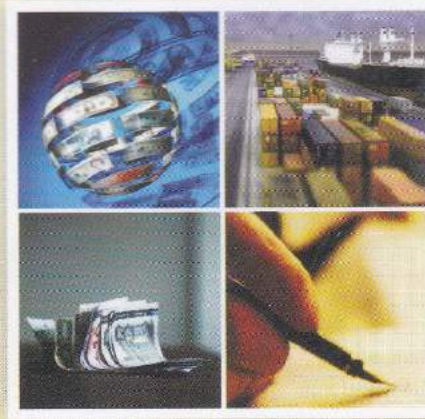


ANNUAL REPORT 2003

ANNUAL REPORT 2003



AL-ARAFAH ISLAMIC BANK LTD.
العرفة اسلامي بنك لميتيد
আল আরাফাহ ইসলামী ব্যাংক লিমিটেড

Annual Report -2003



AL-ARAFAH ISLAMI BANK LTD.

العرفة اسلامي بنك لميتيد
আল আরাফাহ ইসলামী ব্যাংক লিমিটেড

(শরীয়াহ ও আধুনিক ব্যাংকিং-এর এক অনন্য সমন্বয়)



আল্লাহ ব্যবসাকে করেছেন হালাল এবং সুদকে করেছেন হারাম

সূরা বাকারাহ, আয়াত - ২৭৫

Allah permitteth trading and forbiddeth Usury

Surah Bakarah, verse - 275

সুদ সম্পর্কে কোরআনের বাণী

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। (সূরা বাকারাহ-২৭৮)

সুদ সম্পর্কে মহানবী (সাঃ) এর বাণী

হযরত আব্দুল্লাহ ইবনে মাসউদ (রাঃ) বর্ণনা করেছেন - রাসুলুল্লাহ (সাঃ) সুদদাতা ও সুদগ্রহীতা উভয়ের উপর অভিশাপ (লা'নত) দিয়েছেন। (মুসলিম, আবু দাউদ, তিরমিযী, ইবনে মাজাহ)

হযরত জাবির বিন আব্দুল্লাহ (রাঃ) বর্ণনা করেছেন - রাসুলুল্লাহ (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- রাসুলুল্লাহ (সাঃ) বলেছেন, সুদভিত্তিক মুদ্রা ব্যবসায়ীদের জাহান্নামের খবর পৌঁছে দিও। (তাবরানী)

QUR'ANIC VERSES ON INTEREST

Those who swallow Riba (usury) cannot rise up same 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 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 two witness; and he said : They are all equal. -Muslim

Abdullah bin Awfa narrated: Allah's Messenger said, convey the message of the Hell to those who do business of money based on interest. -Tabraneec



সুদ সম্বন্ধে অন্যান্য ধর্ম ও বিজ্ঞানের বাণী

হযরত মুসা (আ:) -এর দু'টি কিতাব, যা ইহুদীদের ধর্মগ্রন্থ বলে বিবেচিত, সেগুলোতে সুদকে অবৈধ ঘোষণা করা হয়েছে। 'Exodus'-এর ২২তম স্তবকে বলা হয়েছে, 'তোমরা যদি আমার কোন 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 ২৩ তম স্তবকে বলা হয়েছে, 'তোমরা তোমাদের ভাইকে সুদে ধার দেবেনা -অর্থের উপর সুদ, খাদ্য সামগ্রীর উপর সুদ এবং যে কোন জিনিস যা ধার দেয়া হয় তার উপর সুদ।'

হিব্রু মতবাদকে মুসাই বা ইহুদী মতবাদ বলা হয়। হজরত মুসা (আঃ) প্রবর্তিত Commands বা আদেশবাণীই হিব্রু মতবাদের ভিত্তি। এতে অন্যান্য আর্থনীতিক দিকের মধ্যে সুদ সম্পর্কিত স্পষ্ট নির্দেশ আছে।

হিন্দু মতবাদ মতে মহাজনী ব্যবসা বা সুদের ব্যবসা শুধু বৈশ্যদের একচেটিয়া ছিল।

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

কোন কোন লেখক 'তালমুদ' গ্রন্থ হতে উদ্ধৃতি দিয়ে বলেন যে, কেবল ইহুদী নয়, যে কারো নিকট হতে সুদ নেয়া হিব্রু পয়গাম্বরগণ নিষিদ্ধ করে দিয়েছেন।

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।

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 realise 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 Musaic or Judaism. Musaic laws or commands of Musa are the basis of Hebrewism. Interest was totally prohibited in Musaic 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).

Annual Report

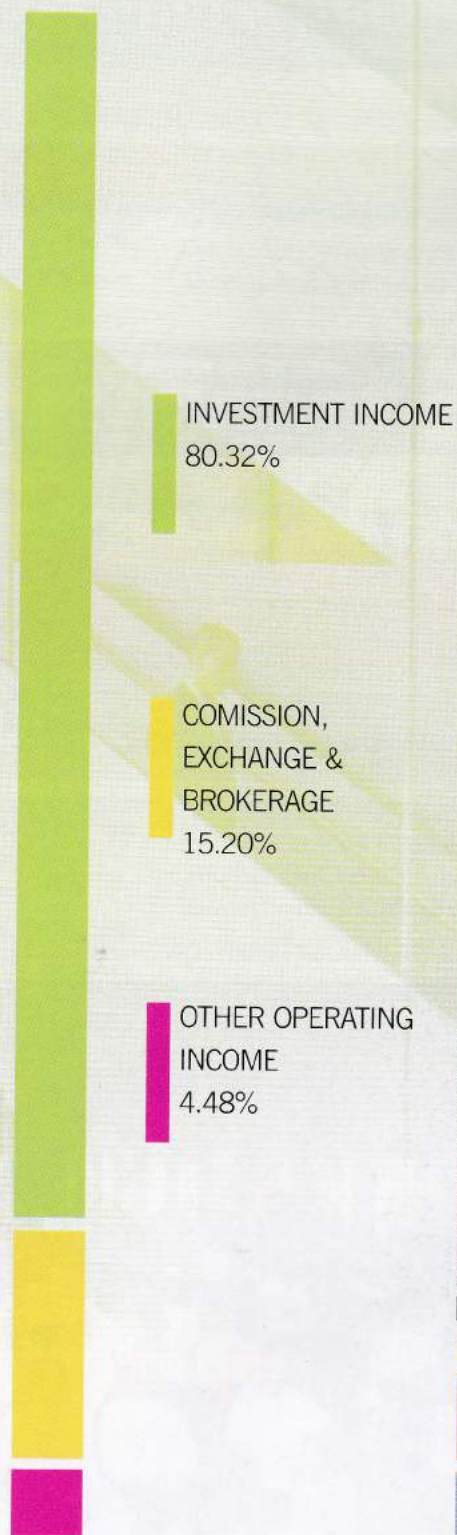
8th Annual General Meeting



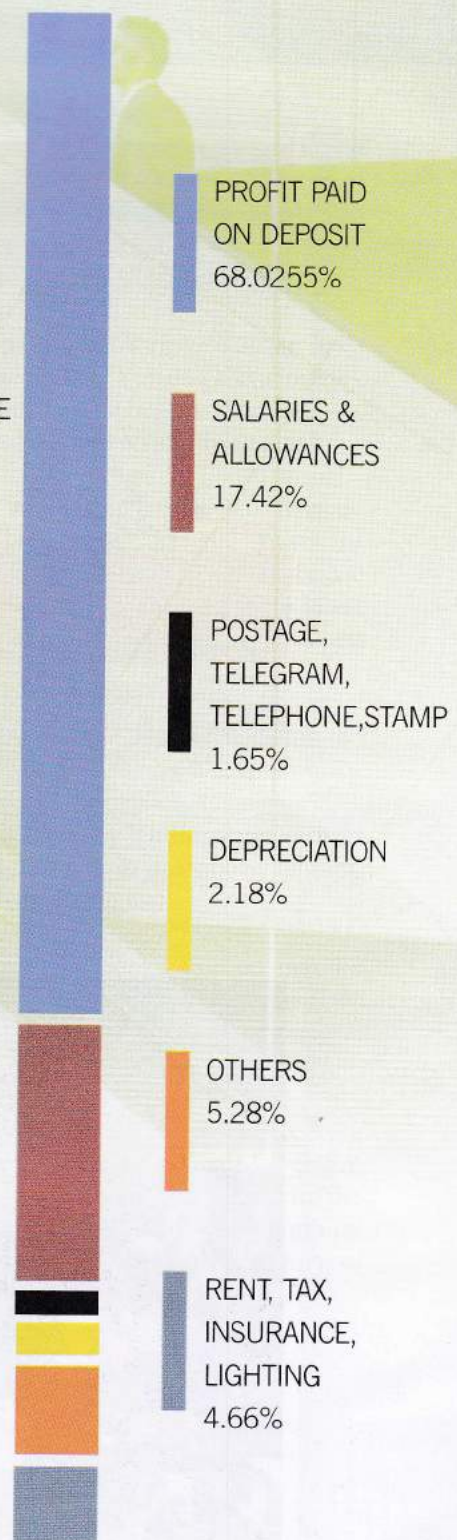
TOTAL ASSETS



TOTAL REVENUE



TOTAL EXPENSES



CONTENTS

Transmittal Letter	8
Notice of The 9th Annual General Meeting	9
The Ninth Board of Directors	11
The Second Shariah Council	12
Executives	13
Corporate Information	14
Directors' Report	15
AIBL at A Glance	40
Shariah Council's Report	41
Auditors' Report	43
Balance Sheet	44
Profit & Loss Account	46
Cash Flow Statement	47
Statement of Liquidity	49
Statement of Changes in Equity	50
Notes to The Accounts	51
Fixed Assets	69
General Information	70
List of The Branches	77
Proxy Form	79

TRANSMITTAL LETTER

To
All Shareholders
Securities and Exchange Commission
Register of Joint Stock Companies & Firms
Dhaka Stock Exchange Ltd.
Chittagong Stock Exchange Ltd.

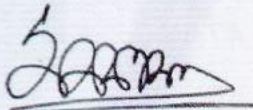
Sub : Annual Report for the year ended December 31, 2003

Muhtaram
Assalamu Alaikum,


We are pleased to enclose a copy of our Annual Report- 2003 together with the Audited Accounts including Balance Sheet as at December 31, 2003 and Directors' Report to the shareholders under section 184 of Companies Act-1994 along with notes thereon for your information and records.

Ma-assalam.

Yours sincerely



(Md. Mahmudur Rahman)
Company Secretary



AL-ARAFAH ISLAMI BANK LIMITED
HEAD OFFICE, 161 MOTIJHEEL C/A,
DHAKA-1000

NOTICE OF THE 9TH ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the 9th Annual General Meeting of the shareholders of Al-Arafah Islami Bank Limited will be held on Wednesday, the 19th May, 2004, 11 a.m at Darbar Hall, Bangladesh Rifles (BDR), Peel Khana, 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, 2003.
- (2) To declare bonus dividend for the year 2003.
- (3) To elect directors in terms of the article no. 15 ka ka of Bank Company Act (Amendment) 2003, Bangladesh Bank's BRPD circular no-12 dated 26-04-2003 and BRPD circular letter no. -8 dated 26-04-2003.
- (4) To appoint auditors of the company for the term until the next Annual General Meeting and to fix their remuneration.

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

Date, Dhaka
29th March, 2003

By order of the Board,


(Md. Mahmudur Rahman)
Company Secretary
Phone : 7113694

NOTES:

- (1) The Share Transfer Register of the company will remain closed from 02-05-2004 to 19-05-2004 (both days inclusive);
- (2) A shareholder of the company entitled to attend and vote at the general meeting may appoint a person as his/her proxy to attend and vote in his/her stead. The proxy form must be affixed with requisite revenue stamp and must be deposited at the registered office of the company, Rahman Mansion (4th floor), 161, Motijheel C/A, Dhaka-1000 not less than 48 hours before the time fixed for the meeting.
- (3) The shareholders, who are interested to put questions, are requested to send those to Share Department, Rahman Mansion (4th floor), 161, Motijheel C/A, Dhaka-1000, before 7 (seven) days of the AGM;
- (4) The shareholders are requested to register their names in the concerned counter within 12:00 noon of the day of AGM. Registration will be closed after 12:00 noon.

আল-আরাফাহ্ ইসলামী ব্যাংক লিমিটেড

প্রধান কার্যালয়, রহমান ম্যানশন
১৬১, মতিঝিল বাণিজ্যিক এলাকা, ঢাকা-১০০০

৯ম বার্ষিক সাধারণ সভার বিজ্ঞপ্তি


এই মর্মে বিজ্ঞপ্তি প্রদান করা যাচ্ছে যে, আল-আরাফাহ্ ইসলামী ব্যাংক লিমিটেড এর ৯ম বার্ষিক সাধারণ সভা নিম্নলিখিত কার্যবলী সম্পাদনকল্পে আগামী ১৯ মে, ২০০৪ তারিখ রোজ বুধবার সকাল ১১.০০ টায় দরবার হল, বিডিআর, পিলখানা, ঢাকায় অনুষ্ঠিত হবে :

আলোচ্য সূচি

- ১) ৩১ ডিসেম্বর, ২০০৩ তারিখে সমাপ্ত বছরের ব্যালেন্সশীট ও লাভ-লোকসান হিসাব, পরিচালকমন্ডলীর প্রতিবেদন ও নিরীক্ষকদের প্রতিবেদন গ্রহণ, বিবেচনা ও অনুমোদন।
- ২) ২০০৩ সালের জন্য বোনাস শেয়ার হিসেবে লভ্যাংশ অনুমোদন।
- ৩) ব্যাংক কোম্পানী (সংশোধন) আইন-২০০৩ এর ১৫ কক ধারা, বাংলাদেশ ব্যাংকের বিআরপিডি সার্কুলার-১২, তারিখঃ ২৬/০৪/২০০৩ এবং বিআরপিডি সার্কুলার লেটার-৮, তারিখঃ ২৬/০৪/২০০৩ অনুসরণে পরিচালক নির্বাচন।
- (৪) ব্যাংকের পরবর্তী বার্ষিক সাধারণ সভার সমাপ্তি পর্যন্ত ২ জন নিরীক্ষক নিয়োগ এবং তাঁদের পারিশ্রমিক নির্ধারণ।

ব্যাংকের সকল সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারকে উক্ত সভায় যথাসময়ে উপস্থিত হওয়ার জন্যে অনুরোধ করা যাচ্ছে।

তারিখ, ঢাকা
২৯ মার্চ, ২০০৪

বোর্ডের আদেশক্রমে

(মোঃ মাহমুদুর রহমান)
কোম্পানী সচিব
ফোন : ৭১১৩৬৯৪

দ্রষ্টব্য :

- ১) ব্যাংকের শেয়ার ট্রান্সফার রেজিস্টার আগামী ০২/০৫/০৪ থেকে ১৯/০৫/০৪ (উভয় দিনসহ) পর্যন্ত বন্ধ থাকবে।
- 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, রহমান ম্যানশন (৫ম তলা), ১৬১, মতিঝিল বাণিজ্যিক এলাকা, ঢাকা-১০০০-এ অবশ্যই জমা দিতে হবে।
- ৩) সভায় বক্তব্য দানকারী/সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারদের কোনো প্রশ্ন থাকলে সভার ৭ দিন পূর্বে ব্যাংকের শেয়ার ডিপার্টমেন্ট, রহমান ম্যানশন (৫ম তলা), ১৬১, মতিঝিল বাণিজ্যিক এলাকা, ঢাকা-১০০০ এর বরাবরে পাঠানোর জন্য বিনীত অনুরোধ করা যাচ্ছে।
- (৪) সভার দিন দুপুর ১২.০০ টার মধ্যে সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারদের নাম সংশ্লিষ্ট কাউন্টারে অবশ্যই নিবন্ধন করার জন্যে অনুরোধ করা যাচ্ছে। দুপুর ১২.০০ টার পর নিবন্ধন কার্যক্রম বন্ধ থাকবে।

THE NINTH BOARD OF DIRECTORS

Sponsor Director (Group - A)

Alhajj Abdul Malek Mollah
Chairman

Alhajj Md. Anowar Hossain
Vice Chairman

Alhajj A Z M Shamsul Alam
Alhajj Md. Harun-or-Rashid Khan
Alhajj Ahmed Ali

Alhajj Nazmul Ahsan Khaled
Alhajj Dr. Bahauddin Mohd. Yousuf

Alhajj Dr. D. M Amanul Hoque
Alhajj Mohammed Haroon

Alhajj Md. Badsha Miah
Alhajj Hafez Md. Enayetullah

Alhajj Kazi Md. Mofizur Rahman
Alhajj Mir Ahmed Sowdagar

Alhajj Mohammed Yahya
Alhajj Badiur Rahman

Alhajj Mohammad Mahtabur Rahman
Alhajj Abdul Moktadir

Alhajj Kazi Abu Kawsar
Alhajj Md. Fazlur Rahman

Alhajj Ahammadul Haque
Alhajj Abdus Samad

Shareholder Director (Group - B)

Alhajj Kh. Mesbahuddin Ahmed
Alhajj Md. Seraj-ud-Dowla

Ex Officio Director

Alhajj Md. Yousuf Ali Howlader

Company Secretary

Md. Mahmudur Rahman

THE SECOND SHARIAH COUNCIL

Janab Moulana Mufti Abdur Rahman,	Chairman	Founder Principal, Islamic Research Center, Bashundhara, Dhaka-1212	8825091 0171-803409 018-258441
Janab Moulana Md. Muhiuddin Khan	Member	Editor, Mashik Madina 38/2, Bangla Bazar, Dhaka -1100	9571843 9571348 (off) 7412130 (Res)
Janab Moulana Yousuf Abdul Mazid	Member	Khatib, Tara Masjid, Armanitola, 8, Abul Khairat Road, Dhaka -1100	7310949 (Res) 019-364018
Janab Moulana Ruhul Amin Khan	Member	Executive Editor, Daily Inqilab 2/1 R. K Mission Road, Dhaka -1203	7122771 7122779 (off) 9899039 (Res)
Janab Moulana Ruhul Amin	Member	29/A, Rajani Chowdhury Road, Gendaria Jame Mosjid, Dhaka -1204	7410498 (Res), 7412936 (off) 0171-030915
Janab Abdul Malek Mollah	Member	House # 12-14 Block # E Niketon, Gulshan-1, Dhaka	9569354 (off) 8852649-50, 9862079 (Res)
Janab Md. Mukhlesur Rahman	Member Secretary	41/1, Purana Paltan Line, (5th Floor), Dhaka -1000	9565960 (off), 8318416 (Res)

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

EXECUTIVES

Managing Director

Md. Yousuf Ali Howlader

Deputy Managing Director

M. A. Samad Shekh

Executive Vice President

Nazrul Islam Khan

Senior Vice President

A K M Fazlul Hoque

A N M Abdus Shahid

Syed Emdadul Hoque

Md. Abdul Gofran

Md. Anisur Rahman

S A M Habibur Rahman

Md. Wahidur Rahman

Md. Mofazzal Hossain

Mohammad Ghulam Sarwar

Vice President

Md. Abdul Matin

Md. Awokat Ali

A H M Musa

Md. Hazrat Ali Mallic

Md. Emdadul Haque

Md. Abdul Jalil Miah

Nazir Ahmed Chowdhury

Md. Shahjahan

Md. Nurul Absar

Kh. Enayet Hossain

Assistant Vice President

Md. Mijanur Rahman

Md. Mahtab Hossain

Hadi Ferdous Ahmed

Mollah Ali Ahmed

A H M Jahangir Alam Chowdhury

Md. Abul Quasem

Md. Enamul Haque

Md. Atiqur Rahman

Md. Anisur Rahman

Gazi Golam Mustafa

Md. Kamal Uddin Bhuiyan

Mahmudur Rahman Miah

Mohd. Ziaul Karim Chowdhury

Md. Elias Mazumder

Md. Mosharraf Hossain Khan

Md. Ishaque

Ansar Uddin Ahmed

Mohammad Israil

S K Magfaruddin

A N M Mofidul Islam

Md. Noor Ali

Md. Mahbube Rahman

Abdul Wadud Mallick

CORPORATE INFORMATION -2003

COMPANY SECRETARY

Md. Mahmudur Rahman

AUDITORS

HOWLADER, YUNUS & CO.

Chartered Accountants

67 Dilkusha C/A

Dhaka-1000

K. M ALAM, KHALEQUE & CO.

Chartered Accountants

85 Motijheel C/A

Dhaka -1000

Date of Registration	18 June, 1995
1st branch opening	Motijheel Branch, Dhaka
Opening Ceremony	27 September, 1995
Authorised Capital	1000.00 Million
Paid up Capital	506.00 Million
Local partnership of capital	00%
Equity	855.66 Million
Number of Branches	40
Deposit	8643.27 Million
Investment	7571.54 Million
Number of Manpower	685
Number of Shareholder	5584

REGISTERED OFFICE

Rahman Mansion
161 Motijheel Commercial Area
Dhaka-1000

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

Telex : 632409 AIBMBJ

Fax : 880-2-9569351

Cable : JHEELARAFAH

SWIFT : ALARBDDH

e-mail : alarafah @ bangla. net



পরিচালক পর্ষদের প্রতিবেদন Report of the Board of Directors

বিস্মিল্লাহির রাহমানির রাহিম

সমস্ত প্রশংসা নিখিল জাহানের মালিক আল্লাহ তায়ালার জন্যে। শান্তি ও কৃপা বর্ষিত হোক রাসুল মুহাম্মাদ (সঃ), তাঁর বংশধর ও সাহাবীগণের উপর।

আসসালামু আলাইকুম ওয়া রাহমাতুল্লাহে ওয়া বারাকাতুহু,

সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ,

পরিচালক পর্ষদ আনন্দের সাথে নবম বার্ষিক সাধারণ সভায় আপনাদেরকে খোশ-আমদেদ জানাচ্ছে এবং ৩১ ডিসেম্বর ২০০৩ তারিখে সমাপ্ত বছরের আর্থিক বিবরণীসহ ব্যাংকের বার্ষিক প্রতিবেদন আপনাদের সম্মুখে উপস্থাপন করছে।

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 Wa Barakatuhu.

Dear Shareholders,

The Board of Directors has the great pleasure in welcoming you all to the 9th Annual General Meeting and placing before you the Annual Report along with the financial statement of the bank for the year ended 31 December, 2003.

অর্থনীতির গতি প্রকৃতি

বিশ্ব অর্থনীতি

বছরের শুরুতেই যুক্তরাষ্ট্রের ইরাক আক্রমণকে কেন্দ্র করে বিশ্ব রাজনীতি ছিলো উত্তাল। দেশে দেশে যুদ্ধ বিরোধী সমাবেশ এবং বিক্ষোভের মাধ্যমে বিশ্ববাসী শান্তির স্বপক্ষে মতামত ব্যক্ত করলেও যুক্তরাষ্ট্র তার মধ্যপ্রাচ্য নীতিতে ছিলো অটল। ২০০১ সালের শেষভাগে ওয়ার্ল্ড ট্রেড সেন্টারে বিমান হামলার পর প্রতিশোধ হিসেবে যুক্তরাষ্ট্র যথাক্রমে আফগানিস্তান ও ইরাকে আগ্রাসন চালায়। যুদ্ধের বিশাল ব্যয়ভার যুক্তরাষ্ট্রের অর্থনীতির ভীত নাড়িয়ে দেয়।

২০০২ সালে বিশ্ব উৎপাদনের প্রবৃদ্ধির হার ছিলো ৩.০ শতাংশ যেখানে যুক্তরাষ্ট্রের প্রবৃদ্ধি ছিলো মাত্র ২.৪ শতাংশ। বিশ্ব বাণিজ্য প্রবৃদ্ধি ২০০২ সালে ছিলো শতকরা ৩.২ ভাগ যা হ্রাস পেয়ে ২০০৩ সালে ২.৯ ভাগে দাঁড়াবে বলে প্রক্ষেপণ করা হয়েছে। আন্তর্জাতিক অর্থ তহবিল কর্তৃক প্রকাশিত ওয়ার্ল্ড ইকোনমিক আউটলুক সেপ্টেম্বর ২০০৩ সংখ্যায় বিশ্ব উৎপাদন প্রবৃদ্ধির হার ২০০২ সালের ৩.০ শতাংশ থেকে বৃদ্ধি করে ২০০৩ সালের জন্য ৩.২ শতাংশ এবং ২০০৪ সালের জন্য ৪.০ শতাংশ হবে বলে প্রক্ষেপণ করা হয়েছে। অপরদিকে ২০০৪ সালের জন্য বিশ্ব উৎপাদন প্রবৃদ্ধি এবং বিশ্ব বাণিজ্যের প্রবৃদ্ধি নির্ধারণ করা হয়েছে যথাক্রমে শতকরা ৪.১ এবং ৫.৫ ভাগ।

সার্স ভাইরাস সংক্রমণের ফলে সামগ্রিক অর্থনীতি এবং বার্ড ফ্লু র কারণে পোলিট্র শিল্পে ব্যাপক ক্ষতি সাধিত হওয়ায় পূর্ব এশিয়ার উদীয়মান শিল্পোন্নত দেশ সমূহের উৎপাদন প্রবৃদ্ধি পূর্ববর্তী বছরের শতকরা ৪.৮ ভাগ থেকে হ্রাস পেয়ে

Economic Trends

Global Economy

The year started with the political unrest resulting from US attack on Iraq. Anti-war demonstration & peace procession in every part of the globe to prove the support of the humankind to peace & stability failed to turn around US policy on middle-east. To take revenge to the terrorist attack of September 11 on WTC, US attacked Afganistan & Iraq consecutively. The huge expenditure of the war shook the foundation of US economy.

In 2002 global output growth rate was 3.0%, where as growth rate for US was only 2.4. The September 2003 IMF 'World Economic Outlook' projections estimated global output growth of 3.2 percent for 2003, against 3.0 percent of 2002. The estimated global output & trade growth rates were projected to rise to 4.1% and 5.5% in 2004 respectively.

SARS virus & 'bird-flue' has devastated the poultry industry in particular and the global economy as a whole. Which has declined the growth rate of emerging industrial countries of

২০০৩ সালে ২.৩ ভাগে নেমে যেতে পারে বলে আশংকা করা হচ্ছে। জাপানের উৎপাদন প্রবৃদ্ধি অপরিবর্তিত থাকলেও চীনের প্রবৃদ্ধির হার ২০০২ সালের ৮.০০ শতাংশ থেকে ত্রাস পেয়ে ২০০৩ সালে ৭.৫০ শতাংশ হবে বলে প্রাক্কলিত হয়েছে।

মুদ্রা বাজারে মার্কিন ডলারের মূল্যমান ইউরো এবং ইয়েনের তুলনায় উল্লেখযোগ্য হারে ত্রাস পেয়েছে। পাউন্ডের মূল্যমান ডলারের তুলনায় বছরের মাঝামাঝিতে কিছুটা ত্রাস পেলেও বছর শেষে বেশ তেজী অবস্থানে চলে যায়।

জাতীয় অর্থনীতি

২০০২ সালে বিশ্বব্যাপি রাজনৈতিক অস্থিতিশীলতার ফলে বিশ্ব উৎপাদন এবং বানিজ্যে যে মন্দাভাব দেখা দেয় তার বিরূপ প্রভাব বাংলাদেশের অর্থনীতির উপরও পড়ে। শিল্প উৎপাদন, বাণিজ্য এবং সেবা খাতের প্রবৃদ্ধিতে এ সময় শ্লথ গতির সঞ্চার হয় যা দেশের মোট জাতীয় উৎপাদনকে নিম্নগামী করে দেয়। ২০০২ অর্থ বছরে দেশের মোট জাতীয় উৎপাদনের প্রবৃদ্ধির হার ছিলো ৪.৪%। যা ২০০০ সালে ছিলো ৫.৯% এবং ২০০১ সালে ছিলো ৫.৩%। অবকাঠামোগত উন্নয়ন এবং অর্থনৈতিক সংস্কারের ফলে ২০০৩ অর্থ বছরে জাতীয় উৎপাদনে প্রভূত অগ্রগতি সাধিত হয়েছে।

চলতি অর্থ বছরে প্রকৃত জাতীয় উৎপাদনের প্রবৃদ্ধি হয়েছে শতকরা ৫.৩০ ভাগ। জাতীয় আয়ের এই প্রবৃদ্ধি কৃষি, শিল্প, বাণিজ্য এবং সেবা সবগুলো খাতের প্রবৃদ্ধির ফসল।

কৃষি

বিস্তৃত অর্থ বছরে কৃষি উৎপাদনের প্রবৃদ্ধি ছিলো শূন্যের কোঠায়। প্রধান খাদ্যশস্য ধানের নিম্ন উৎপাদন এর প্রধান কারণ। চলতি বছর আবহাওয়া অনুকূলে থাকায় এবং জলসযোগ্য জমির পরিমাণ বৃদ্ধি পাওয়ায় খাদ্য

east-asia to 2.3% in 2003 against 4.8% in preceding year. Japan showed stability this year but China has declined from 8.0% in 2002 to 7.5% in 2003.

In Currency markets, the US Dollar has depreciated markedly against the EURO & Yen. The Pound sterling declined a bit in comparison to the Dollar at around the middle of the year but at the end regained its strong position.

National Economy

Due to worldwide geopolitical percussion in 2002, the economic downfall & the recession of global output & trade growth posed adverse impact on Bangladesh economy. The slowdown in industrial production, trade & services sectors deepened the economic retardation of the country. The GDP growth in Bangladesh decreased to 4.4% in 2002 from 5.3% in 2001 & 5.9% in 2000. However, GDP growth has been projected to rise significantly in line with the progress of the country's infrastructural & economic reforms.

The GDP growth of the current fiscal year picked up to 5.3%, which is contributed by the cumulative improvement in Agricultural, Industrial, Trade & Services sectors.

Agriculture

Last year the growth rate of the agricultural sector was almost zero, due to the very low production of paddy, which is the principal food-crop. Due to the favourable weather of this year & as the land for cultivation was increased,

শস্যসহ প্রধান প্রধান অর্থকরী ফসলের বাম্পার ফলন হয়েছে। ফলে আলোচ্য অর্থ বছরে কৃষি উৎপাদনের প্রবৃদ্ধি হয়েছে শতকরা ৩.৩ ভাগ। মৎস এবং বনজ শিল্পেও ধনাত্মক প্রবৃদ্ধি সাধিত হয়েছে।

শিল্প

আলোচ্য অর্থ বছরে শিল্প খাতে প্রবৃদ্ধি হয়েছে শতকরা ৭.৩ ভাগ যা বিগত অর্থ বছরে ছিলো ৬.৫ ভাগ। নির্মাণ শিল্প ব্যতীত শিল্প উৎপাদনের সবগুলো উপখাতেই ছিলো প্রবৃদ্ধি। আলোচ্য অর্থ বছরে মোট জাতীয় আয়ে শিল্পের অবদান ছিলো শতকরা ২৭.২ ভাগ।

সেবা খাত

সামগ্রিক ভাবে সেবাখাতে আলোচ্য অর্থ বছরে প্রবৃদ্ধি ছিলো শতকরা ৫.৮ ভাগ। ২০০২ অর্থ বছরে তা ছিলো শতকরা ৫.৪ ভাগ।

আমদানী রপ্তানী ও রেমিট্যান্স

বিশ্ব অর্থনীতির মন্দার কারণে ২০০২ অর্থ বছরে বাংলাদেশের আমদানী এবং রপ্তানী দুটোই হ্রাস পেয়েছিলো কিন্তু ২০০৩ অর্থ বছরে বৈদেশিক বাণিজ্যের সর্ব ক্ষেত্রেই ব্যাপক প্রবৃদ্ধি পরিলক্ষিত হয়। বিগত অর্থ বছরে দেশের রপ্তানী আয় ছিলো ৫.৯৩ বিলিয়ন মার্কিন ডলার, আলোচ্য অর্থ বছরে তা দাঁড়িয়েছে ৬.৪৯ বিলিয়ন মার্কিন ডলারে। প্রবৃদ্ধির হার শতকরা ৯.৪০ ভাগ। একই ভাবে আমদানী ব্যয় ২০০২ অর্থ বছরে ছিলো ৭.৭০ বিলিয়ন মার্কিন ডলার ২০০৩ সালে তা বৃদ্ধি পেয়ে ৮.৭০ বিলিয়ন মার্কিন ডলারে দাঁড়িয়েছে। এ ক্ষেত্রে প্রবৃদ্ধি ঘটেছে শতকরা ১৩ ভাগ। এ ছাড়া বিগত অর্থ বছরে প্রবাসী বাংলাদেশী কর্তৃক বৈদেশিক মুদ্রা প্রেরণের পরিমাণ ছিলো ২৫০১.১৩ মিলিয়ন মার্কিন ডলার, ২০০৩ অর্থ বছরে তা বেড়ে ৩০৬১.৯৭ মিলিয়ন মার্কিন ডলারে উন্নীত হয়েছে।

মুদ্রাস্ফীতি

২০০১ সালে মুদ্রাস্ফীতির হার ছিলো ১.৬% (গত ২০ বছরের মধ্যে সর্বনিম্ন পর্যায়ে) ২০০২ সালে তা বেড়ে দাঁড়ায় ২.৪% এ। ২০০৩ সালে মুদ্রাস্ফীতির হার বৃদ্ধি

there were bountiful growth of almost all food-crops. Growth in this sector stood at 3.3%. Fishery & forestry sectors showed positive growth as well.

Industry

Growth in this promising sector stood at 7.3% in this year compared to 6.5% in the previous year. There were development in all the sub-sectors except 'construction' industry. This year the contribution of industry in total GDP was 27.2%.

Services Sector

Services Sector registered 5.8% growth in this year. In 2002 it was 5.4%.

Foreign Trade & Remittance

There were gross deficit in foreign exchange trade in 2002 due to global economic deceleration. But in 2003 gross positive growth could be noticed in all the sectors of foreign trade. The total export was US\$ 6.49 billion in comparison to US\$ 5.93 billion in last year i.e. the growth rate was 9.4%. At the same time total import in 2002 was US\$ 7.7 billion which increased to US\$ 8.7 billion in 2003 i.e. the growth rate was 13%. Other than these, Foreign Remittance increased to US\$ 3061.97 million during the said fiscal year in comparison to US\$ 2501.13 million in the previous year.

Inflation

The rate of inflation was 1.6% (the lowest in last 20 years) in 2001. It increased to 2.4% in 2002. The projections estimated to rise to 3.8% in 2003

পেয়ে ৩.৮% হবে বলে প্রক্ষেপন করা হলেও সেপ্টেম্বরের শেষ নাগাদ এই হার গিয়ে ঠেকেছে ৫.৩২% এ।

বৈদেশিক মুদ্রার রিজার্ভ

২০০২ সালের ডিসেম্বরের শেষে বাংলাদেশ ব্যাংকে বৈদেশিক মুদ্রার মজুদের পরিমাণ ছিলো ১৭২২.২০ মিলিয়ন মার্কিন ডলার। ২০০৩ সালের শেষে এই রিজার্ভের পরিমাণ বেড়ে দাঁড়ায় ২৬২৪.১ মিলিয়ন মার্কিন ডলারে। অর্থাৎ এক বছরে বৈদেশিক মুদ্রার রিজার্ভ বেড়েছে ৯০১.৯ মিলিয়ন মার্কিন ডলার। প্রবৃদ্ধির হার শতকরা ৫২.৩৭ ভাগ।

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। ৪ টি রাষ্ট্রায়ত্ত্ব ব্যাংক, ৫ টি বিশেষায়িত ব্যাংক, ৩০ টি বেসরকারী ব্যাংক ও ১০ টি বিদেশী ব্যাংক সহ মোট ৪৯ টি ব্যাংক দেশে কার্যরত রয়েছে। প্রায় ১.১২,৭৯৩ কোটি টাকা আমানত, ৮৮,৬৬২ কোটি টাকা ঋণ, ৩ কোটি আমানতকারী ও ৭৬ লক্ষ 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 উল্লেখযোগ্য সংস্কার সমূহ নিম্নরূপঃ

আন্তর্জাতিক হিসাব মান (IAS) এর আলোকে ব্যাংকের আর্থিক বিবরণীতে অধিকতর তথ্য সন্নিবেশ করার বিধান করা হয়েছে।

ব্যাংকের হিসাব বিবরণী জাতীয় দৈনিক ও ব্যাংকের ওয়েব সাইটে প্রকাশ করতে হবে।

but by the end of September it stood as high as 5.32%.

Foreign Currency Reserve

Growth was also observed in foreign exchange reserve. Exchangeable foreign currency reserve of Bangladesh Bank was US\$ 1722.2 million at the end of December 2002. It increased to US\$ 2624.1 million by the end of 2003, i.e. a significant increase of US\$ 901.9 million reserve in one year. The growth rate is 52.37%.

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 specialised Banks, 30 private Banks and 10 foreign Banks are operating in the country. Deposit in total banking sector was Tk.1,12,793 crore, including this our banking sector comprises Tk. 88,662 crore as loan, 3 crore depositor/clients & 76 lac investment clients. Various steps of reforms has been taken to ensure transparency, dynamicity & stronger role of banks in the national development. Some of those are mentioned below:

Disclosure requirements of financial information were substantially enhanced for banks as per the international accounting standard (IAS).

Financial statement of the bank will be published in national dailies & website of the bank.

□ খেলাপী ঋণ আদায়ে ব্যাপক পদক্ষেপ গ্রহন করা হয়েছে। ফলে ২০০৩ সালের সেপ্টেম্বর মাসে খেলাপী ঋণের পরিমাণ ২৪% এ নেমে এসেছে, যা ১৯৯৯ সালে ছিলো শতকরা ৪১ ভাগ।

□ ব্যাংকের ন্যূনতম পরিশোধিত মূলধন ২০ কোটি থেকে ১০০ কোটি টাকায় উন্নীত করা হয়েছে।

□ বাণিজ্যিক ব্যাংক সমূহের মূলধন ভিত্তি মজবুত করার জন্য ব্যাংকের মূলধন ঝুঁকি অনুপাত ৮% থেকে ৯% এ বৃদ্ধি করা হয়েছে।

□ অর্থনীতিতে গতি সঞ্চারের জন্য সুদের হার নিম্নমুখী হওয়া বাঞ্ছনীয়। এ জন্য বাংলাদেশ ব্যাংক ব্যাংক হার ৭% থেকে ৬% এ নামিয়ে এনেছে এবং বাণিজ্যিক ব্যাংক সমূহের জন্য বিধিবদ্ধ তারল্য সংরক্ষণের হার (SLR) ২০% থেকে কমিয়ে ১৬% এ নির্ধারণ করেছে। ফলে ইতিমধ্যেই সুদের হার ১% থেকে ২% হ্রাস পেয়েছে।

□ এ বছর ৩১ মে থেকে বাংলাদেশ ব্যাংক ডলার টাকার বিনিময় হার নির্ধারণের ক্ষেত্রে ফুটিং এক্সচেঞ্জ রেট প্রবর্তন করেছে।

□ চলতি বছর এপ্রিল মাসে দৈনন্দিন তারল্য ব্যবস্থাপনায় সাময়িক এবং অপ্রত্যাশিত অসুবিধা দূর করার জন্য রিপো এবং রিভার্স রিপো প্রবর্তন করা হয়েছে।

এসব সংস্কার কর্মসূচী গ্রহণের ফলে ব্যাংকিং খাত পূর্বের তুলনায় স্বচ্ছ, শক্তিশালী এবং গতিশীল হয়েছে।

□ Hard steps have been taken to recover defaulted laons. In this year defaulted laon stood at 24%, which was 41% in 1999.

□ The minimum capital requirement for banks has been raised to Tk. 100 crores from 20 crores.

□ Capital adequacy threshold for banks has been raised from 8% to 9%.

□ Lowering the rate of interest can potentiate economic development. Bankladesh Bank reduced its bank rate from 7% to 6% and fixed SLR to 16% from 20% for all commercial banks. So, 1% to 2% reduction in interest rates were noticed in every sector.

□ Bangladesh Bank introduced floating exchange rate for Dollar from 31 May this year.

□ Repo and reverse repo were introduced in April 2003 as indirect monetary policy tool for day to day liquidity management in response to temporary and unexpected disturbances in the supply and demand for money.

Through all these reforms Banking sector has turned into more powerful, dynamic & transparent form.



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 ১৪ই 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 ১০০০.০০ মিলিয়ন টাকা এবং ২০০৩ সাল পর্যন্ত পরিশোধিত মূলধন ৫০৬.০০ মিলিয়ন টাকায় উন্নীত হয়। দেশের কতিপয় স্বনামধন্য 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 ৪০ টি শাখা স্থাপনের মাধ্যমে ব্যাংক দেশের আপামর জন সাধারণের আর্থ সামাজিক উন্নতির ক্ষেত্রে ইতিবাচক ভূমিকা রাখতে সক্ষম হয়েছে।

৩১ ডিসেম্বর ২০০৩ তারিখে ব্যাংকের মোট ইকুইটির পরিমাণ ছিলো ৮৫.৫৭ কোটি টাকা। একই তারিখে ব্যাংকে মোট জনশক্তি ছিলো ৬৮৫ জন এবং শেয়ার হোল্ডারগণের সংখ্যা ছিলো মোট ৫৫৮৪ জন।

আল-আরাফাহ ইসলামী ব্যাংক লিঃ-এর অনন্য বৈশিষ্ট্য

- ব্যাংকের সকল কার্যক্রম থেকে সুদের লেনদেন নিষিদ্ধ করে কোরান ও সুন্নাহর আলোকে ব্যবসা পরিচালনা করা।
- ইসলামী শরীয়াহ অনুমোদিত বিভিন্ন পদ্ধতি বা (Modes) এর মাধ্যমে ব্যাংকের বিনিয়োগ কার্যক্রম পরিচালিত করা।

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 14 June 1995. The inaugural ceremony took place on 27 September 1999. The authorised capital of the Bank is Tk.1000.0 million and the paid up capital Tk. 506.0 million. Some very renowned islamic personalities and pious businessmen of the country are the sponsors of the bank. The total of 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 socioeconomic development of the country by opening 40 branches throughout the country.

The equity of the bank stood at Tk. 85.57 crore as on 31 December 2003, the manpower was 685 and the number of shareholders was 5584.

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.

□ কল্যানমুখী ব্যাংকিং ব্যবস্থা প্রবর্তনের মাধ্যমে মানব সম্পদ উন্নয়ন ও বেকার যুবকদের কর্ম সংস্থানে গুরুত্বপূর্ণ ভূমিকা পালন করা।

□ সমাজ তথা সামগ্রিকভাবে দেশের প্রয়োজনে ব্যাংক বিভিন্ন হালাল ব্যবসায় অর্থায়ন করে, কর্মসংস্থান সৃষ্টিতে সহায়ক কর্মকাণ্ডে অংশগ্রহণ করে এবং সরকার কতৃক গৃহীত বিভিন্ন উন্নয়ন কর্মকাণ্ডে অংশগ্রহণের মাধ্যমে অবকাঠামোগত উন্নয়নে অবদান রাখছে।

□ সামাজিক সুবিচার এবং সম্পদের সুখম বন্টনের মাধ্যমে ব্যাংক একটি কল্যাণমুখী অর্থনৈতিক ব্যবস্থা প্রবর্তনে অঙ্গিকারাবদ্ধ। ক্ষুদ্র ঋণ কার্যক্রমের মাধ্যমে অনুন্নত গ্রামীণ এলাকার আর্থ সামাজিক উন্নয়নেও ব্যাংক প্রতিশ্রুতিবদ্ধ।

□ The bank is committed towards establishing a welfare oriented banking system, economic upliftment of the low income group of people, create employment opportunities.

□ 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 socioeconomic development of the country through micro credit program.



ব্যাংকের অর্থায়নে পরিচালিত একটি রপ্তানীমুখী পোশাক শিল্প পরিদর্শনে নির্বাহী ও কর্মকর্তাবৃন্দ

□ আমানতকারীগণ ব্যাংকের বিনিয়োগকৃত আয়ের অংশীদার। তাই চলতি বছর বিনিয়োগ থেকে প্রাপ্ত মুনাফার শতকরা ৭০ ভাগ ব্যাংকের সকল মুদারাবা জমাকারীর মধ্যে বন্টন করা হয়।

□ ব্যাংকের সকল কর্মচারী ও কর্মকর্তার মধ্যে ইসলামী মূল্যবোধ সৃষ্টির মাধ্যমে গ্রাহকদের জন্য উন্নত সেবা নিশ্চিত করা।

□ অর্থনৈতিক কর্মকাণ্ডের পাশাপাশি জনকল্যাণকর কর্মকাণ্ডে অংশগ্রহণ, আল আরাফাহ ইংলিশ মিডিয়াম মাদ্রাসা ও গন গ্রন্থাগার পরিচালনা এ সকল কার্যক্রমের মধ্যে অন্যতম।

□ 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. AIBL English Medium Madrasah and AIBL library are among mention worthy.

শরীয়াহ কাউন্সিলের কার্যক্রম-২০০৩

ব্যাংকের যাবতীয় কার্যক্রম ইসলামী শরীয়াহ মোতাবেক তথা কুরআন, সুন্নাহ, ইজমা ও ইজতিহাদ-এর ভিত্তিতে পরিচালিত হচ্ছে কিনা তা সুনিশ্চিত করার জন্য বাংলাদেশ ব্যাংকের দিক নির্দেশনা অনুযায়ী ফিক্‌হুল মু'আমালাত (ইসলামী বাণিজ্যিক আইন) বিষয়ে বিশেষজ্ঞ ৭ জন সদস্য নিয়ে শরীয়াহ কাউন্সিল গঠিত।

আল্লাহ সুবহানাছ ওয়া তা'আলার অশেষ মেহেরবানীতে ব্যাংকের যাবতীয় কার্যক্রম শরীয়াহ সম্মতভাবে পরিচালনার লক্ষ্যে শরীয়াহ কাউন্সিলের সম্মানিত সদস্যগণ ২০০৩ ঈসায়ী সালে ১০ টি সভায় মিলিত হয়ে বোর্ড ও ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষ কর্তৃক প্রেরিত বিষয়গুলোসহ ব্যাংকের বিভিন্ন কার্যাবলী পর্যালোচনাপূর্বক সংশ্লিষ্ট কর্তৃপক্ষকে শরীয়াহ সংশ্লিষ্ট প্রয়োজনীয় পরামর্শ ও দিক-নির্দেশনা প্রদান করেছেন। সভাসমূহে শরীয়াহ পরিপালন ও গ্রাহক সেবার মান বৃদ্ধি করণে সর্বাত্মক প্রচেষ্টা চালাতে সংশ্লিষ্ট সকলকে পরামর্শ দেয়া হয়।

ব্যাংকের শাখাসমূহের দৈনন্দিন কার্যক্রম শরীয়াহ নীতিমালা অনুযায়ী পরিচালিত হচ্ছে কিনা তা পর্যবেক্ষণ ও প্রয়োজনীয় দিক-নির্দেশনা প্রদানের লক্ষ্যে কাউন্সিলের মুরাক্বিবগণ আলোচ্য বছরে ব্যাংকের ৪০টি শাখার মধ্যে সব ক'টি শাখা পরিদর্শন করে কাউন্সিলে বিস্তারিত রিপোর্ট পেশ করেছেন। ব্যাংকিং কার্যক্রমে শরীয়াহ নীতিমালা যথাযথভাবে বাস্তবায়নে সহযোগিতার জন্য তারা শাখাসমূহ পরিদর্শন করে শরীয়াহ সংশ্লিষ্ট যে ক্রটি-বিচ্যুতি চিহ্নিত করেন তা সংশোধনের জন্য ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষকে পরামর্শও প্রদান করা হয়েছে।

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

আল-আরাফাহ ইসলামী ব্যাংক লিঃ 'সেন্ট্রাল শরীয়াহ বোর্ড ফর ইসলামী ব্যাংকস অব বাংলাদেশ' এর সদস্য ব্যাংক

Activities of Shariah Council for the year-2003

Shariah Council consists with 7 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 10 meetings in the year 2003 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 has visited all branches (40) over the year of the Bank to observe the Shariah compliance, give necessary instructions on the spot 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.

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

এবং এই ব্যাংকের শরীয়াহ কাউন্সিলের চেয়ারম্যান ও সদস্য সবিচ পদাধিকার বলে উক্ত সংস্থার সদস্য। তাঁরা যথাক্রমে সেন্ট্রাল শরীয়াহ বোর্ডের ভাইস-চেয়ারম্যান ও ডেপুটি সেক্রেটারি জেনারেলের দায়িত্বপ্রাপ্ত হয়ে আল-আরাফাহ ইসলামী ব্যাংকের সম্মান ও গৌরবজনক প্রতিনিধিত্ব করে আসছেন। বাংলাদেশের ইসলামী ব্যাংকসমূহের মধ্যে ভ্রাতৃত্ব ও সৌহার্দ্যপূর্ণ সম্পর্ক স্থাপন, পারস্পরিক সহযোগিতা বৃদ্ধিকরণ এবং শরীয়াহ সংক্রান্ত মান উন্নয়নে আল-আরাফাহ ইসলামী ব্যাংকের শরীয়াহ কাউন্সিল সেন্ট্রাল শরীয়াহ বোর্ডের মাধ্যমে সক্রিয় ভূমিকা পালন করছে।

পুঁজি বাজারে অবস্থান

১৯৯৮ সালে ঢাকা এবং চট্টগ্রাম ষ্টক এক্সচেঞ্জে তালিকাভুক্ত হওয়ার পর পুঁজি বাজারে ব্যাংকের শেয়ার বরাবরই শক্ত অবস্থানে ছিলো। ২০০৩ সালে ঢাকা ষ্টক এক্সচেঞ্জে অত্র ব্যাংকের ১০০০ টাকা অবহিত মূল্যের শেয়ার সর্বোচ্চ ১৮১৭.০০ টাকায় কেনা বেচা হয়েছে। ২০০৩ সালের জানুয়ারী থেকে ২০০৪ সালের মার্চ মাস পর্যন্ত প্রতিমাসের শেষ দিবসে ঢাকা ষ্টক এক্সচেঞ্জ লিঃ-এ ব্যাংকের শেয়ারের বাজার মূল্যের একটি পরিসংখ্যান নিম্নে প্রদত্ত হলো :

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 playing the roles of Vice Chairman and Deputy 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 1817.0 highest in 2003. The market trend of our banks share in Dhaka Stock Exchange between January 2003 & March 2004 is stated below:

Year	Month	PRICE					
		Opening	High	Low	Closing	Month High	Month Low
2003	January	1,485.00	1,485.00	1467.00	1,474.50	1,540.00	1,425.25
2003	February	1,649.75	1,660.00	1,625.00	1,643.25	1,750.00	1,475.00
2003	March	1,647.00	1,647.25	1,597.75	1,644.25	1,817.00	1,597.75
2003	April	1,345.00	1,360.00	1,336.00	1,354.50	1,715.00	1,250.00
2003	May	1,305.00	1,305.00	1,295.25	1,300.50	1,375.00	1,295.25
2003	June	1,260.00	1,260.00	1,255.00	1,256.00	1,302.00	1,205.00
2003	July	1,200.00	1,212.00	1,200.00	1,204.00	1,282.00	1,195.00
2003	August	1,288.00	1,299.00	1,288.00	1,291.75	1,299.00	1,198.00
2003	September	1,380.00	1,390.00	1,380.00	1,386.00	1,400.25	1,290.00
2003	October	1,342.00	1,352.00	1,330.00	1,347.75	1,400.00	1,200.00
2003	November	1,560.00	1,565.00	1,550.00	1,554.25	1,565.00	1,345.00
2003	December	1,665.00	1,665.00	1,646.00	1,659.50	1,779.25	1,490.00
2004	January	1,663.50	1,667.00	1,663.00	1,664.50	1,669.50	1,595.00
2004	February	1,685.00	1,687.50	1,680.00	1,682.00	1,695.00	1,655.00
2004	March	1,700.00	1,700.00	1,670.00	1,670.50	1,769.75	1,670.00

শেয়ার লেনদেন কার্যক্রম সিডিএস এর অন্তর্ভুক্তিকরণ

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 মূল্যমানের দু'টি উদ্যোক্তা শেয়ার ক্রয় করে সিডিবিএল এর স্পন্সরশীপ গ্রহণ করেছে। সিকিউরিটিজ এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের পরামর্শ অনুযায়ী এপ্রিল-২০০৪ তারিখের মধ্যে ব্যাংকের শেয়ার লেনদেন কার্যক্রম সেন্ট্রাল ডিপোজিটরি সিস্টেমের অন্তর্ভুক্তিকরণের লক্ষ্যে সিডিবিএল এর সাথে চুক্তি সম্পাদন করা হয়। মে, ২০০৪ তারিখের মধ্যে ব্যাংকের শেয়ার সার্টিফিকেট চূড়ান্তভাবে ডি-মেটেরিয়ালাইজড করার কার্যক্রম প্রক্রিয়াধীন রয়েছে। যা আধুনিক প্রযুক্তির সাথে সমন্বিত করে ব্যাংককে বৃহত্তর পরিসরে অনুপ্রবেশের সুযোগ সৃষ্টি করবে।

অগ্রগতি পর্যালোচনা

বছর শেষে ব্যাংকে আমানতকারীর সংখ্যা দাঁড়িয়েছে ১৪৭৬৪১ জনে। ৩১ ডিসেম্বর ২০০৩ তারিখ পর্যন্ত তাদের নিকট থেকে আমানত সংগ্রহ করা হয়েছে মোট ৮৬৪৩.২৭ মিলিয়ন টাকা। মোট ১০৮১৪ জন বিনিয়োগ গ্রহীতার নিকট একই সময়ে বিনিয়োগ করা হয়েছে ৭৫৭১.৫৪ মিলিয়ন

Inclusion of share transaction in CDS

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. The bank undertook the sponsorship of CDBL by purchasing its two sponsor shares worth of Tk. 10 lakh in July,2003.The bank signed an agreement with CDBL to assure inclusion of its share transfer activities in CDS within April,2004, according to the recommendations of the Securities & Exchange Commission. The process of completely dematerializing share certificates of the bank within May, 2004 is underway. It is a big step to ensure access in the technology competent environment of banking.

Progressive Analysis

At the end of current year , the number of depositors stood at 147,641 and the amount of deposit has accumulated to Tk. 8643.27 million. The total number of investors are 10814 and total investment extended to them was a sum of taka 7571.54 million.

১৫তম শাখা ব্যবস্থাপক সম্মেলনে ব্যবস্থাপনা পরিচালক ও নির্বাহীগণের সাথে ব্যাংকের পরিচালকবৃন্দ



টাকা। আলোচ্য বছরে ব্যাংকের মোট আয় হয়েছে ৯৮৭.৬৮ মিলিয়ন টাকা এবং ব্যয় হয়েছে ৬৮১.৩৪ মিলিয়ন টাকা। বছর শেষে করপূর্ব মুনাফার পরিমাণ দাঁড়িয়েছে ৩০৬.৩৪ মিলিয়ন টাকায়। এই মুনাফা বিগত বছরের ১৬৩.৯৪ মিলিয়ন টাকার তুলনায় শতকরা ৮৬.৮৬ ভাগ বেশী।

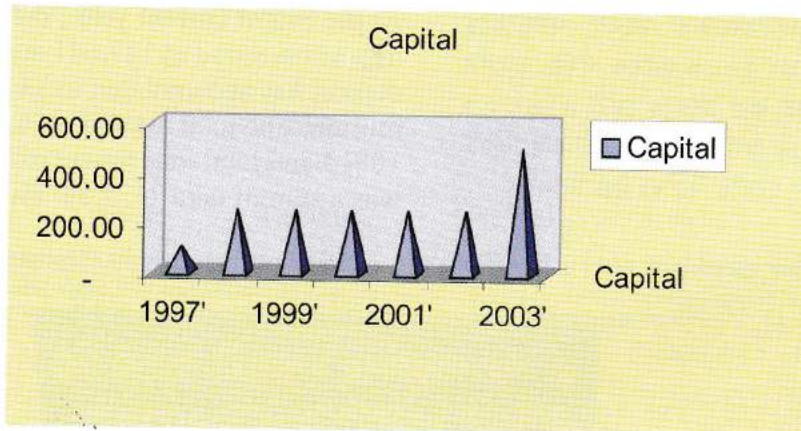
মূলধন

চলতি বছর মার্চ মাসে ব্যাংক কোম্পানী আইন ২০০৩ সংশোধন পূর্বক ব্যাংকের মূলধন ১০০ কোটি টাকায় উন্নীত করার বিধান করা হয়েছে। সে প্রেক্ষিতে ব্যাংক মূলধনের পরিমাণ ২০০২ সালের ৪১.৫৮ কোটি টাকা থেকে বৃদ্ধি করে ২০০৩ সালের শেষ নাগাদ ৮৫.৫৬ কোটি টাকায় উন্নীত করে। ব্যাংক আলোচ্য হিসাব বছরে ১ টি বর্তমান শেয়ারের বিপরীতে একটি রাইট শেয়ার ইস্যু করে। ফলে ব্যাংকের পরিশোধিত মূলধন বিগত বছরের ২৫ কোটি ৩০ লক্ষ টাকার বিপরীতে ২০০৩ সালের ৩১ ডিসেম্বর তারিখে ৫০ কোটি ৬০ লক্ষ টাকায় উন্নীত হয়।

The bank has earned Tk.987.68 million and incurred an expense of Tk.681.34 million in the current year. At the end of the year the profit before tax has stood Tk. 306.34 million which is 86.86% more than Tk.163.94 million pre-tax income of the last year.

Capital

The Bank company act 2003 which passed in March, 2003 includes a provision of raising the capital to a new level of Tk. 100 crore for the commercial banks. In compliance with the new provision, the bank has raised its capital from Tk. 41.58 crores in the year 2002 to Tk. 85.56 crores in 2003. The bank also issued a right share against each of the existing shares in the current year. As a result, the paid up capital of the bank has raised to Tk.50.60 crore at 31st December,2003 against Tk.25.30 crore of last year.



সঞ্চিতি তহবিল

২০০২ সালের ৩১ ডিসেম্বর তারিখে ব্যাংকের সঞ্চিতি তহবিলে মোট স্থিতির পরিমাণ ছিলো ১৬.২৭ কোটি টাকা। আলোচ্য বছর একই সময়ে ব্যাংকের সঞ্চিতি তহবিলে স্থিতির পরিমাণ দাঁড়িয়েছে ২৬.৮৮ কোটি টাকা। এ ক্ষেত্রে প্রবৃদ্ধি হয়েছে শতকরা ৬৫.২১ ভাগ।

Reserved fund

The total balance of the reserve fund stood at Tk.26.88 crore in the current year against Tk.16.27 crore during the corresponding period ended at 31st December,2002. In this sector, the bank experienced a growth rate of 65.21%.

মূলধন পর্যাপ্ততা

২০০২ সালের সেপ্টেম্বর মাসে বাংলাদেশ ব্যাংক ঝুঁকি ভিত্তিক সম্পদের বিপরীতে মূলধন সংরক্ষণের অনুপাত ৮.০০% এর স্থলে ৯.০০% এ নির্ধারণ করেছে। ২০০২ সালে ব্যাংকের মোট ইকুইটির পরিমাণ ছিলো ৪১.৫৭ কোটি টাকা। আলোচ্য বছর তা দাঁড়িয়েছে ৮৫.৫৭ কোটি টাকায়। ৩১ ডিসেম্বর ২০০৩ তারিখে ব্যাংকের মূলধন পর্যাপ্ততা অনুপাত ছিলো ১৩.৮৩% যা ২০০২ সালের একই সময়ে ছিলো ৯%।

আমানত

৩১ ডিসেম্বর ২০০৩ তারিখে ব্যাংকের মোট আমানতের পরিমাণ দাঁড়ায় ৮৬৪.৩৩ কোটি টাকায়। এর মধ্যে ব্যাংক আমানত ২০.৯৩ কোটি টাকা এবং সাধারণ আমানত ৮৪৩.৪০ কোটি টাকা। বিগত বছর একই সময়ে ব্যাংকের মোট আমানতের পরিমাণ ছিলো ৭১৬.৩১ কোটি টাকা। এ ক্ষেত্রে প্রবৃদ্ধির হার শতকরা ২০.৬৬ ভাগ। ২০০৩ সালে ব্যাংকিং সেক্টরে মোট ডিপোজিটের পরিমাণ ছিলো ১১২৭৯২.৮ কোটি টাকা। বিগত বছর অর্থাৎ ২০০২ সালে এই ডিপোজিটের পরিমাণ ছিলো ৯৯৬৪৭.৪ কোটি টাকা। এ ক্ষেত্রে ব্যাংকিং সেক্টরে প্রবৃদ্ধি হয়েছে শতকরা ১৩.১৯ ভাগ। আমানত সংগ্রহে জাতীয় প্রবৃদ্ধির তুলনায় ব্যাংকের প্রবৃদ্ধির হার শতকরা ৭.৪৭ ভাগ বেশী।

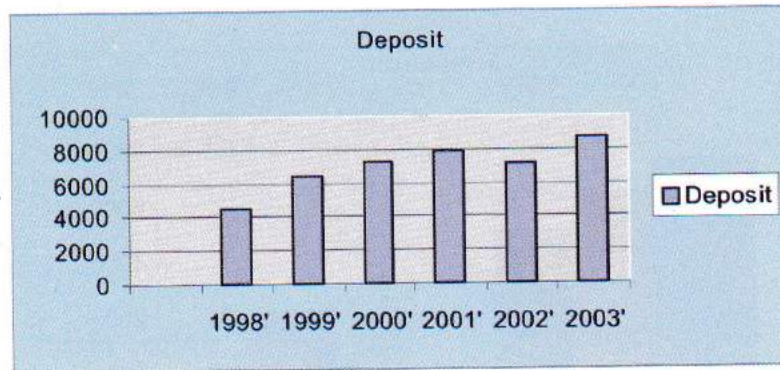
Capital Adequacy

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 equity of the bank was 41.57 crore taka, which stood at Tk.85.57 crore in the following year. At 31 December, 2003 the capital adequacy ratio of the bank was 13.83%, against 9% at the same period of 2002.

Deposit

The total deposit of the bank was Tk. 864.33 crore at 31st December, 2003, of which bank deposit was 20.93 crore taka and general deposit was 843.40 crore taka. At the same time in the last year, the amount of total deposits was 716.31 crore taka. In this area the growth rate is 20.66%. In the year 2003, the amount of total deposit in the banking sector was 112792.8 crore taka. Last year (in 2002) it was Tk.99647.4 crore. So the rate of growth of total deposit in the banking sector was 13.19%.

In collecting deposit, the bank's growth rate is 7.47% higher than that of national growth.





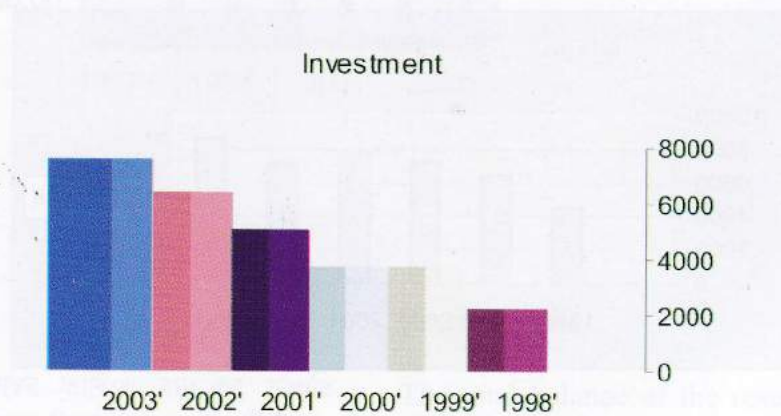
ব্যাংকের অর্থায়নে পরিচালিত
একটি রপ্তানীমুখী পোশাক
শিল্পের মূল ভবনের বাহিরের দৃশ্য

বিনিয়োগ

২০০৩ বছর সমাপনীতে ব্যাংকের বিনিয়োগের পরিমাণ দাঁড়ায় ৭৯৩.২৮ কোটি টাকায়। বিগত বছর অর্থাৎ ২০০২ সালের ৩১ ডিসেম্বর তারিখে এই পরিমাণ ছিলো ৭০২.৩৩ কোটি টাকা। এক বছরে বিনিয়োগ বৃদ্ধি পেয়েছে ৯০.৯৬ টাকা। যা শতকরা হিসেবে ১২.৯৫%। আলোচ্য বছরে এ ক্ষেত্রে দেশের ব্যাংকিং সেক্টরে বিনিয়োগ বৃদ্ধির হার ছিলো শতকরা ১১.০২ ভাগ।

Investment

At the end of year 2003, the amount of investment of the bank was 793.28 crore taka in comparison to 70.33 crore taka of investment at 31st December of the last year (2002). The amount of investment have increased 90.96 crore taka within this period, which is around 12.95%. At this accounting year, the growth rate of the national credit was 11.02%.

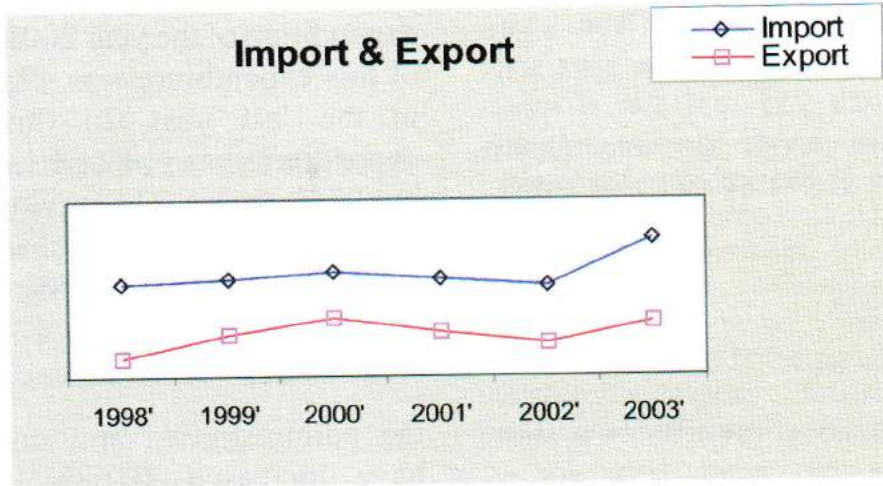


বৈদেশিক বাণিজ্য

২০০৩ সালে ব্যাংকের বৈদেশিক বাণিজ্যে আশানুরূপ প্রবৃদ্ধি সাধিত হয়েছে। ২০০২ সালের শেষে মোট বৈদেশিক বাণিজ্যের (আমদানী, রপ্তানী ও রেমিট্যান্স) পরিমাণ ছিলো ৭১৮৮.২৫ মিলিয়ন টাকা। ২০০৩ সালের শেষে তা দাঁড়িয়েছে ১০৯৫৭.৩৯ মিলিয়ন টাকায়। প্রবৃদ্ধির হার ৫২.৪৩%। ২০০৩ সালের শুরুতে ইরাক যুদ্ধের কারণে আন্তর্জাতিক বাণিজ্যের পরিসর কিছুটা সংকুচিত হলেও বছরের মাঝামাঝি এবং শেষ নাগাদ তা প্রসারিত হয়েছে। ২০০২ সালে ব্যাংকের রপ্তানী আয়ের মোট পরিমাণ ছিলো ১৮৯৪.৭৭ মিলিয়ন টাকা। ২০০৩ সালে তা দাঁড়িয়েছে ৩০৭৫.৫২ মিলিয়ন টাকায়। প্রবৃদ্ধির হার শতকরা ৬২.৩২ ভাগ। যেখানে জাতীয় পর্যায়ে প্রবৃদ্ধি ঘটেছে শতকরা ৯.৪ ভাগ। একই ভাবে আমদানীর পরিমাণ ছিলো ৫১৬২.৫১ মিলিয়ন টাকা। আলোচ্য বছরে তা ৭৬৯৮.২৯ মিলিয়ন টাকায় দাঁড়িয়েছে। প্রবৃদ্ধি ঘটেছে শতকরা ৪৯.১২ ভাগ, যেখানে জাতীয় প্রবৃদ্ধির হার শতকরা ১৩ ভাগ। বিগত বছর অত্র ব্যাংকের মাধ্যমে বৈদেশিক রেমিটেন্সের পরিমাণ ছিলো ১৩০.৯৭ মিলিয়ন টাকা, আলোচ্য বছর ফরেন রেমিটেন্সের পরিমাণ দাঁড়িয়েছে ১৮৩.৫৮ মিলিয়ন টাকায়।

Foreign Trade

At the year of 2003, the bank experienced satisfactory growth in the foreign trade. At the end of 2002, the total amount of foreign trade (export, import and Remittance) was 7188.25 million taka; which has increased at 52.43% to reach 10959.39 million taka in 2003. Though at the beginning of the year the transaction of international trade has shrunk due to Iraq war but at the middle and end period of the year it has expanded again. The total export revenue of the bank was 1894.77 million taka in 2002, which has increased at 62.32% growth rate to reach 3075.52 million taka in 2003, whereas the national growth was 9.4% during the same period. Similarly the amount of import have increased from 5162.51 million taka of 2002 to 7698.29 million taka in 2003, experiencing a growth rate of 49.12% where the national growth rate is 13% in this sector. Last year the amount of remittance through the bank was 130.97 million taka, which grows to 183.58 million taka in the current year.



আয়

বিনিয়োগ আয়

২০০৩ সালের ৩১ ডিসেম্বর তারিখে ব্যাংকের মোট বিনিয়োগের পরিমাণ ছিলো ৭৫৭.১৫ কোটি টাকা। বিনিয়োগকৃত এই অর্থ হতে মোট আয় হয়েছে ৭৯.৩৩

Income

Investment income

The total investment of the bank was Tk.757.15 crore at 31st December of 2003. The total income generated from this investment is Tk.79.33

কোটি টাকা। যা মোট আয়ের শতকরা ৮০.৩২ ভাগ। ২০০২ সালের একই সময়ে এই আয় ছিলো ৭০.২৩ কোটি টাকা। এ ক্ষেত্রে প্রবৃদ্ধি হয়েছে শতকরা ১২.৯৫ ভাগ।

বিনিয়োগ বহির্ভূত কার্যক্রম থেকে আয়

আলোচ্য বছরে বিনিয়োগ বহির্ভূত কার্যক্রম যেমন কমিশন আয়, এক্সচেঞ্জ আয়, লকার ভাড়া প্রভৃতি বাবদ আয় হয়েছে ১৯.৪৪ কোটি টাকা যা মোট আয়ের শতকরা ১৯.৬৮ ভাগ। বিগত বছর একই সময়ে এসব খাত থেকে আয় হয়েছে ১৩.৩১ কোটি টাকা। এ ক্ষেত্রে প্রবৃদ্ধি হয়েছে শতকরা ৪৬.০৬ ভাগ।

ব্যয়

আমানতকারীগণকে প্রদত্ত মুনাফা

২০০৩ সালে ব্যাংক আমানতকারীগণকে বিনিয়োগ আয়ের ৭০% অর্থাৎ মোট ৪৬.৩৫ কোটি টাকা মুনাফা বাবদ প্রদান করেছে। যা মোট ব্যয়ের শতকরা ৬৮.০২ ভাগ। বিগত বছর অর্থাৎ ২০০২ সালে এর পরিমাণ ছিলো ৪৭.৪৬ কোটি টাকা। এ ক্ষেত্রে আমানতকারীগণকে মুনাফা প্রদান বাবদ ব্যয় ত্রাস পেয়েছে ১.১২ কোটি টাকা যা শতকরা ২.৩৫ ভাগ। ব্যাংক আমানত ত্রাস এবং স্বল্পব্যয়ী আমানত বৃদ্ধি পাওয়ায় ব্যাংকের এই সাশ্রয় সম্ভব হয়েছে।

প্রশাসনিক ও অন্যান্য ব্যয়

২০০২ সালের তুলনায় ২০০৩ সালে প্রশাসনিক ও অন্যান্য ব্যয় ১০.৬৮ শতাংশ বৃদ্ধি পেয়েছে। বিগত বছর ৩১ ডিসেম্বর তারিখে প্রশাসনিক ও অন্যান্য ব্যয়ের পরিমাণ ছিলো ১৯.৬৯ কোটি টাকা। আলোচ্য বছর একই সময়ে এই পরিমাণ দাঁড়িয়েছে ২১.৭৯ কোটি টাকায়। এটা মোট ব্যয়ের শতকরা ৮৩.৯৮ ভাগ।

crore, which is 80.32% of the total income. At the corresponding period of 2002, this income was Tk.70.23 crore. It indicates an increasing growth rate of 12.95%.

Income from other than investment

The bank has earned Tk. 19.44 crore from other sources than investment like commission income, exchange income, locker rent etc. in the current year which is 19.68% of the total income. The Bank earned Tk.13.31 crore from the same sectors in the corresponding period of the last year which indicates 46.06% growth rate.

Expenditure

Profit paid to depositors

The bank has paid the depositors 46.35 crore taka which is 70% of the investment income and 68.2% of the total expenditure of the year 2003. The amount of this expenditure was 47.46 crore taka in the last year. In this sector the expenditure has reduced 1.12 crore taka by 2.35 percent. This saving is achieved because the bank deposit has reduced and the low-cost deposit has increased in size.

Administrative and other expenses

the administrative and other expenses have increased 10.68% in 2003, in comparison to that of 2002. The administrative and other expenses were Tk. 19.69 crore in the last year and it amounts to Tk.21.79 crore in the current year which is 83.98% of the total expenditure.

আল-আরাফাহ ইংলিশ মিডিয়াম মাদ্রাসা

ভবিষ্যত প্রজন্মকে ইসলামের শান্তি ও সাম্যের আন্তর্জাতিক আদর্শে গড়ে তোলা এবং ব্যাংকিং কার্যক্রমসহ অন্যান্য ক্ষেত্রে ইসলামসম্মত পদ্ধতি চালু করার লক্ষ্যে জনসম্পদ তৈরী ও ব্যাপকার্থে মানব কল্যাণে অবদান রাখার লক্ষ্যে আল-আরাফাহ ইসলামী ব্যাংক ফাউন্ডেশন একটি ইংলিশ মিডিয়াম মাদ্রাসা স্থাপন করেছে।

আল্লাহ রাক্বুল আলামিনের অশেষ রহমতে ১৯৯৯ সনে এ মহতি প্রচেষ্টার সূচনা হিসাবে ঢাকার ২১, সি কিগাতলা, ধানমন্ডিতে আল-আরাফাহ ইংলিশ মিডিয়াম মাদ্রাসার কার্যক্রম শুরু হয়েছে। ও লেভেল পর্যন্ত এ ধরনের প্রতিষ্ঠান বাংলাদেশে এই প্রথম।

আল-আরাফাহ ইসলামী ব্যাংক লাইব্রেরী

লাইব্রেরী হচ্ছে জ্ঞানের একান্ত বাহক ও সংরক্ষক। বাংলাদেশের বর্তমান সামাজিক প্রেক্ষাপট বিবেচনায় কোন আর্থিক বানিজ্যিক প্রতিষ্ঠান অর্থ লেনদেনের পাশাপাশি বৃহত্তর স্বার্থে জ্ঞান অনুশীলনের মাধ্যমও রচনা করতে পারে, এর এক অভূতপূর্ব সাফল্য দেখিয়েছে দেশের শীর্ষস্থানীয় বানিজ্যিক প্রতিষ্ঠান আল-আরাফাহ ইসলামী ব্যাংক লিঃ। ৩২ তোপখানা রোড, চট্টগ্রাম ভবনের দ্বিতীয় তলায় কোলাহলমুক্ত নিরিবিবি ও ছায়াঘেরা মনোরম পরিবেশে প্রতিষ্ঠিত এ লাইব্রেরী ২০০০ সাল থেকে সকল স্তরের জনগণের জন্য উন্মুক্ত করে দেয়া হয়। প্রায় ২৩,০০০ (তেইশ 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।

Al-Arafah English Medium Madrasah

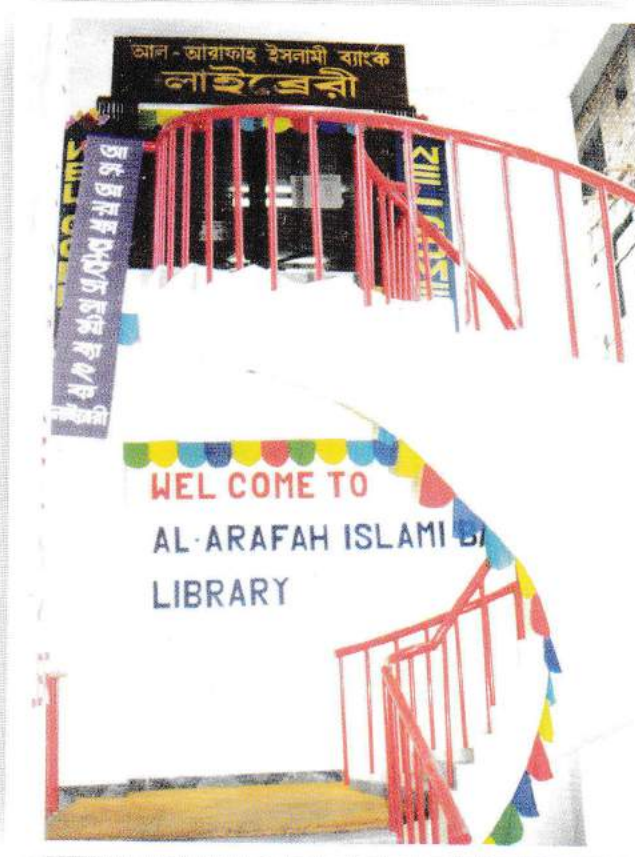
Al-Arafah English Medium Madrasah has been established by the Al-Arafah Bank Foundation with a view to building next generation according to the ideals of peace and equality of Islam and to establishing banking and other aspects of life in the way of Islam. The prime aim of this madrasah is to contribute towards building human resource and in the broader senees to ensure human welfare. With this in view Al-Arafah Islami Bank Foundation has established an English medium madrasah at Dhanmondi in 1999. Such institution upto O 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 23,000 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, computer science, business administration, sociology, English & Arabic language and juvenile literature in Bangla, English, Urdu & Arabic which are very rare.

লাইব্রেরীতে বিভিন্নমুখী জ্ঞানের সমাবেশ থাকলেও পুস্তক সংগ্রহের ক্ষেত্রে ইসলামী জ্ঞান শিক্ষা ও ইসলামী মূল্যবোধ তৈরীর প্রতি জোর দেয়া হয়ে থাকে। সে লক্ষ্যকে সামনে রেখে 'আল-আরাফাহ ইসলামী ব্যাংক' ১০৮৪ (এক হাজার চুরাশি) কপি আরবী - বাংলা তরজমাতুল কুরআন বিনামূল্যে দেশের প্রতিটি উপজেলায় বিতরণ করে।

Varieties of good books were procured in the library, but those were predominantly to enrich Islamic knowledge & culture. To fulfill that goal Al-Arafah Islami Bank distributed a total of 1084 copies of Arabic-Bangla 'Torjomatul Quran' to all the upazillas of the country.



৩২ তোপখানা রোডে
অবস্থিত আল-আরাফাহ
ইসলামী ব্যাংক লাইব্রেরী

শিক্ষার মৌলিক প্রধান উদ্দেশ্য জ্ঞান বিতরণ নয়, মূল্যবোধ সৃষ্টি করা। আর ধর্মীয় বিশ্বাসের সংযুক্তি এবং সংমিশ্রণ ছাড়া কোন মূল্যবোধই রচিত হতে পারে না। জীবনকে ইসলামের আলোকে পরিচালনার জন্য প্রত্যেকটি 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। প্রতি সোমবার মাগরিবের নামাজের পর এ দারস প্রোগ্রাম অনুষ্ঠিত হয়।

Education is the harmonious development of body, mind & soul. If religion is not attached to it the real attitude towards life & values will fail to develop. It is mandatory to learn *Elm-e-Din* to govern our life in the right way of Islam. To fulfill this noble intention Al-Arafah Islami Bank Library started *Dars-ul-Quran* (Teachings of Quran) program. This program will cover translation with detail explanation of Quran starting from Sura Fatiha upto Sura Nas gradually. *Dars-ul-Quran* program takes place every Monday after Magrib prayer.

তা ছাড়া আল-আরাফাহ ইসলামী ব্যাংক লাইব্রেরী প্রতি দু'মাসে অন্তত: একবার ইসলামী সামাজিক জীবন ব্যবস্থার আলোকে রচিত ফিল্ম ও বিজ্ঞান ভিত্তিক ইসলামী ডকুমেন্টারী ফিল্ম প্রদর্শনের ব্যবস্থা করে থাকে।


কৃতজ্ঞতা স্বীকার

২০০৩ সালে আশানুরূপ ব্যবসায়িক সাফল্যের জন্য পরিচালনা পর্ষদ মহান রাস্কুল আলামীনের দরবারে শুকরিয়া জ্ঞাপন করছে। ব্যাংকের সার্বিক কর্মকাণ্ডের বিভিন্ন স্তরে সমর্থন ও সহযোগীতা প্রদানের জন্য পরিচালনা পর্ষদ অর্থ মন্ত্রণালয়, বাংলাদেশ ব্যাংক, সিকিউরিটিজ এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন, জয়েন্ট স্টক কোম্পানীজ এন্ড ফার্মস, ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ লিঃ, চট্টগ্রাম স্টক এক্সচেঞ্জ লিঃ এবং বিভিন্ন সরকারী আধাসরকারী ও ব্যক্তি মালিকানাধীন সংস্থার প্রতি ধন্যবাদ জ্ঞাপন করছে।

ব্যাংকের ওপর 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 আব্দুল মালেক মোল্লা)
চেয়ারম্যান
তারিখ : ১৯ মে, ২০০৪, ঢাকা

Other than this Al-Arafah Islami Bank Library arranges shows of feature films or Documantry films on Islamic life & culture.


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 2003. The Board extends thanks to the Ministry of Finance, the Bangladesh Bank and other 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 Abdul Malek Mollah)
Chairman
Date : May 19, 2004 Dhaka

AIBL AT A GLANCE

Particulars	1999	2000	2001	2002	2003
Authorised Capital	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
Paid up Capital	253.00	253.00	253.00	253.00	506.00
Reserve Fund	46.86	73.07	117.63	155.43	231.89
Shareholders Equity	299.86	326.07	370.63	408.43	737.89
Deposit	6415.79	7307.59	7879.18	7163.00	8643.27
Investment	3793.71	3728.41	5079.21	6403.60	7571.54
Import	5555.51	5979.90	5559.27	5162.51	7698.29
Export	2304.21	3313.20	2524.63	1894.77	3075.52
Total Income	534.76	752.19	800.35	835.42	987.68
Total Expenditure	464.30	598.45	678.84	671.48	681.34
Profit before Tax	70.47	67.00	39.48	163.94	306.34
Profit after Tax & Provision	31.70	30.15	19.53	50.71	127.06
Income Tax	24.66	23.45	13.82	57.76	103.96
Total Assets	7746.04	8584.95	9253.77	8759.33	10886.82
Fixed Assets	50.35	52.44	58.54	114.83	126.23
Earning per Share (Taka)	181.04	172.14	101.43	312.42	251.10
Dividend per Share	12%	12%	7.5%	20%	16%
					Bonus
Number of Shareholder	6319	5849	5778	5557	5584
Manpower	664	674	659	670	685
Number of Branches	35	37	40	40	40
Manpower per Branch	19	18	16	17	17

শরীয়াহ কাউন্সিলের প্রতিবেদন
৩১ ডিসেম্বর, ২০০৩ ইঙ্গায়ী তারিখে সমাপ্ত বছরের জন্য

বিসমিল্লাহির রাহমানির রাহীম।

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

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

আল-আরাফাহ ইসলামী ব্যাংক লিমিটেড-এর ব্যাংকিং ব্যবসা ইসলামী শারী'আহর নীতিমালা ও বিধি-বিধান মোতাবেক পরিচালনার বিষয়টি নিশ্চিত করার দায়িত্ব ব্যাংকের ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষের। আমাদের দায়িত্ব হলো ব্যাংকের কার্যাবলী পর্যালোচনাপূর্বক 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 করছে।

ক. বিগত অর্ধবছরে ব্যাংক কর্তৃক অনুসৃত ও পরিচালিত কার্যাবলী, লেনদেন এবং চুক্তিসমূহ-যা আমরা পর্যালোচনা করেছি তা ইসলামী শারী'আহর নীতিমালা ও বিধি-বিধান অনুযায়ী সম্পন্ন করা হয়েছে।

খ. আমাদের অনুমোদিত নির্দেশনার ভিত্তিতে ইনভেস্টমেন্ট একাউন্টে যে লাভ বন্টন এবং লোকসান নিরূপণ করা হয়েছে তা ইসলামী শারী'আহর নীতিমালা ও বিধি-বিধান অনুযায়ী করা হয়েছে।

গ. বিধিগত বাধ্যবাধকতা এবং বিনিয়োগ সংশ্লিষ্ট কিছু অসতর্কতার ফলে শারী'আহর অননুমোদিত উপায়ে বা পন্থায় অর্জিত সন্দেহজনক অর্থ চিহ্নিত করা হয়েছে এবং উক্ত অর্থ শরীয়াহ নির্ধারিত পন্থায় খরচের নিমিত্তে আল-আরাফাহ ইসলামী ব্যাংক ফাউন্ডেশনে স্থানান্তরের সিদ্ধান্ত প্রদান করা হয়েছে।

এমতাবস্থায় শারী'আহ কাউন্সিল নিম্নোক্ত পরামর্শ প্রদান করছে :

১। ব্যাংকের সর্বস্তরের জনশক্তিকে ইসলামী ব্যাংকিং বিষয়ে পর্যাপ্ত প্রশিক্ষণ প্রদানের লক্ষ্যে ব্যাপক কার্যক্রম গ্রহন করা।

২। ইসলামী ব্যাংকিং-এ বিনিয়োগ প্রদানের মূল প্রক্রিয়া তথা মুদারাবা ও মুশারাকা পদ্ধতিতে বিনিয়োগ কার্যক্রম পরিচালনার জন্য সক্রিয় ও কার্যকরী পদক্ষেপ গ্রহন করা।

আমরা মহান আল্লাহ সুবহানছ ওয়া তা'আলার কাছে সার্বিক সফলতা তাঁর সন্তুষ্টি এবং দ্বিধাহীনচিত্তে মতামত প্রদানের তৌফিক কামনা করছি।

ওয়াসসালামু আলাইকুম ওয়া রাহমাতুল্লাহি ওয়া বারাকাতুহ।

শরীয়াহ কাউন্সিলের পক্ষে

মুফতি আব্দুর রহমান
চেয়ারম্যান

মোঃ মোখলেসুর রহমান
সদস্য সচিব

Report of the Shariah council
For the year ended on December 31, 2003

Bismillahir Rahmanir Rahim

Honorable Shareholders of Al-Arafah Islami Bank Ltd.
Assalamu Alaikum Wa Rahmatullahi Wa Barakatuhu.

We have reviewed the functions executed by Al-Arafah Islami Bank Ltd. along with principles and contracts related to their implementation. We joined to examine and render opinion whether the Bank has fulfilled the Shariah laws and principles, guidelines, directions and specific Fatwas given by Shariah Council.

The responsibility of operating banking business in accordance with Islamic Principles, rules and regulations is upon the Bank management. We are liable to analyze and prepare independent opinion based on Islami Shariah.

After observing operating procedure followed by the Bank, related documents, records, examining each and every type of transactions, scrutinizing reports prepared by the Muraqibs upon visiting the branches and Annual Report presented by the Bank management, Shariah Council is imparting the following opinions:

- The functions executed and adopted by the Bank in the last fiscal year along with principles and contracts related to their implementation, which we have reviewed, have been conducted according to the Islami Shariah principles and regulations.
- The distribution of profit and calculation of loss on the investment accounts on the basis of our approved directives have been done according to the Islami Shariah principles and regulations.
- Income earned from means not approved by the Shariah due to some regulatory bindings and investment related carelessness has been identified and decision has been given to transfer that money to Al-Arafah Islami Bank Foundation for spending that money in Shariah prescribed modes.

At this point Shariah Council is furnishing the following suggestions:

- Take comprehensive initiative to train adequately in all levels of manpower of the Bank regarding Islamic Banking.
- Take effective measure to operate investment in Musharaka and Mudaraba mode, which are the superior methods of investing in Islamic Banking.

We are praying to Almighty Allah to give us comprehensive success, His contentment and Tawfiq to give opinion without any bias.

Wassalamu Alaikum Wa Rahmatullahi Wa Barakatuhu.



(Mufti Abdur Rahman)
Chairman



(Md. Mukhlesur Rahman)
Member Secretary

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

We have audited the accompanying balance sheet of Al-Arafah Islami Bank Limited as of December 31, 2003, and the related profit and loss account and statement of cash flow for the year then ended. These financial statements are the responsibility of the company's management. Our responsibility is to express an opinion of 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 financial statement presentation. We believe that our audit provides a reasonable basis for our opinion.

In our opinion, the financial statements prepared in accordance with Bangladesh Accounting Standards (BAS), give a true and fair view of the state of the company's affairs as on December 31, 2003 and of the results of its operations and its cash flow for the year then ended and comply with the Bank Company Act 1991, the rules and regulations issued by the Bangladesh Bank, the Companies Act, 1994, the Securities and exchange Rules 1987 and other applicable laws and regulations.

we also report that:

we have obtained all the 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;

in our opinion, proper books of account as required by law have been kept by the company as 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;

the bank's balance sheet and profit and loss account dealt with by the report are in agreement with the books of account and returns;

the expenditure incurred was for the purpose of the bank's operation.

the financial position of the company at December 31, 2003 and the profit for the year then ended have been properly reflected in the financial statements; The financial statements have been prepared in accordance with the generally accepted accounting principles;

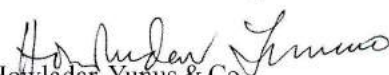
the financial statements have been drawn up in conformity with the Bank Company Act, 1991 and in accordance with the accounting rules and regulations issued by the Bangladesh Bank.

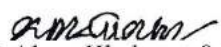
adequate provisions have been made for investment and other assets which are in our opinion, doubtful of recovery.

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.

the records and statements submitted by the branches have been properly maintained and consolidated in the financial statements; and

The information and explanations required by us have been received and found satisfactory.


Howladar, Yunus & Co.
Chartered Accountants
22 March 2004, Dhaka.


K. M. Alam, Khaleque & Co.
Chartered Accountants

Al-Arafah Islami Bank Ltd.
Balance Sheet as at 31 December, 2003

PROPERTY AND ASSETS	Notes	2003 Taka	2002 Taka
Cash	4		
In hand (including foreign currencies)		171,141,899	181,415,786
With Bangladesh Bank and Sonali Bank (including foreign currencies)		799,885,386	608,789,431
Balance with other Banks and Financial Institutions	5	971,027,285	790,205,217
In Bangladesh		1,845,120,447	1,234,927,049
Outside Bangladesh		100,575,773	946,627
		1,945,696,220	1,235,873,676
Money at Call & Short Notice		-	-
Investment in Shares			
Government		-	-
Others		-	-
Investment	6		
General Investment etc.		6,972,691,672	5,934,751,301
Bills purchased and discounted		598,848,849	468,808,255
		7,571,540,521	6,403,559,556
Fixed assets including Premises, Furniture and Fixtures	7	126,228,657	114,828,619
Other Assets	8	272,326,655	214,860,135
Non-Banking Assets		-	-
Total Assets		10,886,819,338	8,759,327,203
LIABILITIES AND CAPITAL			
Liabilities:			
Borrowing from other Banks Financial Institutions and Agents		-	-
Deposit and other Accounts	9		
Current Accounts and Others Accounts		1,362,487,556	1,088,401,291
Mudaraba Savings Deposit		2,288,472,646	2,082,736,147
Mudaraba Short Notice Deposit		246,477,766	210,962,190
Mudaraba Term Deposit		3,044,773,717	2,455,065,451
Mudaraba Special Deposit		1,608,644,705	1,235,448,690
Bills Payable		92,416,050	90,482,701
		8,643,272,440	7,163,096,470
Other Liabilities	10	1,505,660,921	1,187,802,611
Total Liabilities		10,148,933,361	8,350,899,081

Capital/Share holders equity

Paid up Capital	11	506,000,000	253,000,000
Bonus Share		-	-
Statutory Reserve	12	141,270,621	95,067,765
Exchange Equalisation		2,047,299	2,047,299
General Reserves		7,600,000	7,600,000
Profit and Loss Account	13	80,968,057	50,713,058
Total Share holders equity		737,885,977	408,428,122
Total Liability and Share holders equity		10,886,819,338	8,759,327,203

OFF- BALANCE SHEET ITEMS**Contingent Liabilities**

	14		
Acceptance and endorsement		-	-
Letters of Guarantee		260,459,127	207,532,049
Letters of Credit		1,802,645,255	1,514,063,668
Bills for Collection		44,780,326	45,266,240
Other Contingent Liabilities		100,282,624	-
Total		2,208,167,332	1,766,861,957
Less Margin		205,423,000	259,498,456
		2,002,744,332	1,507,363,501


Other Commitments:


Documentary Credits and other short term trade related transactions		-	-
Forward Assets Purchased and forward Deposit placed		-	-
Undrow note issuance and Revolving underwriting Facilities		-	-
Undrow Formal standing Facilities, Credit lines and others commitments		-	-
Total off Balance Sheet items including contingent liabilities		2,002,744,332	1,507,363,501

Accompanying notes from an integral part of these financial statements


Executive Vice President



Managing Director



Director


Director


Chairman

Signed as per our annexed report of even date


Howladar, Yunus & Co.
Chartered Accountants
22 March 2004


K. M. Alam, Khaleque & Co.
Chartered Accountants

Al-Arafah Islami Bank Ltd.
Profit & Loss Accounts for the year ended 31 December, 2003

	Notes	2003 Taka	2002 Taka
Investment Income	15	793,281,832	702,325,142
Profit paid on deposits	16	(463,459,359)	(474,625,774)
Net Investment Income		329,822,473	227,699,368
Commission, Exchange and Brokerage	17	150,117,412	100,122,563
Other Operating Income	18	44,282,957	32,974,698
		194,400,369	133,097,261
Total operating income		524,222,842	360,796,629
Salaries and allowances & Contribution to P.F	19	116,753,260	92,589,888
Directors and Sharia Council fees and expenses	20	2,995,929	3,350,654
Rent, taxes, insurance, lighting etc.	21	31,739,925	24,315,914
Postage, telegram, telephone and stamp etc.	22	11,224,625	11,664,935
Legal charges		772,034	491,238
Audit fee		100,000	80,000
Salary & Allowances to the Managing Director		1,960,000	1,469,678
Depreciation and repairs to the bank's properties		14,860,967	13,242,616
Stationery, printing, advertisement etc.	23	5,245,248	5,328,743
Other expenses	24	32,231,532	44,325,475
Total operating expenses		217,883,520	196,859,141
Profit/Loss before Tax & provision		306,339,322	163,937,488
Provision against Investments	25	69,210,340	19,532,003
Other provisions	26	6,114,700	-
Total provision		75,325,040	19,532,003
Profit/(Loss) before Tax		231,014,282	144,405,485
Provision for Taxation		103,956,427	57,762,194
Net Profit/(Loss) after tax		127,057,855	86,643,291
Retained earning carried forward		113,058	550,864
		127,170,913	87,194,155
Appropriation			
Statutory Reserve		46,202,856	28,881,097
General Reserve		-	7,600,000
		46,202,856	36,481,097
Retained Earnings		80,968,057	50,713,058
Earning per Ordinary share (EPS)		251.10	312.42

Accompanying notes form an integral part of these financial statements


Executive Vice President

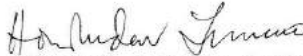

Managing Director

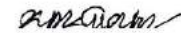

Director


Director


Chairman

Signed in terms of our report of even date.


Howladar, Yunus & Co.
Chartered Accountants
22 March 2004


K. M. Alam, Khaleque & Co
Chartered Accountants

ALArafah Islami Bank Ltd.
Cash Flow Statement for the year ended December 31,2003

		2003 Taka	2002 Taka
Cash flows from operating activities			
Profit received in cash		795,247,565	721,713,709
Profit paid by cash		(460,502,957)	(393,796,410)
Dividend received		-	-
Fees & Commission received in cash		150,117,412	100,122,563
Recoveries of loans previously written off		-	-
Cash paid to employees		(116,753,260)	(92,589,888)
Cash paid to suppliers		(4,465,004)	(3,984,010)
Income taxes paid		(58,448,981)	(28,112,459)
Received from other operating activities (item-wise)	27	44,282,957	32,974,698
Paid for other operating activities (item-wise)	28	(85,773,538)	(91,425,102)
Operating profit before changes in operating assets and liabilities		263,704,194	244,903,101
Increase/(Decrease) in Operating assets and liabilities			
Statutory deposits		134,207,000	74,763,000
Purchase-sale of trading securities		-	-
Investment to other banks		-	-
Investment to customers (other than Banks)		(1,167,980,965)	(1,324,348,147)
Other assets (item-wise)	29	(983,272)	(24,445,324)
Deposits from other banks		(56,738,000)	(1,662,391,000)
Deposits from customers (other than Banks)		1,399,750,568	790,717,785
Other liabilities account of customers	30	137,677,843	106,553,810
Trading liabilities (item-wise)		-	-
A. Net Cash received from operating activities		709,637,368	(1,794,246,775)
Cash flows from investing activities			
Proceeds from sale of securities		-	-
Payments for purchases of securities		-	-
Purchase of property, plant and equipment		(23,002,384)	(65,562,033)
Sales proceeds of Fixed assets		710,628	410,600
Purchase-sale of subsidiary		-	-
B. Net cash used in investing activities		(22,291,756)	(65,151,433)
Cash flows from financing activities			
Increase in Exchange Equalization Account		-	-
Increase in Share Capital		253,000,000	-
Dividend paid		(49,701,000)	(49,335,000)
C. Net cash received from financing activities		203,299,000	(49,335,000)
D. Net (decrease)/ increase in cash (A+B+C)		890,644,612	(1,908,733,208)

Effects of exchange rate changes on cash and cash-equivalents :

- 484,865

E. Operating cash and cash-equivalents

2,026,078,893

3,934,327,236

Closing cash and cash-equivalents (D+E)

31

2,916,723,505

2,026,078,893

Accompanying notes form an integral part of these financial statements



Executive Vice President



Managing Director



Director

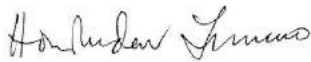


Director



Chairman

Signed in terms of our report of even date.



Howladar, Yunus & Co.
Chartered Accountants
22 March 2004



K. M. Alam, Khaleque & Co.
Chartered Accountants


Al Arafah Islami Bank Ltd.
Statement of Liquidity
Maturity analysis of Assets & Liabilities


Particulars	Less than 1 Month	1 to 3 Months	3 to 12 Months	1 to 5 Years	More Than 5 Years	Total
Assets:						
Cash in Hand	971,027,285	-	-	-	-	971,027,285
Balance with Other Bank and financial Institute	1,595,696,220	350,000,000	-	-	-	1,945,696,220
Money at call and short notice Investment	-	-	-	-	-	-
Investment (Advance)	344,017,270	254,831,730	5,392,204,521	656,238,000	924,249,000	7,571,540,521
Land, Building, Furniture and Equipment etc	-	-	-	60,618,884	65,609,773	126,228,657
Other Assets	46,609,256	-	13,328,199	208,177,373	4,211,827	272,326,655
Non banking Assets	-	-	-	-	-	-
Total Assets	2,957,350,031	604,831,730	5,405,532,720	925,034,257	994,070,600	10,886,819,338
Liabilities:						
Borrowing from Bangladesh Bank, Other banks	-	-	-	-	-	-
Financial Institutions and Agents etc.	-	-	-	-	-	-
Deposits	3,900,568,252	988,033,286	1,676,392,642	1,733,193,876	345,084,384	8,643,272,440
Other accounts	-	-	-	-	-	-
Provision and other Liabilities	52,221,707	4,769,370	612,795,662	213,641,536	622,232,646	15,056,60921
Total Liabilities	3,952,789,959	992,802,656	2,289,188,304	1,946,835,412	967,317,030	10,148,933,361
Difference in Net Liquidity	(995,439,928)	(387,970,926)	3,116,344,416	(1,021,801,155)	26,753,570	737,885,977

Maturity of to investments and the corresponding maturity of deposits need close monitoring due to existence of mismatch in the maturity of assets and liabilities shown above.

Accompanying notes form an integral part of these financial statements

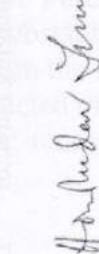
Signed in terms of our report of even date

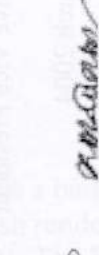

Executive Vice President


Managing Director


Director


Chairman


Howladar Yunus & Co.



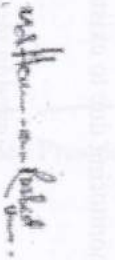
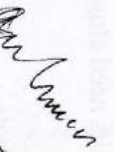

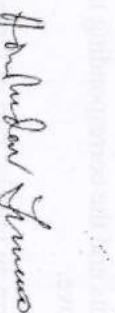


KM Alam Khaleque &

STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
For the year ended December 31, 2003

	Paid up Capital	Share Premium	Statutory Reserve	General Reserve	Retained Earnings	Exchange Equalisation Fund	Total Taka
Balance at 1st January 2003	253,000,000	-	95,067,765	7,600,000	50,713,058	2,047,299	408,428,122
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	-	-	46,202,856	-	-	-	46,202,856
Net profit for the period	-	-	-	-	80,854,999	-	80,854,999
Dividend	-	-	-	-	(50,600,000)	-	(50,600,000)
Issue of the share capital	253,000,000	-	-	-	-	-	253,000,000
Balance as on 31.12.2003	506,000,000	-	141,270,621	7,600,000	80,968,057	2,047,299	737,885,977

Accompanying notes form an integral part of these financial statements

Signed in terms of our report of even date

						
Executive Vice President	Managing Director	Director	Director	Chairman	Howladar Yunus & Co.	KM Alam Khaleuge & Co.
Co.						
22 March 2004						
					Chartered Accountants	Chartered Accountants

Al-Arafah Islami Bank Limited

Notes to the Accounts for the year ended December 31, 2003

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. 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 dawn up.

3.2. Investments

- a) Investments are stated in the Balance Sheet at net unearned income.
- b) Income from investments has been accounted for on accrual basis except investment under Musharaka. Income in case of Musharaka is accounted for on realisation basis. Besides, fees and commission income are recognised when earned. The Bank dose 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 level in such a way to cover its expected rate of return. Such income is recognised on realisation basis.
- c) Profit/rent/compensation accrued on classified investment are suspended and accounted for as per Circulars issued by the Bangladesh Bank. Moreover, income 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 is 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.

d) Income was calculated on daily product basis but charged quarterly.

3.3. Fixed assets and depreciation

a) Furniture and fixtures are stated at cost less accumulated depreciation.

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:

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

c) Depreciation at the applicable rates has not been charged on addition to fixed assets during the year for the days of use.

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

3.4 Allocation of distributable profit

The investment income earned through development of Mudaraba fund is shared by the Bank and the Mudaraba Depositors at 70% of total income of the bank (except exchange and commission income)

3.5. 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 2003 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.

3.6. 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.

3.7. Cash flow Statement

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



3.8 Retirement benefit and staff welfare schemes

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

3.9. 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.

3.10. Tax return for the year 2001 (Assessment year 2002-03) has been filed but assessment is yet to be done by the tax authority. Bank filed on the year 2002 before the appellate Tribunal against the order of disallowance of Deputy Commissioner of Taxes relating to Assessment year 2001-02. Assessment for the year 1995, 1997, 1998 and 1999 have been completed.

	2003 Taka	2002 Taka
4. Cash		
a) Cash in hand		
In Local currency	165,668,910	172,093,731
In Foreign currency	5,472,989	9,322,055
	171,141,899	181,415,786
b) Balance with Bangladesh Bank		
In Local currency	498,299,924	462,532,551
In Foreign currency	60,914,260	65,711,613
	559,214,184	528,244,164
c) Balance with Sonali Bank		
In local currency	240,671,202	80,545,267
In Foreign currency	-	-
	240,671,202	80,545,267
Total	971,027,285	790,205,217

4.1 Cash Reserve Ratio (CRR) and Statutory Liquidity Ratio (SLR)

Cash Reserve Ratio (CRR) and Statutory Liquidity Ratio (SLR) have been calculated and maintained as per Bangladesh Bank special Permission No: DBOD(BJ)/120A/155/95 Date 19/10/1995.

4.2 Cash Reserve Ratio (CRR) & Statutory Liquidity Ratio (SLR)

10% of Average Demand and Time Liabilities:

Required Reserve	771,535,000	637,328,000
Actual Reserve held	971,027,285	790,205,217
Surplus	199,492,285	152,877,217

5. Balance with other Banks and financial institutions

a) In Bangladesh:

Dhaka Bank Ltd. (SB)	660,922,715	38,595,007
Prime Bank Ltd.(SB)	33,280,974	16,194,363
Social Investment Bank Ltd.(SB)	375,546,294	336,195,909
Islami Bank Bangladesh Ltd.(SD)	-	4,241,217
Islami Bank Bangladesh Ltd.(CD)	10,683,474	454,170
Shamil Bank of Bharain E.C. (SB)	3,055,002	2,871,094
Shahajalal Bank Ltd. (SB)	55,331,257	153,830,000
EXIM Bank Ltd. (SB)	155,983,104	20,623,000
Dutch Bangla Bank Ltd. (CD)	55,516	651,838
National Bank Ltd. (CD)	56,170,236	27,815,147
IFIC Bank Ltd. (CD)	15,631,462	4,165,483
Social Investment Bank Ltd. (STD)	1,981,179	1,874,055
Social Investment Bank Ltd. (MTDR)	250,000,000	-
The Oriental Bank Bangladesh Ltd.(SB)	116,436,834	67,415,766
The Oriental Bank Bangladesh Ltd.(MTDR)	-	560,000,000
The City Bank Ltd. (SB)	10,042,400	-
Dhaka Bank (MTDR)	100,000,000	-
Total	1,845,120,447	1,234,927,049

	2003 Taka	2002 Taka
b) Outside Bangladesh		
American Express Bank (N Y)	6,161,424	(15,850,668)
American Express Bank (Kalkata)	11,267,149	11,560,889
American Express Bank (Japan)	3254141	2,977,140
Standered Chartered Bank (N. Y)	22676004	-
Standered Chartered Bank (Kalkata)	6,385,223	-
Standered Chartered Bank (Karachi)	3,152,288	-
Standered Chartered Bank (London)	26,729,161	(129,886)
Standered Chartered Bank	389,829	-
Sonali Bank, Kalkata	3,307,359	-
Verience Und wes Bank	3,014,252	-
Mashreq Bank (N Y)	7,389,750	-
Mashreq Bank, Hongkong	-	-
Al-Rajhi Banking Corp	834,455	2,389,152
Bank of Tokyo, Kalkata	6,014,738	-
Total	100,575,773	946,627
Grand Total	1,945,696,220	1,235,873,676

6. Investments

a) Maturity grouping of Investment

Including bills, documented and purchased

Payable on demand	-	-
With a residual maturity of :	-	-
Not more then 3 months	598,849,000	268,146,113
Over 3 months but not more than 1year	5,392,204,521	4,841,726,443
Over 1 year but not more than 5 years	656,238,000	531,374,000
Over 5 years	924,249,000	762,313,000
	7,571,540,521	6,403,559,556

b) Investments

General Investment:

Murabaha, Bai-Muazzal, Hire Purchase, Musharaka etc.	6,972,691,672	5,934,751,301
Bill Purchased :		
Payable in Bangladesh	520,014,544	420,054,874
Payable out side Bangladesh	78,834,305	48,753,381
	7,571,540,521	6,403,559,556

C) An analysis to disclose following

Significant concentration:

(i) Investment to Directors and others	90,351,000	103,552,000
(ii) Investment to Managing Director and Chief Executive	-	-
(iii) Investment to customer(No. of clients with amount of outstanding and classified loan to whom loans and Investment sanctioned more than 15% of total capital of the Bank).	2,299,600,000	2,883,000,000

Sl. No	Name of the clients	Outstanding		Total Figures in Lacs	Classification status
		Funded	Non funded		
1.	Munir Ahmed & Brothers	200.00	600.00	800.00	UC
2.	Abdul Gafur	356.00	480.00	836.00	UC
	Rubel Enterprise	31.00	-	31.00	UC
	Shah Sultan Himagar	455.00	-	455.00	UC
3.	Rasel Marine Store				
	Rasel Machineries Store & its related business, Institutions	1996.00	254.00	2250.00	UC
4.	A B Ship Breaking	188.00	-	188.00	UC
5.	M Afzal Brothers	448.00	943.00	1391.00	UC
6.	PHP Continuous Galvanizing Mills Ltd.	3683.00	256.00	3939.00	UC
7.	Abdul Kabir Steel Industries Ltd.	1592.00	-	1592.00	UC
8.	N A Z Bangladesh Ltd	2206.00	1527.00	3733.00	UC
9.	C A Knit Wear Ltd	23.00	52.00	75.00	UC
10.	Birds A & Z Ltd.	811.00	503.00	1314.00	UC
11.	Birds Garments Ltd., Unit -2	187.00	1030.00	1217.00	UC
12.	T K Particles Board Mills Ltd.	218.00	-	218.00	UC
13.	T K Oil Refinery Ltd.	1244.00	-	1244.00	UC
14.	Abdul Monem Ltd	3684.00	29.00	3713.00	UC
	Total	7322.00	5674.00	12996.00	

	2003 Taka	2002 Taka
(iv) Industry/ Sector wise Investments		
Agriculture and Fishery	1,608,000	-
Garments	378,600,000	193,000,000
Textile	82,300,000	42,000,000
Rerolling Mills	34,600,000	30,000,000
Trade and others	443,100,000	221,700,000
Real Estate	829,564,452	621,503,529
Transport	53,175,569	59,026,798
Grameen Small Investment Scheme	1,475,149	6,334,927
Mosjid Madrasha Investment Scheme	670,144	851,323
Others	5,746,447,207	5,229,142,979
Total	7,571,540,521	6,403,559,556

(v) Geographical Location -wise Investment

Urban;

Dhaka Region	4,434,371,544	3,724,052,318
Chittagong Region	1,407,888,232	1,291,465,441
Sylhet Region	191,858,723	127,359,557
Rajshahi Region	610,430,474	522,274,843
Khulna Region	449,881,232	341,619,387
Barisal Region	172,712,072	169,893,676

Rural;

Dhaka Region	56,350,496	36,999,632
--------------	------------	------------

	2003 Taka	2002 Taka
Chittagong Region	14,342,643	3,527,642
Sylhet Region	17,443,376	10,295,037
Rajshahi Region	126,127,706	100,778,538
Khulna Region	90,134,023	75,293,485
Barisal Region	-	-
Total	7,571,540,521	6,403,559,556
d) Investment Classified as per Bangladesh Bank Circular		
Unclassified (Including investments to staff)	6,690,163,409	5,792,704,556
Sub Standard	83,840,052	37,168,000
Doubtful	116,761,294	70,557,000
Bad & Loss	680,775,766	503,130,000
Total	7,571,540,521	6,403,559,556
e) Particulars of Investments		
i) Investment considered good in respect of which the bank company is fully secured;	7,562,848,788	6,378,987,653
ii) Investment considered good against which the banking company holds no security other than 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;	8,691,733	24,571,903
iv) Investment adversely classified; provision not maintained there against;	7,571,540,521	6,403,559,556
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;	90,351,000	103,552,000
vii) Maximum total amount of Investments including temporary Investments made at any time during the year to directors or managers of officers of the banking companies or any of them either agents severally or jointly with any other persons;	-	-

	2003 Taka	2002 Taka
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 charged, should be mentioned as follows;		
a) An amount of Bad Investment on which profit has not been charged	680,776,000	503,130,000
b) Decrease/Increase in provision	17,261,693	19,532,003
c) Amount of Investment written off;	1,140,000	-
d) Amount realised against Investment previously written off;	-	-
e) Amount of provision kept against Investment classified as "bad/loss" on the date of preparing the balance sheet;	-	-
f) Profit creditable to the profit suspense/Compensation A/c;	101,575,333	105,867,240
xi) Cumulative amount of the written of Investment;	1,140,000	-
xii) Amount written off during the current year;	1,140,000	-
xiii) The amount of written off investment in which lawsuit has been field	1,140,000	-
f) The following Investments did not fully comply with the terms of rescheduling approved by the board of directors of the company but based on subsequent payments and value of security and serious efforts made by the concerned Managers no provision has been made during the year 2003. The details of investments are as follows:		

SL No	Name of the Party	Facility	Date of rescheduling /Sanction	Outstanding Balance as on 31/12/2003	Value of Eligible Security as per Bank Calculation
			Rsd/		
1	Khatungonj Branch				
	a) M/S Jahan Trading	Mura -c MPI	31-12-03 05-08-02	2,811,044 19,832,098	15,900,000
	b) M/S Fahim Enterprise	Mura -c	30-12-03	690,229	-
	c) M/S Madina Super Market	HPSM (R-E)	30/09/02	3,529,000	11,600,000
2	Jubilee Road, Chittagong		Rsd/		
	a) M/S Shah Amanat Enterprise	MPI	30/12/02	12,600,000	22,698,750
3	Agrabad Branch		Rsd/		
	a) M/S Unity Fashion	HPSM	30/09/02	1,789,674	-
	b) M/S Meherunnesa & Sons	BAIM	14/10/03	869,848	1,792,000
	c) M/S Mizan Enterprise	BAIM	30/12/03	3,091,000	7,305,000
	Total			45,212,893	

	2003 Taka	2002 Taka
g) Bills Purchased and Discounted		
As per classification into the following broad categories:		
Payable in Bangladesh	520,014,544	420,054,874
Payable outside Bangladesh	78,834,305	48,753,381
	598,848,849	468,808,255
As per the remaining maturity grouping in the following order; Payable within 1 month	344,017,279	195,511,893
Over 1 month but less than 3 month	21,643,715	121,387,601
Over 3 month but less than 6 month	73,727,954	7,339,900
6 months or more	159,459,900	144,568,861
Total	598,848,849	468,808,255
7. Fixed Assets including Premises,		
Furniture and Fixtures:		
Furniture (Wood & Steel)	23,311,588	23,642,634
Computer	7,326,270	7,103,390
Motor Car	8,912,216	4,915,578
Machine equipment & appliance	18,458,224	18,729,265
Books & Library	2,552,692	3,181,500
Land & Building	65,667,667	57,256,252
Total	126,228,657	114,828,619

Schedule of Fixed Assets are given in Annexure - A.

	2003 Taka	2002 Taka
8. Other Assets		
Adjusting A/c Debit Balance	6,683,059	4,590,509
Suspense Account	9,106,640	7,165,195
DD Payable without Advice	11,994,386	15,822,299
Stock of Stationery	13,328,199	11,239,595
Stamp in hand	180,052	107,740
Advance Deposit	2,211,827	2,148,108
Advance Rent	28,918,054	18,412,152
WES Fund purchased	11,868,445	23,971,170
Foreign Cheque Draft Purchase	11,510	376,220
Advance Income Tax & TDS	171,644,619	113,195,638
Protested Bills	6,114,700	7,624,800
Prepaid Expenditure	164,464	140,276
Central depository (Bd.) Ltd. (Share)	2,000,000	
Accrued Income	8,100,700	10,066,433
Total	272,326,655	214,860,135

8.1) Classification of other Assets under the following categories:

i) Investment in shares of subsidiary companies;	-	-
1. In Bangladesh	2,000,000	
2. Outside Bangladesh		
ii) Stationery, Stamps, Printing materials etc.	13,508,251	11,347,335
iii) Advance rent and advertisement;	28,918,054	18,412,152
iv) Profit accrued on Investment but not collected, commission & Brokerage receivable on shares and debenture and other income Receivable	8,100,700	10,066,433
v) Security deposit	2,211,827	2,148,108
vi) Preliminary, formation and organization expenses, renovation Development expenses and prepaid expenses	164,464	140,276
vii) Branch adjustments	-	-
viii) Suspense's account	9,106,640	7,165,195
ix) Silver	-	-
x) DD Paid Without advice	11,994,386	15,822,299
xi) Protested Bills	6,114,700	7,624,800
xii) Others	190,207,633	142,133,537
Total	272,326,655	214,860,135

	2003 Taka	2002 Taka
(a) Break up of Others		
Cheque in hand for clearing	6,683,059	4,590,509
Advance Tax paid	171,644,619	113,195,638
Branch Opening Expense	-	-
Account Receivable others	-	-
Share Application money	-	-
Export Development Fund	11,879,955	24,347,390
Total	190,207,633	142,133,537

8.2) Non-income generating other Assets

Stationery, stamps printing materials etc.	13,508,251	11,347,335
Advance rent and advertisement;	28,918,054	18,412,152
Profit accrued on Investment but not collect, commission	8,100,700	10,066,433
Brokerage receivable on shares on debenture and other income Receivable;		
Security deposit	2,211,827	2,148,108
Preliminary, formation and organization expenses, renovation/ Development expenses and prepaid expenses	164,464	140,276
Branch adjustments;		
Suspenses accounts	9,106,640	7,165,195
Cheque in hand for clearing	6,683,059	4,590,509
Advance Tax paid	171,644,619	113,195,638
DD Paid Without advice	11,994,386	15,822,299
Provision for Protested Bills	6,114,700	7,624,800
Branch Opening Expenses		
Account Receivable Others		
Total	258,446,700	190,512,745

9.0. Deposit and other Accounts

a) Repayable on demand		
Bank deposits	209,242,000	265,980,000
Other deposits	3,780,612,018	3,206,602,329
	3,989,854,018	3,472,582,329
b) Others (with agreed maturity dates or period of notice by residual Maturity)		
Mudaraba Term Deposits	3,044,773,717	2,455,065,451
Mudaraba Special Deposits	1,608,644,705	1,235,448,690
	4,653,418,422	3,690,514,141
Grand Total	8,643,272,440	7,163,096,470

	2003 Taka	2002 Taka
c) Maturity wise Deposit		
Not more then one month	3,900,568,252	3,388,252,964
Over one months but not more then 6 months	1,462,160,024	1,186,359,451
Over 6 months but not more then 1 year	1,114,390,109	905,775,604
Over 1 year but not more then 5 years	1,821,069,671	1,421,753,663
Over 5 year but not more then 10 years	211,669,581	158,613,403
Over 10 years above	133,414,803	102,141,385
	8,643,272,440	7,163,096,470

Maturity of to investments and the corresponding maturity of deposits need close monitoring due to existence of mismatch in the maturity of assets and liabilities shown under maturity analysis of this report

10. Other Liabilities	2003 Taka	2002 Taka
Dividend Payable	899,000	-
Provision for Income Tax	223,650,689	119,694,262
Provision on Investment (a)	390,724,773	322,654,433
Provision for Gratuity	800,000	600,000
Provision for AIBL Foundation	4,769,370	2,757,964
Hajj Foundation.	69,000	69,000
Providend fund	718,692	28,180,597
F.C Charges	56,703	86,273
F.C held against back to back L/C	164,068,911	51,574,522
WES Fund held	8,278,502	16,333,234
Adjusting Account Credit Balance	556,926	1,433,336
Outstanding Expenses	1,201,082	-
Unearned profit on Investment	543,655,692	495,176,073
Profit/Rent Suspense	5,744,043	168,004
Compensation Receivable (b)	101,575,333	105,867,240
Interest Income	58,073	39,859
AIBL General Account	40,519,432	23,765,809
Zakat fund	-	3,278,833
Social Security and Benevolent Fund	200,000	400,000
Incentive Bonus	12,000,000	13,223,172
Prime Minister's relief fund	-	2,500,000
Other Provision	6,114,700	-
Total	1,505,660,921	1,187,802,611

a) Provision for Investment

i) The note on movement in specific provision for bad and doubtful Debts should be presented in the following format :-

Provision held at the beginning of the year	264,727,387	258,698,430
Fully provision debt written off	(1,140,000)	-
Recoveries of amount previously written off		
Specific provision for the year	9,361,752	6,028,957
Recoveries and Provision no longer required		
Net charges to Profit & Loss A/c	-	-
Provision held at the end of the year	272,949,139	264,727,387

	2003 Taka	2002 Taka
ii) The movement in general provision on unclassified Investment :		
Provision held at the beginning of the year	57,927,046	44,424,000
Additional provision for the year	59,848,588	13,503,046
Provision held at the end of the year	117,775,634	57,927,046
Total	390,724,773	322,654,433
b) Compensation Account		
This should be shown according to the following format:		
Balance at the beginning of the year	105,867,240	102,519,497
Amount transferred to Compensation Receivable A/c during the year	4,687,063	15,030,387
Amount recovered in Compensation Realised A/c during the year	(8,978,970)	(11,682,644)
Amount written off during the year		
Balance at the end of the year	101,575,333	105,867,240

11. Capital

a) Authorised Capital

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

b) Issued and paid up Capital of the Bank amounts to 5,06,000 shares of Tk. 1000 each as follows

Description	No. of Shares	Value per Share	Total Taka
Sponsors / Promoters	253,000	1000	253,000,000
General public	253,000	1000	253,000,000
Total	506,000		506,000,000

Note: Bank has increased its paid up capital by issuance of 1:1 Right Shares at per on 30.06.2003

c) Break-up of Shares Classification of shareholders by holding as on 31.12.2003

Particulars	No. of Share holder	No. of Shares	% of Total Shares
Less than 500	5491	133,555	26.39%
501 - 5000	70	111,585	22.05%
5001 - 10,000	09	70,360	13.91%
10001 - 20,000	14	190,500	37.65%
20001 - 30,000	-	-	-
30001 - 40,000	-	-	-
Total	5584	506,000	100.00%

d) Capital Adequacy of the Bank:

	2003 Taka	2002 Taka
Total Assets including off-Balance sheet items	9,349,934,998	7363,451,456
Total Risk weighted Assets	6,188,666,452	5,181,825,245
Required Capital	557,000,000	414,500,000
Actual Capital Held :		
Core Capital	735,838,678	406,380,823
Supplementary Capital	119,822,933	59,974,345
Total Capital	855,661,611	466,355,168
Capital Adequacy Ratio (%)	13.83%	9.00%

	2003 Taka	2002 Taka
12. Statutory Reserve		
Opening balance beginning of the year	95,067,765	66,186,668
Add. Reserve @ 20% (on pre-tax profit)	46,202,856	28,881,097
Balance at the end of the year.	141,270,621	95,067,765
13. Retained Earnings :		
Profit before tax	231,014,282	144,405,485
Less : Provision for Taxation	103,956,427	57,762,194
Net Profit after Tax	127,057,855	86,643,291
Less : Statutory Reserve	46,202,856	28,881,097
	80,854,999	57,762,194
Less : General Reserve	-	7,600,000
Add : Retained earning brought forward	113,058	550,864
	80,968,057	50,713,058
14. Contingent Liabilities :		
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 favoring :		
Directors	-	-
Government	-	-
Bank and other financial institution	-	-
Others	2,208,167,332	1,766,861,957
	2,208,167,332	1,766,861,957
Less: Margin	(205,423,000)	(259,498,456)
Total	2,002,744,332	1,507,363,501

	2003 Taka	2002 Taka
15. Investment Income		
(i) In Bangladesh :		
Income from general Investment	694,995,074	537,106,790
Profit received from other Islamic Bank	98,286,758	165,218,352
(ii) Outside Bangladesh :		
Income from general Investment	-	-
Income from other Investments	-	-
Total	793,281,832	702,325,142
16. Profit paid on Deposit		
Mudaraba Savings Deposit	111,020,239	166,861,421
Mudaraba Short Term Deposit	7,007,889	5,412,863
Mudaraba Term Deposit	207,976,129	185,392,428
Mudaraba Special Deposit	137,455,102	116,959,062
Total	463,459,359	474,625,774
17. Commission & Exchange Income		
Commission	68,172,616	50,633,110
Exchange	81,944,796	49,489,453
Total	150,117,412	100,122,563
18. Other Income		
Locker Rent	97,300	45,800
Telex charge	3,672,768	6,095,259
Postage & Telegram charge	6,165,816	4,920,845
Legal expense	8,224	30
Telephone and fax charges	937,327	914,084
Swift	6,544,015	3,952,290
Miscellaneous earnings	26,857,507	17,046,390
Total	44,282,957	32,974,698
19. Salary & Allowances :		
Basic Salary	46,905,031	44,874,468
House Rent Expenses	31,843,899	22,636,831
Medical Expenses	8,234,316	7,549,855
Conveyance Expenses	6,203,691	5,973,056
Bonus	19,876,270	7,497,152
Bank Contribution to Provident Fund.	3,690,053	4,058,526
Total	116,753,260	92,589,888
20. Directors & Shariah Council Fees :		
Directors Fee & Expenses	2,649,499	2,961,641
Shariah Council Fees & Expenses	346,430	389,013
Total	2,995,929	3,350,654
21. Rent, Taxes, Insurance, Lighting .		
Rent Office	17,714,729	16,440,005
Lighting & Electricity	4,755,593	4,237,293
Insurance	9,269,603	3,638,616
Total	31,739,925	24,315,914

	2003 Taka	2002 Taka
22. Postage, Telegram, Telephone, Fax & Stamps.		
Stamps	5,286	1,118
Postage	1,596,244	1,722,256
Telegram	10,697	6,565
Telex	1,123,322	2,186,072
Fax & Internet	126,134	39,197
Rent, rates	10,500	2,000
Swift	1,703,272	1,770,961
Telephone (Office)	5,229,151	5,936,766
Telephone (Residence)	467,652	-
Telephone (Mobile)	952,367	-
Total	11,224,625	11,664,935
23. Stationery, Printing & Advertisement		
Printing & Stationery	3,304,596	2,934,321
Paper & Table Stationery	1,160,408	1,049,689
Advertisement & Publicity Expenses	780,244	1,344,733
Total	5,245,248	5,328,743
24. Other Expenditure		
Charge & Risk Expenses	951,050	931,467
House Maintenance Allowance	-	6,075,311
Over time	24,350	-
Corporate Allowances	-	89,032
Utilities	295,000	386,490
Car Expenses	3,466,448	2,895,579
Wages	6,346,161	5,403,814
Right Share Issue	3,447,476	-
Incentive Bonus	-	12,000,000
Social Security & Benevolent fund	200,000	400,000
Local Conveyance Expenses	861,823	703,463
Petroleum oil & Lubricant	2,426,404	1,961,003
Entertainment	1,894,677	1,628,734
Traveling Allowances	1,496,601	1,117,647
Bank Charge	276,018	197,070
Liveries/Uniform	46,615	68,725
Donations	119,476	2,509,399
Honorarium	212,000	257,989
Subscription	2,621,206	589,250
Banks Clearing House Charge	42,703	41,435
Transportation Charge	535,076	331,191
Evening Banking Expenses	131,500	137,600
News paper, Journal & Periodicals	343,379	325,230
Wasa/Gas Charge	679,946	470,627
Washing Charges	174,227	160,158
Direct Expenses on Investment	(3,404,812)	(988,002)
Training Expenses	557,210	277,795
Upkeep of Branch (Office Premises)	118,380	135,043
Computer Charges	2,328,869	1,466,513
Excise duty	77,500	93,500

	2003 Taka	2002 Taka
Misc. Expenses	3,650,644	4,659,412
Gratuity	200,000	-
AIBL Foundation	2,011,406	-
Registration Expenses	100,199	-
Total	32,231,532	44,325,475
25. Provision against investment		
On classified Investment as per Bangladesh Bank Circular	9,361,752	6,028,957
On Un-classified Investment as per Bangladesh Bank Circular	59,848,588	13,503,046
Total	69,210,340	19,532,003
26. Other Provision (Protested Bill)	6,114,700	-
Total	6,114,700	-
27. Received from other operating Activities		
Other Operating Income	44,282,957	32,974,698
Total	44,282,957	32,974,698
28. Paid for Other Operating Activities		
Directors and Shariah Council fees and expenses	2,995,929	3,350,654
Rent, taxes, insurance, lighting etc.	31,739,925	24,315,914
Postage, telegram, telephone and stamp etc.	11,224,625	11,664,935
legal charges	772,034	491,238
Audit fee	100,000	80,000
Salary and Allowances to the Managing Director	1,960,000	1,469,678
Repairs to the banks properties	3,969,249	4,382,475
Advertisement	780,244	1,344,733
Other expenses	32,231,532	44,325,475
Total	85,773,538	91,425,102
29. Changes in Other Assets		
Adjusting A/c Debit Balance	(2,092,550)	(4,279,786)
Suspense's Accounts	(1,941,445)	(334,333)
DD Payable without advice	3,827,913)	(8,607,011)
Stock of Stationery	(2,088,604)	(250,732)
AIBL General Account	-	4,701,183
Stamp in hand	(72,312)	(9,937)
Clearing Adjustment	-	3,568,384
Advance Deposit	(63,719)	(88,350)
Advance Rent	(10,505,902)	3,586,076
WES Fund Purchase	12,102,725	(21,063,724)
Foreign Cheque Draft Purchase	364,710	(376,220)
Protested Bills	1,510,100	(1,500,000)
Prepaid Expenditure	(24,188)	209,126
Central Depository (Bd.) Ltd. (Share)	(2,000,000)	-
Total	(983,272)	(24,445,324)

30. Changes in Other Liabilities

	2003 Taka	2002 Taka
Provision for Gratuity	200,000	600,000
Provision for AIBL Foundation Hajj Foundation	2,011,406	-
Providend Fund	(27,461,905)	7,488,279
F. C Charges	(29,570)	(21,401)
F.C held against back to back L/C	112,494,389	(24,128,421)
F.C Deposit A/C	-	(11,959,968)
WES Fund held	(8,054,732)	14,651,222
Adjusting Account Credit Balance	(876,410)	(3,191,583)
Outstanding Expenses	1,201,082	-
Unearned Profit on Investment	48,479,619	88,045,439
Profit/Rent Suspenses	5,576,039	168,004
Compensation Receivable	(4,291,907)	3,347,743
Compensation Realised	-	(135,985)
Interest Income	18,214	-
AIBL General Account	16,753,623	23,765,809
Zakat Fund	(3,278,833)	1,500
Social Security & Benevolent Fund	(200,000)	-
Incentive Bonus	(1,223,172)	5,423,172
Prime Minister relief Fund	(2,500,000)	2,500,000
Fully Provided Debts Written off	(1,140,000)	-
Total	137,677,843	106,553,810

31. Cash & Cash Equivalent

Cash in hand	171,141,899	181,415,786
Balance with Bangladesh Bank & Sonali Bank	799,885,386	608,789,431
Money at call or Short Notice	-	-
Balance with Other Banks	1,945,696,220	1,235,873,676
Total	2,916,723,505	2,026,078,893



Executive Vice President



Managing Director



Director



Director



Chairman

Al Arafah Islami Bank Ltd.
Schedule of Fixed Assets

Annexure - A

Particulars	Cost		Depreciation				Written down value as on 31.12.03	
	Balance as on 31.12.02	Addition during the year	Transfer/ Disposal	Total (3+4-5)	Change up to 31.12.02	Depreciation during the year		Change Depreciation up to 31.12.03
Furniture & Fixture(Wood)	9,921,050	1,193,538	332,954	10,781,634	6,317,228	1,078,163	7,395,391	9,703,471
Furniture & Fixture (Steel)	13,721,584	1,609,613	211,067	15,120,130	6,738,875	1,512,013	8,250,888	13,608,117
Computer	7,103,390	2,054,447	-	9,157,837	8,747,437	1,831,567	10,579,004	7,326,270
Motor Car	4,915,578	6,571,106	-	11,486,684	5,634,798	2,574,468	8,209,266	8,912,216
Machine equipment & appliances	18,729,265	3,152,900	166,607	21,715,558	11,577,024	3,257,334	14,834,358	18,458,224
Books & Library	3,181,500	9,365	-	3,190,865	4,533,043	638,173	5,171,216	2,552,692
Land & Building	57,256,252	8,411,415	-	65,667,667	-	-	-	65,667,667
Total	114,828,619	23,002,384	710,628	137,120,375	43,548,405	10,891,718	54,440,124	126,228,657

Howlader, Yunus & Co.
Chartered Accountants

K. M. Alam Khaleque & Co.
Chartered Accountants

3.10. General Information

Board and 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 101st meeting held on 28-09-2003 as under:

SL No	Name	Status with the Committee	Educational Qualification
01	Al-Haj Harun-ar-Rashid Khan	Co-ordinator	MSS
02	Al-Haj Kazi Md. Mofizur Rahman	Member	B.A
03	Al-Haj Dr. D M Amanul Haque	Member	MBBS, FRSH (UK)
04	Md. Mahmudur Rahman	Secretary	MSS (Pol Science)

During the year' 2003 the Audit Committee of the Board conducted 4 (four) meetings in which among others. The following issues were discussed: -

Reviewing the terms & conditions of the committee as stated in BRPD Circular-12 dated 23-12-2002.

Reviewing the comprehensive inspection report of Bangladesh Bank as on 31-12-2001 and status of compliance thereof.

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 -2003 of the Bank.

**Name of the Directors and the entities in which they have interest
(as on 31 Decembe,2003)**

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 Abdul Malek Mollah	Chairman	Managing Director : a. The Mollah Trading Ltd	60%	
2.	Al-hajj Md. Anower Hossain	Vice-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%	
3.	Al-hajj A.Z.M. Shamsul Alam	Director	Retired Govt. personnel	--	
4.	Al-hajj Haroon-ar-Rashid Khan	Director	Director : a. M/S YK Garments Limited. b. M/S YK Textile Mills Limited.	30% 30%	
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 b. M/S Al-Amin Traders c. M/S Shapla Corporation d. M/S Farid & Co.	100% 100% 100% 100%	
7.	Dr. Bahauddin Mohammad Yousuf	Director	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%	
8.	Al-hajj Dr. D.M. Amanul Haque	Director	Owner : a. M/S Bengal Medical Hall	100%	
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 Sawdager	Director	M/S Haji Mir Ahmed Sowdagar	100%	

**Name of the Directors and the entities in which they have interest
(as on 31 Decembe,2003)**

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
14.	Al-hajj Mohammed Yahya	Director	Chairman a. M/S. Koni Limited Managing Director : b. Owner : M/S Sharjil Dairy Firm.	25% 100%	
15.	Al-hajj Badiur Rahman	Director	Chairman : 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 Mohammad Mahtabur Rahman	Director	Managing Director a. M/S Al-Haramine perfume L.L.C Dubai, UAE Director : b. M/S Al-Haramine perfume Manufacturing c. Agar-wood Processing Co. Azaman, UAE	49% 49% -	
17.	Al-hajj Abdul Muktadir	Director	Owner : a. M/S Three Star Agar-wood (Pvt.) Managing Director: b. Chokumbit Chawati, Bangkok, Thailand c. M/S Al-Haramine Company Ltd. Director : d. M/S M.D. International Co. Ltd.	60% 60% 60% 35%	
18.	Al-hajj Kazi Abu Kausar	Director	Proprietor M/S Asharaf Bag & Packaging Industries	100%	
19.	Al-hajj Md. Fazlur Rahman	Director	M/S Al-Haramin Perfum L.L.C Dubai- U.A.E	-	
20.	Al-hajj Ahamedul Hoque	Director	Managing Director: M/S. A.H. Syndicate	100%	
21.	Al-hajj Abdus Samad	Director	Proprietor: Samad Trading Agency	100%	
22.	Al-Hajj Kh. Mesbahuddin Ahmed	Director from the general shareholders group	Managing Director a. M/S Aqua Consultant and Association Ltd. Chairman b. M/S Knit Ware Ltd. c. F. M Knit Ware Ltd.	47% 45% 10%	
23.	Al-Hajj Mohd. Seraj-ud-dowla	Director from the general shareholders 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.	Al-Hajj Md. Yousuf Ali Hawlader	Ex-officio Director	Nil	Nil	Employee

Name of the Directors and their shareholdings in the year 2003

Sl	Name of Directors	Status	Ending position on 2003	Opening position on 2002	Remarks
1.	Al-hajj Abdul Malek Mollah	Chairman	8250 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 82,50,000/-	4125 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 41,25,000/-	
2.	Al-hajj Md. Anowar Hossain	Vice-Chairman	18750 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 1,87,50,000/-	9375 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 93,75,000/-	
3.	Al-hajj A.Z.M. Shamsul Alam	Director	2500 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 25,00,000/-	1250 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 12,50,000/-	
4.	Al-hajj Md. Harun-ar- Rashid Khan	Director	8250 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 82,50,000/-	4125 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 41,25,000/-	
5.	Al-hajj Ahmed Ali	Director	8250 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 82,50,000/-	4125 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 41,25,000/-	
6.	Al-hajj Nazmul Ahsan Khaled	Director	8250 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 82,50,000/-	4125 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 41,25,000/-	
7.	Dr. Bahauddin Mohd. Yousuf	Director	8250 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 82,50,000/-	4125 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 41,25,000/-	
8.	Al-hajj Dr. D.M. Amanul Haque	Director	15500 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 1,55,00,000/-	7750 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 77,50,000/-	
9.	Al-hajj Mohammed Haroon	Director	12500 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 1,25,00,000/-	6250 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 62,50,000/-	
10.	Al-Hajj Badsha Meah	Director	12500 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 1,25,00,000/-	6250 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 62,50,000/-	
11.	Al-hajj Hafez Md. Enayetullah	Director	12500 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 1,25,00,000/-	6250 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 62,50,000/-	
12.	Al-hajj Kazi Md. Mofizur Rahman	Director	12500 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 1,25,00,000/-	6250 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 62,50,000/-	

Name of the Directors and their shareholdings in the year 2003

Sl	Name of Directors	Status	Ending position on 2003	Opening position on 2002	Remarks
13.	Al-hajj Mir Ahmed Sowdagar	Director	12500 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 1,25,00,000/-	6250 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 62,50,000/-	
14.	Al-hajj Mohammed Yahya	Director	12500 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 1,25,00,000/-	6250 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 62,50,000/-	
15.	Al-hajj Badiur Rahman	Director	12500 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 1,25,00,000/-	6250 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 62,50,000/-	
16.	Al-hajj Mohammad Mahtabur Rahman	Director	15750 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 1,57,50,000/-	6250 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 62,50,000/-	
17.	Al-Hajj Abdul Moktadir	Director	5000 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 50,00,000/-	4125 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 41,25,000/-	
18.	Al-hajj Kazi Abu Kausar	Director	12500 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 1,25,00,000/-	6250 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 62,50,000/-	
19.	Al-Haj Md. Fazlur Rahman	Director	1250 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 12,50,000/-	625 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 6,25,000/-	
20.	Al-hajj Ahamedul Hoque	Director	12500 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 1,25,00,000/-	6250 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 62,50,000/-	
21.	Al-Hajj Abdus Samad	Director	12500 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 1,25,00,000/-	6250 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 62,50,000/-	
22.	Al-hajj Kh. Mesbahuddin Ahmed	Director from the general shareholders group	9000 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 90,00,000/-	50 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 50,000/-	
23.	Al-hajj Md. Siraj -ud-Dowla	Director from the general shareholders group	4070 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 40,70,000/-	4070 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 40,70,000/-	
24.	Al-hajj Md. Yousuf Ali Hawlader	Ex-officio Director	Nil	Nil	No need to hold any share

Highlight on the Overall Activities of the Bank for the year 2003 and 2002

SL No.	Particulars	Year 2003	Year 2002
1	Paid-up Capital	506,000,000	253,000,000
2	Total Capital	855,661,611	466,355,168
3	Capital Surplus / (deficit)	298,661,611	51,855,168
4	Total Assets	10,886,819,338	8,759,327,203
5	Total Deposits	8,643,272,440	7,163,096,470
6	Total Investment	7,571,540,521	6,403,559,556
7	Total Contingent Liabilities	2,002,744,332	1,507,363,501
8	Investment Deposit Ratio (%)	87.60%	89.39%
9	Ratio of Classified Investment to Total investment (%)	11.64%	9.53%
10	Profit before Tax & Provision	306,339,322	163,937,488
11	Amount of Classified Investment during This year	270,522,112	(4,146,000)
12	Provision kept against Classified Investment	272,949,139	264,727,387
13	Provision Surplus / (Deficit)	-	-
14	Cost of fund (%)	9.99%	9.80%
15	Profit earning Assets	9,517,236,741	7,639,433,232
16	Profit Non-earning Assets	1,369,582,597	1,119,893,971
17	Return on Investment (ROI)	-	-
18	Return on Assets (ROA)	2.13%	1.65%
19	Income from Investment	-	-
20	Earning per Share (Taka)	251.10	312.42
21	Net Income per share (Taka)	251.10	312.42

Branch locations



List of Branches

Motijheel Branch

161 Motijheel C/A, Dhaka-1000
(02) 9569350, 0189-252006
Telex -632409

Moulvi Bazar Branch

3 Moulvibazar, Dhaka
(02) 7311989, 7313900
0189-211828, Telex - 632467

Laldighirpar Branch

1438-1439, Laldighirpar, Sylhet
(0821) 710809, 710265

Agrabad Branch

34, Agrabad C/A, Chittagong
(031) 713373, 713372
0189-310770, Telex-633128

Khulna Branch

144, Sir Iqbal Road, Khulna
(041) 722499, 722399,
Telex - 627265

Rajshahi Branch

239, Shahib Bazar Road, Rajshahi.
(0721) 775161, 775171
Telex- 671619

Bogra Branch

21/1, Thana Road (1st Floor),
Kotwali, Bogra.
(051) 73465, 73561, Telex-633714

Khatungonj Branch

146, Chan Miah Lane (1st Floor)
Khatungonj, Kotwali, Chittagong,
(031) 622229, 622230, Telex-633087

Barisal Branch

45, Sadar Road, (1st Floor), Barisal.
(0431) 53148, 54276

Shatkhira Branch

2386, Main Road,
Khan Market, (1st Floor),
Sadar, Satkhira.
(0471) 63606

Nawabpur Road Branch

85-87, Nawabpur Road, Dhaka.
7119494, 7110708, 7167734
0189-212754

Benapole Branch

Plot No. 283-294
Benapole, Jessore
(0421) 75686

VIP Road Branch

86, VIP Road, Shantinagar
Dhaka-1000
(02) 9345871-2, 0189-212743

Motijheel Corporate Branch

125, Motijheel C/A, Dhaka.
(02) 9563873, 9563884,
0189-212748

New Elephant Road Branch

91, New Elephant Road, Dhaka.
91, (02) 9665323-4
0189-244902

Uttara Model Town Branch

House # 13, Road # 14/A, Sector # 4,
Uttara Model Town, Dhaka.
(02) 8916454, 0189-261382

Jubilee Road Branch

221, Kader Plaza,
Jubilee Road, Chittagong
(031) 637680-1, 0189-315480

North South Road Branch

23, Malitola Lane, North South Road
Bangshal, Dhaka.
(02) 7167682-3

Banani Branch

56, Kamal Ataturk Avenue
Banani, Dhaka.
8810587, 8810419, 0189-255587

Mirpur Branch

5/H-C, Darus Salam Road
Mirpur, Dhaka.
(02) 9008123, (02) 9010623, 0189-211459

List of Branches

Mirpur Branch

5/H-C, Darus Salam Road
Mirpur, Dhaka.
(02) 9008123, (02) 9010623, 0189-211459

Mymensingh Branch

12 Choto Bazar, Kotwali, Mymensingh
(091) 53614

Zindabazar Branch

Jalalabad House, Zindabazar Main Road
Kotwali, Sylhet
(0821)722078-9

Mouchak Branch

76, DIT Road, Mouchak, Dhaka
(02) 8322373, 9339006

Saidpur Branch

13 Railway Engineering Plot, Zikrul Hoque
Road Saidpur, Nilphamari
0552-688145, 0171-313921, Telex-633128

O R Nizam Road Branch

943, O R Nizam Road, Chittagong.
(031) 656567-8, 0171-749883
Telex-627265

Moulvi Bazar Branch, Sylhet

99-100, Central Road,
Moulvi Bazar, Sylhet
(0861) 54106-7,

Chowmuhani Branch

857,858 Hazipur, Feni Road,
Chowmuhani, Noakhali
(0321) 51000, 51105, Telex-633714

Comilla Branch

257,240 Hazi Mension, Monoharpur
Kotwali, Comilla.
081-64546, 64647

Jessore Branch

30, M. K Road, Jessore
(0421)-73494, 73569
0171-431060

Dhanmondi Branch

Ahmed Tower, House # 54,
Road # 4/A, Dhanmondi, Dhaka.
8610913, 0189-255906

Mohadebpur Branch

Plot No. 425, Mohadebpur, Naogaon.
07426-75136, 0171-425675,
Telex-671613

Madhabdi Branch

691-694 Madhabdi Bazar,
Madhabdi, Narshingdhi
9351805, 0171-613484

Pagla Branch

Plot No. 573, Pagla, Fatullah, Narayangonj
7604356 , 0189-253591

Rupashpur Branch

Plot No. 1021, Rupashpur, Srimangal
Moulvibazar.
08626-88130, 0171-431173

Joydebpur Branch

Nasir Super Market (1st floor)
Chandra Chourasta, Gazipur.
9256196, 0189-261297

Mohammadpur Branch

38/ka Tajmahal Road, Block-C,
(West) Mohammadpur, Dhaka-1207
9142732, 0189-255297

Narayangonj Branch

71, Bangabandhu Road,
DIT Plot No. 11, Narayangonj.
7615821-2

Companigonj Branch


Companigonj Bazar,
Muradnagar, Comilla.
081-77308- Ext.no-76
77318

Gallai Branch

Abeda Nur Foundation Complex.
Gallai, Chandina, Comilla.
011-811263

Islampur Branch

Rowshan Plaza, 29/31
Islampur Road, Dhaka-1100
7393800, 7392588


AL-ARAFAH ISLAMI BANK LIMITED
 161 Motijheel C/A, Dhaka-1000
(PROXY FORM)

FolioNo.

No. of Share

I/Webeing shareholder(s) of Al-Arafah Islami Bank Limited do hereby appoint Mr./Mrs.ofas my/our/proxy, to attend and vote on my/our behalf at the Ninth Annual General Meeting of the Company to be held on 19 May 2004, Wednesday, 11.00 a.m at BDR Darbar Hall, Peel Khana, Dhaka and at any adjournment thereof.

Signed this in my/our presence on.....day of2004



Signature of Proxy.....
 Folio No.

.....
 Signature of Shareholder(s)

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, 161 Motijheel C/A Dhaka-1000, proxy is 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 hereby record my attendance of the Ninth Annual Generale Meeting of the Company held on 19 May, 2004, Thursday, 11.00 a.m at BDR Darbar Hall, Peel Khana, Dhaka.

Name of the Shareholder/proxy.....

Folio No. :
 No. of Share:

Signature of Shareholder.....
 Date

N.B. Share holders 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.

annual
report
2003



AL-ARAFAH ISLAMIC BANK LTD.

আল আরাফাহ ইসলামী ব্যাংক লিমিটেড