 2006-2007) has been filed but assessment is to be done by the tax authority.

3.12.1 Deferred Tax:

The bank recognized deferred tax in accordance with the provision of BAS-12. Deferred tax arises due to temporary difference deductible or taxable for the events or transaction recognized in the income statement. A temporary difference is the difference between the tax base of an assets or liability and its carrying amount/reported amount in the financial statement. Deferred tax assets or liability is the amount of income tax payable or recoverable in future period(s) recognized in the current period. The deferred tax assets/expenses does not create a legal Liability/recoverability to and from the income tax authority.

3.13 Reconciliation of interbank/books of accounts

Books of accounts in regard to Inter-branches are reconciled and there are no material differences, which may affect the financial statements significantly. Unrecognized entries in case of inter-branch transactions as on the reporting date are not mentionable due to the time gap before finalizing the same.

3.14 Risk Management

The risk of Al-Arafah Islami Bank limited is defined as the possibility of losses, financial or otherwise. The risk management of the Bank covers 6 (six) Core risk Areas of banking i.e Credit risk management, foreign exchange risk management, Assets Liability Management, prevention of money laundering and establishment of Internal Control and Compliance and information & Communication technology. The prime objective of the risk management is that the Bank takes well calculative business risks while safeguarding the Bank's capital, its financial resources and profitability from various risks. In this context, the Bank took steps to implement the guidelines of Bangladesh Bank as under :

3.14.1 Credit Risk Management

Credit risk is one of the major risks faced by the Bank. This can be described as potential loss arising from the failure of a counter party to perform as per contractual agreement with the Bank. The failure may result from unwillingness of the counter party of decline in his/her financial condition. Therefore, Bank's credit risk management activities have been designed to address all these issues. The bank has an Investment (Credit) Risk Management Committee at Head Office. The committee reviews the investment risk issues on monthly basis. The bank has segregated the Investment Approval, Investment Administration, Investment Recovery and Legal Authority. The Bank has segregated duties of the officers/executives involved in credit related activities. A separate Business Development (Marketing) Department has been established at Head Office, which is entrusted with the duties of maintaining effective relationship with the customer, marketing of credit products, exploring new business opportunities etc. In the branches of the bank separate officials are engaged as Relationship Manager, Documentation Officer, Verification Officer, Disbursement Officer and Recovery Officer. Their jobs have been allocated and responsibilities have been defined.

Notes to the Financial Statements for the year ended 31 December 2006

3.14.2 Investment (Credit) Risk Grading Manual

The bank has implemented the Investment (Credit) Risk Grading Manual (IRGM) since April 1, 2006 which is made mandatory by Bangladesh Bank vide BRPD Circular No. 18 of December 11, 2005. Investment Officials of the bank have been trained on IRGM. Investment Risk Grading is incorporated in the Investment Presentation Form for all the cases.

3.14.3 Foreign exchange risk Management

Foreign exchange risk is defined as the potential change in earnings arising due to change in market prices. As per Foreign Exchange Risk Management Guideline, bank has physically establishment a separate Treasury Department at Head Office. Under the Treasury Department, Foreign exchange Front Office, Foreign exchange Back Office and Local Money Market have been physically demarketed. Duties and responsibilities of them have also been defined. All foreign exchange transactions are revalued at Mark-to Market rate as determined by Bangladesh Bank at the month-end. All Nostro accounts are reconciled on monthly basis and outstanding entry beyond 30 days is reviewed by the Management for its settlement. Regulatory reports are submitted on time to Bangladesh Bank.

3.14.4 Assets Liability Management

The Asset Liability Committee (ALCO) of the Bank monitors Balance sheet risk and liquidity risks of the Bank. The Balance Sheet risk is defined as potential change in earnings due to change in rate of profit, foreign exchange rates which are not of trading nature. The Bank has an Asset Liability Committee (ALCO) that reviews Liquidity requirement of the bank, the maturity of assets and liabilities, deposit and lending pricing strategy and the liquidity contingency plan. The primary objective of the ALCO is to monitor and avert significant volatility in net profit income, investment value and exchange earnings.

3.14.5 Prevention of money laundering

Money laundering risk is defined as the loss of reputation and expenses incurred as penalty for being negligent in prevention of money laundering. For mitigating the risk the Bank has a Central Compliance Unit (CCU) at Head Office. The unit reviews the anti money laundering activities of the bank on regular basis. The bank has a designated chief Anti Money Laundering Compliance Officers (CAMLCO) at Head Office and Branch Anti Money Laundering Compliance Officers (BAMLCO) at branches. The compliance officers review the suspicious Transaction (STR) and records them properly. Manuals for prevention of money laundering have been established and Transaction profile has been introduced. Training has been continuously given to all the category of officers and executives for developing awareness and skill for identifying suspicious activities. The bank submits the Suspicious Transactions Report (STR), Cash Transaction Reports (CTR) and other periodical reports to Bangladesh bank on time.

3.14.6 Internal control and compliance

Operational loss may arise from error and fraud due to lack of internal control and compliance. Management through Internal Control and Compliance Division (ICCD) controls operational of the Bank. Bank has established separate Internal Audit & Inspection Department, Audit Monitoring Department and Regulatory Compliance Department under ICCD. Audit Monitoring Department is ensuring the compliance of Audit & Inspection Reports while Regulatory Compliance Department is ensuring the compliance of Regulatory Rules and Regulations. The Audit committee of the Board subsequently reviews the reports of the Internal Control and Compliance Division. ICCD independently reports the Internal Control System and Financial Health of the Board of Directors.

3.14.7 Guideline on information & Communication Technology :

Technology is the process by which humans modify nature to meet their needs and wants. The term Information technology' means computers, auxiliary equipment, software and hardware and similar procedures, services and related resources. Information Technology (IT) developed in a rapidly changing global environment, and challenges us to courageous initiatives to address a host of vital skilled human resources. To overcome the challenges the bank has a IT policy. The IT policy of the bank includes the Purchase Policy, Hardware Policy, Software Development Policy, Banking Application usage Policy, Security Policy, Disaster Recovery Policy etc. The bank is now implementing its On Line Banking Project complying the IT Policy.

3.15 General

- a) The financial statements have been prepared in accordance with the formats prescribed under the Banking Companies Act, 1991. and in Compliance with the rules of Islamic Law (Shariah) related to the banking business activities.
- b) The figures appearing in these accounts have been rounded off to the nearest taka.
- c) Wherever necessary previous year's figures have been rearranged to conform to the current year's presentation.

Notes to the Financial Statements for the year ended 31 December 2006

	2006 Taka	2005 Taka
4. Cash		
a) Cash in hand		
In local currency	222,163,103	209,330,155
In Foreign currency	9,925,579	5,746,143
	232,088,682	215,076,298
b) Balance with Bangladesh Bank		
In local currency	1,192,184,127	1,010,539,059
In Foreign currency	110,307,144	(214,132,331)
	1,302,491,272	796,406,728
c) Balance with Sonali Bank		
In local currency	220,872,684	245,471,461
In Foreign currency	-	-
	220,872,684	245,471,461
	1,755,452,638	1,256,954,487

4.1 Cash Reserve Requirments (CRR) and Statutory Liquidity Requirments (SLR):

Cash Reserve Requirments(CRR) and Statutory Liquidity Requirments (SLR) have been calculated and maintained as per Bangladesh bank spacial permisson No: DBOD(BJ)/120A/155/95 Date 19/10/1995.

4.2 Cash Reserve Requirments (CRR) & Statutory Liquidity Requirments (SLR) 10% of Average Demand and Time Liabilities :

Actual Reserve held	1,755,452,638	1,256,954,487
Required Reserve	1,461,995,000	1,041,721,000
Surplus	293,457,638	215,233,487

5. Balance with other Banks and financial institutions

a) In Bangladesh:

Al-Wadia Current Accounts

Islami Bank Bangladesh Ltd.	207,415	2,227,791
Dutch Bangla Bank Ltd.	38,559	4,518,417
National Bank Ltd.	12,698,959	7,448,075
IFIC Bank Ltd.	1,091	1,029,471
Agrani Bank	1,650	1,650
Pubali Bank	2,115	2,115
	12,949,790	15,227,520

Mudaraba Saving Deposits

Dhaka Bank Ltd.	238,699,961	839,463,060
Prime Bank Ltd.	39,655,054	20,276,730
Social Investment Bank Ltd.	34,704,683	131,622,552
Shahajalal Bank Ltd.	84,100	113,091,888
EXIM Bank Ltd.	8,901,524	8,311,204
The Oriental Bank Ltd. [Note - 5.a.1]	223,986,119	260,948,042
Jamuna Bank Ltd.	10,229,590	50,111,048
The City Bank Ltd.	402,935,293	124,830,407
Southeast Bank Ltd.	25,798,030	19,389,581
	984,994,354	1,568,044,512

Notes to the Financial Statements for the year ended 31 December 2006

	2006 Taka	2005 Taka
Mudaraba Short Term Deposits		
Social investment Bank Ltd.	-	2,179,694
Shahajalal Bank Ltd.	3,885,723	-
	3,885,723	2,479,694
 Mudaraba Term Deposits		
Islamic Finance & Investment Ltd	-	100,000,000
	-	100,000,000
	1,001,829,967	1,685,451,726

Note : 5.a.1. Balance with The Oriental Bank Tk.223,986,119 . It consists of the following :

Opening Balance as on 01.01.2006	260,948,042
Add. Profit transferred from saving A/c	15,188,077
Less: Recovered during the year	(52,150,000)
Balance as on 31.12.2006	223,986,119

Due to liquidity problem of The Oriental Bank Ltd.,the amount could not be recovered as on demand.

b) Outside Bangladesh (Nostro Accounts)				2006 Taka	2005 Taka
Name of the Bank	Currency	Amount in Foreign Currency	Conversion rate per unit F.C	Amount In BDT.	Amount In BDT.
American Express Bank, New York,USA	USD	1,299,308	70.50	91,600,136	43,904,459
Standered Chartered Bank,New York,USA	USD	(1,946,194)	70.48	(137,174,432)	32,606,745
Mashreq Bank,New York,USA	USD	101,389	70.86	7,184,586	26,041,655
American Express Bank,Kalkata, India	ACUD	163,985	70.64	11,584,705	(1,405,059)
Standered Chartered Bank,Kalkata,India	ACUD	184,861	70.99	13,122,935	(2,506,634)
Standered Chartered Bank,Karachi,Pakistan	ACUD	54,101	71.48	3,867,119	1,885,041
Sonali Bank, Kalkata,India	ACUD	64,694	71.49	4,625,262	4,461,998
CICI Bank ,Mombai,India	ACUD	14,504	72.11	1,045,896	(9,329,881)
Bank of Bhutan, Bhutan Hong Kong	ACUD	48,738	70.47	3,434,472	7,810,800
Shangai Banking Corp.,Mombai,India	ACUD	29,992	70.51	2,114,637	-
American Express Bank,frankfurt,	EURO	9,021	92.56	835,016	3,949,180
GermanyStandered Chartered Bank, London,UK	EURO	86,061	93.50	8,046,930	25,572,346
American Express Bank,Tokyo,Japan	JPY	13,633,841	0.62	8,441,844	4,771,635
Standered Chartered Bank,London,UK	GBP	36,911	136.9	5,053,348	9,761,526
Al-Rajhi Banking Corp,Riad,KSA	SRL	53,150	15.70	834,455	834,455
				24,616,909	148,358,265
				1,026,446,776	1,833,809,991

Notes to the Financial Statements for the year ended 31 December 2006

c Maturity - wise Groupings (Inside & Outside Bangladesh)	2006 Taka	2005 Taka
Payable on Demand		
Payable on Demand	111,449,225	172,031,971
Up to 1 (one) month	890,380,642	1,413,419,755
Over 1 (one) Month but not more than 3 (three) Months	24,616,909	248,358,265
Over 3 (three) Months but not more than 1 (one) year	-	-
Over 1 year but not more than 5 years	-	-
Over 5 years	-	-
	1,026,446,776	1,833,809,991

6. Investments

a) Maturity grouping of Investment

Including bills purchased and discounted

Payable on Demand	-	-
Up to 1 (one) month	365,845,963	245,065,085
Over 1 (one) Month but not more than 3 (three) Months	2,125,698,569	1,054,846,915
Over 3 (three) Months but not more than 1 (one) year	11,062,542,036	8,485,216,030
Over 1 year but not more than 5 years	2,715,450,536	562,256,000
Over 5 years	1,153,652,657	1,127,028,001
	17,423,189,761	11,474,412,031

N.B.- Investment included unearned profit on investment

b) Investments

General Investment :

Murabaha, Bai-Muazzal , Hire Purchase, Musharaka etc.	15,571,766,350	9,858,411,266
---	----------------	---------------

Bill Purchased :

Payable in Bangladesh	1,644,845,662	1,548,127,121
Payable out side Bangladesh	206,577,749	67,873,644
	1,851,423,411	1,616,000,765
	17,423,189,761	11,474,412,031

c) An analysis to disclose following Significant concentration :

i) Investment to Directors and others	75,025,000	61,518,000
ii) Investment to Managing Director and Cheif Executive	-	-
iii) Investment to customer (No. of clients with amount of outstanding and classified loan to whom loans and Investment sanctioned more than 10% of total capital of the Bank)	7,785,900,000	3,535,300,000

iv) Investments to customers for more than 10% of Bank's total Capital

Number of clients	44	19
Amount of outstanding Investment	7,785,900,000	3,535,300,000
Amount of Classified Investment	-	-

Notes to the Financial Statements for the year ended 31 December 2006

Outstanding Balance (Taka in core)

				2006 Taka	2005 Taka
	Name of Clients	Funded	Non-Funded	Total	Total
01	M/s Bengal Hurricane Dying & Printing Private Ltd. & its sister concern M/s Novel Hurricane Knit Garments Ltd.	24.58	19.37	43.95	17.85
02	Birds Garments Ltd. Unit-2 & its sister concern M/s Birds RNR Fashion Ltd.	13.49	30.30	43.79	23.03
03	M/s PHP Continuous Galvanizing Mills Ltd. & its sister concern M/s PHP NOF Continuous Galvanizing Mills Ltd. M/s PHP Float Glass Industries Ltd.	29.85	10.84	40.69	68.58
04	M/s Brothers Construction Company	17.11	14.26	31.37	-
05	M/s Abdul Gafur & its sister concern	30.12	0.00	30.12	30.85
06	M/s Zaber Spinning Mills Ltd.	26.64	2.78	29.42	-
07	M/s Sufia Cotton Mills Ltd.	28.77	0.00	28.77	17.97
08	M/s Runner motors & M/s Runners Auto mobiles Ltd.	15.47	13.24	28.71	-
09	M/s Yeasmin Spinning Mills Ltd.	23.21	4.81	28.02	18.67
10	M/s Petrolub Ltd. & its sister concern M/s Ben Marrine Line.	22.87	3.80	26.67	20.01
11	M/s Abdul Monem Ltd.	25.31	0.47	25.78	18.28
12	M/s Nitol Motors Ltd.	23.22	1.86	25.08	-
13	M/s Abul Khair Steel Industries Ltd. & its sister concern.	24.24	0.00	24.24	26.91
14	M/s Fresh Foods Ltd.	24.14	0.00	24.14	-
15	M/s Flora Ltd.	18.99	2.52	21.51	7.08
16	M/s Good Luck Trading	0.00	21.00	21.00	-
17	M/s Younus Paper Mills Ltd.	20.15	0.00	20.15	8.13
18	M/s Rasel Marin Store & its sister concern M/s Sadia Enterprise	18.26	1.25	19.51	21.85
19	M/s Tallu Spinning Mills Ltd.	8.67	9.18	17.85	-
20	M/s Mashihata Sweaters Ltd.	11.78	5.97	17.75	-
21	M/s Essential Drugs co. Ltd.	13.97	3.54	17.51	-
22	M/s J.R. Knit fashion & its sister concern M/s R. & J Sweaters ltd.	4.63	12.40	17.03	-
23	M/s A.B. Ship Breaking Ind.	11.29	5.51	16.80	-
24	M/s Jalalabad Frozen Foods Ltd.	16.27	0.00	16.27	-
25	M/s Rahima Ispat Ltd.	0.00	16.20	16.20	-
26	M/s Aman Knittings Ltd.	9.37	5.88	15.25	-
27	M/s Al Islam Fashion Wear Ltd.	7.97	6.50	14.47	-
28	M/s Shetu Corporation Ltd. & M/s Shetu Agro Industries Ltd.	11.75	1.81	13.56	11.13
29	M/s Hasin Knit Composite Ltd & its sister concern M/s Kayeba Knit Wear Ltd.	1.63	11.76	13.39	-
30	M/s Garib & Garib Ltd.	4.50	8.69	13.19	3.74
31	M/s Kazi Chicks Ltd. Kazi Foods Ltd. & Kazi Farms Ltd.	9.60	0.00	9.60	-
32	M/s Golden Trading Co.	2.80	6.21	9.01	-
33	M/s Karnaphuly Knit Ind. Ltd.	3.29	3.44	6.73	6.64
34	M/s Navaran Printing & Packeging Ltd.	6.63	0.00	6.63	-
35	M/s T.K. Oil Refinery Ltd.	5.73	0.00	5.73	-
36	M/s Naziat Sweaters ltd.	2.02	3.69	5.71	-
37	M/s Deen Paper Converting & Packaging	5.23	0.00	5.23	-
38	Comfort Trading Internatioal	2.93	2.26	5.19	-
39	M/s Rancon Motors Ltd.	0.00	5.05	5.05	-
40	M/s Munir Ahmed Brothers	4.75	0.30	5.05	1.64
41	M/s S.Q. Wire & Cabble Co. Ltd.	3.08	1.09	4.17	-
42	M/s Kafil Uddin	3.51	-	3.51	-
43	M/s Zeri Subadar Re-Rolling Mills Ltd.	3.22	-	3.22	-
44	M/s Ibrahim Textile mills Ltd.	1.57	-	1.57	-
45	C.A Knitwear	-	-	-	7.39
46	T.K Pertical Board Mills Ltd.	-	-	-	12.49
47	Mac Corporation	-	-	-	31.29
	Total	542.61	235.98	778.59	353.53

Notes to the Financial Statements for the year ended 31 December 2006

v) Listing of assets Pledged As Security/Colaterals	2006	2005
Nature of the secured assests	Taka	Taka
Fixed Assets	15,657,916,000	10,960,541,000
Cash & Quasi-Cash	4,288,994,000	3,002,295,000
Others	9,102,231,000	6,371,561,000
	<u>29,049,141,000</u>	<u>20,334,397,000</u>
vi) Industry/Sector wise Investments		
Agriculture, Fishing and forestry	22,356,895	17,124,169
Industry	3,238,456,238	1,049,919,489
Constraction	1,710,569,528	1,059,477,247
Water works & sanatory services	-	-
Transport & communication	523,625,639	149,167,656
Storage	102,686,523	55,585,747
Trade Finance	11,262,938,090	8,612,902,738
Miscellaneous	562,556,848	530,234,985
Total	<u>17,423,189,761</u>	<u>11,474,412,031</u>
vii) Geographical Location -wise Investment		
Urban;		
Dhaka Region	10,720,616,191	6,391,866,090
Chittagong Region	2,861,633,990	2,423,277,268
Sylhet Region	302,884,008	259,927,020
Rajshahi Region	1,453,276,927	979,009,742
Khulna Region	1,213,857,854	753,701,898
Barisal Region	170,677,381	140,595,437
Rural;		
Dhaka Region	195,031,686	101,856,029
Chittagong Region	61,112,594	48,375,726
Sylhet Region	70,391,156	47,694,261
Rajshahi Region	263,097,056	214,254,488
Khulna Region	110,610,918	113,854,071
Barisal Region	-	-
	<u>17,423,189,761</u>	<u>11,474,412,031</u>
d) Investment Classified as per Bangladesh Bank Circular		
Standard (Including investments to staff)	16,781,647,644	10,802,201,031
Special Mention accounts (SMA)	72,514,000	-
Sub Standard	20,070,042	37,189,000
Doubtful	18,396,033	18,889,000
Bad / Loss	530,562,042	616,133,000
	<u>17,423,189,761</u>	<u>11,474,412,031</u>

Notes to the Financial Statements for the year ended 31 December 2006

		2006 Taka	2005 Taka
e) Required Provision on Investment			
General provision on unclassified Investment	01%	169,149,934	106,412,000
General provision on small enterprise Investment	02%	-	-
General provision on consumer financing Investment	02%	-	-
General provision on special mention Investment	05%	3,625,700	1,829,000
Specific provision on substandard Investment	20%	1,052,790	3,361,000
Specific provision on doubtful Investment	50%	1,286,344	5,256,000
Specific provision on bad/loss Investment	100%	114,494,232	163,992,000
		289,609,000	280,850,000
f) Provision made on Investment			
General provision on unclassified Investment	01%	169,149,934	115,946,634
General provision on small enterprise Investment	02%	-	-
General provision on consumer financing Investment	02%	-	-
General provision on special mention Investment	05%	3,625,700	1,829,000
Specific provision on substandard Investment	20%	1,052,790	3,361,000
Specific provision on doubtful Investment	50%	1,286,344	5,256,000
Specific provision on bad/loss Investment	100%	120,407,179	177,267,951
		295,521,947	303,660,585
Provision Excess/(shortfall)		5,912,947	22,810,585

Note : According to the CL-1 statement as of 31.12.2006 submitted to the Bangladesh Bank the required provision on Investment was shown Tk 28.46 Crore. But subsequent to submission of the said return the External Auditor has found out additional classified amount of Tk 2.59 Crore. For which additional required provision Tk 50.00 lac has been provided in this accounts.

g) Particulars of Investments

i) Investment considered good in respect of which of the bank company is fully secured;	17,395,210,730	11,453,976,285
ii) Investment considered good against which the banking company holds no security other then the debtors personal guarantee.	-	-
iii) Investment considered good secured by the personal undertaking of one or more parties in addition to the personal guarantee of the debtors;	27,979,032	20,435,745
iv) Investment adversely classified; provision not maintained thereagainst;	-	-
v) Investment due by directors or officers of the Banking company or any of these either separately or Jointly with any other persons;	-	-
vi) Investment due from companies or firms in which the directors of the banking company have interests as directors, partners or managing or in the case of private companies as members;	75,025,000	61,518,000

Notes to the Financial Statements for the year ended 31 December 2006

	2006 Taka	2005 Taka
vii) Maximum total amount of Investments including temporary Investments made at any time during the year to directors or managers or officers of the banking companies or any of them either agents severally or jointly with any other persons;	-	-
viii) Maximum total amount of Investment including temporary Investment granted during the year to the companies or firms in which the directors of the banking company have interests as directors, partners or managing agents or in the case of private companies as members;	-	-
ix) Due from banking companies;		
x) Amount of Classified Investment on which profit has not been charge, are mentioned as follows;		
a) An amount of Bad Investment on which profit has not been charged	<u>530,562,042</u>	<u>616,133,000</u>
b) Decrease/Increase in provision (Specific)	<u>(8,138,638)</u>	<u>(113,956,576)</u>
c) Amount of Investment written off;	<u>122,438,638</u>	<u>183,956,576</u>
d) Amount realised against Investment previously written off;	<u>14,389,901</u>	<u>-</u>
e) Amount of provision kept against Investment classified as "bad/loss" on the date of preparing the balance sheet ;	<u>122,746,313</u>	<u>185,884,950</u>
f) Profit creditable to the profit suspense/Compensation A/c;	<u>33,732,287</u>	<u>41,117,837</u>
xi) Cumulative amount of the written of Investment;	<u>313,757,215</u>	<u>191,318,577</u>
xii) Amount written off during the current year;	<u>122,438,638</u>	<u>183,956,576</u>
xiii) The amount of written off Investment for which lawsuit has been field;	<u>122,438,638</u>	<u>183,956,576</u>
h) Bills Purchased and Discounted		
As per classification into the following broad categories;		
Payable in Bangladesh	1,644,845,662	1,548,127,121
Payable outside Bangladesh	<u>206,577,749</u>	<u>67,873,644</u>
	<u>1,851,423,411</u>	<u>1,616,000,765</u>
As per the remaining maturity grouping in the following order;		
Payable within 1 month	-	-
Over 1 month but less than 3 month	206,577,749	67,873,644
Over 3 month but less than 6 month	1,644,845,662	1,548,127,121
6 months or more	-	-
	<u>1,851,423,411</u>	<u>1,616,000,765</u>
7. Fixed Assets		
Land	122,075,000	122,075,000
Building	17,209,580	16,106,726
Furniture (Wood)	11,179,858	10,010,590
Furniture (Steel)	14,050,504	13,722,528
Computer	19,191,028	13,796,210
Motor Car	5,548,501	7,772,370
Machine equipment & appliance	24,155,724	22,470,083
Books & Library	1,695,456	2,045,253
	<u>215,105,651</u>	<u>207,998,760</u>

Schedule of Fixed Assets are given in Annexure - A.

Notes to the Financial Statements for the year ended 31 December 2006

	2006 Taka	2005 Taka
8. Other Assets		
Adjusting A/c Debit Balance	5,804,068	2,932,914
Suspense Account	36,182,911	5,485,197
DD Paid without advice	24,249,314	51,402,349
Stock of Stationery	10,483,808	10,726,443
Stamp in hand	344,740	231,995
Advance Deposit	3,764,219	1,987,181
Advance Rent	32,086,742	22,831,582
Advance Income Tax & TDS [Note 8.3]	698,186,612	447,884,057
Protested Bills	7,614,700	7,614,700
Prepaid Expenditure	1,237,060	58,204
Central depository (Bd.) Ltd. (Share)	2,000,000	2,000,000
Accrued Income	60,600,722	10,558,305
AIB.General A/C.(Dr.Cr.) [Note:8.1.a.i]	65,418,420	-
	947,973,316	563,712,927
8.1 Classification of other Assets under the following categories:		
i) Investment in shares of subsidiary companies; In Bangladesh	-	-
ii) Stationery, Stamps, Printing materials etc.	10,828,548	10,958,438
iii) Advance rent and advertisement;	32,086,742	22,831,582
iv) Profit accrued on Investment but not collected, commision & brokerage receivable on shares and debenture and other income receivable	60,600,722	10,558,305
v) Security deposit	3,764,219	1,987,181
vi) Preliminary, formation and organization expenses, renovaiton development expenses and prepaid expenses	1,237,060	58,204
vii) Branch adjustments	5,804,068	2,932,914
viii) Suspenses account	36,182,911	5,485,197
ix) Silver	-	-
x) DD Paid without advice	24,249,314	51,402,349
xi) Protested Bills	7,614,700	7,614,700
xii) Others (Break up -a)	765,605,032	449,884,057
	947,973,316	563,712,927
a) Break up of Others		
Central depository (Bd.) Ltd. (Share)	2,000,000	2,000,000
Advance Income Tax	698,186,612	447,884,057
AIBL General A/C.(Dr.Cr.) [Note:8.1.a.i]	65,418,420	-
	765,605,032	449,884,057

Note: 8.a.i : AIBL General Account represents outstanding inter-branch and Head Office transactions (Net) originated but yet to be responded by the balance sheet date. However, the unrespondent entries of 31.12.2006.

	Number of unresponded entries		Unresponded Amount (Crore)	
	Dr.	Cr.	Dr.	Cr.
Up to 3 Months	1150	750	534.28	527.74
Over 3 Months but within 6 months				
Over 6 months but within 1 year				
Over 1 year but within 5 years				
	1150	750	534.28	527.74

Notes to the Financial Statements for the year ended 31 December 2006

8.2 Non-income generating other Assets	2006 Taka	2005 Taka
Stationery, stamps printing materials etc.	10,828,548	10,958,438
Advance rent and advertisement;	32,086,742	22,831,582
Profit accrued on Investment but not collect, commission brokerage receivable on shares on debenture and other income receivable;	60,600,722 - -	10,558,305 - -
Security deposit	3,764,219	1,987,181
Preliminary, fromation and organization expenses, renovation/ development expenses and prepaid expenses	- 1,237,060	- 58,204
Branch adjustments;	5,804,068	2,932,914
Suspenses accounts	36,182,911	5,485,197
Central depository (Bd.) Ltd. (Share)	2,000,000	2,000,000
Advance Tax paid	698,186,612	447,884,057
DD Paid Without advice	24,249,314	51,402,349
Protested Bills	7,614,700	7,614,700
	882,554,896	563,712,927
8.3 Advance Income tax & TDS		
i) Begining of the year	447,884,057	372,574,952
Advance tax paid during the year	240,000,000	55,000,000
Tax deducted at Source during the year	10,302,555	20,309,105
Settlement for previous years	-	-
Advance income tax at the end of the year	698,186,612	447,884,057
9. Deposit and other Accounts		
a) Demand Deposit		
Currents Accounts and Other Accounts	2,443,198,486	1,997,518,930
Mudaraba Saving Deposit	339,388,920	303,409,956
Bills Payable	196,649,305	237,695,675
	2,979,236,711	2,538,624,561
b) Time Deposit		
Mudaraba Saving Deposit	3,054,500,281	2,730,689,607
Mudaraba Term Deposit	7,874,927,822	4,041,409,656
Short Notice Deposit	489,435,134	361,454,432
Mudaraba Special Deposit	2,377,235,299	1,971,479,236
	13,796,098,537	9,105,032,931
	16,775,335,248	11,643,657,492

Notes to the Financial Statements for the year ended 31 December 2006

c) Maturity wise Deposit	2006 Taka	2005 Taka
Repayable on Demand	5,980,922,466	5,630,768,600
Repayable within 1 (one) month	4,047,798,271	1,911,673,064
Repayable over 1 (one) Month but within 3 (three) Months	3,512,672,698	1,369,916,102
Repayable over 3 (three) Months within 1 (one) year	2,188,671,184	1,995,011,749
Repayable over 1 (one) year within 5 (five) years	693,830,056	480,197,439
Repayable over 5 (five) years within 10 (ten) years	351,440,572	256,090,538
Unclaimed Deposits 10 (ten) Years and above	-	-
	<u>16,775,335,248</u>	<u>11,643,657,492</u>

10. Other Liabilities

Dividend Payable	566,000	603,000
Provision for Income Tax [Note-10.1]	981,202,791	595,751,511
Provision on Investment [Note-10.2]	295,521,947	303,660,585
Other Provision [Note:10.1.b]	8,491,964	8,741,964
Provision for Gratuity	5,611,270	2,133,920
AIBL Foundation	-	10,000,000
Cash Waaf Fund (Staff)	200,000	200,000
Hajj Foundation.	69,000	69,000
Provident fund	-	87,554
F.C Charges	1,200	-
F.C held against back to back L/C	254,527,485	243,152,379
F.C held against EDF	16,750	-
Adjusting Account Credit Balance	741,051	261,727
Outstanding Expenses	335,630	370,450
Unearned profit on Investment	1,290,568,665	809,708,313
Profit/Rent Suspense	2,182,906	2,408,966
Compensation Receivable	31,528,589	37,942,510
Compensation: Realised	20,792	766,362
Interest Income	35,401	35,401
AIBL General Account	-	402,442,424
Social Security and Benevolent Fund	1,500,000	1,000,000
Performance Bonus	26,000,000	49,700,000
CIB Collection Charge	27,150	29,600
Provision for Profit on deposit	3,500,000	4,000,000
	<u>2,902,648,591</u>	<u>2,473,065,666</u>

Notes to the Financial Statements for the year ended 31 December 2006

	2006 Taka	2005 Taka
10.1 Provision for income Tax	981,202,791	595,751,511
a) Current tax		
i) Provision held at the beginning of the year	595,751,511	380,650,064
Provision made during the year	384,023,920	215,101,447
Settlement for previous years	-	-
Provision held at the end of the year	<u>979,775,431</u>	<u>595,751,511</u>
ii) Deferred tax Liabilities		
Provision held at the beginning of the year	-	-
Provision made during the year	1,427,360	-
Settlement for previous years	-	-
Provision held at the end of the year	<u>1,427,360</u>	<u>-</u>
10.2 Provision on Investment & Others:		
Provision for Classified Assets:		
Provision against Classified Investments (specific)	122,746,313	185,884,951
Provision against Unclassified Investments (general)	172,775,634	117,775,634
Total Provision Held (a)	<u>295,521,947</u>	<u>303,660,585</u>
a) Provision for Investment		
i) Provision held at the beginning of the year	185,884,951	299,841,527
Fully provision debt written off	(122,438,638)	(183,956,576)
Recoveries of amount previously written off	-	-
Specific provision for the year	59,300,000	70,000,000
Recoveries and Provision no longer required	-	-
Net charges to Profit & Loss A/c	-	-
Provision held at the end of the year	<u>122,746,313</u>	<u>185,884,951</u>
ii) The movement in general provision on unclassified Investment :		
Provision held at the beginning of the year	117,775,634	117,775,634
Provision during the year	55,000,000	-
Provision held at the end of the year	<u>172,775,634</u>	<u>117,775,634</u>
	<u>295,521,947</u>	<u>303,660,585</u>
b) Provision for Others		
Provision held at the beginning of the year	8,741,964	10,124,493
Provision during the year	-	200,000
	<u>8,741,964</u>	<u>10,324,493</u>
Less, Adjustment during the year	(250,000)	(1,582,529)
Provision held at the end of the year	<u>8,491,964</u>	<u>8,741,964</u>

Notes to the Financial Statements for the year ended 31 December 2006

	2006 Taka	2005 Taka
c) Compensation Account		
Balance held at the beginning of the year	41,117,837	120,135,396
Amount transferred to "Profit Rent Suspense" / Compensation A/c during the year	2,709,007	-
Amount recovered from "Profit Rent Suspense" / Comp. A/c during the year	(5,616,585)	(8,200,000)
Amount written off during the year	(4,477,972)	(70,817,559)
Balance at the end of the year	<u>33,732,287</u>	<u>41,117,837</u>

11. Capital

a) Authorised Capital

The Authorized Capital of the Bank is 2,500,000 Ordinary Share of Tk. 1000 each. 2,500,000,000 1,000,000,000

b) Issued, Subscribed and Fully Paid - up Capital

Issued for Cash	480,700,000	480,700,000
Issued for other than Cash (Bonus share)	373,504,000	197,238,000
	<u>854,204,000</u>	<u>677,939,000</u>

c) Issued and paid up Capital of the Bank is 854204 nos. of shares of Tk. 1000 each as follows :

Description	No. of Shares 2006	No. of Shares 2005	2006 Taka	2005 Taka
Sponsors / Promoters	427,065	338,970	427,065,000	338,970,000
General public	427,139	338,969	427,139,000	338,969,000
Total	854,204	677,939	<u>854,204,000</u>	<u>677,939,000</u>

Note: Bank has increased its paid up capital by issuance of Bonus Shares during the year 2006

d) Break-up of Shares Classification of shareholders by holding as on 31.12.2006

Range of Holding	Number of Shareholders	No. of Shares	% of Shares
Less than 500	4381	112,447	13.16
501 to 5000	77	142,547	16.69
5001 to 10,000	3	23,461	2.75
10001 to 20,000	20	302,565	35.42
20001 to 30,000	4	87,677	10.26
30001 to 40,000	2	185,507	21.72
	<u>4487</u>	<u>854,204</u>	<u>100.00</u>

e) Capital Adequacy Ratio :

Tier-I (Core Capital)

Paid-up Capital	854,204,000	677,939,000
Statutory Reserve	470,317,865	299,223,928
Retained Earnings	299,001,992	176,341,664
	<u>1,623,523,857</u>	<u>1,153,504,592</u>

Notes to the Financial Statements for the year ended 31 December 2006

	2006 Taka	2005 Taka
Tier- II (Supplementary Capital)		
General Provision	172,775,634	117,775,634
Assets Revaluation Reserves	32,301,624	32,301,624
Exchange Equaliation	2,057,198	2,057,198
	<u>207,134,456</u>	<u>152,134,456</u>
A. Total Capital	1,830,658,313	1,305,639,048
B. Total Risk weighted Assets	17,094,304,569	10,727,863,354
C. Required Capital based on Risk Weighted assets) (9 % on B)	1,538,487,411	965,507,702
Surplus / (Deficiency) (A - C)	<u>292,170,902</u>	<u>340,131,346</u>
Capital Adequacy Ratio (%)	<u>10.71%</u>	<u>12.17%</u>
Capital Requirement	Required	Held
		(%)
Tier - I	4.50%	9.50
Tier - II	4.50%	1.21
Total	9.00%	<u>10.71</u>
		<u>12.17</u>
12. Statutory Reserve		
Opening balance beginning of the year	299,223,928	203,623,285
Add. Reserve @ 20% (on pre-tax profit)	171,093,937	95,600,643
Balance at the end of the year.	<u>470,317,865</u>	<u>299,223,928</u>
13. Retained Earnings :		
Profit before tax	855,469,686	478,003,215
Less : Provision for Taxation	385,451,280	215,101,447
Net Profit after Tax	470,018,407	262,901,768
Less : Statutory Reserve	171,093,937	95,600,643
	<u>298,924,469</u>	<u>167,301,125</u>
Add : Transferred from General Reserve	-	7,600,000
Add : Retained earning brought forward	77,523	1,440,539
	<u>299,001,992</u>	<u>176,341,664</u>
14. Contingent Liabilities :		
a) Contingent Liabilities are explained in the following manner :		
The claims against the Bank not acknowledged as debt money for which the bank is contingently liable in respect of guarantees given favouring:		
Directors	-	-
Government	-	-
Bank and other financial institution	-	-
Others	6,377,590,258	3,793,932,474
	<u>6,377,590,258</u>	<u>3,793,932,474</u>
Less: Margin	612,935,135	377,144,599
	<u>5,764,655,123</u>	<u>3,416,787,875</u>

Notes to the Financial Statements for the year ended 31 December 2006

	2006 Taka	2005 Taka
15. Investment Income		
(i) In Bangladesh :		
Income from general Investment	1,608,123,689	913,429,195
Profit received from other Islamic Bank	93,273,451	204,910,768
(ii) Outside Bangladesh :	-	-
	<u>1,701,397,140</u>	<u>1,118,339,963</u>
16. Profit paid on Deposit		
Mudaraba Savings Deposit	117,898,171	115,358,125
Mudaraba Short Term Deposit	15,301,728	11,146,961
Mudaraba Term Deposit	493,263,713	271,117,260
Mudaraba Special Deposit	193,250,836	153,175,107
	<u>819,714,448</u>	<u>550,797,453</u>
17. Commission & Exchange Brokerage		
Commission	195,222,570	103,614,732
Exchange	159,107,743	163,698,062
	<u>354,330,314</u>	<u>267,312,793</u>
18. Other operating Income		
Locker Rent	252,475	209,676
Telex charge	751,193	1,105,872
Swift	21,009,338	13,016,168
Postage & Telegram charge	11,056,915	5,368,832
Legal expense	14,430	990
Telephone and fax charges	1,324,377	1,065,459
Rent on Office Premissis	19,200	-
Write off Recovery	14,389,901	-
Miscellaneous earnings	67,937,122	46,265,619
	<u>116,754,951</u>	<u>67,032,616</u>
19. Salary, Allowances & Contribution to P.F		
Basic Salary	101,579,892	80,573,883
House Rent Expenses	64,598,356	52,775,292
Medical Expenses	13,928,291	11,285,498
Conveyance Expenses	11,225,562	8,399,430
Bonus	42,905,399	63,646,680
Bank Contribution to Provident Fund.	8,948,624	6,973,138
Utilities	206,323	548,886
Car Expenses	4,159,654	4,521,336
Leave Encashment Expenses	5,512,355	4,063,653
	<u>253,064,455</u>	<u>232,787,796</u>

Notes to the Financial Statements for the year ended 31 December 2006

	2006	2005
	Taka	Taka
20. Director and Sharia Council Fees & Expenses		
Directors Fee & Expenses	3,798,383	2,974,850
Sharia Council Fee & Expenses	81,421	145,005
	<u>3,879,804</u>	<u>3,119,855</u>
21. Rent, Taxes, Insurance & Lighting etc.		
Rent Office	28,084,665	20,411,043
Lighting & Electricity	7,090,031	6,304,801
Insurance	5,177,409	7,981,033
	<u>40,352,105</u>	<u>34,696,877</u>
22. Postage,Telegram,Telephone & Stamp etc.		
Stamps	2,860	4,110
Postages	2,210,904	1,453,209
Telegram	1,531	2,100
Telex	46,919	235,057
Fax & Internet	23,832	30,470
Rent, rates	264,599	61,027
Swift	4,254,140	3,547,635
Telephone (Office)	5,191,549	4,216,390
Telephone (Residence)	473,682	495,919
Telephone (Mobile)	1,127,195	1,057,588
	<u>13,597,210</u>	<u>11,103,505</u>
23. Stationary, Printing, Advertisement etc.		
Printing & Stationery	3,756,587	4,811,206
Paper & Table Stationery	1,891,395	1,555,974
Advertisement & Publicity Expenses	3,911,893	1,559,150
	<u>9,559,875</u>	<u>7,926,331</u>
24. Other expenses		
Charge & Risk Expenses	1,084,018	1,000,990
Over time	-	16,600
Wages	9,870,770	8,679,822
CDBL Fee & Charges	139,677	-
Staff Welfare	-	19,195
Social Security & Benevolent fund	1,500,000	1,000,000
Local Conveyance Expenses	1,000,610	918,356
Petroleum oil & Lubricant	2,881,846	2,590,700
Entertainment	2,703,578	1,791,230
Travelling Allowances	4,083,266	3,074,121
Bank Charge	297,708	339,505
Liveries/Uniform	50,963	23,847
Donations	98,315	114,455

Notes to the Financial Statements for the year ended 31 December 2006

	2006	2005
	Taka	Taka
Honourirum	417,100	345,600
Subscription	2,460,916	1,658,953
Banks Clearing House Charge	137,720	125,196
Transportation Charge	484,195	502,588
Evening Banking Expenses	224,100	197,800
News paper, Jurnal & Periodicals	381,305	362,355
WASA/Gas Charge	845,665	1,240,611
Washing Charges	340,260	255,864
Direct Expenses on Investment	(3,060,422)	(2,225,826)
Training Expenses	651,864	740,825
Upkeep of Branch (Office Premises)	456,012	859,080
Computer Charges	3,864,608	2,801,047
Excise duty	25,000	139,570
Misc. Expenses	1,247,713	963,644
Gratuity	5,600,000	1,357,280
AIBL Foundation	318,859	10,000,000
Sadakhah Fund	357,950	200,000
Registration Expenses	907,995	132,390
Development	1,667,636	301,212
PhotoCopy Chagre	287,267	647,156
AGM	<u>41,326,495</u>	<u>1,057,023</u>
Managers Conferance	<u>41,428,391</u>	<u>197,202</u>
25. Provision against Investments		
On classified Investment as per Bangladesh Bank Circular	59,300,000	70,000,000
On Un-classified Investment as per Bangladesh Bank Circular	55,000,000	-
	<u>114,300,000</u>	<u>70,000,000</u>
26. Paid for other operating Activities		
Directors and Shariah Council fees and expenses	3,879,804	3,119,855
Rent, taxes, insurance, lighting etc.	40,352,105	34,696,877
Postage, telegram, telephone and stamp etc.	13,597,210	11,103,505
legal charges	2,711,699	3,139,353
Audit fee	100,000	100,000
Salary and Allowances to the Managing Director	2,600,000	2,840,000
Repairs to the banks properties	4,199,936	4,979,244
Advertisement	3,911,893	1,559,150
Other expenses	41,326,495	41,428,391
	<u>112,679,142</u>	<u>102,966,377</u>

Notes to the Financial Statements for the year ended 31 December 2006


	2006	2005
	Taka	Taka
27. Changes in other Assets		
Adjusting A/c Debit Balance	2,871,154	385,290
Suspense's Accounts	30,697,714	(748,362)
DD Paid without advice	(27,153,035)	42,172,186
Stock of Stationery	(242,634)	(423,354)
AIBL General Account	-	4,415
Stamp in hand	112,745	18,618
Clearing Adjustment	-	1,318,963
Advance Deposit	1,777,039	(11,878,344)
Advance Rent	9,255,160	-
WES Fund Purchase	-	-
Foreign Cheque Draft Purchase	-	(121,228)
Protested Bills	-	-
Prepaid Expenditure	1,178,856	-
Central Depository (Bd.) Ltd. (Share)	-	-
	<u>18,496,998</u>	<u>30,728,183</u>
28. Changes in other Liabilities		
Provision for Gratuity	3,477,350	833,920
AIBL Foundation	(10,000,000)	10,000,000
Provident Fund	(87,554)	(133,575)
F.C Charges	1,200	(16,020)
F.C held against back to back L/C	11,375,106	103,251,341
Adjusting Account Credit Balance	479,324	(123,856)
Outstanding Expenses	(34,822)	(470,553)
Unearned Profit on Investment	480,860,352	252,105,530
Profit/Rent Suspenses	(226,060)	1,131,419
Compensation Receivable	(6,413,921)	(79,783,670)
Compensation Realised	(745,570)	766,112
AIBL General Account	(402,442,424)	250,238,407
Sadakhah Fund	-	200,000
Social Security & Benevolent Fund	500,001	500,000
Performance Bonus	(23,700,000)	32,521,156
Dividend Payable	(37,000)	(49,000)
CIB Collection Charge	(2,450)	(4,000)
Other Provision	(250,000)	(1,382,529)
Fully Provided Debts Written off	(122,438,638)	(183,956,576)
Provision for Profit on deposit	3,500,000	4,000,000
	<u>(66,185,106)</u>	<u>389,628,105</u>

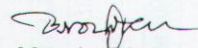
Notes to the Financial Statements for the year ended 31 December 2006

	2006 Taka	2005 Taka
29. Cash & Cash Equivalent		
Cash in hand	232,088,682	215,076,298
Balance with Bangladesh Bank & Sonali Bank	1,523,363,956	1,041,878,189
Money at call or Short Notice	-	-
Balance with Other Banks	1,026,446,776	1,833,809,991
Treasury Bill	-	-
Prize Bond	-	-
	2,781,899,413	3,090,764,478

30. Coverage of External Audit

The external auditors have covered 80% of the risk weighted assets and have spent around 3500 men hours to complete the audit as per Bangladesh standards on Auditing (BSA). They have audited 6 branches and Head Office of the Banks.


Senior Vice President


Managing Director


Director


Director


Chairman

Schedule of Fixed Assets as on 31 December 2006

Annexure - A

SL No	Particulars	Cost / Revaluation				Depreciation				Written down value as on 31.12.06
		Balance at 1st January 2006	Revaluation	Addition during the year	Transfer/ Disposal during the year	Balance at 31st December 2006	Charge for the year	Transfer/ Disposal during the year	Balance at 31st Dec. 2006	
1	Land	122,075,000	-	-	-	122,075,000	-	-	-	122,075,000
2	Building	16,514,714	-	17,440,475	16,333,194	17,621,995	4,426	-	412,414	17,209,580
3	Furniture & Fixture (Wood)	19,437,462	-	2,663,361	444,185	21,656,638	1,049,908	-	10,476,780	11,179,858
4	Furniture & Fixture (Steel)	24,662,694	-	2,316,536	560,648	26,418,582	1,427,912	-	12,368,078	14,050,504
5	Computer	27,945,781	-	7,914,790	-	35,860,571	2,519,972	-	16,669,543	19,191,028
6	Motor Car	21,160,358	-	568,344	39,100	21,689,602	2,753,113	-	16,141,101	5,548,501
7	Machine equipment & appliance	43,983,042	-	5,891,273	766,367	49,107,948	3,439,265	-	24,952,224	24,155,724
8	Books & Library	8,216,772	-	62,374	78	8,279,068	412,094	-	6,583,613	1,695,456
	Total	283,995,823	-	36,857,153	18,143,572	302,709,404	11,606,690	-	87,603,753	215,105,651

Note - 1 : **LAND**- It includes Assets Revaluation gain amounting to Tk. 64,603,248/= which has been made by a professional valuer on the basis of market value at December 2004.

General Information

Audit Committee

An Audit Committee was constituted by the Board of Directors of the Bank in its 95th meeting held on 24th March' 2003 as per BRPD Circular -12 Dated 23-12-2002 and subsequently reconstituted by the Board of Directors in its 139th meeting held on 22-07-2006 as under:

SL No	Name	Status with the Committee	Educational Qualification
01	Al-Haj A. Z. M. Shamsul Alam	Co-ordinator	M A (Economics)
02	Al-Haj Harun-ar-Rashid Khan	Member	M S S
03	Dr. D. M Amanul Haque	Member	MBBS, FRSH (UK)

During the year' 2006 the Audit Committee of the Board conducted 21 (twenty one) meetings in which among others, the following issues were discussed: -

- ▶ Reviewing the inspection report of different Branches of AIBL conducted by the Banks internal inspection team from time to time and status of compliance thereof.
- ▶ Reviewing the comprehensive inspection report of different branches of AIBL conducted by the Bangladesh Bank and status of compliance thereof.
- ▶ Reviewing the Financial Statement for the year 2006 of the Bank.



A Meeting of Board's Audit Committee

Highlights on the Overall Activities of the Bank for the year - 2006

SL NO	Particulars	Year 2006	Year 2005
1	Paid -up Capital	854,204,000	677,939,000
2	Total Capital	1,830,658,313	1,305,639,048
3	Capital Surplus(Deficit)	292,170,902	340,131,346
4	Total Assets	21,368,168,142	15,336,888,196
5	Total Deposits	16,775,335,248	11,643,657,492
6	Total Investment	17,423,189,761	11,474,412,031
7	Total Contingent Liabilities	5,764,655,123	3,416,787,875
8	Investment Deposit Ratio (%)	103.86%	98.54%
9	Ratio of Classified Investment to Total investment (%)	3.27%	5.85%
10	Profit after Tax & Provision	470,018,407	262,901,768
11	Amount of Classified Investment during the year	569,028,117	672,211,000
12	Provision kept against Classified Investment	122,746,313	185,884,950
13	Provision Surplus / (Deficit)	5,912,947	22,810,585
14	Cost of fund (%)	9.11%	9.04%
15	Profit earning Assets	18,449,636,538	13,308,222,022
16	Profit Non-earning Assets	2,918,531,604	2,028,666,174
17	Return on Investment (ROI)	-	-
18	Return on Assets After Tax (ROA)	2.19%	1.71%
19	Income from Investment	-	-
20	Earning per Share (Taka)	550.24	387.80
21	Net Income per share (Taka)	550.24	387.80
22	Price Earning Ratio (Times)	4.89	7.91

Name of the Directors & the entities in which they have interest as on 31 December 2006

SL	Name	Status with the bank	Name of the firms/companies in which interested as Proprietor, Partner, Director, Managing Director, Guarantor, Employees etc.	Percentage (%) of holding/interest in the concerned	Remarks
1	Al-hajj Md. Anowar Hossain	Chairman	Managing Director : a. M/S A. Hossain & Co. b. M/S Ashique Shipping Lines c. M/S A.S. Trade International	60% 60% 50%	
2	Dr. Bahauddin Mohammad Yousuf	Vice-Chairman	Managing Director : a. M/S Ayman Textile & Hosiery Ltd. b. Motmaein Sweaters Ltd. c. Motmaein Embroidary d. Motmaein Printing e. Motmaein Sourcing Ltd.	90% 90% 90% 90% 60%	
3	Al-hajj A.Z.M. Shamsul Alam	Director	Retired Govt. personnel	--	
4	Al-hajj Haroon-ar-Rashid Khan	Director	No Business exists	--	
5	Al-hajj Nazmul Ahsan Khaled	Director	Managing Director : a. Moonlight Garments Ltd b. Ehsan Garments Ltd. c. Khalid Shipping Lines Ltd. d. Engineers Enterprise Ltd. e. Nourish Poultry Hatchery Ltd. Director : f. M/S Mohammadi Navigation Ltd.	25% 10% 50% 67% 25% 61.50%	
6	Al-hajj Ahmed Ali	Director	Owner: a. M/S Ahmed Ali Traders	100%	
7	Al-hajj Abdul Malek Mollah	Director	Managing Director : a. The Mollah Trading Ltd.	60%	
8	Al-hajj Dr. D.M. Amanul Haque	Director	No Business exists	--	
9	Al-hajj Mohammad Haroon	Director	Owner : a. M/S Rising Star Trading East	100%	
10	Al-hajj Badsha Meah	Director	Managing Director : a. M/S Nurul Islam Electrical East	100%	
11	Al-hajj Hafez Md. Enayetullah	Director	Managing Director & Owner a. M/S Hadyet & Brothers	100%	
12	Al-hajj Kazi Md. Mofizur Rahman	Director	Owner : a. M/S Kazi Air International b. M/s Kazi Air International (Pvt.) Ltd.	100% 25%	
13	Al-hajj Mir Ahmed Sowdagar	Director	M/S Haji Mir Ahmed Sowdagar	100%	
14	Al-hajj Mohammed Yahya	Director	Chairman : a. M/S Koni Ltd. b. Owner : M/S Sharjil Dairy Firm.	25% 100%	

Name of the Directors & the entities in which they have interest as on 31 December 2006

SL	Name	Status with the bank	Name of the firms/companies in which interested as Proprietor, Partner, Director, Managing Director, Guarantor, Employees etc.	Percentage (%) of holding/interest in the concerned	Remarks
15	Al-hajj Badiur Rahman	Director	Proprietor a. M/S Oceanlink Services b. M/S Pritasha Industries Managing Director c. Ocean Trade Ltd. d. Central Hospital Ltd.	100% 100% 12% 2.45%	
16	Al-hajj Mohammed Mahtabur Rahman	Director	Managing Director a. M/S Al-Haramain perfume L.L.C Dubai, UAE Director : b. M/S Al-Haramain perfume Manufacturing c. Agar-wood Processing Co. Azaman, UAE	49% 49% 49%	
17	Al-hajj Abdul Moktadir	Director	Owner : a. M/S Three Star Agar-wood (Pvt.) Managing Director: b. Chokumbit Chawati, Bangkok, Thailand c. M/S Al-Haramain Company Ltd. Director : d. M/S M.D. International Co. Ltd.	60% 60% 60% 35%	
18	Al-hajj Kazi Abu Kauser	Director	Managing Director M/S High Paint Homes Ltd.	100%	
19	Al-hajj Muhd. Fazlur Rahman	Director	a. M/S Al-Haramin Perfum L.L.C Dubai- U.A.E		
20	Al-hajj Ahamedul Haque	Director	Managing Director M/S. A.H. Syndicate	100%	
21	Al-hajj Abdus Samad	Director	Proprietor Samad Trading Agency	100%	
22	Al-Hajj Engr. Kh. Mesbahuddin Ahmed	Director from the general share holders group	Managing Director a. M/S Aqua Consultant & Association Ltd. Chairman b. M/S Knit Ware Ltd. Vice-Chairman c. Takaful Islami Insurance Ltd. d. Human Resources Development Co. Ltd (HURDCO) e. Central Hospital Ltd.	47% 45% 8% 5% 5%	
23	Al-Hajj Mohd. Seraj-ud-dowla.	Director from the general share holders group	Chairman & Managing Director a. Mohammadi Housing Ltd. b. Mohammadi Apparels Ltd. c. Mohammadi Apartment Ltd. d. Sara Garments Ltd. e. MWT Shipping (Pvt) Ltd.	36% 60% 50% 25% 96%	
24	M. A. Samad sheikh	Ex-Officio Director	Nil	Nil	Employee

Name of the Directors and their shareholdings in the year 2006

Sl.	Name of Directors	Status	Ending position on 31/12/2006	Opening position on 01/01/2006	Remarks
1.0	Al-hajj Md. Anowar Hossain	Chairman	30497 shares of Tk. 1,000/- each Tk 30,497,000/-	23966 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 2,39,66,000/-	
2.0	Dr. Bahauddin Mohd. Yousuf	Vice-Chairman	12471 shares of Tk. 1,000/- each Tk.12,471,000/-	9898 shares of Tk. 1,000/- each Tk.98, 98,000/-	
3.0	Al-hajj A.Z.M. Shamsul Alam	Director	2764 shares of Tk. 1,000/- each Tk.27,64,000/-	2194 shares of Tk. 1,000/- each Tk.21, 94,000/-	
4.0	Al-hajj Md. Harun-ar-Rashid Khan	Director	12471 shares of Tk. 1,000/- each Tk.12,471,000/--	9898 shares of Tk. 1,000/- each Tk.98, 98,000/-	
5.0	Al-hajj Ahmed Ali	Director	13926 shares of Tk. 1,000/- each Tk.1,39,26,000/-	8743 shares of Tk. 1,000/- each Tk.87, 43,000/-	
6.0	Al-hajj Nazmul Ahsan Khaled	Director	11743 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 1,17,43,000/-	9320 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 93,20,000/-	
7.0	Al-hajj Abdul Malek Mollah	Director	12471 shares of Tk. 1,000/- each Tk.1,24,71,000/-	9898 shares of Tk. 1,000/- each Tk.98, 98,000/-	
8.0	Al-hajj Dr. D.M. Amanul Haque	Director	12397 shares of Tk. 1,000/- each Tk.1,23,97,000/-	9839 shares of Tk. 1,000/- each Tk.98, 39,0000/-	
9.0	Al-hajj Mohammed Haroon	Director	21101 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 2,11,01,000/-	16747 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 1,67,47,000/-	
10.0	Al-Hajj Badsha Meah	Director	21101 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 2,11,01,000/-	16747 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 1,67,47,000/-	
11.0	Al-hajj Hafez Md. Enayetullah	Director	18190 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 1,81,90,000/-	14437 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 1,44, 37,000/-	
12.0	Al-hajj Kazi Md. Mofizur Rahman	Director	18190 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 1,81,90,000/-	14437 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 1,44,37,000/-	

Name of the Directors and their shareholdings in the year 2006

Sl.	Name of Directors	Status	Ending position on 31/12/2006	Opening position on 01/01/2006	Remarks
13	Al-hajj Mir Ahmed Sowdagar	Director	18190 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 1,81,90,000/-	14437 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 1,44,37,000/-	
14	Al-hajj Mohammed Yahya	Director	18190 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 1,81,90,000/-	14437 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 1,44,37,000/-	
15	Al-hajj Badiur Rahman	Director	19645 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 1,96,45,000/-	15592 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 1,55,92,000/-	
16	Al-Hajj Mohammed Mahtabur Rahman	Director	23676 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 2,36,76,000/-	18791 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 1,87,91,000/-	
17	Al-Hajj Abdul Moktadir	Director	8440 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 84,40,000/-	6699 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 66,99,000/-	
18	Al-hajj Kazi Abu Kauser	Director	19645 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 1,96,45,000/-	15592 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 1,55,92,000/-	
19	Al-Haj Md. Fazlur Rahman	Director	1236 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 12,36,000/-	981 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 9,81,000/-	
20	Al-hajj Ahamedul Hoque	Director	16735 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 1,67,35,000/-	13282 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 1,32,82,000/-	
21	Al-Hajj Abdus Samad	Director	19841 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 1,98,41,000/-	15747 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 1,57,47,000/-	
22	Al-hajj Kh. Mesbahuddin Ahmed	Director from the general share holders group	16374 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 1,63,74,000/-	12996 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 1,29,96,000/-	
23	Al-hajj Md. Siraj -ud-Dowla	Director from the general share holders group	6869 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 68,69,000/-	5452 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 54,52,000/-	
24	M. A. Samad sheikh Managing Director	Ex-Officio Director	Nil	Nil	No need to hold any share

Compliance Report on SEC Notification

Status of compliance of corporate Governance

Status of compliance with the condition imposed by the commission's notification no.sec/crcd/2006 158/admin/02-08 dated 20th February 2006 issued under section 2cc of the securities and exchange ordinance, 1969.

Condition no.	Title	Compliance status (put in the appropriate column)		Explanation for non-compliance with the condition
		Yes	No	
1.1	Board's size		✓	Under process
1.2(i)	Number of independent director		✓	Under process
1.2(ii)	Appointment of independent director		✓	Under process
1.3	Chairman of the Board and CEO	✓		
1.4(a)	FS presents fairly its state of affairs, result of its operation, cash flows & changes in equity.	✓		
1.4(b)	Proper books and accounts maintained	✓		
1.4(c)	Appropriate accounting policies consistently applied in FS preparation and accounting estimates are based on reasonable & prudent judgment	✓		
1.4(d)	International accounting standards as applicable in Bangladesh followed in financial statements preparation & any departure adequately disclosed.	✓		
1.4(e)	The system of internal control is found in design and effectively implemented and monitored	✓		
1.4(f)	No significant doubt upon its ability to continue as a going concern	✓		
1.4(g)	Significant deviation from last year in operating result.	✓		
1.4(h)	Key operating and financial data of at least preceding three years	✓		Shown in annual report
1.4(i)	If the company has not declared dividend	✓		The company has declared dividend
1.4(j)	Number of Board meeting	✓		11 Meeting with an average 80% presence
1.4(k)	Pattern of shareholding	✓		Shown in annual report
2.1	Appointment of CFO, Head of Internal audit & company secretary.	✓		
2.2	Requirement to attend Board meeting	✓		

Compliance Report on SEC notification

Condition no.	Title	Compliance status (put in the appropriate column)		Explanation for non-compliance with the condition
		Yes	No	
3.1	Constitution of Audit committee	✓		
3.1(i)	Number of member of Audit committee	✓		
3.1(ii)	Inclusion of independent director in the audit committee		✓	Under process
3.1(iii)	Fill in the casual vacancy in audit committee	✓		
3.2(i)	Selection of the Chairman of audit committee	✓		
3.2(ii)	Qualification of the chairman of audit committee	✓		
3.3.1(i)	Report by the audit committee on its activities to the board of directors	✓		
3.3.1(ii)	Report to the board by the audit committee on:	✓		
3.3.1(ii)(a)	Conflicts on interests	✓		
3.3.1(ii)(b)	Suspected or presumed fraud or irregularities or material defect in the internal control system.	✓		
3.3.1(ii)(c)	Suspected infringement of laws	✓		
3.3.1(ii)(d)	Any other matter	✓		
3.3.2	Reporting to the regulators by the audit committee	✓		
3.4	Reporting to the shareholders and general investors	✓		
4.00	Statutory auditors not engaged in:	✓		
4.00(i)	Appraisal or valuation services or fairness opinions.	✓		
4.00(ii)	Financial information system design and implementation	✓		
4.00(iii)	Book-keeping or other services related to the accounting records or financial statement	✓		
4.00(iv)	Broker dealer services	✓		
4.00(v)	Actuarial services	✓		
4.00(vi)	Internal audit services	✓		
4.00(vii)	Any other services that the audit committee determines.	✓		

Corporate tax status as on 31.12.2006

Income Year	Assessment Year	Net Profit as per Accounts	% of Income tax	Tax provision	Tax assessed by DCT	Excess/ (short)	Tax paid	Status
1999	2000-2001	70,465,519	35	24,662,932	24,536,396	126,536	26,264,725	Final
2000	2001-2002	67,002,756	40	23,450,965	27,606,270	(4,155,305)	27,715,613	Final
2001	2002-2003	39,480,489	40	13,818,171	22,145,464	(8,327,293)	31,102,841	Final
2002	2003-2004	136,805,485	45	57,762,194	67,938,971	(10,176,777)	2,8112,459	Final
2003	2004-2005	231,014,282	45	103,956,427	110,307,969	(6,351,542)	58,448,981	Final
2004	2005-2006	316,310,754	45	156,999,375	146,985,273	10,014,102	155,930,333	Final
2005	2006-2007	478,003,215	45	215,101,447	133,575,541	81,525,906	120,309,105	Assessment is to be done
2006	2007-2008	855,469,686	45	385,451,280	385,451,280	-	250,302,555	Return yet to be submitted
		2,194,552,186		981,202,791	918,547,164	62,655,627	698,186,612	

2007,

2008-2009

4023920

383,411,040

ব্যাংকের শাখাসমূহ

ঢাকা বিভাগ		
ক্রঃ নং	শাখার নাম ও ঠিকানা	ফোন
১.	মতিঝিল শাখা ১৬১ মতিঝিল বা/এ, ঢাকা।	৯৫৬৯৩৫০ ৯৫৬৪১৯০
২.	মৌলভীবাজার শাখা ৩, মৌলভীবাজার, ঢাকা।	৭৩১৩৯০০
৩.	ভি,আই,পি রোড শাখা ৮৬ ইনার সার্কুলার রোড, ঢাকা।	৯৩৪৫৮৭১-২
৪.	কর্পোরেট শাখা ১২৫, মতিঝিল বা/এ, ঢাকা।	৭১৬০৮০৮
৫.	নবাবপুর রোড শাখা ৮৫/৮৭, নবাবপুর রোড, ঢাকা।	৭১১০৭০৮
৬.	নর্থ-সাইথ রোড শাখা ২৩, মালিটোলা লেন, বংশাল, ঢাকা।	৭১৬৭৬৮২-৩
৭.	উত্তরা মডেল টাউন শাখা বাড়ি নং-১৩, রোড নং-১৪-এ, সেক্টর-৪, উত্তরা, ঢাকা।	৮৯১৬৪৫৪
৮.	নিউ এলিফ্যান্ট রোড শাখা ৯১, নিউ এলিফ্যান্ট রোড, ঢাকা।	৯৬৬৫৩২৩-৪
৯.	বনানী শাখা ৫৬, কামাল আতাতুর্ক এভিনিউ বনানী, ঢাকা।	৮৮১০৫৮৭
১০.	মিরপুর শাখা ৫/এইচ-জি, দারুস সালাম রোড, মিরপুর-১, ঢাকা।	৯০০৮১২৩
১১.	মৌচাক শাখা ৭৬, ডি.আই.টি রোড, মালিবাগ,ঢাকা।	৯৩৩৯০০৬
১২.	ধানমণ্ডি শাখা বাড়ি নং - ৫৪/১, রোড নং-৪-এ ধানমণ্ডি, ঢাকা।	৮৬৫২৯৩০
১৩.	মোহাম্মদপুর কৃষি মার্কেট শাখা ৩২/৮-ক, তাজমহল রোড মোহাম্মদপুর, ঢাকা।	৯১৪২৭৩২
১৪.	দিলকুশা শাখা ৬৩, দিলকুশা বা/এ, ঢাকা।	৯৫৫৪৬৬৩
১৫.	ইসলামপুর শাখা ২৯/৩১, ইসলামপুর, ঢাকা।	৭৩৯৩৮০০
১৬.	প্রগতি স্মরণী শাখা গ ১৩৩/৩, প্রগতি স্মরণী, বাড়ড়া, ঢাকা।	৯৮৬৩৩১৭
১৭.	ময়মনসিংহ শাখা ১২, ছোট বাজার, ময়মনসিংহ।	০৯১-৫৩৬১৪
১৮.	জয়দেবপুর শাখা নাসির সুপার মার্কেট জয়দেবপুর চৌরাস্তা, গাজীপুর।	৯২৫৬১৯৬
১৯.	মাধবদী শাখা ৬৯১-৯৬৪, মাধবদী বাজার, নরসিংদী।	৯৩৫১৮০৫
২০.	পাগলা শাখা আফসার করিম ভবন তালতলা, পাগলা, নারায়নগঞ্জ।	৭৬০৪৩৫৬
২১.	নারায়নগঞ্জ শাখা ৭১, বি.বি. রোড, নারায়নগঞ্জ।	৭৬১৫৮২১
২২.	কাপাসিয়া শাখা ৯৫৬, কাপাসিয়া বাজার, গাজীপুর।	০৬৮২৪-৫২০৫৫

চট্টগ্রাম বিভাগ		
ক্রঃ নং	শাখার নাম ও ঠিকানা	ফোন
১.	আগ্রাবাদ শাখা ৩৪, আগ্রাবাদ বা/এ, চট্টগ্রাম।	০৩১-৭১৩৩৭২-৩
২.	খাতুনগঞ্জ শাখা ১৪৬, চাঁন মিঞা লেন, খাতুনগঞ্জ, চট্টগ্রাম।	০৩১-৬২২২২৯
৩.	জুবিলী রোড শাখা ২২১, জুবিলী রোড চট্টগ্রাম।	০৩১-৬৩৭৬৮০-১
৪.	ও আর নিজাম রোড শাখা ৯৪৩, ও আর নিজাম রোড, চট্টগ্রাম।	০৩১-৬৫৬৫৬৭-৮
৫.	কক্সবাজার শাখা ৪৩৮, কক্সবাজার।	০৩৪১-৫১০৮২
৬.	চৌমুহনী শাখা চৌমুহনী, নোয়াখালী।	০৩২১-৫১০০০
৭.	ফেনী শাখা ৩৩, এস.এস. কে. রোড, ফেনী।	০৩৩১-৬৩৫৪৮-৯
৮.	কুমিল্লা শাখা ২৫৭, ২৪০ হাজী ম্যানশন, মনোহরপুর, কুমিল্লা।	০৮১-৬৪৫৪৬
৯.	কোম্পানীগঞ্জ শাখা কোম্পানীগঞ্জ বাজার, কুমিল্লা।	০৮১-৪৪৬০৫০৯
১০.	গল্লাই শাখা আবেদানুর ফাউন্ডেশন কমপ্লেক্স, চান্দিনা, কুমিল্লা।	০১৭১৫-২১৯৬৭২ ০১৫-৮৩৪৮০৪২
রাজশাহী বিভাগ		
১.	রাজশাহী শাখা ২৩৯, ২৪৮ সাহেব বাজার, রাজশাহী।	০৭২১-৭৭৫১৬১
২.	বগুড়া শাখা ২১/১, থানা রোড, বগুড়া।	০৫১-৬৯৯৯৪-৫
৩.	সৈয়দপুর শাখা ১৩, রেলওয়ে ইঞ্জিনিয়ারিং প্লট, সৈয়দপুর।	০৫৫২-৬৮৮১৪৫
৪.	মহাদেবপুর শাখা ৪২৫, মহাদেবপুর, নওগাঁ।	০৭৪২-৬৭৫১৩৬
খুলনা বিভাগ		
১.	খুলনা শাখা ১৪৪, স্যার ইকবাল রোড, খুলনা।	০৪১-৭২২৪৯৯
২.	সাতক্ষীরা শাখা ২৩৮৬, খান মার্কেট, সাতক্ষীরা।	০৪২৮-৬৩৬০৬
৩.	বেনাপোল শাখা ২৮৩, বেনাপোল রোড, যশোর।	০৪২১-৭৫৬৮৬
৪.	যশোর শাখা ২৭, এম.কে.রোড, যশোর।	০৪২১-৬৮৫৭১-২
বরিশাল বিভাগ		
১.	বরিশাল শাখা ৫৪, সদর রোড, বরিশাল।	০৪৩১-৬৪৫৪৮
সিলেট বিভাগ		
১.	লালদিঘীর পাড় শাখা ১৪৩৮-১৪৩৯, লালদিঘীর পাড়, সিলেট।	০৮২১-৭১০৮০৯
২.	জিন্দাবাজার শাখা জালালাবাদ হাউজ, মেইন রোড, সিলেট।	০৮২১-৭২২০৭৮-৯
৩.	মৌলভীবাজার শাখা ৯৯-১০০, সেন্ট্রাল রোড, মৌলভীবাজার।	০৮৬১-৫৪১০৬-৭
৪.	রূপশপুর শাখা ১০২১, রূপশপুর, শ্রীমঙ্গল।	০৮৬২৬-৮৮১৩০
৫.	বিয়ানীবাজার শাখা ৮২৫, দক্ষিণ বিয়ানীবাজার, সিলেট।	০৮২২৩-৮৭৮৮০



আল-আরাফাহ্ ইসলামী ব্যাংক লিঃ

প্রধান কার্যালয়

৩৬ দিলকুশা বাণিজ্যিক এলাকা, ঢাকা-১০০০

প্রতিনিধি পত্র (PROXY FORM)

ফলিও নং :

শেয়ার সংখ্যা

বি ও হিসাব নং :

আমি / আমরা আল-আরাফাহ্ ইসলামী ব্যাংক লিঃ-এর শেয়ার হোল্ডার
এতদ্বারা জনাব কে
আমার / আমাদের প্রতিনিধি হিসাবে ১৩ মে ২০০৭ রোজ রবিবার সকাল ১০.০০ ঘটিকায় ট্রাস্ট মিলনায়তন, ৫৪৫ পুরাতন
বিমান বন্দর সড়ক, ঢাকা সেনানিবাস, ঢাকায় অনুষ্ঠিত ব্যাংকের ১২তম বার্ষিক সাধারণ সভায় এবং এর যে কোনো মূলতবী
সভায় উপস্থিত থাকার এবং আমার / আমাদের পক্ষে ভোট দেয়ার জন্য নিযুক্ত করলাম।
আমার/আমাদের সম্মুখে তিনি তারিখে স্বাক্ষর প্রদান করেছেন।

রেভিনিউ
স্ট্যাম্প

প্রতিনিধির স্বাক্ষর

ফলিও নং :

বি ও হিসাব নং :

শেয়ারহোল্ডারের স্বাক্ষর

- বিঃ দ্রঃ ১. প্রতিনিধি পত্র যথাযথভাবে স্বাক্ষর করে ৮.০০ টাকার রেভিনিউ স্ট্যাম্পসহ সভার নির্ধারিত সময়ের অন্তত: ৪৮ ঘন্টা পূর্বে
ব্যাংকের শেয়ার ডিপার্টমেন্ট, ৩৬ দিলকুশা বাণিজ্যিক এলাকা (৮ম তলা), ঢাকা এ ঠিকানায় অবশ্যই জমা দিতে হবে।
অন্যথায় তা বাতিল বলিয়া গণ্য হবে।
২। ব্যাংকের শেয়ার ডিপার্টমেন্টে সংরক্ষিত স্বাক্ষরের সাথে শেয়ারহোল্ডারের স্বাক্ষর অবশ্যই মিলতে হবে।



আল-আরাফাহ্ ইসলামী ব্যাংক লিঃ

হাজিরা পত্র (ATTENDANCE SLIP)

আমি অদ্য ১৩ মে ২০০৭, রোজ রবিবার, সকাল ১০.০০ ঘটিকায় ট্রাস্ট মিলনায়তন, ৫৪৫ পুরাতন বিমান বন্দর সড়ক, ঢাকা
সেনানিবাস, ঢাকায় অনুষ্ঠিত আল-আরাফাহ্ ইসলামী ব্যাংক লিঃ এর ১২তম বার্ষিক সাধারণ সভায় আমার উপস্থিতি লিপিবদ্ধ করলাম।

সদস্য / প্রতিনিধির নাম

ফলিও নং :

শেয়ার সংখ্যা

স্বাক্ষর

তারিখ

বি ও হিসাব নং

বিঃ দ্রঃ সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারগণকে অবহিত করা যাচ্ছে যে, নিজে উপস্থিত হলে অথবা প্রতিনিধি পাঠালে হাজিরা পত্র যথাযথভাবে পূরণ
করে সভা কক্ষে প্রবেশের সময় দেখাতে হবে। সভা কক্ষের আসন কেবল মাত্র সম্মানিত শেয়ারহোল্ডার/প্রতিনিধিদের জন্য সংরক্ষিত।



AL-ARAFAH ISLAMI BANK LIMITED

36 Dilkusha C/A, Dhaka-1000

(PROXY FORM)

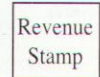
Folio No.

No. of Share

BO A/C.No.

I/Webeing shareholder(s) of Al-Arafah Islami Bank Limited do hereby appoint Mr./Mrs.of.....as my/our proxy, to attend and vote on my/our behalf at the 12th Annual General Meeting of the Company to be held on 13 May 2007, Sunday, 10.00 AM at Trust Milonayton, 545 Puratan Biman Bandar Sarak, Dhaka Cantonment, Dhaka and at any adjournment thereof.

Signed this in my/our presence on.....day of2007



Signature of Proxy.....

Folio No.

.....
Signature of Shareholder(s)

BO A/C.No.

N. B.

1. This form of proxy, duly completed, must be deposited at least 48 hours before the meeting at the Company's Share Department, 36 Dilkusha, C/A, Dhaka-1000, proxy will be invalid if not signed and stamped as shown above.
2. Signature of the shareholder should agree with the specimen signature registered with the Company.



AL-ARAFAH ISLAMI BANK LIMITED

(ATTENDANCE SLIP)

I do hereby record my attendance of the 12th Annual General Meeting of the Company held on 13 May 2007, Sunday, 10.00 AM at Trust Milonayton, 545 Puratan Biman Bandar Sarak, Dhaka Cantonment, Dhaka .

Name of the Shareholder/proxy.....

Folio No. :

Signature of Shareholder.....

No. of Share:

Date :

BO A/C.No.

N.B. Shareholders attending the meeting in person or by proxy are requested to complete the attendance slip and deposit the same at the entrance of the meeting hall. Seats in the auditorium are reserved only for the share holders/proxies.

BANGLADESH

AIBL Branch Locations



Annual Report 2006

العرفه اسلامى بنك لميتهد
AL-ARAFAH ISLAMI
BANK LTD.



আল-আরাফাহ্ ইসলামী ব্যাংক লিঃ

শরীয়াহ্ ও আধুনিক ব্যাংকিং এর এক অনন্য সমন্বয়