



বার্ষিক প্রতিবেদন-২০০৫

Annual Report 2005



AL-ARAFAH ISLAMI BANK LIMITED

العرفه اسلامى بنك لميتيد

আল-আরাফাহ্ ইসলামী ব্যাংক লিমিটেড

শরীয়াহ্ ও আধুনিক ব্যাংকিং এর এক অনন্য সমন্বয়

প্রধান কার্যালয় : রহমান ম্যানসন, ১৬১ মতিঝিল বা/এ ঢাকা-১০০০

ফোন : ৭১২৩২৫৫-৭, ৯৫৬৮০০৭, ৯৫৬০১৯৮, ৯৫৬৭৮৮৫

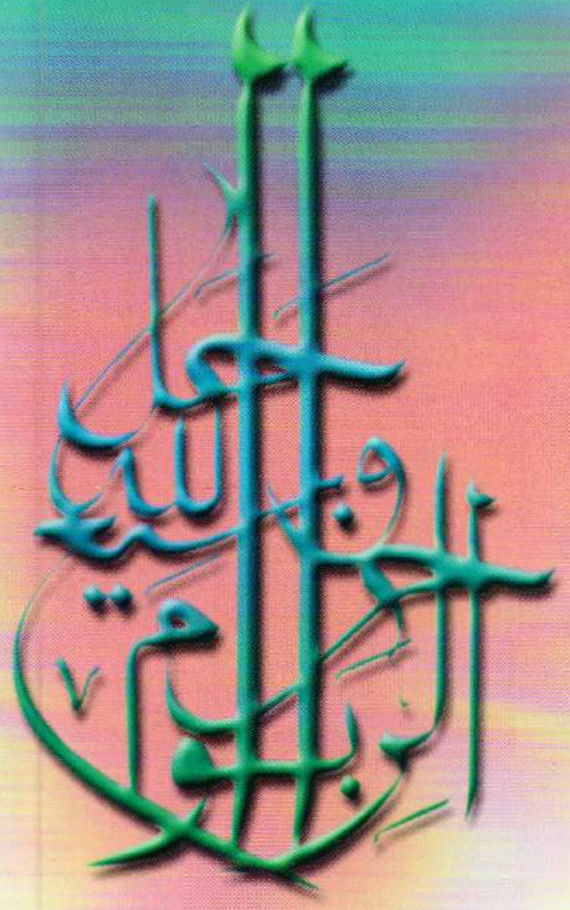


Allah permitteth trading and forbideth usury
Sura Bakara-275

সুদ সম্পর্কিত পবিত্র কুরআনের আয়াত

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

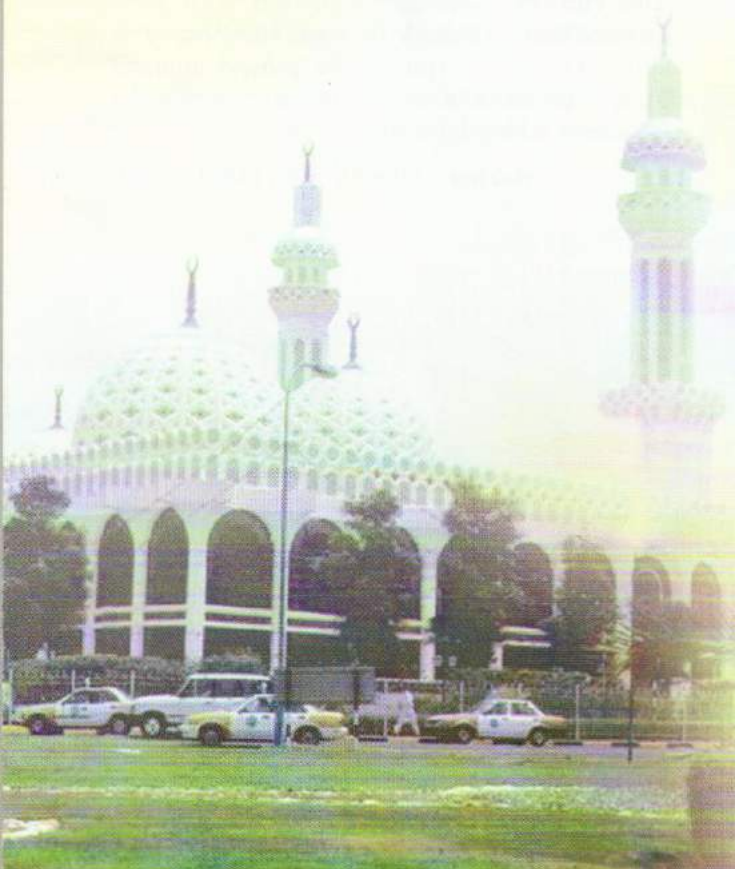
“হে ঈমানদারগণ! আল্লাহকে ভয় করো, আর তোমাদের যে সুদ লোকদের নিকট পাওনা রয়েছে, তা ছেড়ে দাও, যদি বাস্তবিকই তোমরা ঈমানদার হয়ে থাকো।” কিন্তু তোমরা যদি তা না করো, তবে জেনে রেখো যে, আল্লাহ এবং রাসুলের সঙ্গে হবে তোমাদের যুদ্ধ, তার জন্য তৈরী থেকে। (সূরা বাকারাহ-২৭৮, ২৭৯)



QUR'ANIC VERSES ON INTEREST

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

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





CONTENTS

<u>Tenth Annual General Meeting</u>	7
<u>Board of Directors</u>	8
<u>Shariah Council</u>	9
<u>Executives</u>	10
<u>Corporate Information</u>	11
<u>Notice of the 11th Annual General Meeting</u>	12
<u>Report of the Board of Directors</u>	14
<u>AIBL at a Glance</u>	38
<u>Shariah Council's Report</u>	39
<u>Auditors' Report</u>	41
<u>Balance Sheet</u>	42
<u>Profit & Loss Account</u>	44
<u>Cash Flow Statement</u>	45
<u>Statement of Liquidity</u>	46
<u>Statement of Changes in Equity</u>	47
<u>Notes to the Accounts</u>	48
<u>Fixed Assets</u>	65
<u>General Information</u>	66
<u>List of the Branches</u>	72
<u>Proxy Form</u>	75

TENTH ANNUAL GENERAL MEETING



দশম বার্ষিক সাধারণ সভায় উপস্থিত সম্মানিত পরিচালকবৃন্দ



দশম বার্ষিক সাধারণ সভায় উপস্থিত সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ



আল-আরাফাহ ইসলামী ব্যাংকের দিলকুশা শাখার শুভ উদ্বোধন



BOARD OF DIRECTORS

Sponsor Director (Group - A)

Alhajj Md. Anowar Hossain
Chairman

Dr. Bahauddin Mohd. Yousuf
Vice Chairman

Alhajj A. Z. M. Shamsul Alam
Alhajj Md. Harun-or-Rashid Khan
Alhajj Ahmed Ali
Alhajj Nazmul Ahsan Khaled
Alhajj Abdul Malek Mollah
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 Kausar
Alhajj Md. Fazlur Rahman
Alhajj Ahamedul Haque
Alhajj Abdus Samad

Shareholder Director (Group-B)

Alhajj Kh. Mesbah Uddin Ahmed
Alhajj Md. Seraj-ud-Dowla

Ex-Officio Director

M. A. Samad Sheikh

Company Secretary

Md. Mofazzal Hossain

SHARIAH COUNCIL

Mufti Abdur Rahman	Chairman	Founder Director , Islamic Research Center , Bashundhara, Dhaka-1212	8825091 (off) 0189-258441
Moulana Muhiuddin Khan	Member	Editor , Mashik Madina, 38/2, Bangla Bazar , Dhaka -1100	7114555(of f) 9571843 (off) 7412130 (Res) 0177-074040
Moulana Ruhul Amin	Member	Chairman Al Ashraf General Hospital, House # 12, Road # 21, Sector #04, Uttara, Dhaka-1230	8952851-2(of f) 0175-091520
Moulana Ruhul Amin Khan	Member	Executive Editor Daily Inqilab 2/1 R. K. Mission Road, Dhaka-1203.	7122771(of f) 7122779 (off) 0172-859475
Moulana Yousuf Abdul Mazid	Member	Khatib, T ara Mosjid, Armanitola, 8, Abul Khairat Road, Dhaka -1100	7310949 (Res) 0188212013
Alhajj Md. Anowar Hossain	Member	Chairman, Al Arafah Islami Bank Ltd, 161, Motijheel C/A, Dhaka-1000	9569354 (off) 8624490 (off) 8611978 (Dhaka) 0171 1527930
Md. Mukhlesur Rahman	Member Secretary	Secretary General Central Shariah Board for Islamic Banks of Bangladesh Suite # 8.C Azad Centre 55 Purana Paltan, Dhaka .	9565960 (off), 7161693 (off) 0171 1592003

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



EXECUTIVES

Managing Director
M. A. Samad Sheikh

Executive Vice President

Syed Emdadul Hoque
Md. Anisur Rahman
S. A. M. Habibur Rahman
Muhd. Ghulam Sarwar

Senior Vice President

A. K. M. Fazlul Hoque
A. N. M. Abdus Shahid
Abdul Gofran
Md. Mofazzal Hossain
Md. Abdul Jalil Miah
A. S. M. Manzurul Alam

Vice President

Md. Abdul Matin
Awkat Ali
Md. Hazrat Ali Mallick
Md. Emdadul Haque
Nazir Ahmed Chowdhury
Kh. Enayet Hossain
Md. Mijanur Rahman
Md. Abul Quassem
Md. Atiqur Rahman
Yakub Muhd. Faruque

Assistant Vice President

Md. Mahtab Hossain
Hadi Ferdous Ahmed
Mollah Ali Ahmed
A. H. M. Jahangir Alam Chowdhury
Md. Kamal Uddin Bhuyan
Mohd. Ziaul Karim Chowdhury
Md. Mosharraf Hossain Khan
Md. Ishaque
Ansar Uddin Ahmed
Md. Anisur Rahman
Sk. Magfar Uddin
A. N. M. Mofidul Islam
Md. Mahbube Rahman
Abdul Wadud Mallick
Md. Shahabuddin Mollah
Md. Abdul Khaleque
Md. Mominul Hoque Bhuiyan
Md. Abdul Malek
Muhammed Nadim ACA
Md. Mahmudur Rahman
Manir Ahmed
Md. Abul Hossain
Md. Anisur Rahman Khan
Md. Shamsul Alam



CORPORATE INFORMATION -2005

COMPANY SECRETARY

Md. Mofazzal Hossain

AUDITORS

KHAN WAHAB SHAFIQUE RAHMAN & CO.

Chartered Accountants

55 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	Tk. 1000.00 Million
Paid up Capital	Tk. 677.94 Million
Local partnership of capital	100%
Equity	Tk. 1220.17 Million
Number of Branches	41
Deposit	Tk. 11643.66 Million
Investment	Tk. 11474.41 Million
Number of Manpower	771
Number of Shareholder	5402

REGISTERED OFFICE

Rahman Mansion

161 Motijheel Commercial Area

Dhaka-1000

Tel : PABX : 9568007, 9560198, 9567885
9567819, 9569353, 7123255-7

Telex : 632409 AIBMBJ

Fax : 880-2-9569351

Cable : JHEELARAFAH

SWIFT : ALARBDDH

Website : www.al-arafah.com

E-mail : alarafah@bangla.net

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

১১তম বার্ষিক সাধারণ সভার বিজ্ঞপ্তি

এই মর্মে বিজ্ঞপ্তি প্রদান করা যাচ্ছে যে, আল-আরাফাহ ইসলামী ব্যাংক লিমিটেড-এর ১১তম বার্ষিক সাধারণ সভা নিম্নলিখিত কার্যাবলী সম্পাদনকল্পে আগামী ১৭ মে, ২০০৬ রোজ বুধবার সকাল ১১.০০ টায় বিডিআর দরবার হল, পিলখানা, ঢাকায় অনুষ্ঠিত হবে :

আলোচ্যসূচি :

- ১। ৩১ ডিসেম্বর, ২০০৫ তারিখে সমাপ্ত বছরের ব্যালেন্স শীট ও লাভ-লোকসান হিসাব, পরিচালক মন্ডলীর প্রতিবেদন ও নিরীক্ষকদের প্রতিবেদন গ্রহণ, বিবেচনা ও অনুমোদন।
- ২। পরিচালক মন্ডলীর সুপারিশ অনুযায়ী ২০০৫ সালের জন্য লভ্যাংশ বোনাস শেয়ার আকারে প্রদানের ঘোষণা।
- ৩। ব্যাংকের পরবর্তী বার্ষিক সাধারণ সভার সমাপ্তি পর্যন্ত ২ জন নিরীক্ষক নিয়োগ এবং তাঁদের পারিশ্রমিক নির্ধারণ।
- ৪। সাধারণ শেয়ারহোল্ডারদের মধ্য হতে ২(দুই) জন পরিচালক নির্বাচন।
- ৫। সভাপতির অনুমতিক্রমে অন্যান্য বিষয়ে আলোচনা।

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

বোর্ডের আদেশক্রমে



মোঃ মোফাজ্জল হোসাইন

এসভিপি ও কোম্পানী সচিব

ফোন : ৭১১৩৬৯৪

তারিখ,
১৯ মার্চ, ২০০৬

দৃষ্টব্য :

- ১। ব্যাংকের শেয়ার ট্রান্সফার রেজিস্টার ১৮ এপ্রিল, ২০০৬ তারিখে 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 ঘণ্টা পূর্বে ব্যাংকের শেয়ার ডিপার্টমেন্ট, ১৬১, রহমান ম্যানশন, (৫ম তলা), মতিঝিল বাণিজ্যিক এলাকা, ঢাকা-১০০০ এ অবশ্যই জমা দিতে হবে।
- ৩। সাধারণ শেয়ারহোল্ডারদের মধ্য হতে পরিচালক নির্বাচন সংক্রান্ত নীতিমালা, নমিনেশন ফরম, নির্বাচনী তফসীল সংক্রান্ত তথ্য ইত্যাদি শেয়ার বিভাগ, আল-আরাফাহ ইসলামী ব্যাংক, ১৬১, রহমান ম্যানশন, (৫ম তলা), মতিঝিল বাণিজ্যিক এলাকা, ঢাকা-১০০০ হতে পাওয়া যাবে।
- ৪। সভায় বক্তব্যদানে ইচ্ছুক সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারদের কোনো প্রশ্ন থাকলে তা সভার ৭ দিন পূর্বে ব্যাংকের শেয়ার ডিপার্টমেন্ট, রহমান ম্যানশন, (৫ম তলা), ১৬১, মতিঝিল বাণিজ্যিক এলাকা, ঢাকা-১০০০এর বরাবরে প্রেরণের জন্য বিনীত অনুরোধ করা হচ্ছে।
- ৫। সভার দিন দুপুর ১২.০০ টার মধ্যে সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারদের নাম সংশ্লিষ্ট কাউন্টারে অবশ্যই নিবন্ধন করার জন্যে অনুরোধ করা হচ্ছে। দুপুর ১২.০০ টার পর নিবন্ধন কার্যক্রম বন্ধ থাকবে।

NOTICE OF THE 11th ANNUAL GENERAL MEETING

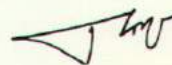
Notice is hereby given that the 11th Annual General Meeting of the shareholders of Al-Arafah Islami Bank Limited will be held on Wednesday, the 17 May, 2006 at 11 a.m at Darbar Hall, Bangladesh Rifles (BDR), Peel Khana, Dhaka to transact the following business:

AGENDA

- (1) To receive, consider and adopt the Directors' Report, Audited Statements of Accounts with Auditors' Report thereon for the year ended on 31 December 2005.
- (2) To declare dividend in the form of Bonus Share for the year 2005.
- (3) To appoint auditors of the company for the term until the next Annual General Meeting and to fix their remuneration.
- (4) To elect 2 (two) Directors from the General Public Shareholders.
- (5) To transact any other business with the permission of the chair.

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

By order of the Board,

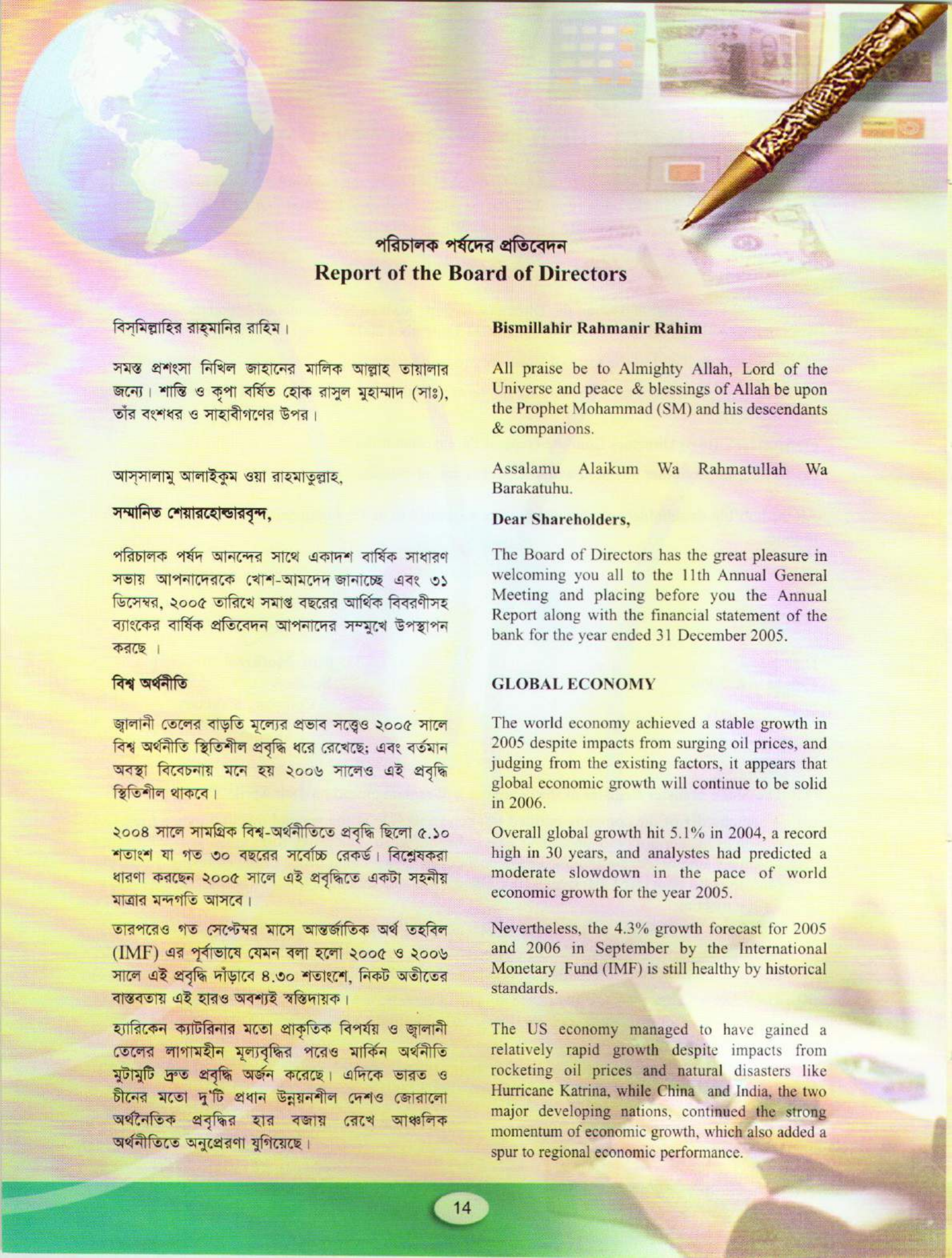


(Md. Mofazzal Hossain)
Senior Vice President &
Company Secretary
Phone: 7113694

Date
19th March, 2006

NOTES :

- (1) The Share Transfer Register of the company will remain closed on 18th April, 2006.
- (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 revenue stamp of Tk. 8/- 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 Rules of Election of Directors from General Public Shareholders, Nomination Forms, Information regarding Election Schedule, etc, will be available with the Share Department, Rahman Mansion (4th floor), 161, Motijheel C/A, Dhaka-1000.
- (4) 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;
- (5) The shareholders are requested to register their names in the concerned counter by 12:00 noon of the day of AGM. Registration will be closed after 12:00 noon.



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 (সাঃ), তাঁর বংশধর ও সাহাবীগণের উপর।

আসসালামু আলাইকুম ওয়া রাহমাতুল্লাহ,

সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ,

পরিচালক পর্ষদ আনন্দের সাথে একাদশ বার্ষিক সাধারণ সভায় আপনাদেরকে খোশ-আমদেদ জানাচ্ছে এবং ৩১ ডিসেম্বর, ২০০৫ তারিখে সমাপ্ত বছরের আর্থিক বিবরণীসহ ব্যাংকের বার্ষিক প্রতিবেদন আপনাদের সম্মুখে উপস্থাপন করছে।

বিশ্ব অর্থনীতি

জ্বালানী তেলের বাড়তি মূল্যের প্রভাব সত্ত্বেও ২০০৫ সালে বিশ্ব অর্থনীতি স্থিতিশীল প্রবৃদ্ধি ধরে রেখেছে; এবং বর্তমান অবস্থা বিবেচনায় মনে হয় ২০০৬ সালেও এই প্রবৃদ্ধি স্থিতিশীল থাকবে।

২০০৪ সালে সামগ্রিক বিশ্ব-অর্থনীতিতে প্রবৃদ্ধি ছিলো ৫.১০ শতাংশ যা গত ৩০ বছরের সর্বোচ্চ রেকর্ড। বিশ্লেষকরা ধারণা করছেন ২০০৫ সালে এই প্রবৃদ্ধিতে একটা সহনীয় মাত্রার মন্দগতি আসবে।

তারপরেও গত সেপ্টেম্বর মাসে আন্তর্জাতিক অর্থ তহবিল (IMF) এর পূর্বাভাষে যেমন বলা হলো ২০০৫ ও ২০০৬ সালে এই প্রবৃদ্ধি দাঁড়াবে ৪.৩০ শতাংশে, নিকট অতীতের বাস্তবতায় এই হারও অবশ্যই স্বস্তিদায়ক।

হারিকেন ক্যাটরিনার মতো প্রাকৃতিক বিপর্যয় ও জ্বালানী তেলের লাগামহীন মূল্যবৃদ্ধির পরেও মার্কিন অর্থনীতি মুটামুটি দ্রুত প্রবৃদ্ধি অর্জন করেছে। এদিকে ভারত ও চীনের মতো দু'টি প্রধান উন্নয়নশীল দেশও জোরালো অর্থনৈতিক প্রবৃদ্ধির হার বজায় রেখে আঞ্চলিক অর্থনীতিতে অনুপ্রেরণা যুগিয়েছে।

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 11th Annual General Meeting and placing before you the Annual Report along with the financial statement of the bank for the year ended 31 December 2005.

GLOBAL ECONOMY

The world economy achieved a stable growth in 2005 despite impacts from surging oil prices, and judging from the existing factors, it appears that global economic growth will continue to be solid in 2006.

Overall global growth hit 5.1% in 2004, a record high in 30 years, and analysts had predicted a moderate slowdown in the pace of world economic growth for the year 2005.

Nevertheless, the 4.3% growth forecast for 2005 and 2006 in September by the International Monetary Fund (IMF) is still healthy by historical standards.

The US economy managed to have gained a relatively rapid growth despite impacts from rocketing oil prices and natural disasters like Hurricane Katrina, while China and India, the two major developing nations, continued the strong momentum of economic growth, which also added a spur to regional economic performance.

পুরো বছরের হিসেবে ২০০৫ সালের প্রথম তিনটি ত্রৈমাসিক যেখানে মার্কিন অর্থনীতির প্রবৃদ্ধি হয়েছে যথাক্রমে ৩.৮০, ৩.৩০ ও ৪.৩০ শতাংশ সেখানে জাপানে তা হয়েছে ৫.৭০, ৫.০০ ও ১.০০ এবং ইয়োরো-অঞ্চলে ১.২০, ১.২০ ও ১.৬০ শতাংশ।

বিশ্বের একটি দ্রুততম প্রবৃদ্ধির দেশ চীনে প্রথম তিনটি ত্রৈমাসিকে বিগত বছরের এ সময়ের তুলনায় ৯.৪০ শতাংশ প্রবৃদ্ধি ঘটেছে। যাই হোক, বিশ্বের বড়োবড়ো অর্থনীতিগুলোতে তেলের মূল্যবৃদ্ধির ফলে ধীরগতি দেখা গেছে।

আন্তর্জাতিক অর্থ তহবিলের (IMF) হিসেব অনুযায়ী শিল্পোন্নত দেশগুলোতে যেখানে গত বছর প্রবৃদ্ধি ছিলো গড়ে ৩.৩০ শতাংশ, সেখানে এ বছর তা হতে পারে ২.৫০ শতাংশ।

মার্কিন যুক্তরাষ্ট্র, ইয়োরো-অঞ্চল ও জাপানে বিগত বছরের যথাক্রমে ৪.২০, ২.০০ ও ২.৭০ শতাংশ থেকে কমে এবছরের অনুমিত প্রবৃদ্ধি যথাক্রমে ৩.৫০, ১.২০ ও ২.০০ শতাংশ।

আইএমএফ-এর অনুমিত হিসেবে উন্নয়নশীল দেশগুলোর গড়-প্রবৃদ্ধি এ বছর ৬.৪০ শতাংশ; আর চীন, ভারত ও রাশিয়ার প্রবৃদ্ধি এ বছরে হবে যথাক্রমে ৯.০০, ৭.১০ ও ৫.৫০ শতাংশ।

উদ্দীপনামূলক নীতি অনুসরণ করে পৃথিবীর প্রধান অর্থনীতিগুলো এবছর এগিয়ে যাবে যার ফলে ২০০৬ সালে বিশ্ব অর্থনীতির প্রবৃদ্ধি সচল থাকবে বলেই মনে হয়। দীর্ঘ মেয়াদে কম সুদহার, অর্থ বাজারে অনুকূল পরিবেশ এবং কোম্পানীগুলোর লাভালাভের ক্ষেত্রে বর্তমানের আশাব্যঞ্জক অবস্থার কারণে তেলের বাড়তি মূল্যও বিশেষ প্রভাব ফেলবে বলে মনে হয় না।

সার্বিক ভাবে উন্নত দেশগুলোর অর্থনৈতিক ভবিষ্যত সম্পর্কে বিশ্লেষকরা আশাবাদী। মার্কিন অর্থনীতির উন্নয়নে অপেক্ষাকৃত দ্রুত অগ্রগতি বজায় তো থাকবেই, জাপানের অর্থনীতিও বিপর্যয় কাটিয়ে উঠতে পারে। পর পর তিনটি ত্রৈমাসিকের হিসেব দেখলে সেটাই বোঝা যায়। ইয়োরো-অঞ্চলের দ্রুত প্রবৃদ্ধির সম্ভাবনাও লক্ষণীয়। চীন ও ভারত সহ কয়েকটি প্রধান উন্নয়নশীল দেশেও দ্রুত প্রবৃদ্ধির বর্তমান ধারাটি বজায় থাকবে বলে অনুমান করা যায়।

On an annualized basis the US economy increased by 3.80%, 3.3% and 4.3% in the first three quarters of 2005 compared with growth of 5.7%, 5%, 1% in Japan and 1.2%, 1.2%, 1.6% in the Euro Zone.

China one of the world's fastest – growing economy, has witnessed an increase of 9.4% in the first three quarters compared with the same period of last year. However, most of the world's major economics have experienced a slowdown in their economic growth this year, drafted by the strong global economics performance last year and affected by the negative influences of the rising oil prices. According to IMF estimates, the industrialized nations will register an average economic growth of 2.5% this year, against the 3.3% increase last year. Meanwhile, the economic growth in the United States, the Euro Zone and Japan will stand at 3.5%, 1.2% and 2% respectively, down from the 4.2%, 2% and 2.7% last year.

The IMF also predicted an average increase of 6.4% for developing countries. With China, India and Russia expected to grow by 9%, 7.1% and 5.5% respectively.

In the coming year 2006, growth will continue to be solid for the world economy and major economics are expected to push ahead with their stimulative economic policies. Together with the favorable financial market condition, such as low long-term interest rates and prevailing rosy prospect for company profits, such politics will counter the impact of rising oil prices.

Analysts are optimistic about the economic prospect for the developed nations as a whole. Apart from the United States, which is expected to keep its relatively strong development momentum, Japan's economy may have been recovering with economic growth recorded in the consecutive quarters. The Euro zone has also shown sign of an accelerated growth.

অর্থনৈতিক সহযোগিতা ও উন্নয়ন সংস্থার (OECD) প্রাথমিক হিসেব অনুসারে এ বছরের তৃতীয় ত্রৈমাসিকে সংস্থার তিরিশটি সদস্য দেশের অর্থনীতির দ্রুত প্রবৃদ্ধি ঘটছে। সংশোধিত পূর্বাভাস তারা বলেছেন ২০০৫ ও ২০০৬ সালে সদস্য দেশগুলোর প্রবৃদ্ধি হবে আগের যথাক্রমে ২.৬০ ও ২.৮০ -এর স্থলে ২.৭০ ও ২.৯০ শতাংশ। সংস্থার হিসেবে মার্কিন যুক্তরাষ্ট্র, ইয়ো-রো-অঞ্চল ও জাপানে প্রবৃদ্ধি হবে যথাক্রমে ৩.৫০, ২.১০ ও ২.০০ শতাংশ।

আশা করা যায়, পূর্ব এশিয়া ও প্রশান্ত মহাসাগরীয় অঞ্চলে আর্থিক প্রবৃদ্ধি হবে ৭.৮০ শতাংশ, আর দক্ষিণ এশিয়ায় তা হবে ৬.৯০, ল্যাটিন আমেরিকা ও ক্যারিবিয়-অঞ্চলে ৪.৫০ ও সাব সাহারান দেশগুলোতে ৪.৬০ শতাংশ।

সব কিছুর পরও বিশ্ব-অর্থনীতির জন্যে সবসময়ই কোনো না কোনো হুমকির সম্ভাবনা থেকেই যায়। এছাড়া তেলের বাড়তি দামের বিপাক তো রয়েছেই।

জাতীয় অর্থনীতি

তেল এবং নিত্য প্রয়োজনীয় দ্রব্যসামগ্রীর মূল্যবৃদ্ধি সত্ত্বেও বাংলাদেশের অর্থনীতি ২০০৫ অর্থবছরে সামষ্টিক অর্থনীতির উন্নয়নের ওপর ভিত্তি করে প্রবৃদ্ধির ধারা অব্যাহত রেখেছে। দেশের অর্থনীতি ২০০৫ অর্থবছরে গতি অর্জন করে। অর্থনৈতিক প্রবৃদ্ধি ২০০৫ অর্থবছরে শতকরা ৫.৪ ছিল, যা ২০০৪ অর্থবছরে ছিল শতকরা ৬.৩ ভাগ। জিডিপি প্রবৃদ্ধি সকল প্রধান ক্ষেত্রে- যেমন কৃষি, শিল্প ও সেবাকে কেন্দ্র করে অর্জিত হয়।

শিল্পখাত থেকে সর্বোচ্চ শতকরা ৮.৫ ভাগ প্রবৃদ্ধি আসে। বৃহৎ ও মধ্যম এবং ক্ষুদ্র ও মধ্যম শিল্প যথাক্রমে শতকরা ৮.৭ ভাগ এবং শতকরা ৭.৯ ভাগ প্রবৃদ্ধি অর্জন করে। সেবাখাত অর্জন করে শতকরা ৬.৬ ভাগ প্রবৃদ্ধি। কৃষিখাতের প্রবৃদ্ধি গত বছরের শতকরা ৪.১ ভাগ থেকে শতকরা ০.৩ ভাগে নেমে আসে। ২০০৪-এর জুলাই-সেপ্টেম্বরের অতিবৃষ্টি ও বন্যার জন্য শস্য আবাদী খাতের শতকরা ৩.৩ ভাগ নেগেটিভ প্রবৃদ্ধি এই সংকোচনের জন্য দায়ী।

অর্থনৈতিক প্রবৃদ্ধি :

২০০৫ অর্থবছরে চলতি মূল্যে জিডিপি আগের বছরের ৫৬,৪৯৩ মিলিয়ন মার্কিন ডলার থেকে ৬.৯০ শতাংশ বেড়ে ৬০৪০৭ মিলিয়ন মার্কিন ডলারে পৌঁছেছে। মাথাপিছু জিডিপি আগের বছরে ছিলো ৪১৮ মার্কিন ডলার, ২০০৫ অর্থবছরে তা হয়েছে ৪৪৫ মার্কিন ডলার। এ ক্ষেত্রে গত বছরের ৬.৪

At the same time, China, India and some other major developing countries are set to keep the trend of rapid growth going in 2006. According to preliminary estimates by the Organization for Economic Cooperation and Development (OECD), economic growth in the 30 members of the group speeded up in the third quarter of this year. The OECD has revised the forecast for member economics growth for 2005 and 2006 from the original 2.6% and 2.8% to 2.75% and 2.9%. The group has estimated the economic growth rates of the United States, the Euro Zone and Japan at 3.5%, 2.1% and 2% respectively.

It is expected that the economic growth in East Asia and the Pacific region will hit 7.8%, while the growth rate will reach 6.9% in South Asia, 4.5% in Latin America and the Caribbean and 4.6% in sub-Saharan countries.

However, threats remain to the world economy and at the top of all the disturbing factors loom the high oil price.

National Economy

The Bangladesh economy continued to maintain the growth momentum in FY05 based on improvement of macroeconomic performance despite the price hike of oil and essential commodities. The country's economy gained momentum in the FY2005. The economy grew by 5.4% in FY05 compared to 6.3% in FY04.

The most significant contribution to growth came from industry, which registered 8.5% growth during the year. The large-medium and small-scale industry grew by 8.7% and 7.9%, respectively. The services sector recorded a moderate growth of 6.6%. The growth of the agriculture sector declined to 0.3% from 4.1% recorded in the previous year. This contraction was due to a negative 3.3% growth in crop and horticulture sub-sectors, caused by floods and heavy rains in July-September, 2004.

Economic Growth:

In terms of US dollars, the value of GDP in current prices increased by 6.9% to US\$ 60407 million in FY05 from US\$ 56493 million in the previous year. Per capita GDP stood at US\$445 in FY05 compared to US\$418 in the previous year, showing an increase of 6.4% compared to 7.5%

শতাংশ বৃদ্ধির তুলনায় এ বছরে বৃদ্ধি পেয়েছে ৭.৫০ শতাংশ। মুদ্রাস্ফীতির পরিমাপ করা হয়েছে ২০০৫ অর্থবছরে ৬.৩ শতাংশ যা ২০০৪ অর্থবছরে ৫.৮ শতাংশ ছিল। দ্রব্যমূল্য বৃদ্ধি পেয়েছে ২০০৫ অর্থবছরে ৫.০ শতাংশ যাহা ২০০৪ অর্থবছরে ছিল ৪.২০ শতাংশ। গড়ে বাংলাদেশী টাকার মান কমেছে ২০০৫ অর্থবছরে ৩.৪ শতাংশ যা ২০০৪ অর্থবছরে ছিল ১.৮ শতাংশ। মজুরীর হার সূচক বেড়েছে ২০০৫ অর্থবছরে, ৬.৫ শতাংশ যা ২০০৪ অর্থবছরে ছিলো ৬.৩ শতাংশ।

কৃষি :

শস্য ও উদ্যান ফসলের উৎপাদন ৩.৩০ শতাংশ কম হওয়ার ফলেই মূলত কৃষি খাতে প্রবৃদ্ধি ২০০৪ অর্থবছরে ৪.১০ শতাংশের স্থলে ২০০৫ অর্থবছরে ০.৩০ শতাংশে নেমে এসেছে। এই ঋনাত্মক প্রবৃদ্ধির প্রাথমিক কারণ হলো জুলাই সেপ্টেম্বরে-২০০৪ বন্যা ও অতিবৃষ্টি। প্রতিকূল আবহাওয়া ছাড়াও সার, কীটনাশক, বীজ ইত্যাদির খরচ বেড়ে যাওয়ায় শস্যখাতে বিরূপ প্রভাব পড়ে। ২০০৪ অর্থবছরে প্রকৃত খাদ্য উৎপাদন হয়েছিলো ২৭.৬০ মিলিয়ন টন, ২০০৫ সালে এর পরিমাণ ছিলো ২৬.৬০ মিলিয়ন টন, যা লক্ষ্যমাত্রা থেকে ২.০০ মিলিয়ন টন কম।

শিল্প :

২০০৪ অর্থবছরে শিল্পখাতে প্রবৃদ্ধির হার ছিল ৭.৬০ শতাংশ; ২০০৫ অর্থ বছরে তা বেড়ে দাঁড়িয়েছে ৮.৫০ শতাংশ যা গত বছরের তুলনায় ০.৯ শতাংশ বেশী। বড় ও মাঝারী শিল্পে অপেক্ষাকৃত বেশী প্রবৃদ্ধির প্রতিফলন দেখা যায় উৎপাদন উপখাতে যা বিগত বছরের ৭.১০ শতাংশ থেকে বেড়ে প্রবৃদ্ধির হার হয়েছে ৮.৪০ শতাংশ। উৎপাদন খাতে প্রবৃদ্ধির কারণ হচ্ছে অনুকূল বহির্গত চাহিদা এবং উচ্চ আভ্যন্তরীণ আমদানী বিকল্প পণ্যের উৎপাদন এবং এ খাতে প্রচুর পরিমাণ ঋণের যোগান। নির্মাণ উপখাতে প্রবৃদ্ধি ছিল ৮.৭ শতাংশ যা গত বছরের তুলনায় ০.৫ শতাংশ বেশী। যার কারণ হচ্ছে বন্যাত্তোর সড়ক মেরামত ও পুনঃনির্মাণ। ২০০৫ অর্থ বছরে বিদ্যুৎ, গ্যাস ও পানি উপখাতে প্রবৃদ্ধির পরিমাণ দাঁড়িয়েছে ৯.১০ শতাংশ। তবে, ২০০৫ অর্থবছরে পানি উৎপাদন গত বৎসরের ৮ শতাংশ থেকে কমে ৬.৯ শতাংশে পৌঁছেছে।

সেবা

এই খাতে প্রবৃদ্ধির হার ২০০৪ অর্থবছরের ৫.৭০ থেকে বেড়ে ২০০৫ অর্থবছরে ৬.৬০ শতাংশ হয়েছে। পাইকারী ও খুচরা ব্যবসা, পরিবহন, সংরক্ষণ ও যোগাযোগ, ডাক ও টেলিযোগাযোগ, শিক্ষা ও আর্থিক সেবা ও লোক প্রশাসনে উন্নততর কর্মকাণ্ডের ফলেই এই উচ্চ প্রবৃদ্ধির হার।

increase in the preceding year. Measured by the developments in the CPI, inflation was 6.3% in FY05 compared to 5.8 % in FY04. The increase in prices as measured by GDP deflator was 5.0% in FY05 compared to 4.2% in FY04. The average devaluation of Bangladesh Taka was 3.4% in FY05 compared to 1.8% in FY04. The wage rate index increased by 6.5% in FY05 compared to 6.3% in FY04.

Agriculture :

The agriculture sector growth decelerated to 0.30% in FY05 from 4.1% in FY04, mainly due a 3.3% decline in crop and horticulture production. The decline was due primarily to the impact of floods and heavy rains in July-September 2004. In addition to unfavourable weather, increases in the cost of inputs such as fertilizers, pesticides and some planting materials adversely affected the crop sector. According to the latest estimate, actual production of food grains in FY05 will be 26.6 million tons, 2.0 million tons short of the target, compared to actual production of 27.6 million tons in FY04.

Industry:

The industrial sector registered a growth of 8.5% in FY05, which is 0.9 percentage point higher than the 7.6% growth recorded in FY04. The manufacturing sector's growth was 8.4% in FY05 compared to 7.1% in the previous year, primarily reflecting a relatively higher growth of large and medium scale industries. The increase in manufacturing production has been due to favourable external demand and higher domestic production of import substitutes as well as higher credit flow to this sector. The construction sector grew 8.7% (8.2% in the previous year) reflecting extensive post-flood road repair and reconstruction activity. Output of electricity, gas and water increased by 9.1% in FY05, the same as in the previous year. However, the growth of water production in FY05 fell to 6.9% from 8.0% in the past year.

Services:

The services sector grew by 6.6% in FY05 compared to 5.7% in FY04. The increased rate of growth in the services sector in FY05 reflects a relatively better performance of wholesale and retail trade, transport, storage and communication, post and telecommunications, education, financial services,

এই উপখাতগুলোতে বিরাজমান প্রবৃদ্ধির হার ছিলো ৮.০০ থেকে ১১.০০ শতাংশ। তবে, স্থাবর সম্পত্তি উপখাতের প্রবৃদ্ধি স্থির হয়ে ছিলো সেই ৩.৬০ শতাংশেই।

রপ্তানী :

২০০৫ অর্থবছরে রপ্তানী আয়ের পরিমাণ ছিলো ৮,৮০০ মিলিয়ন মার্কিন ডলার যা জিডিপি ১৪.৬০ শতাংশ। এই আয় ২০০৪ অর্থবছরে লক্ষ ৭,৬০৩ মিলিয়ন মার্কিন ডলার (যা জিডিপি ১৩.৫ শতাংশ) থেকে ১৫.৭০ শতাংশ বেশী। ২০০৪ অর্থবছরে আবার এই আয়ের পরিমাণ ছিলো কিছুটা বেশী অর্থাৎ ১৬.১০ শতাংশ। জাপান, সিংগাপুর, ও বেলজিয়াম ছাড়া উন্নত ও অনূন্নত সকল দেশেই পণ্যচাহিদা বাড়ার ফলে প্রধানত রপ্তানী আয় বেড়েছে। ২০০৪ অর্থবছরে রপ্তানীর ৮১.০০ শতাংশ গিয়েছিলো মার্কিন যুক্তরাষ্ট্র ও ইয়োরোপীয় দেশগুলোতে। ২০০৫ অর্থবছরে এই গন্তব্যে রপ্তানী সামান্য কমে ৮০.০০ শতাংশে দাঁড়িয়েছে। রপ্তানীপণ্যের মধ্যে বেশীর ভাগই (৪৪.০০ শতাংশ) ছিলো তৈরী পোশাক। নিট পোশাক ও হোসিয়ারি ছিলো ৩৪.০০ শতাংশ, হিমায়িত খাবার ৩.০০ শতাংশ, পাট পণ্য ৩.০০ শতাংশ, চামড়াও ছিলো ৩.০০ শতাংশ, হোম টেক্সটাইল ২.০০ শতাংশ, রাসায়নিক পদার্থ ২.০০ শতাংশ এবং কাঁচাপাট ছিল রপ্তানীর ১.০০ শতাংশ।

আমদানী :

এই অর্থবছরে আমদানী ব্যয় জিডিপি ২২.১০ শতাংশ ১৩,৩৬০ মার্কিন ডলার। এ ছিল ২০০৪ অর্থবছরের আমদানী ব্যয় ১০,৯০৩ মার্কিন ডলার হতে ২২.৬০ শতাংশ বেশী। গত বছরে এই প্রবৃদ্ধির হার ছিল ১২.৯০ শতাংশ। সামগ্রিকভাবে আমদানীর পরিমাণ উল্লেখযোগ্য এই বৃদ্ধির কারণ হচ্ছে পেট্রোলিয়াম ও পেট্রোলিয়ামজাত পণ্য, খাদ্যশস্য ও লোহা, ইস্পাত ও অন্যান্য মৌলিক ধাতুর আমদানী। মোট আমদানীর মধ্যে ভোগ্যপণ্য ও মধ্যবর্তীপণ্য ২০০৫ অর্থবছরে ছিল ৪৫.৫০ শতাংশ, যা আগের অর্থবছরে ছিল ৪২.৭০ শতাংশ। ২০০৫ অর্থবছরে বার্ষিক মোট আমদানী পরিমাণের মধ্যে পেট্রোলিয়াম ও পেট্রোলিয়ামজাত পণ্য ছিলো ১১.৭০ শতাংশ, অন্যান্য মধ্যবর্তী পণ্য ৩৩.৮০ মূলধনী পণ্য ২১.৩০ খাদ্যশস্য ৪.৭০ অন্যান্য খাদ্যশস্য ৮.৩০ এবং লোহা, ইস্পাত ও অন্যান্য মৌলিক ধাতুর অংশ ছিলো ৪.৮০ শতাংশ। ২০০৪ অর্থবছরে বার্ষিক মোট আমদানী পরিমাণের মধ্যে পেট্রোলিয়াম ও পেট্রোলিয়ামজাত পণ্য ছিল ৮.৯০ শতাংশ, অন্যান্য মধ্যবর্তী পণ্য ৩১.৮০ শতাংশ, মূলধনী পণ্য ২২.৪০ শতাংশ, খাদ্যশস্য ৪.৩০ শতাংশ, অন্যান্য খাদ্যশস্য ৮.৮০ শতাংশ এবং লোহা, ইস্পাত ও অন্যান্য মৌলিক ধাতুর অংশ ছিল ৪.৪০ শতাংশ।

and public administration. These sub-sectors grew at rates varying between 8-11 percent. However, the growth of the real-estate sub-sector stagnated at 3.6%.

Exports:

Total export earnings during FY05 amounted to US\$ 8800 million (14.6% of GDP) compared to US\$ 7603 million (13.5% of GDP) in FY04, indicating an increase of 15.7% compared to a 16.1% growth in FY04. Exports increased largely because of higher demand in both developed and developing countries except Japan, Singapore and Belgium. The share in exports to the USA and EU countries marginally declined to 80% in FY05 from 81.0 % in FY04. Garments held the major share (44%), followed by knitwear and hosiery (34%), frozen foods (3%), jute goods (3%), leather (3%), home textiles (2%), chemical products (2%), and raw jute (1%).

Imports:

Import payments during FY05 amounted to US\$13360 million (22.1% of GDP) compared to US\$ 10903 million (19.3% of GDP) in FY04, showing an increase of 22.6% in FY05 compared to 12.9% increase in FY04. The significant increase in the overall volume of imports stemmed from imports of petroleum & petroleum products, food grains and iron, steel & other base metals. The share of consumer and intermediate goods in total imports rose to 45.5% in FY05 from 42.7% in FY04. The composition of imports by end-use is: petroleum and petroleum products (11.7%), other intermediate goods (33.8%), capital goods (21.3%), food grains (4.7%), other food items (8.3%), and iron, steel & other base metals (4.8%). FY04 were: petroleum and petroleum products (8.9%), other intermediate goods (33.8%), capital goods (22.4%), food grains (4.3%), other food items (8.8%), and iron, steel & other base metals (4.4%).

মুদ্রাস্ফীতি :

২০০৪ সালের জুলাই-আগস্ট মাসে অতি বৃষ্টি ও তেলের অব্যাহত মূল্যবৃদ্ধির কারণে দ্রব্য মূল্যের উর্ধ্বগতি হওয়া সত্ত্বেও ২০০৪ সালের অক্টোবর মাসের মুদ্রাস্ফীতির হার ৭.৯২ শতাংশ হতে কমে ২০০৫ সালের মার্চ মাসে ৭.০৪ শতাংশে নেমে এসেছিল। ২০০৫ সালে ডিসেম্বর মাসে গড় মুদ্রাস্ফীতির হার হচ্ছে ৭.০৪ শতাংশ যা ২০০৫ সালের জুন মাসে ছিল ৬.৪৮ শতাংশ।

পয়েন্ট টু পয়েন্ট মোতাবেক (ভোক্তা দাম সূচক) মুদ্রাস্ফীতির পরিমাণ ২০০৫ সালের ডিসেম্বর মাসে ছিল ৭.০৭ শতাংশ যা ২০০৫ সালের ৩০শে জুন-এ ছিল ৭.৩৫ শতাংশ। খাদ্যদ্রব্য ছাড়া অন্যান্য দ্রব্যের মুদ্রাস্ফীতি জুলাই ২০০৪ সালে ৪.৯০ শতাংশ থেকে কমে ২০০৫ সালের মার্চ মাসে দাঁড়িয়েছে ৪.৩৪ শতাংশ। খাদ্য দ্রব্যের মুদ্রাস্ফীতি জুলাই-২০০৪ থেকে মার্চ-২০০৫ এ ৫.৩০ শতাংশ থেকে বেড়ে ৮.২২ শতাংশে পৌঁছেছে।

বৈদেশিক মুদ্রার মণ্ডল :

বাংলাদেশ ব্যাংক বৈদেশিক মুদ্রার মণ্ডল ডিসেম্বর ২০০৪-এর শেষে ছিলো ৩২২৩ মিলিয়ন মার্কিন ডলার, যা ১২.৩১ শতাংশ বা ৩৯৭ মিলিয়ন মার্কিন ডলার কমে ডিসেম্বর ২০০৫-এর শেষে ২৮২৬ মিলিয়ন মার্কিন ডলারে পৌঁছায়।

বিনিয়োগ ও সঞ্চয় :

২০০৪ অর্থবছরের মোট বিনিয়োগ হয়েছিলো জিডিপি ২৪.০২ শতাংশ। মোট বিনিয়োগে সরকারী খাত হতে এসেছে ৫.৯ শতাংশ আর বেসরকারী খাত হতে ১৮.৫৩ শতাংশ। মোট অভ্যন্তরীণ সঞ্চয় ২০০৫ অর্থবছরে ২০.১৬ শতাংশ বৃদ্ধি পেয়েছে যা ২০০৪ অর্থবছরে ছিল ১৯.৫৩ শতাংশ।

অন্যদিকে, ২০০৫ অর্থবছরে মোট জাতীয় সঞ্চয়ের বৃদ্ধি বেশ উৎসাহব্যঞ্জক যা অর্থ যুগ ধরে স্থির অবস্থায় ছিল। ২০০৫ অর্থবছরে জিডিপি জাতীয় সঞ্চয় প্রবৃদ্ধি হয়েছে ২৬.৪৯ শতাংশ যা ২০০৪ অর্থবছরে ছিল ২৫.৪৪ শতাংশ।

আর্থিক উন্নয়ন :

ব্যাপক মুদ্রা ২০০৫ অর্থবছরে বৃদ্ধি পেয়েছে ২০২ বিলিয়ন টাকা অর্থাৎ ১৫.৬ শতাংশ। মেয়াদী আমানত বৃদ্ধি পেয়েছে ১৫.০০ শতাংশ। অপরপাশে, তলবী আমানত বৃদ্ধি পেয়েছে ১৮.৩০ শতাংশ যা অর্থবছর ২০০৪ এর ১৪.০০ শতাংশ বৃদ্ধির চেয়ে বেশী। অভ্যন্তরীণ ঋণ বৃদ্ধি পেয়েছে ১৮.৫০ শতাংশ যা ২০০৪ সালে ছিলো ১৪.৪০ শতাংশ। ২০০৫ অর্থবছরে বেসরকারী খাতে ঋণের বৃদ্ধি হয়েছে ১৮.৫০

Inflation:

In spite of the fact that some upward pressure on domestic prices was observed because of the sharp rise in fuel prices in the world market as well as the impact of floods and heavy rains of July-August 2004, which reduced agricultural supplies in the country, the inflation rate came down to 6.71% in March 2005 from the high of 7.92% in October 2004. The average inflation rate in the twelve months was 7.04% in December 2005 compared to 6.48% in June 2005. Inflation measured on a point to point basis increased in consumer price index to 7.07% as of December 31, 2005 compared to 7.35% as of June 30, 2005. Non-food inflation slowed down to 4.34% in March 2005 from 4.9% in July-March 2004. As against it, food inflation increased to 8.22% in March 2005 from 5.30% in July-March 2004.

Foreign Exchange Reserve:

Bangladesh Bank's foreign exchange reserves decreased by 12.31% or US\$ 397 million to US\$ 2826 million (equivalent to 2.7 months of imports) from US\$ 3223 million (equivalent to 3.0 months of imports) at the end of December 2005.

Investment and Savings:

Gross investment as a proportion of GDP rose from 24.02% in FY04 to 24.43% in FY05. The shares of public and private sectors in total investment were 5.90% and 18.53%, respectively.

Gross domestic savings increased marginally by 0.63% to 20.16% in FY05, from 19.53% in FY04. Gross national savings, on the other hand, showed encouraging movements in FY05, following almost a half-decade of stagnation. In FY05, the share of gross national savings in GDP increased to 26.49% from 25.44% in FY04, registering a rise of 1.05%.

Monetary Development:

Broad Money (M2) increased by Tk.202 billion or 15.6% in FY05. The time deposit component of M2 increased by 15.0%. M1, on the other hand, increased by 18.3% in FY05, compared to 14.0% in FY04, reflecting an increase in demand deposits. Domestic credit increased by 18.5% in FY05 as against 14.4% in FY04. Credit to the private sector increased by 18.5%

শতাংশ যা ২০০৪ সালে ছিলো ১৪.২০ শতাংশ। সরকারী খাতে ঋণের পরিমাণ ১৬.৪০ শতাংশ বৃদ্ধি পেয়েছে যা ২০০৪ সালে ছিলো ৬.৪০ শতাংশ। অন্যান্য বেসরকারী খাতে ঋণের পরিমাণ বৃদ্ধি পেয়েছে ১৮.০০ শতাংশ যা গত বছরে ছিলো ১৮.৯০ শতাংশ। ২০০৫ অর্থবছরে প্রধান আর্থিক হাতিয়ারগুলো যা বাংলাদেশ ব্যাংক ব্যবহার করেছিলো তা হলো নগদ সংরক্ষণের পরিমাণ ৪% থেকে ৪.৫% এবং সরকারী ট্রেজারী বিলের সুদের হার বৃদ্ধি। অর্থবছর ২০০৫ সালে আমানতের গড় সুদের হার ছিলো ৩.৫% -১২.৫% এবং বিনিয়োগ ৭% -১৫%।

ব্যালেন্স অফ পেমেণ্ট :

অর্থবছর ২০০৫ সালে উল্লেখযোগ্য আমদানী বৃদ্ধির কারণে Visible Trade Balance ৭৫ শতাংশ হ্রাস পেয়েছে। এছাড়া সেবা ঘাটতি আরো বৃদ্ধি পেয়েছে দাপ্তরিক অনুদান কমার কারণে। এই ঘাটতি কিছু অংশ Wage Earner Remittance থেকে পূরণ করা হয়েছে। এছাড়া চলতি হিসাবে ঘাটতির পরিমাণ জুলাই-২০০৪ থেকে মার্চ ২০০৫ পর্যন্ত ছিল ৪২০ মিলিয়ন মার্কিন ডলার যা এই সময়ে গত বছরে উদ্ভূত ছিল ৪২৮ মিলিয়ন মার্কিন ডলার। তবে ২০০৪ অর্থ বছরের মূলধন ও আর্থিক হিসাবের ঘাটতি, ২০০৫ অর্থবছরে উদ্ভূতের দিকে ধাবিত হচ্ছে। সেই অনুযায়ী সার্বিক ব্যালেন্স অফ পেমেণ্ট জুলাই ২০০৪ থেকে মার্চ ২০০৫ পর্যন্ত উদ্ভূত ছিল ৩২৯ মিলিয়ন মার্কিন ডলার যা গত বছরে এই সময়ে উদ্ভূত ছিল ২২৭ মিলিয়ন মার্কিন ডলার।

প্রবাসী বাংলাদেশীদের প্রেরিত অর্থ :

২০০৪ অর্থবছরে প্রবাসী বাংলাদেশীরা ৩,৩৭২ মিলিয়ন ডলার প্রেরণ করেছিলেন, ২০০৫ অর্থবছর তা ১৫.১০ শতাংশ বেড়ে ৩,৮৮০ মিলিয়ন ডলারে দাঁড়ায়, যা জিডিপি ৬.৪০ শতাংশ। নতুন বিনিময় কেন্দ্র (Exchange House) স্থাপন, উত্তোলনের নতুন ব্যবস্থা প্রবর্তন ও প্রাপকদের টাকা দ্রুত পৌঁছে দেবার সুষ্ঠু ব্যবস্থা নেয়ায় এই বৃদ্ধি ঘটেছে। কেন্দ্রীয় ব্যাংকের গৃহীত মানিলান্ডারিং বিরোধী কঠোর ও সক্রিয় পদক্ষেপের কারণে বৈধ মাধ্যমে অর্থ প্রেরণের পরিমাণ বেড়েছে।

বৈদেশিক সহায়তা :

২০০৫ অর্থবছরে মোট বৈদেশিক সহায়তা ২০০৪ অর্থবছরে ২,০৪১ মিলিয়ন মার্কিন ডলার হতে ৭.৮০ শতাংশ কমে ১,৮৮১ মিলিয়ন মার্কিন ডলারে নেমে আসে। এর মধ্যে ৪৩৩ মিলিয়ন মার্কিন ডলার হচ্ছে অনুদান এবং ১,৪৪৮

in FY05, compared to 14.2% in FY04. Net credit to government increased by 16.4% compared to 6.8% in the previous year. Credit to other public sector showed a 18.0% growth compared to 18.9% growth in the previous year. In FY05, main monetary instruments used by Bangladesh Bank were: the increment of cash reserve requirements from 4% to 4.5% and increases of interest rate on treasury bond/bill. In FY05, the deposit rate band remained between 3.5%-12.5% while lending rate band remained between 7.0% -15.0%.

Balance of Payments:

In FY05, the visible trade balance deteriorated by 75%, reflecting a significant increase in import payments. Meanwhile, services deficits also increased, principally because of the decline in official grants. These deficits were partially offset by the growth in wage earners' remittances. Thus, the current account balance shifted to a deficit of US\$ 420 million in July 2004-March 2005 from a surplus of US\$ 428 million in the same period of the previous year. However, at the same time, the net capital and financial account, which was in deficit in FY04, turned into a surplus in FY05. Accordingly, the overall balance of payments recorded a surplus of US\$ 329 million in July 2004-March 2005 compared to the surplus of US\$ 227 million in the same period of the previous year.

Wage Earners' Remittances:

Remittances of Bangladeshi nationals working abroad amounted to US\$ 3880 million (6.4% of GDP) in FY05 as against US\$ 3372 million (5.9% of GDP) in the preceding year, indicating an increase of 15.1%. The growth was made by resolute efforts of the authorities towards facilities remittance with new exchange houses, new drawing arrangements and speeding up deliveries to beneficiaries. Anti- money laundering steps initiated by the central bank played an active role in achieving this growth of remittances through legitimate channels.

Foreign Assistance:

In FY05, total foreign assistance amounted to US \$1881million compared to US \$2041million in FY04, indicating a decrease of 7.8% in contrast to 19.6% increase in the previous year. The assistance included US \$433 million as grants and US \$1448

মিলিয়ন মার্কিন ডলার ঋণ। এটা থেকে প্রতীয়মান হয় যে, অনুদান কমেছে গত বছরের তুলনায় ৪.০০ শতাংশ এবং ঋণ ৮.৯০ শতাংশ। গত বছরের অনুদান কমেছিল ৬৪.৮০ শতাংশ তবে ঋণ বেড়েছিল ২৭৫.৭০ শতাংশ। সর্বমোট নীট বহিরাগত সাহায্য কমেছে ৫.৩০ শতাংশ যা ২০০৪ অর্থবছরে ছিল ২৫.৬০ শতাংশ।

রাজস্ব আদায়

অর্থবছর ২০০৫ এ বাজেট ঘাটতি বেড়ে জিডিপি ৪.৫ শতাংশ হয়েছিল যা অর্থবছর ২০০৪ এ ছিল ৪.২ শতাংশ। এই ঘাটতির প্রধান কারণ হচ্ছে রাজস্ব ব্যয় বৃদ্ধি এবং বন্য়ার কারণে আভ্যন্তরীণ সম্পদের কম ব্যবহার, ঘাটতি আরো বেশী হতো যদি বার্ষিক উন্নয়ন পরিকল্পনা পুরোপুরি বাস্তবায়ন করা হতো। রাজস্ব ও জিডিপি অনুপাত ১০.৬৪ শতাংশে স্থির ছিল। রাজস্ব আদায় ২০০৫ অর্থবছরে লক্ষ্যমাত্রার থেকে ৫ শতাংশ কম আদায় করা হয়েছে যদিও এটি ছিল অর্থবছর ২০০৪ সালের তুলনায় ১০.৭ শতাংশ বেশী। মোট সরকারী আয় ২০০৫ অর্থবছরে জিডিপি ১৫.১ শতাংশ যা ০.৩ শতাংশ গত বছরের তুলনায় বেশী। এই ঘাটতি পূরণ করা হয়েছে জিডিপি ২.৪ শতাংশ বাহিরাগত উৎস থেকে, জিডিপি ১ শতাংশ ব্যাংকিং উৎস থেকে এবং জিডিপি ১.১ শতাংশ সরকারী লেনদেন হিসাব থেকে।

২০০৫-২০০৬ অর্থবছরের বাজেট :

অর্থবছর ২০০৬ এ রাজস্ব আয় ধরা হয়েছে ৭২৫৭ মিলিয়ন মার্কিন ডলার ও রাজস্ব ব্যয় ৬০৪৫ মিলিয়ন মার্কিন ডলার। অর্থবছর ২০০৫ এর সংশোধিত বাজেটে রাজস্ব আয় ধরা হয়েছিল ৬৪২৬ মিলিয়ন মার্কিন ডলার এ রাজস্ব ব্যয় ৫৫২০ মার্কিন ডলার। অর্থবছর ২০০৬ এ রাজস্ব উদ্বৃত্ত প্রাক্কলন করা হয়েছে ১২১২ মিলিয়ন মার্কিন ডলার। বার্ষিক উন্নয়ন খাতে ২০০৬ অর্থবছরে প্রাক্কলন করা হয়েছে ৩৮৮৯ মিলিয়ন মার্কিন ডলার যা অর্থ বছর ২০০৫ এর সংশোধিত উন্নয়ন বাজেটের চেয়ে ১৫.৭ শতাংশ বেশী। ২০০৬ অর্থবছরে সার্বিক বাজেট ঘাটতি ছিলো ১৯৬২ মিলিয়ন মার্কিন ডলার যা জিডিপি ৪.৫০ শতাংশ। এ বছরের বাজেটে রাজস্বের প্রধান উৎসগুলো হলো ভ্যাট ২০২১ মিলিয়ন মার্কিন ডলার, আমদানী শুল্ক ১৪৪৪ মিলিয়ন মার্কিন ডলার, আয় ও লাভের উপর কর ১১০৫ মিলিয়ন মার্কিন ডলার যা গত বছরের তুলনায় যথাক্রমে ১৯.৫%, ১৩.৪ এবং ১৯.০০ শতাংশ বেশী। প্রধান ব্যয়খাত গুলো হচ্ছে জনসেবা মার্কিন ডলার ১১৫০, সুদ ১১০১ মিলিয়ন মার্কিন ডলার, শিক্ষা ও প্রযুক্তি ৯৯৫ মিলিয়ন মার্কিন ডলার, প্রতিরক্ষা ৬৬৩ মিলিয়ন মার্কিন ডলার, জনশৃংখলা ও নিরাপত্তা ৪৬২ মিলিয়ন মার্কিন ডলার, কৃষি মার্কিন ডলার ৩৩২, সামাজিক নিরাপত্তা ও কল্যাণ মার্কিন ডলার ৩০৯ যা গত বছরের বাজেটের তুলনায় যথাক্রমে ৪২.৯ শতাংশ ৩.৮ শতাংশ (২৪.৩) শতাংশ, ৮.৮ শতাংশ বেশী ও কম। উন্নয়ন বাজেট প্রধান বরাদ্দ হলো জ্বালানী ও শক্তি ৬৭৮ মিলিয়ন মার্কিন ডলার, পরিবহন ও যোগাযোগ ৬৬১ মিলিয়ন মার্কিন ডলার, স্থানীয় সরকার ও গ্রাম ৮৩৩ মিলিয়ন মার্কিন ডলার, শিক্ষা খাত প্রযুক্তি ৫২৬ মিলিয়ন মার্কিন ডলার, স্বাস্থ্য ৩৪৬ মিলিয়ন মার্কিন ডলার, কৃষি ৪১৩ মিলিয়ন মার্কিন ডলার যা গত বছরের বাজেটের তুলনায় যথাক্রমে ০.২ শতাংশ -৭৬ শতাংশ ১৪.৪ শতাংশ ৫৬.৮ শতাংশ ৫৮.৭ শতাংশ এবং ৫৪.৭ শতাংশ বেশী ও কম।

million as loans. This indicates a decrease in the grant component of aid by 4% and the loan component of aid by 8.9%, compared with the decreases of grants by 64.8% and an increase of loans by 275.7% in the previous year. Total net external assistance (after amortization of loans) decreased by 5.3% in FY05 compared to 25.6% increase in FY04.

Collection of Revenue :

In the fiscal year 05, the budget deficit rose to 4.5% of GDP from 4.2% in FY04. The increase in the deficit was caused mainly by higher revenue expenditure as well as low domestic resource mobilization following the floods of 2004. The deficit could be higher if the ADP were fully implemented. The revenue - GDP ratio remained stagnant at 10.64%. Revenue collection in the fiscal 2004-05 was 5% short of the target, although it was 10.7% higher than in fiscal year 04. Total public expenditure was 15.1% of GDP in FY05, about 0.3-percentage point higher than in FY04. The deficit was met with external resources (2.4% of GDP), domestic banking sources (1% of GDP), and public account transactions (1.1% of GDP).

Budget for 2005-2006 :

The budget for FY-06 envisages revenue receipts of US\$ 7257 million and revenue expenditure of US\$ 6045 million. In the revised budget for FY-05, revenue receipts amounted to US\$ 6426 million as against the revenue expenditure of US\$ 5520 million. The gross revenue surplus projected in the 2005-06 budget is US\$ 1212 million. The projected ADP for 2005-06 is US\$ 3889 million, a 15.7% increase over the revised development budget of US\$ 3361 million in 2004-05. The overall budget deficit in the 2005-06 budget is US\$2962 million, which is 4.5% of GDP. The major sources of revenue in 2005-06 are: VAT US\$2012 million, import duty US\$1444 million, and taxes on income and profits US\$ 1105 million, showing increases of 19.5%, 13.8%, and 19.0%, respectively over the past fiscal year. The main heads of expenditure are public services US\$ 1150 million, interest US\$ 1101 million, education and technology US\$995 million, defence services US\$663 million, public order and safety US\$462 million, agriculture US\$332 million, and social security and welfare US\$309 million, showing changes of 42.9%, 3.8%, (-) 24.3%, 8.8%, respectively, over the past fiscal year. In the development budget, the major allocations are for fuel and energy US\$ 678 million, transport and communication US\$ 661 million, local government and rural development US\$833 million, education and technology US\$ 526 million, health US\$ 346 million, and agriculture US\$413 million, showing changes of 0.2%, (-) 7.6%, 14.8%, 56.8% 58.7% and 54.7%, respectively.

ব্যাংকিং সেক্টর :

দেশের অর্থনৈতিক উন্নয়নে ব্যাংকিং খাত মূল চালিকাশক্তি। বিনিয়োগ বৃদ্ধি, কর্মসংস্থানের সুযোগ সৃষ্টি তথা জাতীয় প্রবৃদ্ধির উচ্চ হার অর্জনে ব্যাংকিং খাতের ভূমিকা খুবই গুরুত্বপূর্ণ। ৪টি রাষ্ট্রায়ত্ত্ব ব্যাংক, ৫টি বিশেষায়িত ব্যাংক, ৩০টি বেসরকারী ব্যাংক ও ১০টি বিদেশী ব্যাংক সহ মোট ৪৯টি ব্যাংক দেশে কর্মরত রয়েছে। প্রায় ১৬৪৭৮১০ মিলিয়ন টাকা আমানত, ১৫২৯১২৪ মিলিয়ন টাকা ঋণ ও অগ্রীম, ৩৩ মিলিয়ন আমানতকারী ও ৭.৭ মিলিয়ন ঋণগ্রহীতার সমন্বয়ে আমাদের ব্যাংকিং খাত গঠিত। উন্নয়ন কর্মকাণ্ডে ব্যাংকিং খাতের অধিকতর এবং কার্যকর ভূমিকা পালনের নিশ্চয়তা বিধানের লক্ষ্যে সাম্প্রতিককালে ব্যাপক সংস্কার কর্মসূচী গ্রহণ ও বাস্তবায়ন করা হয়েছে। এসব কর্মসূচীর মধ্যে আলোচ্য বছরে গৃহীত উল্লেখযোগ্য সংস্কার সমূহ নিম্নরূপ :

- ক) ২০০৪ সালের সেপ্টেম্বরের ২ তারিখ হতে (বিক্রয় শুরু ১৪.১০.২০০৪ তারিখ হতে) বাংলাদেশ সরকার একটি নতুন বন্ড বাজারে ছেড়েছে যার নাম হচ্ছে বাংলাদেশ গভর্নমেন্ট ইসলামিক ইনভেস্টমেন্ট বন্ড (ইসলামিক বন্ড)। এটি ইসলামী শরীয়াহর নীতিমালার সাথে সঙ্গতি রেখে করা হয়েছে। বন্ডের নিয়ম অনুযায়ী বাংলাদেশী প্রতিষ্ঠান এবং ব্যক্তিবর্গ যারা ইসলামী শরীয়াহর নীতিমালা অনুযায়ী লাভ-লোকসান বন্টনের নিয়মানুসারে মুনাফা ভাগ করে নেবেন, কেবল তারাই বন্ড ক্রয় করতে পারবেন। প্রবাসী বাংলাদেশীরাও উক্ত বন্ড কেনার যোগ্য।
- খ) প্রতিটি ব্যাংককে বিভিন্ন বিষয়ে অনিয়ম সংক্রান্ত অভিযোগের ব্যাপারে কার্যকরী ব্যবস্থা নেয়ার জন্য বাংলাদেশ ব্যাংক কর্তৃক অভিযোগ সেল গঠন করার নির্দেশ দেয়া হয়েছে। বাংলাদেশ ব্যাংকের ফরম্যাট অনুযায়ী সেলের অধীনে কী ধরনের পদক্ষেপ নেয়া হয়েছে তার উপর ব্যাংকিং ইন্সপেকশন বিভাগ-১এ নিয়মিত ত্রৈমাসিক প্রতিবেদন দাখিল করতে হবে।
- গ) ব্যাংক সমূহ যেন আরো ভালভাবে তাদের বিনিয়োগ হিসাব সমূহের ব্যাপারে পদক্ষেপ নিতে পারে সেজন্য বাংলাদেশ ব্যাংকের নির্দেশ অনুযায়ী ২০০৫ সালের মার্চ মাস হতে চলতি, তলবী ও মেয়াদী ঋণ যেগুলো ৯০ দিন বকেয়া পড়েছে সেগুলো স্পেশাল মেনশন একাউন্ট হিসাবে চিহ্নিত করতে হবে এবং এর উপর অর্জিত আয়, আয় হিসাবের পরিবর্তে স্থগিত সুদ হিসাবে স্থানান্তর করতে হবে। এই হিসাবগুলো খেলাপী হিসাব কিংবা ঋণ হিসাবের মর্যাদা পাবে না এবং এগুলোর ব্যাপারে ক্রেডিট ইনফরমেশন ব্যুরোতে রিপোর্ট করতে হবে না।

Banking Sector

Banking sector is a key factor for the development of the national economy. It plays a very important role in attaining a high GNP growth rate by creating job opportunity, inviting & encouraging investment. At present 4 government Banks, 5 specialized Banks, 30 private Banks and 10 foreign Banks are operating in the country. Our banking sector has been operating with a total deposit of Tk.1647810 million; loans and advances Tk. 1529124 million, 3.3 million depositor/clients & 7.7 million investment clients. Various steps of reforms have been taken to ensure transparency, dynamicity & stronger role of banks in the national development. Some of those are mentioned below:

- A) The government of the People's Republic of Bangladesh has introduced a new bond namely the Bangladesh Government Islamic Investment Bond (Islamic bond) in accordance with the rules of Islamic Shariah on September 2, 2004 (sale started from October 14, 2004). As per the rules, Bangladesh institutions and individuals who will agree to share profit or loss in accordance with Islamic Shariah may buy this bond. Any non-resident Bangladeshi will also be eligible to buy the bond.
- B) With a view to dealing with complains of different irregularities, all banks are advised to form a "Complaint Cell" at each bank. Quarterly statement regarding different steps taken under the cell should be sent regularly to the department of Banking Inspection-I as per format of Bangladesh Bank.
- C) In order to help banks to look into the accounts with potential problem in a focused manner and to capture early warning signals accounts showing first signs of weakness, it has been decided that with effect from March 31, 2005 a continuous credit, demand loan or term loan which will remain overdue for a period of 90 days more, will be put into the "Special Mention Account" instead of crediting the same to income account interest accrued on such loan will be credited to interest suspense account. Loan in the "Special Mention Account" will not be treated as defaulted loan and the status of loan (Special Mention Account) need not be reported to Credit Information Bureau (CIB) of Bangladesh Bank.

- ঘ) তফসীলী ব্যাংক সমূহের সিআরআর চাহিদা এবং সময় দায়ের ৪.০০ শতাংশ হতে ৫.০০ শতাংশে উন্নীত করা হয়েছে।
- ঙ) ওভারডিউ/ক্লাসিফাইড ক্ষুদ্র কৃষি ঋণ, প্রান্তিক বর্গাচারীদের ক্ষেত্রে মূল টাকা ৫০০০ পর্যন্ত সর্বোচ্চ পরিশোধের জন্য ৩০ জুন ২০০৫ তারিখ পর্যন্ত সময় বৃদ্ধি করা হয়েছে যেন সুদ মওকুফ সুবিধা গ্রহণ করতে পারে।
- চ) ২০০৫ সালের ১১ জুন হতে পেনশনার সার্টিফিকেট সহ সকল ধরনের সেভিংস সার্টিফিকেট ক্রয়কালে প্রতিটি গ্রাহককে ছবি, আলাদা কার্ডে নমুনা স্বাক্ষর, নমিনির স্বাক্ষর/টিপসহি, ছবিসহ দাখিল করার জন্য সরকার সিদ্ধান্ত গ্রহণ করেছে।
- ছ) ২০০৪ সালের ১ জুলাই হতে টাটকা সবজি, কৃষি ভিত্তিক পণ্য এবং ফলমূল রপ্তানীর উপর ২৫% এর স্থলে ৩০% ক্যাশ ইনসেনটিভ প্রদান করা হবে।

বাংলাদেশের অর্থনীতি : নিকট ভবিষ্যতে সম্ভাবনা

যথোপযুক্ত নীতিমালা এবং ঋণ কাঠামো পুনর্গঠনের অগ্রগতি বজায় থাকার সম্ভাবনা বাংলাদেশের নিকট এবং মধ্যমেয়াদী পরিস্থিতিতে অনুকূল করে তুলেছে। যদিও ২০০৪এ ভয়াবহ বন্যার কারণে জিডিপি প্রবৃদ্ধি অধঃমুখী হয়েছে, তথাপি ২০০৬ সালের জন্য তা বেড়ে ৬.৫ শতাংশ হবার সম্ভাবনা রয়েছে যা ২০০৭ এবং ২০০৮ সালে ৭.০ শতাংশ বজায় রাখবে। এটি নির্ভর করবে সামষ্টিক অর্থনীতির স্থিতিশীলতা, কৃষি খাতের উন্নতি, উৎপাদন খাতের ধারাবাহিক প্রবৃদ্ধি, SOE এবং জাতীয় বাণিজ্যিক ব্যাংকগুলোর সংস্কার, বাহ্যিক খাতের স্থিতিস্থাপকতা এবং বিনিয়োগ পরিবেশের ক্রমিক অগ্রগতি। ২০০৭ এবং ২০০৮ আর্থিক বছরের নির্ধারিত প্রবৃদ্ধি হার ধরে রাখার জন্য গ্রস ডোমেস্টিক বিনিয়োগ ২৪.৪ শতাংশ হতে ২৬ শতাংশে উন্নতি নির্ধারণ করা হয়েছে। মুদ্রার অবমূল্যায়ন ২০০৫ সালের ন্যায় ২০০৬ সালেও ৬.৫ শতাংশ থাকবে এবং ক্রমান্বয়ে ২০০৯ সালে ৪.৫ এ নেমে আসবে। ব্রড মানি ২০০৬ সালে ২৩.৫ শতাংশ হারে বাড়বে, যা ২০০৭ সালে ১৩ শতাংশ হবার সম্ভাবনা রয়েছে এবং ২০০৮ এবং ২০০৯ সালে ১২.৫ শতাংশে স্থির হবে। রাজস্ব জিডিপি অনুপাত ২০০৬ সালের ১১ শতাংশ হতে ২০০৯ সালে ১২ শতাংশ হবার সম্ভাবনা রয়েছে যা রাজস্ব প্রশাসন দৃঢ় করার একটি

- D) The cash reserve requirement (CRR) for the schedule banks with the Bangladesh Bank has been increased to 5.0 percent of their total demand and time liabilities from 4.00.
- E) The limit for repayment of principal amount (actual amount of 5000 taka maximum) has been extended up to 30 June, 2005 in order to avail interest remission facility of overdue /classified agriculture credit of small, marginal and share croppers.
- F) The government has decided that each customer's photograph; specimen signature in separate card and nominee's signature /finger print with photograph should be submitted in case of purchasing all kinds of saving certificates including pensioner certificate with effect from June 11, 2005.
- G) Cash incentive for export of fresh vegetables, agro-processing products and fruits would be 30 percent instead of 25 percent effective from July 1, 2004.

Economy of Bangladesh: Prospect in near future

Assuming the continuation of prudent policies and progress in advancing structural reforms, the near and medium term economic prospect of Bangladesh would appear favourable. In the medium term macroeconomic framework after downward adjustment GDP growth for FY05 by incorporating the flood impact, real GDP growth is projected to accelerate to 6.5 percent in FY06 sustaining at 7.0 percent in FY08 and FY09 aided by improved macroeconomic stability, buoyancy in the overall agriculture sector growth, steady growth in the manufacturing sector, SOE and NCB reforms, resilience of external sector, and sustained improvement in the investment climate. To support the target growth rates of the gross domestic investments projected to increase from 24.4 percent of GDP in FY05 to 26 percent in FY08 and FY09. It is expected an increasing proportion of total investment will be made by private sector including foreign direct investment. Inflation is projected to remain unchanged in FY06 at FY05 level of 6.5 percent and then come down gradually to 4.5 percent in FY09. Broad money is projected to grow at 13.5 percent in FY06, with growth declining slightly to 13.0 percent in FY07 and stabilizing at 12.5 percent during FY08 to FY09. The revenue GDP ratio is projected to rise from 11.0 percent in FY06 to 12.0

উদ্যোগের মাধ্যমে হবে। রপ্তানী বৃদ্ধির সম্ভাবনা ২০০৬ সালে ১৪ শতাংশ। অপরদিকে আমদানী বৃদ্ধির সম্ভাবনা নিম্ন হারে হবে যার পরিমাণ ১৫ শতাংশ। বৈদেশিক মুদ্রার রিজার্ভ ২০০৬ সালে অফিসিয়ালি ৩.৩ বিলিয়ন ডলার হবার সম্ভাবনা রয়েছে। এসকল পূর্বাভাস নিম্নোক্ত কয়েকটি ঝুঁকিপূর্ণ উপাদান দ্বারা বাধ্যস্ত হতে পারে যথা : ক) তেলের আন্তর্জাতিক উচ্চ বাজার দর, খ) গার্মেন্টস কোটা বাতিলকরণ, গ) আসন্ন জাতীয় নির্বাচন নিয়ে রাজনৈতিক দ্বন্দ্ব, ঘ) কাঠামোগত সংস্কার বাস্তবায়নে শ্লথ অগ্রগতি।

আল-আরাফাহ্ ইসলামী ব্যাংক লিমিটেড

ইহলৌকিক ও পারলৌকিক জীবনের সর্বাঙ্গীন সফলতাই ইসলামী জীবন ব্যবস্থার মূল লক্ষ্য। মানব জীবনের প্রতিটি ক্ষেত্রে আল কুরআন এবং রাসুলে পাক (সাঃ) এর জীবনাদর্শ অবশ্যই অনুকরণীয় এবং অনুসরণীয়। এ লক্ষ্যকে সামনে রেখে কুরআন ও সুন্নাহর ভিত্তিতে বাংলাদেশে ইসলামী ব্যাংকিং ব্যবস্থা প্রতিষ্ঠার দৃঢ় প্রত্যয় নিয়ে ১৯৯৫ সালের ১৮ই জুন আল-আরাফাহ্ 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 ২০০৫ সাল পর্যন্ত পরিশোধিত ৬৭৭.৯৪ 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 ৪১ টি শাখার মধ্যে ১৫ টি এডি শাখা স্থাপনের মাধ্যমে ব্যাংক দেশের আপামর জন সাধারণের আর্থ সামাজিক উন্নতির ক্ষেত্রে ইতিবাচক ভূমিকা রাখতে সক্ষম হয়েছে।

৩১ ডিসেম্বর ২০০৫ তারিখে ব্যাংকের মোট ইকুইটিটির পরিমাণ ছিলো ১২২.০১ কোটি টাকা। একই তারিখে ব্যাংকে মোট জনশক্তি ছিলো ৭৭১ জন এবং শেয়ারহোল্ডারের সংখ্যা ছিলো মোট ৫৪০২ জন।

আল-আরাফাহ্ ইসলামী ব্যাংক লিঃ-এর অনন্য বৈশিষ্ট্য

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

in FY09 by initiating a programme of strengthening tax administration. Growth rate of export is projected at 14 percent in FY 06. Import are projected to grow at a lower rate of 15.0 percent in FY06. The gross official foreign exchange reserves are projected to rise to USD 3.3 billion in FY06. The forecasting is subject to considering several downside risks originating from (i) the high international oil prices (ii) the unfolding post-MFA shocks (iii) the heightened political confrontation in the run up to the next general election and (iv) the slow progress in implementing structural reforms.

Al Arafah Islami Bank Ltd

Islamic ideology encourages us to succeed in life here & hereafter. To achieve this success we must follow the way dictated by the Holy Quran and the path shown by Rasul (SM). With this goal in view Al Arafah Islami Bank Ltd was established (registered) as a public limited company on 18 June 1995. The inaugural ceremony took place on 27 September 1995. The authorised capital of the Bank is Tk.1000.0 million and the paid up capital Tk. 677.94 million. Some very renowned Islamic personalities and pious businessmen of the country are the sponsors of the bank. The total paid up capital was invested locally.

The Bank is committed to contribute significantly in the national economy. It has made a positive contribution towards the socio economic development of the country by opening 41 branches on which 15 authorised dealer (AD) throughout the country.

The equity of the bank stood at Tk. 122.01 Crore as on 31 December 2005, the manpower was 771 and the number of shareholders was 5402.

Special Features of the Bank:

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

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

শরীয়াহ কাউন্সিলের কার্যক্রম-২০০৫

আল-হামদুলিল্লাহ! ব্যাংকের যাবতীয় কার্যক্রম ইসলামী শরীয়াহ মোতাবেক তথা কুরআন, সুন্নাহ, ইজমা ও ইজতেহাদের ভিত্তিতে পরিচালিত হচ্ছে কিনা তা সুনিশ্চিত করার জন্য বাংলাদেশ ব্যাংকের দিকনির্দেশনা অনুযায়ী ফিকহুল মুয়ামিলাত (ইসলামী বাণিজ্যিক আইন) বিষয়ে বিশেষজ্ঞ ৭ জন সদস্য নিয়ে শরীয়াহ কাউন্সিল গঠিত। আল্লাহ সুবহানাহ ওয়া তা'আলার অশেষ মেহেরবানীতে ব্যাংকের যাবতীয় কার্যক্রম শরীয়াহ সম্মতভাবে পরিচালনার লক্ষ্যে শরীয়াহ কাউন্সিল আলোচ্য বছরে উল্লেখযোগ্য ভূমিকা রাখতে সক্ষম হয়েছে। শরীয়াহ কাউন্সিলের সম্মানিত সদস্যগণ ২০০৫ সালে ৮টি সভায় মিলিত হয়ে বোর্ড ও ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষ কর্তৃক প্রেরিত বিষয়গুলোসহ ব্যাংকের বিভিন্ন কার্যাবলী পর্যালোচনাপূর্বক সংশ্লিষ্ট কর্তৃপক্ষকে শরীয়াহ সংশ্লিষ্ট প্রয়োজনীয় পরামর্শ ও দিকনির্দেশনা প্রদান করেছেন। সভাসমূহে শরীয়াহ পরিপালন ও গ্রহণ সেবার মান বৃদ্ধিকরণে সর্বাঙ্গিক প্রচেষ্টা চালাতে সংশ্লিষ্ট সকলকে পরামর্শ দেয়া হয়।

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

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

Activities of Shariah Council for the year-2005

Shariah Council consists of 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 8 meetings in the year 2005 to discuss the matters placed before them by the Board and management of the Bank to give directive and suggestions in the field of Shariah principles. Shariah Council advised everybody concerned to comply Shariah requirements and render all out effort to increase the standard of service rendered to the clients.

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

বছরে ব্যাংকের ৪১ টি শাখার মধ্যে সবকটি শাখা পরিদর্শন করে কাউন্সিলে বিস্তারিত রিপোর্ট পেশ করেন। এ ছাড়াও ব্যাংকিং কার্যক্রমে শরীয়াহ নীতিমালা যথাযথভাবে বাস্তবায়নে তারা শাখা সমূহ পরিদর্শন করে শরীয়াহ সংশ্লিষ্ট যে ত্রুটি-বিচ্যুতি চিহ্নিত করেন তা সংশোধনের জন্য ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষসহ সংশ্লিষ্ট শাখাসমূহকেও পরামর্শ প্রদান করেন। এ ছাড়াও ব্যাংকের বিভিন্ন শাখা থেকে আদায়কৃত মোট জরিমানা, ফরেন করেসপন্ডেন্টস ব্যাংক এর Nostro A/c ও বাংলাদেশ ব্যাংকের F. C Clearing A/c হতে প্রাপ্ত সুদ এবং শরীয়াহ কাউন্সিল কর্তৃক ব্যাংকের বিভিন্ন শাখা প্রধান কার্যালয়ের আয়ের উপর চিহ্নিত সন্দেহজনক আয় (Doubtful Income) হিসাবে মোট ১,৩৮,৮৬,৮১৭/- (এক কোটি আটত্রিশ লক্ষ ছিয়াশি হাজার আটশত সতের মাত্র) টাকা ব্যাংকের মূল আয়ের সাথে সম্পৃক্ত না রাখার পরামর্শ দেন।

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

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

পুঁজি বাজারের অবস্থান

১৯৯৮ সালে ঢাকা এবং চট্টগ্রাম ষ্টক এক্সচেঞ্জে তালিকাভুক্ত হওয়ার পর পুঁজি বাজারে ব্যাংকের শেয়ার বরাবরই শক্ত অবস্থানে ছিলো। ২০০৫ সালে ঢাকা ষ্টক এক্সচেঞ্জে অত্র ব্যাংকের ১০০০ টাকা অবিহিত মূল্যের শেয়ার সর্বোচ্চ

and submitted report to the Council. They have also submitted corrective measures to rectify the laws in implementing Shariah guidelines into the banking operations and placed those to the Bank management for further follow up. Besides, compensation received from different branches, interest received from correspondence bank of Nostro a/c and Bangladesh bank clearing a/c as well as doubtful income amounting to Tk.1,38,86,817 advised to set aside from bank total halal income.

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

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

Position in the stock market

Bank's share sustained a steady strong position throughout since its inception at Dhaka & Chittagong Stock Exchange in 1998. In Dhaka Stock Exchange the face value of taka 1000 of our share was traded at taka 3300 highest in 2005.

৩৩০০ টাকায় কেনা বেচা হয়েছে। ২০০৫ সালের জানুয়ারী থেকে ডিসেম্বর পর্যন্ত প্রতিমাসের শেষ কর্মদিবসে ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ লিঃ এ ব্যাংকের শেয়ারের বাজার মূল্যের একটি পরিসংখ্যান নিম্নে উপস্থাপন করা হলো :

Month	Highest	Lowest	Closing
January	3300	3239	3278
February	2850	2800	2828
March	3025	2920	2970
April	2950	2930	2942
May	2490	2352	2439
June	2400	2290	2362
July	2380	2341	2365
August	2250	2205	2227
September	2650	2600	2623
October	2690	2626	2673
November	2703	2701	2702
December	3090	3050	3062

The market trend of our banks share in Dhaka Stock Exchange between January 2005 to December 2005 is stated below:

শেয়ার লেনদেন কার্যক্রম সিডিএস এর অন্তর্ভুক্তিকরণ

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

Share transaction in CDS

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



সিডিবিএল-এর সাথে ডিমেট চুক্তি স্বাক্ষর



দিলকুশা শাখার গুড উদ্বোধন

অগ্রগতি পর্যালোচনা

বছর শেষে ব্যাংকে আমানতকারীর সংখ্যা দাঁড়িয়েছে ১৯৬৪০১ জনে। ৩১ ডিসেম্বর ২০০৫ তারিখ পর্যন্ত গ্রাহকদের নিকট থেকে আমানত সংগ্রহ করা হয়েছে মোট ১১৬৪৩.৬৬ মিলিয়ন টাকা। মোট ১০৭৪৩ জন বিনিয়োগ গ্রহীতার নিকট একই সময়ে বিনিয়োগ করা হয়েছে ১১৪৭৪.৪১ মিলিয়ন টাকা।

আলোচ্য বছরে ব্যাংকের মোট আয় হয়েছে ১৪৫২.৬৮ মিলিয়ন টাকা এবং ব্যয় হয়েছে ৯০৪.৪৮ মিলিয়ন টাকা। বছর শেষে করপূর্ব মুনাফার পরিমাণ দাঁড়িয়েছে ৫৪৮.২০ মিলিয়ন টাকায়। এই মুনাফা বিগত বছরের ৩৪৮.৮৯ মিলিয়ন টাকার তুলনায় শতকরা ৫৭.১২ ভাগ বেশী।

মূলধন

২০০৩ সালের মার্চ মাসে ব্যাংক কোম্পানী আইন ১৯৯১ সংশোধন পূর্বক ব্যাংকের মোট মূলধন ১০০ কোটি টাকায় উন্নীত করার বিধান করা হয়েছে, সে প্রেক্ষিতে ব্যাংকের মূলধনের পরিমাণ ২০০২ সালে ৪১.৫৮ কোটি টাকা থেকে বৃদ্ধি করে ২০০৩ সালের শেষ নাগাদ ৮৫.৫৬ কোটি টাকায় উন্নীত করা হয়। ২০০৩ সালে ব্যাংক ১ টি বর্তমান শেয়ারের বিপরীতে একটি রাইট শেয়ার ইস্যু করে এবং শেয়ার হোল্ডারদের জন্য ১৬% হারে বোনাস শেয়ার ইস্যু করে। ফলে ব্যাংকের পরিশোধিত মূলধন ২০০৩ সালে ৫৮ কোটি ৭০ লক্ষ টাকায় উন্নীত হয়। ২০০৪ সালের শেষ নাগাদ ব্যাংকের মোট মূলধনের পরিমাণ দাঁড়ায় ১০৪.২৭ কোটি টাকায়। ২০০৪ সালে ১৫.১৫% বোনাস শেয়ার ইস্যু করে ২০০৫ সালে ব্যাংকের পরিশোধিত মূলধন দাঁড়ায় ৬৭.৭৯ কোটি টাকা।

সঞ্চি়ত তহবিল

২০০৪ সালের ৩১ ডিসেম্বর তারিখে ব্যাংকের সঞ্চি়ত তহবিলে মোট স্থিতির পরিমাণ ছিলো ৪৮৮.৯৬ মিলিয়ন টাকা। আলোচ্য বছর একই সময়ে ব্যাংকের সঞ্চি়ত তহবিলে স্থিতির পরিমাণ দাঁড়িয়েছে ৫৪২.২২ মিলিয়ন টাকা। এ ক্ষেত্রে প্রবৃদ্ধি হয়েছে শতকরা ১০.৮৯ ভাগ।

মূলধন পর্যা়ুতা

২০০২ সালের সেপ্টেম্বর মাসে বাংলাদেশ ব্যাংক ঝুঁকি ভিত্তিক সম্পদের বিপরীতে মূলধন সংরক্ষণের অনুপাত ৮.০০% এর স্থলে ৯.০০% এ নির্ধারণ করেছে। ২০০৩ সালে ব্যাংকের মোট ইকুইটির পরিমাণ ছিলো ৮৫.৫৬ কোটি টাকা এবং ২০০৪ সালে ছিলো ১০৪.২৭ কোটি টাকা। আলোচ্য বছর তা দাঁড়িয়েছে ১৩০.৫৬ কোটি টাকায়। ৩১ ডিসেম্বর ২০০৪ তারিখে ব্যাংকের মূলধন পর্যা়ুতা অনুপাত ছিলো ১৪.৫৬% যা চলতি বছরে ১২.১৬% এ দাঁড়িয়েছে।

Progressive Analysis

At the end of current year, the number of depositors stood at 196,401 and the amount of deposit has accumulated to Tk. 11643.66 million. The total numbers of investors are 10743 and total investment extended to them was a sum of taka 11474.41 million.

The bank has earned Tk.1452.68 million and incurred an expense of Tk.904.48 million in the current year. At the end of the year the profit before tax has stood Tk. 548.20.00 million, which is 57.12% more than Tk.348.89 million pre-tax income of the last year.

Capital

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

Reserve Fund

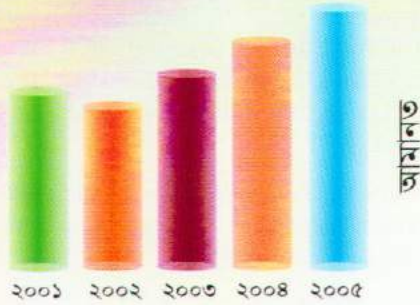
The total balance of the reserve fund stood at Tk 542.22 million in the current year against Tk. 488.96 million compared to previous year 2004. In this fund, the bank experienced a growth rate of 10.89%.

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.85.56 Crore in the year 2003 and Taka 104.27 Crore in the year 2004. This year it stood at taka130.56 Crore. At 31 December 2005, the capital adequacy ratio of the bank is 12.16% against 14.56% at the same period of 2004.

আমানত

৩১ ডিসেম্বর ২০০৫ তারিখে ব্যাংকের মোট আমানতের পরিমাণ দাঁড়ায় ১১৬৪৩.৬৬ মিলিয়ন টাকায় এর মধ্যে ব্যাংক আমানত ১৩২.০০ মিলিয়ন টাকা এবং সাধারণ আমানত ১১৫১১.৬৬ মিলিয়ন টাকা। বিগত বছর একই সময়ে ব্যাংকের মোট আমানতের পরিমাণ ছিলো ১০১০৮.২৮ মিলিয়ন টাকা। এ ক্ষেত্রে প্রবৃদ্ধির হার শতকরা ১৫.১৯ ভাগ। ২০০৫ সালে ব্যাংকিং সেক্টরে মোট ডিপোজিটের পরিমাণ ছিলো ১৬৪৭৮১০.০০ মিলিয়ন টাকা। বিগত বছর অর্থাৎ ২০০৪ সালে এই ডিপোজিটের পরিমাণ ছিলো ১৩১৭৩২৩.০০ মিলিয়ন টাকা।



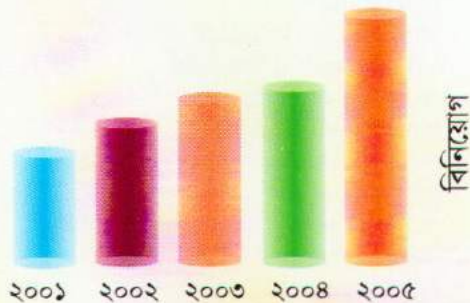
Deposit

The total deposit of the bank was Tk. 11643.66 million at 31st December 2005, of which bank deposit was 132.00 million taka and general deposit was 11514.66 million taka. At the same time in the last year, the amount of total deposits was 10108.28 million taka. In this area the growth rate is 15.19%. In the year 2005, the amount of total deposit in the banking sector was Tk. 1647810 million. Last year (in 2004) it was Tk.1317323 million.



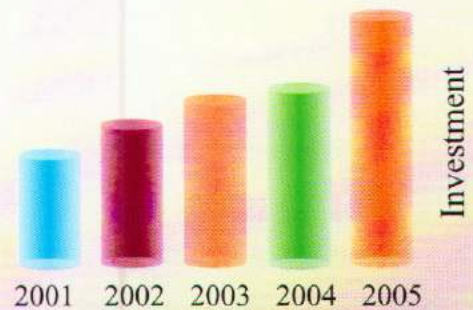
বিনিয়োগ

২০০৫ বছর সমাপনীতে ব্যাংকের বিনিয়োগের পরিমাণ দাঁড়ায় ১১৪৭৪.৪১ মিলিয়ন টাকায়। বিগত বছর অর্থাৎ ২০০৪ সালের ৩১ ডিসেম্বর তারিখে এই পরিমাণ ছিলো ৮১৫০.১৬ মিলিয়ন টাকা। এক বছরে বিনিয়োগ বৃদ্ধি পেয়েছে ৩৩২৪.২৫ মিলিয়ন টাকা। যা শতকরা হিসেবে ৪০.৭৮%

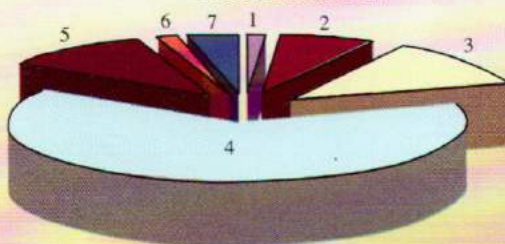


Investment

At the end of the year 2005, the amount of investment of the bank was Tk.11474.41 million in comparison to Tk.8150.16 million of the last year 2004. The amount of investment has increased 3324.25 million taka within this period, which is around 40.78%.



Total Assets



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

গ্রামীণ ও ক্ষুদ্র বিনিয়োগ প্রকল্প

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

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

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



ব্যাংকের অর্থায়নে গ্রামীণ ও ক্ষুদ্র বিনিয়োগ প্রকল্প

Grameen & Small Investment Scheme

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

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

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

Sl	Description	Male	Female	Total
1	Number of Group	44	65	109
2	Number of Project	65	25	90
3	Number of Member	173	313	486
4	Savings of the Members	--	--	9.80
5	Investment Amount	--	--	135.00
6	Rate of Recovery	100%	100%	100%

বৈদেশিক বাণিজ্য

২০০৪ সালের শেষে মোট বৈদেশিক বাণিজ্যের (আমদানী, রপ্তানী ও রেমিট্যান্স) পরিমাণ ছিলো ১৩২৬৮.৪৩ মিলিয়ন টাকা। ২০০৫ সালের শেষে তা দাঁড়িয়েছে ১৮০২০.১০ মিলিয়ন টাকায়। প্রবৃদ্ধির হার ৩৫.৮১%। ২০০৪ সালে ব্যাংকের রপ্তানীর পরিমাণ ছিলো ৩৬৩৯.৩৪ মিলিয়ন টাকা। ২০০৫ সালে তা দাঁড়িয়েছে ৪৯৩২.৯০ মিলিয়ন টাকায়। প্রবৃদ্ধির হার শতকরা ৩৫.৫৪ ভাগ। যেখানে জাতীয় পর্যায়ে প্রবৃদ্ধি ঘটেছে শতকরা ১৫.৭০ ভাগ। একইভাবে আমদানীর পরিমাণ ছিলো ৯৩৩৭.৪৯ মিলিয়ন টাকা। আলোচ্য বছরে তা ১২৬৩১.৬০ মিলিয়ন টাকায় দাঁড়িয়েছে। প্রবৃদ্ধি ঘটেছে শতকরা ৩৫.২৭ ভাগ। বিগত বছর অত্র ব্যাংকের মাধ্যমে বৈদেশিক রেমিট্যান্সের পরিমাণ ছিলো ২৯২.০০ মিলিয়ন টাকা। আলোচ্য বছর ফরেন রেমিট্যান্সের পরিমাণ দাঁড়িয়েছে ৪৫৫.৬০ মিলিয়ন টাকায়।

আয়

বিনিয়োগ আয়

২০০৫ সালের ৩১ ডিসেম্বর তারিখে ব্যাংকের মোট বিনিয়োগের পরিমাণ ছিলো ১১৪৭৪.৪১ মিলিয়ন টাকা। বিনিয়োগকৃত এই অর্থ হতে মোট আয় হয়েছে ১১১৮.৩৪ মিলিয়ন টাকা। যা মোট আয়ের শতকরা ৭৬.৯৮ ভাগ। ২০০৪ সালের একই সময়ে এই আয় ছিলো ৮৮৯.৪৭ মিলিয়ন টাকা। এ ক্ষেত্রে প্রবৃদ্ধি হয়েছে শতকরা ২৫.৭৩ ভাগ।

বিনিয়োগ বহির্ভূত কার্যক্রম থেকে আয়

আলোচ্য বছরে বিনিয়োগ বহির্ভূত কার্যক্রম যেমন কমিশন আয়, এক্সচেঞ্জ আয়, লকার ভাড়া প্রভৃতি বাবদ আয় হয়েছে ৩৩৪.৩৪ মিলিয়ন টাকা যা মোট আয়ের শতকরা ২৩.০১ ভাগ। বিগত বছর একই সময়ে এ সব খাত থেকে আয় হয়েছে ২৩১.৩৮ মিলিয়ন টাকা। এ ক্ষেত্রে প্রবৃদ্ধি হয়েছে ৪৪.৪৯%।

ব্যয়

আমানতকারীগণকে প্রদত্ত মুনাফা

২০০৫ সালে ব্যাংক আমানতকারীগণকে বিনিয়োগ আয়ের ৭০% অর্থাৎ মোট ৫৫০.৭৯ মিলিয়ন টাকা মুনাফা বাবদ প্রদান করেছে যা মোট ব্যয়ের শতকরা ৬০.৯০ ভাগ। বিগত বছর অর্থাৎ ২০০৪ সালে এর পরিমাণ ছিলো ৫০৬.৮৯ মিলিয়ন টাকা। এ ক্ষেত্রে আমানতকারীগণকে মুনাফা প্রদান বাবদ ব্যয় বৃদ্ধি পেয়েছে ৪৩.০৯ মিলিয়ন টাকা। যা শতকরা হিসাবে ৮.৬৬ ভাগ।

Foreign Trade

At the year of 2005, the bank experienced satisfactory growth in the foreign trade. At the end of 2004, the total amount of foreign trade (export, import and Remittance) was 13268.83 million taka; which has increased at 35.81% to reach 18020.10 million taka in 2005. The total export of the bank was 3639.34 million taka in 2004, which has increased at 35.54% growth rate to reach 4932.90 million taka in 2005, whereas the national growth was 15.70% during the same period. Similarly the amount of import has increased from 9337.49 million taka of 2004 to 12631.60 million taka in 2005, experiencing a growth rate of 35.27%. Last year the amount of remittance through the bank was 292.00 million taka, which grows to 455.60 million taka in the current year.

Income

Investment income

The total investment of the bank was Tk.11474.41 million at 31st December of 2005. The total income generated from this investment is Tk.1118.34 million which is 76.98% of the total income. At the corresponding period of 2004, this income was Tk.889.47 million. It indicates an increasing growth rate of 25.73%.

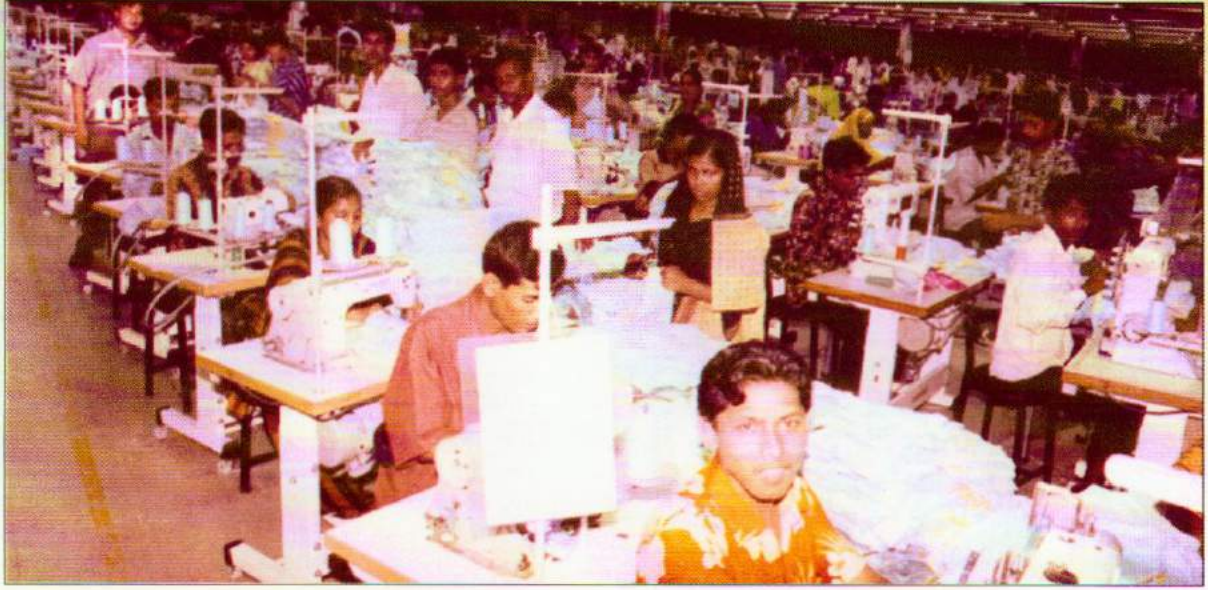
Income from other than investment

The bank has earned Tk. 334.34 million from other sources than investment like commission income, exchange income, locker rent etc. in the current year which is 23.01% of the total income. The Bank earned Tk.231.38 million from the same source in the corresponding period of the last year, which indicates 44.49% growth rate.

Expenditure

Profit paid to depositors

The bank has paid the depositors 550.79 million taka, which is 70% of the investment income and 60.90% of the total expenditure of the year 2005. The amount of this expenditure was 506.89 million taka in the last year. In this purpose the expenditure has increased 43.90 million taka or by 8.66 percent compared to previous year.



An Export Oriented Garments Industry financed by the Bank

প্রশাসনিক ও অন্যান্য ব্যয়

২০০৪ সালের তুলনায় ২০০৫ সালে প্রশাসনিক ও অন্যান্য ব্যয় ৩৩.৪২ ভাগ বৃদ্ধি পেয়েছে। বিগত বছর ৩১ ডিসেম্বর তারিখে প্রশাসনিক ও অন্যান্য ব্যয়ের পরিমাণ ছিলো ২৬৫.০৭ মিলিয়ন টাকা। আলোচ্য বছর একই সময়ে এই পরিমাণ দাঁড়িয়েছে ৩৫৩.৬৮ মিলিয়ন টাকায়। এটা মোট ব্যয়ের শতকরা ৩৯.১০ ভাগ।

পরিচালন মুনাফা :

২০০৫ সালে ব্যাংকের পরিচালন মুনাফা ছিলো ৫৪৮.২০ মিলিয়ন টাকা যা ২০০৪ সালে মুনাফা ৩৪৮.৮৮ মিলিয়ন টাকার তুলনায় শতকরা ৫৭.১৩ ভাগ বেশী।

লভ্যাংশ

১৯৯৮ সালে পাবলিক ইস্যুতে যাওয়ার পর থেকে প্রতি বছরই ব্যাংক তার শেয়ারহোল্ডারদের নিয়মিত লভ্যাংশ প্রদান করে আসছে। লভ্যাংশ প্রদানে এই হার ১৯৯৮ সালে ছিলো ১৫%, ১৯৯৯ সালে ১২%, ২০০০ সালে ১২%, ২০০১ সালে ৭.৫% এবং ২০০২ সালে ছিলো ২০%। ২০০৩ সালে ব্যাংক প্রথম বারের মতো তার শেয়ারহোল্ডারদের জন্য ১৬% হারে বোনাস লভ্যাংশ প্রদান করে। ২০০৪ সালে ব্যাংক তার শেয়ারহোল্ডারদের জন্য ১৫.৫% হারে বোনাস লভ্যাংশ প্রদান করে। চলতি বছরেও ব্যাংক তার শেয়ারহোল্ডারদের জন্য ২৬% হারে বোনাস লভ্যাংশ প্রদানের ঘোষণা দিয়েছে।

Administrative and other expenses

The administrative and other expenses have increased by 33.42% in 2005, in comparison to that of 2004. The administrative and other expenses were Tk. 265.07 Milion in the last year and it amounts to Tk. 353.68 Milion in the current year which is 39.10% of the total expenditure.

Operating Profit

The Bank has earned Tk 548.20 million as operating profit during the year. In 2004 it was Tk348.88 million. The growth rate is 57.13%

Dividend

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

পরিচালনা পর্ষদ ও পর্ষদীয় কমিটির সভা :

২০০৫ সালে ব্যাংকের কার্যক্রম সুষ্ঠুভাবে পরিচালনার লক্ষ্যে পরিচালনা পর্ষদের ১৫টি নিয়মিত সভা অনুষ্ঠিত হয়েছে। এছাড়া পর্ষদের নির্বাহী কমিটির ১৭টি ও পর্ষদীয় অডিট কমিটির ২০টি সভা হয়েছে।

নিরীক্ষা ও পরিদর্শন

ব্যবস্থাপনা পরিচালক মহোদয়ের সরাসরি তত্ত্বাবধানে ১ জন EVP সহ ১২ জন কর্মকর্তা ও কর্মচারী নিরীক্ষা ও পরিদর্শন বিভাগে কর্মরত আছেন। ব্যাংকের নিরীক্ষা ও পরিদর্শন বিভাগ ৪১ টি শাখার মধ্যে আলোচ্য বছরে সবকটি শাখা নিরীক্ষা ও পরিদর্শন করেছে। বাংলাদেশ ব্যাংক ২০০৫ সালে প্রধান কার্যালয়সহ ১৮টি শাখা পরিদর্শন করেছে।

ওয়েবসাইট

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

কর্মচারী কল্যাণ প্রকল্প

মুনাফা অর্জনের পাশাপাশি কর্মচারী/কর্মকর্তাদের অর্থনৈতিক নিরাপত্তা ও কল্যাণের প্রতিও ব্যাংকের সজাগ দৃষ্টি রয়েছে। এ মহৎ লক্ষ্যকে সামনে রেখে ব্যাংক কর্মচারী কর্মকর্তাদের জন্য একটি কন্ট্রিবিউটরি প্রভিডেন্ট ফান্ড, একটি সোস্যাল সিকিউরিটি এন্ড বেনাভোলেন্ট ফান্ড এবং গ্র্যাচুইটি ফান্ড পরিচালনা করে আসছে। সোস্যাল সিকিউরিটি এন্ড বেনাভোলেন্ট ফান্ড থেকে এ পর্যন্ত ব্যাংক পরলোকগত ব্যাংকের কর্মকর্তা/নির্বাহীর পরিবারকে মোট ৮০ লক্ষ টাকা প্রদান করেছে।

মানব সম্পদ

ব্যাংকের সম্প্রসারিত অবস্থার সাথে সমন্বয় সাধনের জন্য অভিজ্ঞতাসম্পন্ন নতুন লোকবল নিয়োগ করা হয়েছে। ব্যবস্থাপনা পরিচালক সহ ৩১ ডিসেম্বর ২০০৫ তারিখে ব্যাংকে নিয়োজিত মোট লোকবল ৭৭১ জনে উপনীত হয়েছে। পূর্ববর্তী বছর শেষে এই সংখ্যা ছিল ৮০৩ জন।

Board and Committee Meeting

During this year 15 regular and emergency Board Meeting have been held. Besides 17 meetings for Executive Committee and 20 meeting of Audit Committee of the Board. have been held during the year.

Audit and Inspection

A total number of 12 employees including 1 Executive Vice President and 11 other Executives and Officers have been working at the Audit and Inspection department under the direct supervision of the Managing Director. The department conducted internal audit and inspection of 41 branches of the bank during the year. The number of branches including head office inspected by the Bangladesh Bank is 18.

Web Site

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

Staff Welfare Project

The Bank always kept a careful eye on the economic security and benefit of its staffs & officers. The Bank operates a contributory provident fund, a social security & benevolent fund and a gratuity fund for its employees. Till now a total of taka 80 lac has been paid from the fund to the families of late officers & staffs of the bank.

Human Resource

The bank has recruited experienced new manpower to coordinate its extended operation. The total manpower employed in the bank including Managing Director is 771 at 31st December 2005; which was 803 at the end of the last year.

৩১ ডিসেম্বর ২০০৫ তারিখে স্তরভেদে ব্যাংকের লোকবলের অবস্থা নিম্নরূপ ছিল :

পদবী	সংখ্যা
ব্যবস্থাপনা পরিচালক	০১
এক্সিকিউটিভ ভাইস প্রেসিডেন্ট	০৪
সিনিয়র ভাইস প্রেসিডেন্ট	০৬
ভাইস প্রেসিডেন্ট	১০
এসিস্টেন্ট ভাইস প্রেসিডেন্ট	২৪
সিনিয়র প্রিন্সিপাল অফিসার	২০
প্রিন্সিপাল অফিসার	৫৮
সিনিয়র অফিসার	৬২
অফিসার	১৬৭
প্রবেশনরী অফিসার	১৭
জুনিয়র অফিসার	১৮০
এসিস্টেন্ট অফিসার	১৪৪
এম সি জি	৭৭
টি বয়	১
মোট	৭৭১

Manpower position as on 31 December 2005

Designation	Number
Managing Director	01
Executive Vice President	04
Senior Vice President	06
Vice President	10
Assistant Vice President	24
Senior Principal Officer	20
Principal Officer	58
Senior Officer	62
Officer	167
Probationary Officer	17
Junior Officer	180
Assistant Officer	144
MCG	77
Tea Boy	01
Total	771

প্রশিক্ষণ ও প্রেষণা (Training and Motivation)

যে কোনো প্রতিষ্ঠানের জন্যে তার জনশক্তির যোগ্যতার বিকাশ, দৃষ্টি ভঙ্গির পরিবর্তন, পেশাগত দক্ষতা ও মান উন্নয়নের লক্ষ্যে প্রশিক্ষণ ও প্রেষণা অত্যন্ত জরুরী। একটি বাণিজ্যিক ব্যাংকের জন্যে প্রশিক্ষণপ্রাপ্ত দক্ষ জনশক্তি অপরিহার্য যা তার মৌলিক শক্তিরূপে কাজ করে। সনাতন সমাজ কাঠামোতে ইসলামী ব্যাংক পরিচালনার জন্যে প্রশিক্ষণপ্রাপ্ত ও উচ্চমানের অনুপ্রাণিত জনশক্তি অধিকতর প্রয়োজনীয়। আলহামদুলিল্লাহ, এ উদ্দেশ্যে আল-আরাফাহ ইসলামী ব্যাংক ট্রেনিং এন্ড রিসার্চ একাডেমী ব্যাংকিং-এর বিভিন্ন বাস্তব দিক এবং নৈতিক মান উন্নয়ন ও পুনর্গঠনের উপর গুরুত্ব থেকেই প্রশিক্ষণ ও প্রেষণা কর্মসূচী বাস্তবায়ন করে আসছে। ২০০৫ সালে ১৮টি প্রশিক্ষণ কোর্সে ৮১ কর্মদিবসে আমাদের ব্যাংকের ৫৭৯ জন প্রশিক্ষণার্থীকে বিভিন্ন বিষয়ের উপর প্রশিক্ষণ দিতে পারায় মহান আল্লাহ পাকের শুকরিয়া আদায় করছি। এ সকল প্রশিক্ষণ কোর্সে ব্যাংকের নিজস্ব প্রশিক্ষক ছাড়াও বাংলাদেশ ব্যাংক এবং বিআইবিএম সহ অন্যান্য সরকারী/বেসরকারী ব্যাংক ও আর্থিক প্রতিষ্ঠান সমূহের গুরুত্বপূর্ণ অতিথি বক্তৃতা প্রশিক্ষণ সেশন পরিচালনা করেছেন। বাংলাদেশ ইনস্টিটিউট অব ব্যাংক ম্যানেজমেন্ট (বিআইবিএম) এর সাধারণ সদস্য হিসাবে বিআইবিএম থেকে ২০০৫ সালে আমাদের ব্যাংকের প্রায় ৬১ জন কর্মকর্তা/নির্বাহী বিভিন্ন বিষয়ে প্রশিক্ষণ লাভ করেন। তাছাড়া উক্ত বছরে বাংলাদেশ ব্যাংক প্রশিক্ষণ একাডেমী সহ বিভিন্ন প্রশিক্ষণ একাডেমী থেকে আরো প্রায় ৫৪ জন কর্মকর্তা/নির্বাহী বিভিন্ন বিষয়ে প্রশিক্ষণপ্রাপ্ত হন।

Training & Motivation

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

Well trained and highly motivated personnel are a prerequisite for running Islami Bank in a traditional society like Bangladesh. Keeping this view in mind training programmes on banking and motivational programmes are being implemented in 2005.

We have trained a total number of 579 trainees through 18 training courses consisting of 81 working days in 2005. In these training programs special guest from Bangladesh Bank, BIBM, and many other government and private Bank and financial institutions have directed the classes, besides Banks own speakers. As a general member of Bangladesh Institute of Bank Management

প্রায় ৫৪ জন কর্মকর্তা/নির্বাহী বিভিন্ন বিষয়ে প্রশিক্ষণপ্রাপ্ত হন। শ্রীয়াহ ভিত্তিক ইসলামী ব্যাংকিং কার্যক্রম পরিচালনার যথাযথ ইসলামী চেতনা সমৃদ্ধ জনশক্তির কোন বিকল্প নেই। এ বাস্তবতাকে সামনে রেখে ব্যাংকের সকল স্তরের জনশক্তির মধ্যে ইসলামী আমল-আখলাকের বিকাশ ঘটানোর জন্য প্রধান কার্যালয়সহ ব্যাংকের সকল শাখায় প্রতিদিন নিয়মিত পবিত্র কুরআন পাক এবং হাদীসের চর্চার মাধ্যমে প্রশিক্ষণ কার্যক্রম চালু রয়েছে। এ সকল কর্মসূচীতে ব্যাংকের সম্মানীত গ্রাহকবৃন্দও অংশ নিয়ে থাকেন। প্রশিক্ষণ ও প্রেষণা কার্যক্রমের ফলে কর্মচারী, কর্মকর্তা ও নির্বাহীদের মধ্যে টিম স্পিরিট ও দক্ষতা বৃদ্ধি পাচ্ছে; শৃংখলা ও নৈতিক মূল্যবোধে উদ্ধুদ্ধ হওয়ার মনমানসিকতাও দৃঢ় হচ্ছে। আগামী বছরগুলোতে প্রশিক্ষণ একাডেমীর সার্বিক কার্যক্রম আরও ব্যাপকভাবে বৃদ্ধি পাবে বলে আশা করছি। সকল পর্যায়ের কর্মচারী, কর্মকর্তা ও নির্বাহীগণের পেশাগত দক্ষতার পাশাপাশি উন্নত নৈতিক চরিত্রের বিকাশ ঘটিয়ে অদূর ভবিষ্যতে আল-আরাফাহ ইসলামী ব্যাংক বাংলাদেশের বুকে একটি অন্যতম শ্রেষ্ঠ ইসলামী ব্যাংকে পরিণত হবে ইনশাআল্লাহ। আমরা সংশ্লিষ্ট সকল মহলের আন্তরিক সহযোগিতা ও দোয়া কামনা করছি।

(BIBM) 61 officers and executives have got training from that institution on different courses. At the same time, some other 54 officers and executives of the Bank have been trained in several training institutes including Bangladesh Bank Training Academy and others. Since every branch and head office have arranged regular program on Dars-e Quran and Dars-e-Hadith. The total manpower of the Bank, clients and well-wishers are being trained. This training and motivational activities are ultimately resulting in team spirit increasing efficiency sense of discipline and the revival of moral values among the employees officers and executives as well. Inshallah, in the coming years the overall programs of the training will get an increased shape.



আল-আরাফাহ ইসলামী ব্যাংক ফাউন্ডেশন

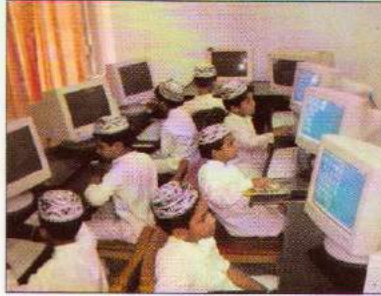
ব্যাংকের আয়ের একটি অংশ জনকল্যাণমূলক কাজে ব্যয় করা হয়। এ সকল কাজের মধ্যে আল-আরাফাহ ইংলিশ মিডিয়াম মাদ্রাসা ও আল-আরাফাহ ইসলামী ব্যাংক লাইব্রেরী অন্যতম।

Al-Arafah Islami Bank Foundation

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

আল-আরাফাহ ইংলিশ মিডিয়াম মাদ্রাসা

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



আল-আরাফাহ ইংলিশ মিডিয়াম মাদ্রাসার ছাত্র-ছাত্রী

আল-আরাফাহ ইসলামী ব্যাংক লাইব্রেরী

লাইব্রেরী হচ্ছে জ্ঞানের একান্ত বাহক ও সংরক্ষক। বাংলাদেশের বর্তমান সামাজিক প্রেক্ষাপট বিবেচনায় কোন আর্থিক বাণিজ্যিক প্রতিষ্ঠান অর্থ লেনদেনের পাশাপাশি বৃহত্তর স্বার্থে জ্ঞান অনুশীলনের মাধ্যমও রচনা করতে পারে, এর এক অভূতপূর্ব সাফল্য দেখিয়েছে দেশের শীর্ষস্থানীয় বাণিজ্যিক প্রতিষ্ঠান আল-আরাফাহ ইসলামী ব্যাংক লিঃ। ৩২ তোপখানা রোড, চট্টগ্রাম ভবনের দ্বিতীয় তলায় কোলাহলমুক্ত নিরিবিলি 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। জীবনকে ইসলামের আলোকে পরিচালনার জন্য প্রত্যেকটি

Al-Arafah English Medium Madrasah

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

Al-Arafah Islami Bank Library

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

It harbours 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,

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

কৃতজ্ঞতা স্বীকার

২০০৫ সালে আশানুরূপ ব্যবসায়িক সাফল্যের জন্য পরিচালনা পর্ষদ আল্লাহ

রাক্বুল আলামীনের দরবারে শুকরিয়া আদায় করছে। ব্যাংকের সার্বিক কর্মকাণ্ডের বিভিন্ন স্তরে সমর্থন ও সহযোগিতা প্রদানের জন্যে পরিচালক 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, আধা সরকারী 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 কাজিত সাফল্যে পৌছতে সক্ষম হয়েছে, তাদের প্রতিও পরিচালনা পর্ষদ জানাচ্ছে কৃতজ্ঞতা এবং শুভেচ্ছা।

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

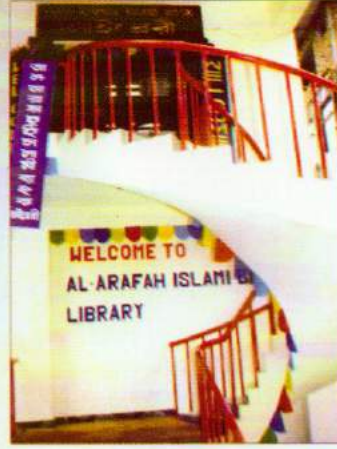
পরিচালক পর্ষদের পক্ষে



আলহাজ্জ মোঃ আনোয়ার হোসেন

চেয়ারম্যান

তারিখ : ১৭ মে, ২০০৬



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

Appreciation

The Board of Directors expresses its gratitude to the Almighty Allah for enabling the Bank to achieve remarkable progress in all respect during the year 2005. 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 Md. Anowar Hossain)

Chairman

Date: May 17, 2006 Dhaka

AIBL AT A GLANCE

(million taka)

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

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



Opening Ceremony of Dilkusha Branch

শরীয়াহ্ কাউন্সিলের প্রতিবেদন

৩১শে ডিসেম্বর, ২০০৫ ঈসাবী তারিখে সমাপ্ত বছরের জন্য

বিসমিল্লাহির রাহমানির রাহীম।

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

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

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

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

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

এমতাবস্থায় শরীয়াহ কাউন্সিল নিম্নোক্ত পরামর্শ প্রদান করেছে :


- ১) ব্যাংকের সর্বস্তরের জনশক্তিকে ইসলামী ব্যাংকিং বিষয়ে প্রশিক্ষিত করে গড়ে তোলার লক্ষ্যে পর্যাপ্ত প্রশিক্ষণের ব্যবস্থা গ্রহণ করা।
- ২) ইসলামী ব্যাংকিং এ বিনিয়োগ প্রদানের মূল প্রক্রিয়া তথা মুদারাবা ও মুশারাকা পদ্ধতিতে বিনিয়োগ কার্যক্রম পরিচালনার জন্য সক্রিয় ও কার্যকরী পদক্ষেপ গ্রহণ করা।
- ৩) বাই সালাম ও বাই ইস্তিসনা'র মাধ্যমে ব্যাংকের কার্যক্রম আরও প্রসারনের কার্যকরী পদক্ষেপ গ্রহণ করা।
- ৪) অপেক্ষাকৃত গরীবদের আর্থ-সামাজিক উন্নয়নের লক্ষ্যে ক্ষুদ্র বিনিয়োগ প্রকল্প জোরদার করা এবং বিভিন্ন উন্নয়নমূলক প্রকল্প চালু করা।

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

ওয়াসসালামু আলাইকুম ওয়া রাহমাতুল্লাহি ওয়া বারাকাতুহু।

তারিখ :
১১ মার্চ ২০০৬

শরীয়াহ্ কাউন্সিলের পক্ষে


(মুফতি আব্দুর রহমান)
চেয়ারম্যান
শরীয়াহ্ কাউন্সিল।

Report of the Shariah council

For the year Ended December 31, 2005

Bismillahir Rahmanir Rahim

Honorable Shareholders of Al-Arafah Islami Bank Ltd.

Assalamu Alaikum Wa Rahmatullahi Wa Barakatahu.

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 Islamic 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 :

- A. 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.
- B. The distribution of profit and calculation of loss on the investment account on the basis of our approved directives have been done according to the Islami Shariah principles and regulations.
- C. 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:

- 1) Take comprehensive initiative to train adequately in all levels of manpower of the Bank regarding Islamic Banking.
- 2) Take effective measure to operate investment in Musharaka and Mudaraba mode, which are the superior methods of investing in Islamic Bank.
- 3) Take effective measure to extend the activities of the bank by the implementation of Bai-Salam and Bai-Istisna.
- 4) To run various types of development project and extending the Micro Credit Program to develop the Socio Economic condition of the poor people.

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 Barakatutu.

Date :
11 March, 2006


(Mufti Abdur Rahman)
Chairman

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 31 December, 2005, and the related profit and loss account and statement of cash flow for the year then ended. The preparation of these financial statements is the responsibility of the company's management. Our responsibility is to express an opinion of these financial statements based on our audit.

Scope:

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.


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 31 December, 2005 and of the results of its operations and its cash flows 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:

- i) 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 ;
- ii) 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 ;
- iii) 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 ;
- iv) the expenditure incurred was for the purpose of the bank's operation ;
- v) the financial position of the company at 31 December, 2005 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 ;
- vi) 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 ;
- vii) adequate provisions have been made for investment and other assets which are in our opinion, doubtful of recovery ;
- viii) 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 ;
- ix) the records and statements submitted by the branches have been properly maintained and consolidated in the financial statements ; and
- x) the information and explanations required by us have been received and found satisfactory.


KHAN WAHAB SHAFIQUE RAHMAN & CO.
Chartered Accountants


K. M. ALAM, KHALEQUE & CO.
Chartered Accountants

26 February, 2006

Al-Arafah Islami Bank Ltd.

BALANCE SHEET

As at 31 December, 2005

PROPERTY AND ASSETS	Notes	2005 Taka	2004 Taka
Cash	4		
In hand (including foreign currencies)		215,076,298	222,327,585
Balance With Bangladesh Bank and Sonali Bank (including foreign currencies)		1,041,878,189	980,338,443
		1,256,954,487	1,202,666,028
Balance with other Banks and Financial Institutions	5		
In Bangladesh		1,685,451,726	2,806,689,275
Outside Bangladesh		148,358,265	110,357,628
		1,833,809,991	2,917,046,903
Money at Call & Short Notice		-	-
Investment in Shares			
Governments		-	-
Others		-	-
Investment	6		
General Investment etc.		9,858,411,266	6,752,215,737
Bills purchased and discounted		1,616,000,765	1,397,945,282
		11,474,412,031	8,150,161,019
Fixed assets including Premises, Furniture and Fixture	7	207,998,760	195,170,473
Other Assets	8	563,712,928	409,568,915
Non-Banking Assets		-	-
Total Assets		15,336,888,197	12,874,613,338
LIABILITIES AND CAPITAL			
Liabilities			
Borrowing from other Banks Financial Institutions and agents		-	-
Deposit and other Accounts	9		
Al-Wadia Current Accounts and Others Accounts etc.		1,997,518,930	1,512,577,320
Mudaraba Savings Deposit		3,034,099,564	2,852,613,207
Mudaraba Short Notice Deposit		361,454,432	343,844,478
Mudaraba Term Deposit		4,041,409,656	3,579,148,540
Mudaraba Special Deposit		1,971,479,235	1,717,826,556
Bills Payable		237,695,675	102,272,183
		11,643,657,492	10,108,282,284
Other Liabilities	10	2,473,065,666	1,809,067,985
Total Liabilities (9+10)		14,116,723,158	11,917,350,269
Capital/Share holders equity			
Paid up Capital	11	677,939,000	586,960,000
Bonus Share		-	-
Asset Revaluation Reserve		64,603,249	64,603,249
Statutory Reserve	12	299,223,928	203,623,285
Exchange Equalisation		2,057,198	2,057,198
General Reserves		-	7,600,000
Retained Earning	13	176,341,664	92,419,337
Total Share holders equity		1,220,165,039	957,263,069
Total Liability and Share holders equity		15,336,888,197	12,874,613,338

OFF BALANCE SHEET ITEMS

Contingent Liabilities

14

Acceptance and endorsement

Letters of Guarantee

Letters of Credit

Bills for Collection

Other Contingent Liabilities

Total

Less : Margin

2005
Taka

2004
Taka

-	-
299,150,653	305,090,578
3,481,736,610	1,767,662,546
13,045,211	26,215,483
-	-
3,793,932,474	2,098,968,607
377,144,599	273,290,083
3,416,787,875	1,825,678,524

Other Commitments :

Documentary Credits and other short term trade related transactions

Forward Assets Purchased and forward Deposit placed

Undraw note issuance and Revolving underwriting Facilities

Undraw Formal standing Facilities, Credit lines and others commitments

-
-
-
-

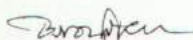
Total of Balance sheet items including contingent liabilities

3,416,787,875

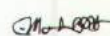
1,825,678,524

Accompanying notes form an integral part of these financial statements


Executive Vice President

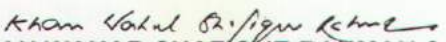

Managing Director

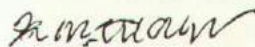

Director


Director


Chairman

Signed as per our annexed report of even date.


KHAN WAHAB SHAFIQUE RAHMAN & CO.
Chartered Accountants
26 February, 2006


K. M. ALAM, KHALEQUE & CO
Chartered Accountants

Al-Arafah Islami Bank Ltd.

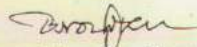
PROFIT & LOSS ACCOUNTS

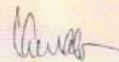
For the Year ended 31st December, 2005

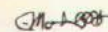
	Notes	2005 Taka	2004 Taka
Investment Income	15	1,118,339,963	889,474,054
Profit paid on deposits	16	(550,797,453)	(506,893,035)
Net Investment Income		567,542,510	382,581,019
Commission, Exchange and Brokerage	17	267,312,793	188,801,818
Other Operating Income	18	67,032,616	42,576,369
		334,345,409	231,378,187
Total operating income		901,887,919	613,959,206
Salaries and allowances & Contribution to P.F	19	232,787,796	159,201,473
Directors and Sharia Council fees and expenses	20	3,119,855	2,670,551
Rent, taxes, insurance, lighting etc.	21	34,696,877	35,874,786
Postage, telegram, telephone and stamp etc.	22	11,103,505	9,728,496
Legal charges		3,139,353	2,143,777
Audit fee		100,000	100,000
Salary & Allowances to the Managing Director		2,840,000	2,380,000
Depreciation and repairs to the bank's properties		16,542,596	15,659,894
Stationery, printing, advertisement etc.	23	7,926,331	7,160,019
Other expenses	24	41,428,391	30,152,708
Total operating expenses		353,684,705	265,071,704
Profit/Loss before Tax & provision		548,203,215	348,887,502
Provision against Investments	25	70,000,000	33,114,389
Other provisions	26	200,000	4,009,793
Total provision		70,200,000	37,124,182
Profit/(Loss) before Tax		478,003,215	311,763,320
Provision for Taxation		215,101,447	156,999,376
Net Profit/(Loss) after tax		262,901,768	154,763,944
Retained earning brought forward		1,440,539	8,057
		264,342,307	154,772,001
Appropriation			
Statutory Reserve		95,600,643	62,352,664
General Reserve		-	-
		95,600,643	62,352,664
Retained Earnings		168,741,664	92,419,338
Earning per Ordinary share (EPS)		387.80	263.67

Accompanying notes form an integral part of these financial statements


Executive Vice President

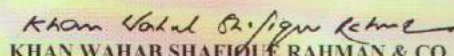

Managing Director

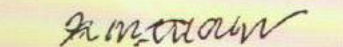

Director


Director


Chairman

Signed as per our annexed report of even date.



KHAN WAHAB SHAFIQUE RAHMAN & CO.
Chartered Accountants
26 February, 2006

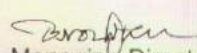

K. M. ALAM, KHALEQUE & CO
Chartered Accountants

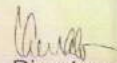
Al-Arafah Islami Bank Ltd.
CASH FLOW STATEMENT
For the year ended December 31, 2005

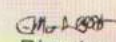
	2005	2004
	Taka	Taka
Cash flows from operating activities		
Profit received in cash	1,115,661,753	889,474,054
Profit paid by cash	(550,797,453)	(506,893,035)
Dividend received		
Fees & Commission received in cash	267,312,793	188,801,818
Recoveries of loans previously written off	2,678,210	-
Cash paid to employees	(232,787,796)	(159,201,473)
Cash paid to suppliers	(6,367,181)	(6,503,704)
Income taxes paid	(120,309,105)	(155,930,332)
Received from other operating activities (item-wise)	27 67,032,616	42,576,369
Paid for other operating activities (item-wise)	28 (102,966,377)	(89,002,759)
Operating profit before changes in operating assets and liabilities	439,457,460	203,320,938
Increase/(Decrease) in Operating assets and liabilities		
Statutory deposits	-	-
Purchase-sale of trading securities	-	-
Investment and advances to other banks	-	-
Investment and advances to customers (other than Banks)	(4,953,147,020)	(578,620,498)
Other assets (item-wise)	29 30,728,183	18,038,955
Deposits from other banks	(79,222,000)	(60,366,000)
Deposits from customers (other than Banks)	3,168,892,817	1,511,195,232
Other liabilities account of customers	-	-
Trading liabilities (item-wise)	30 389,628,105	113,540,299
A. Net Cash received from operating activities	(1,003,662,455)	1,207,108,926
Cash flows from investing activities		
Proceeds from sale of securities	-	-
Payments for purchases of securities	-	-
Purchase of property, plant and equipment	(25,286,198)	(4,338,568)
Sales proceeds of Fixed assets	-	219,068
Purchase-sale of subsidiary		
B. Net cash used in investing activities	(25,286,198)	(4,119,500)
Cash flows from financing activities		
Increase in Exchange Equalization Account	-	-
Increase in Share Capital	200	-
Dividend paid	-	-
C. Net cash received from financing activities	200	-
D. Net (decrease)/ increase in cash (A+B+C)	(1,028,948,453)	1,202,989,426
Effects of exchange rate changes on cash and cash-equivalents	-	-
E. Opening cash and cash-equivalents	4,119,712,931	2,916,723,505
Closing cash and cash-equivalents (D+E)	31 3,090,764,478	4,119,712,931


Accompanying notes form an integral part of these financial statements


Executive Vice President

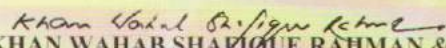

Managing Director


Director

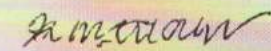

Director


Chairman

Signed as per our annexed report of even date.


KHAN WAHAB SHAFIQUE RAHMAN & CO.
Chartered Accountants

26 February, 2006


K. M. ALAM, KHALEQUE & CO
Chartered Accountants

Statement of Liquidity

(Maturity Analysis of Assets and Liabilities)

For the year ended December 31, 2005

SL No	Particulars	Less than 1 Month	1 to 3 Month	3 to 12 Month	1 to 5 Years	More than 5 Years	Total Taka
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Assets :						
	Cash in hand	1,471,086,818	-	(214,132,331)	-	-	1,256,954,487
	Balance with other Bank and Financial Institution	1,733,809,991	100,000,000	-	-	-	1,833,809,991
	Money at call and short notice						
	Investment in Shares						
	Investment (Loans and Advance)	245,065,085	1,054,846,915	8,485,216,030	562,256,000	1,127,028,001	11,474,412,031
	Land, Building, Furniture and Equipment etc.				69,817,033	138,181,727	207,998,760
	Other Assets	65,125,563	-	16,211,640	478,388,543	3,987,181	563,712,927
	Non Banking Assets						
	Total Assets	3,515,087,457	1,154,846,915	8,287,295,339	1,110,461,576	1,269,196,909	15,336,888,197
2	Liabilities :						
	Borrowings from Bangladesh Bank, Other Banks						
	Financial Institutions and Agents etc.						
	Deposits	5,630,768,601	1,911,673,064	1,369,916,102	1,995,011,749	736,287,977	11,643,657,493
	Other Accounts	60,829,696	645,594,803	823,908,313	942,732,854	-	2,473,065,666
	Provision and other Liabilities	5,691,598,297	2,557,267,867	2,193,824,415	2,937,744,603	736,287,977	14,116,723,159
	Total Liabilities	(2,176,510,840)	(1,402,420,952)	6,093,470,924	(1,827,283,027)	532,908,932	1,220,165,039
	Difference in Net Liquidity						

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


Executive Vice President

Signed as per our annexed report of even date.


Managing Director


Director


Director


Chairman


K. M. ALAM KHAEQUE & CO
Chartered Accountants
26 February, 2006


K. M. ALAM KHAEQUE & CO
Chartered Accountants

STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

For the year ended December 31, 2005

Particulars	Paid up Capital	Statutory Reserve	General Reserve	Retained Earnings	Exchange Equalisation	Asset Revaluation Reserve	Total Taka
Balance at 1st January 2005	586,960,000	203,623,285	7,600,000	92,419,338	2,057,198	64,603,249	957,263,070
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	-	95,600,643	-	-	-	-	95,600,643
Net profit for the year	-	-	-	167,301,126	-	-	167,301,126
Transferred to retained earning	-	-	(7,600,000)	7,600,000	-	-	-
Bonus Share - 2004 (15.50 %)	-	-	-	(90,978,800)	-	-	(90,978,800)
Issue of the share capital	90,979,000	-	-	-	-	-	90,979,000
Balance as at December 31, 2005	677,939,000	299,223,928	-	176,341,664	2,057,198	64,603,249	1,220,165,039

Accompanying notes form an integral part of these financial statements


Executive Vice President


Managing Director


Director


Director


Chairman

Signed as per our annexed report of even date.


K. M. ALAM, KHALEQUE & CO
Chartered Accountants
26 February, 2006


K. M. ALAM, KHALEQUE & CO
Chartered Accountants

Al-Arafah Islami Bank Limited

Notes to the Accounts for the year ended December 31, 2005

1.0 STATUS OF THE BANK

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

2.0 NATURE OF BUSINESS

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

3.0 SIGNIFICANT ACCOUNTING PRINCIPLES

3.1 Preparation of financial statement

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

3.2 Basis of Consolidation

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

3.3 Investments

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

3.4 Revenue recognition

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

3.5 Provisions on Investment

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

General provision on unclassified Investment	@	1%
Specific provision on substandard Investment	@	20%
Specific provision on doubtful Investment	@	50%
Specific provision on bad/loss Investment	@	100%

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

3.6 Fixed assets and depreciation

- a) All fixed assets are stated at cost or revaluation less accumulated depreciation. The following assets was revalued at 31st December 2005 on the basis indicated below:

i) Land

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

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

Assets	Percentage
Furniture and Fixture	10
Motor Vehicles	20
Mechanical Appliances	15
Books	20
Computer	20
Building	2.5

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

3.7 Allocation of distributable profit

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

3.8 Exchange rates

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

- b) The assets and liabilities denominated in foreign currencies as on 31 December 2005 are translated into Taka currencies at the prevailing selling and buying rates of the concerned foreign currencies.
- c) Gains and loss of translation are dealt with through exchange account.

3.9 Basic Earning per share

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

3.10 Cash flow Statement

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

3.11 Retirement benefit and staff welfare schemes

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

3.12 Taxation

Provision for income tax has been made @45% as prescribed in finance act 2005 of the profit made by the bank without considering taxable add- backs of income and disallowances of expenditure . No deferred tax is currently maintained by the Bank however, the Bank considering changes in accounting policies for implementation of the same. Tax return for the income year 2004 (Assessment year 2005-2006) has been filed but assessment is to be done by the tax authority.

3.13 Reconciliation of interbank/books of accounts

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

3.14 Risk Management

The risk of Al-Arafah Islami Bank limited is defined as the possibility of losses, financial or otherwise. The risk management of the Bank covers 5 (five) Core risk Areas of banking i.e Credit risk management, foreign exchange risk management, Assets Liability Management, prevention of money laundering and establishment of Internal Control and Compliance. The prime objective of the risk management is that the Bank takes well calculative business risks while safeguarding the Bank's capital, its financial resources and profitability from various risks. In this context, the Bank took steps to implement the guidelines of Bangladesh Bank as under :

3.14.1 Credit Risk Management

Credit risk is one of the major risks faced by the Bank. This can be described as potential loss arising from the failure of a counter party to perform as per contractual agreement with the Bank. The failure may result from unwillingness of the counter party of decline in his/her financial condition. Therefore, Bank's credit risk management activities have been designed to address all these issues. The Bank has segregated duties of the officers/executives involved in credit related activities. A separate a business development cell has been formed at Head Office, which is entrusted with the duties of maintaining effective relationship with the customer, marketing of credit products, exploring new business opportunities etc. Moreover, credit approval; administration, monitoring and recovery functions have been segregated.

3.14.2 Foreign exchange risk Management

Foreign exchange risk is defined as the potential change in earnings arising due to change in market prices. International Division independently conducts the transactions and passing of their entries in books of accounts. All foreign exchange transactions are revalued at Mark-to Market rate as determined by Bangladesh Bank at the month-end. All Nostro accounts are reconciled on monthly basis and outstanding entry beyond 30 days is reviewed by the Management for its settlement.

3.14.3 Assets Liability Management

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

3.14.4 Prevention of money laundering

Money laundering risk is defined as the loss of reputation and expenses incurred as penalty for being negligent in prevention of money laundering. For mitigating the risks the Bank has a designated compliance Officer at Head Office and compliance officers at branches, who independently review the transactions of the accounts to verify suspicious transactions. Manuals for prevention of money laundering have been established and Transaction profile has been introduced. Training has been continuously given to all the category of officers and executives for developing awareness and skill for identifying suspicious activities suspicious transactions are reported to Bangladesh Bank.

3.14.5 Internal control and compliance

Operational loss may arise from error and fraud due to lack of internal control and compliance. Management through Internal Control and Compliance Division controls operational of the Bank. Internal Control and Compliance Division undertakes periodical and special audit of the branches and departments at Head Office for review of the operation and compliance of statutory requirement. The Audit committee of the Board subsequently reviews the reports of the Internal Control and Compliance Division.

3.15 General

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

	2005 Taka	2004 Taka
4. Cash		
a) Cash in hand		
In local currency	209,330,155	219,697,085
In Foreign currency	5,746,143	2,630,500
	<u>215,076,298</u>	<u>222,327,585</u>
b) Balance with Bangladesh Bank		
In local currency	1,010,539,059	781,274,747
In Foreign currency	(214,132,331)	15,001,860
	<u>796,406,728</u>	<u>796,276,607</u>
c) Balance with Sonali Bank		
In local currency	245,471,461	184,061,836
In Foreign currency	-	-
	<u>245,471,461</u>	<u>184,061,836</u>
	<u>1,256,954,487</u>	<u>1,202,666,028</u>

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 spacial 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 :

Actual Reserve held	1,256,954,487	1,202,666,028
Required Reserve	1,041,721,000	904,719,000
Surplus	<u>215,233,487</u>	<u>297,947,028</u>

5. Balance with other Banks and financial institutions

a) In Bangladesh:

Al-Wadia Current Accounts

Islami Bank Bangladesh Ltd.	2,227,791	406,506
Dutch Bangla Bank Ltd.	4,518,417	31,967
National Bank Ltd.	7,448,075	29,118,200
IFIC Bank Ltd.	1,029,471	2,886,089
	<u>15,223,755</u>	<u>32,442,763</u>

Mudaraba Saving Deposits

Dhaka Bank Ltd.	839,463,060	1,001,112,224
Prime Bank Ltd.	20,276,730	76,410,965
Social Investment Bank Ltd.	131,622,552	399,091,968
Shamil Bank of Bahrain E.C.	-	3,236,463
Shahajalal Bank Ltd.	113,091,888	123,040,497
EXIM Bank Ltd. (SB)	8,311,204	81,565,364
The Oriental Bank Ltd.	260,948,042	127,118,406
Jamuna Bank Ltd.	50,111,048	-
The City Bank Ltd.	124,830,407	10,584,717
Southeast Bank Ltd.	19,389,581	-
Agrani Bank	1,650	1,650
Pubali Bank	2,115	2,115
	<u>1,568,048,277</u>	<u>1,822,164,368</u>

Short Term Deposits

Social Investment Bank Ltd.	2,179,694	2,082,144
	<u>2,179,694</u>	<u>2,082,144</u>

Mudaraba Term Deposits

Islamic Finance & Investment Ltd	100,000,000	-
Shahajalal Bank Ltd.	-	100,000,000
Social Investment Bank Ltd.	-	700,000,000
The Oriental Bank Ltd.	-	150,000,000
	<u>100,000,000</u>	<u>950,000,000</u>
	<u>1,685,451,726</u>	<u>2,806,689,275</u>

b) Outside Bangladesh

2005				
	Currency Name	Amount in Foreign Currency	Conversion rate per unit F.C	Amount In BDT.
American Express Bank, New York, USA	USD	646,414	67.92	43,904,459
Standarder Chartered Bank, New York, USA	USD	480,076	67.92	32,606,745
Mashreq Bank, New York, USA	USD	383,417	67.92	26,041,655
American Express Bank, Kalkata, India	ACUD	(20,687)	67.92	(1,405,059)
Standarder Chartered Bank, Kalkata, India	ACUD	(36,906)	67.92	(2,506,634)
Standarder Chartered Bank, Karachi, Pakistan	ACUD	27,754	67.92	1,885,041
Sonali Bank, Kalkata, India	ACUD	65,695	67.92	4,461,998
ICICI Bank, Mumbai, India	ACUD	(137,366)	67.92	(9,329,881)
Bank of Bhutan, Bhutan	ACUD	115,000	67.92	7,810,800
American Express Bank, Frankfurt, Germany	EURO	47,655	82.87	3,949,180
Standarder Chartered Bank, London, UK	EURO	308,584	82.87	25,572,346
Verience Und wes Bank, Germany	EURO	-	-	-
American Express Bank, Tokyo, Japan	JPY	7,989,541	0.60	4,771,635
Standarder Chartered Bank, London, UK	GBP	80,647	121.04	9,761,526
Al-Rajhi Banking Corp, Riad, KSA	SRL	53,150	15.70	834,455
	Total			148,358,265
	Grand Total			1,833,809,991

2004			
	Amount in Foreign Currency	Conversion rate per unit F.C	Amount In BDT.
	454,967	60.74	27,635,750
	493,090	60.74	29,951,469
	54,272	60.74	3,296,630
	12,725	60.74	772,933
	73,721	60.74	4,477,900
	29,742	60.74	1,806,622
	39,126	60.74	2,376,580
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	413,951	82.65	34,211,418
	14,333	82.65	1,184,565
	3,903,914	0.59	2,283,790
	13,089	116.55	1,525,516
	53,150	15.70	834,455
			110,357,629
			2,917,046,903

	2005 Taka	2004 Taka
c Maturity - wise Groupings (Inside & Outside Bangladesh)		
Payable on Demand		
Not more then 3 months	1,833,809,991	2,917,046,903
Over 3 months but not more than 1 year	-	-
Over 1 year but not more than 5 years	-	-
Over 5 years	-	-
	<u>1,833,809,991</u>	<u>2,917,046,903</u>
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	1,299,912,000	1,375,682,000
Over 3 months but not more than 1 year	8,485,216,030	5,349,172,019
Over 1 year but not more than 5 years	562,256,000	573,149,000
Over 5 years	1,127,028,001	852,158,000
	<u>11,474,412,031</u>	<u>8,150,161,019</u>
N.B.- Investment included unearned profit on investment		
b) Investments		
General Investment :		
Murabaha, Bai-Muazzal , Hire Purchase, Musharaka etc.	9,858,411,266	6,752,215,737
Bill Purchased :		
Payable in Bangladesh	1,548,127,121	1,205,186,673
Payable out side Bangladesh	67,873,644	192,758,609
	<u>11,474,412,031</u>	<u>8,150,161,019</u>
c) An analysis to disclose following Significant concentration :		
i. Investment to Directors and others	61,518,000	69,957,000
ii. Investment to Managing Director and Cheif Executive	-	-
iii. Investment to customer (No. of clients with amount of outstanding and classified loan to whom loans and Investment sanctioned more than 15% of total capital of the Bank)	3,535,300,000	1,869,400,000
iv. Investments to customers for more than 15% of Bank's total Capital		
Number of clients	19	11
Amount of outstanding Investment	3,535,300,000	1,869,400,000
Amount of Classifieds Investment	-	-

* Since there was no such amounts as on reporting date , measures/steps taken for recovery of such amount was not applicable

	2005 Taka	2004 Taka
iv) Industry/Sector wise Investments		
Agriculture, Fishing and forestry	17,124,169	12,421,861
Industry	1,049,919,489	803,979,766
Constraction	1,059,477,247	879,477,457
Water works & sanatory services	-	-
Transport & communication	149,167,656	107,323,167
Storage	55,585,747	43,779,342
Trade Finance	8,612,902,738	5,912,755,837
Miscellaneous	530,234,985	390,423,589
Total	11,474,412,031	8,150,161,019
v) Geographical Location -wise Investment		
Urban;		
Dhaka Region	6,391,866,090	4,209,801,739
Chittagong Region	2,423,277,268	1,818,055,184
Sylhet Region	259,927,020	212,965,538
Rajshahi Region	979,009,742	686,977,126
Khulna Region	753,701,898	660,398,015
Barisal Region	140,595,437	188,779,688
Rural;		
Dhaka Region	101,856,029	75,975,046
Chittagong Region	48,375,726	26,777,632
Sylhet Region	47,694,261	28,772,893
Rajshahi Region	214,254,488	140,627,746
Khulna Region	113,854,071	101,030,413
Barisal Region	-	-
	11,474,412,031	8,150,161,019
d) Investment Classified as per Bangladesh Bank Circular		
Unclassified (Including investments to staff)	10,802,201,031	7,246,268,394
Sub Standard	37,189,000	37,657,448
Doubtful	18,889,000	63,786,543
Bad & Loss	616,133,000	802,448,634
	11,474,412,031	8,150,161,019
e) Particulars of Investments		
i) Investment considered good in respect of which of the bank company is fully secured;	11,453,976,285	8,142,691,155
ii)Investment considered good against which the banking company holds no security other then the debtors personal guarantee.	-	-
iii)Investment considered good secured by the personal undertaking of one or more perties in addition to the personal guarantee of the debtors;	20,435,745	7,469,864
iv)Investment adversely classified; provision not maintained thereagainst;	-	-

	<u>2005</u> <u>Taka</u>	<u>2004</u> <u>Taka</u>
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;	61,518,000	69,957,000
vii) Maximum total amount of Investments including temporary Investments made at any time during the year to directors or managers or officers of the banking companies or any of them either agents severally or jointly with any other persons;	-	-
viii) Maximum total amount of Investment including temporary Investment granted during the year to the companies or firms in which the directors of the banking company have interests as directors, partners or managing agents or in the case of private companies as members;	-	-
ix) Due from banking companies;		
x) Amount of Classified Investment on which profit has not been charge, should be mentioned as follows;		
a) An amount of Bad Investment on which profit has not been charged	<u>616,133,000</u>	<u>802,448,634</u>
b) Decrease/Increase in provision (Specific)	<u>(113,956,576)</u>	<u>26,892,388</u>
c) Amount of Investment written off;	<u>183,956,576</u>	<u>6,222,001</u>
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 ;	<u>185,884,950</u>	<u>299,841,527</u>
f) Profit creditable to the profit Rent suspense/Compensation A/c;	<u>37,942,510</u>	<u>117,726,430</u>
xi) Cumulative amount of the written of Investment;	<u>191,318,577</u>	<u>7,362,001</u>
xii) Amount written off during the current year;	<u>183,956,576</u>	<u>6,222,001</u>
xiii) The amount of written off Investment for which lawsuit has been field;	<u>183,956,576</u>	<u>6,222,001</u>

f) Bills Purchased and Discounted

As per classification into the following broad categories;

Payable in Bangladesh	1,548,127,121	1,205,186,673
Payable outside Bangladesh	<u>67,873,644</u>	<u>192,758,609</u>
	<u>1,616,000,765</u>	<u>1,397,945,282</u>

As per the remaining maturity grouping in the following order;

Payable within 1 month	245,065,085	211,994,018
Over 1 month but less than 3 month	112,637,553	97,437,330
Over 3 month but less than 6 month	79,826,107	69,053,726
6 months or more	<u>1,178,472,000</u>	<u>1,019,460,208</u>
	<u>1,616,000,745</u>	<u>1,397,945,282</u>

7. Fixed Assets

Furniture (Wood+Steel)	23,733,118	23,213,983
Computer	13,796,210	8,652,878
Motor Car	7,772,370	9,911,599
Machine equipment & appliance	22,470,083	21,278,854
Books & Library	2,045,253	2,106,713
Land & Building	<u>138,181,726</u>	<u>130,006,446</u>
	<u>207,998,760</u>	<u>195,170,473</u>

Schedule of Fixed Assets are given in Annexure - A.

8. Other Assets

	2005 Taka	2004 Taka
Adjusting A/c Debit Balance	2,932,914	2,547,624
Suspense Account	5,485,197	6,233,559
DD Paid without Advice	51,402,349	9,230,163
Stock of Stationery	10,726,443	11,149,797
Stamp in hand	231,995	227,580
Advance Deposit	1,987,181	1,968,563
Advance Rent	22,831,582	21,512,620
WES Fund purchased	-	11,878,344
Advance Income Tax & TDS	447,884,057	327,574,952
Protested Bills	7,614,700	7,614,700
Prepaid Expenditure	58,204	179,432
Central depository (Bd.) Ltd. (Share)	2,000,000	2,000,000
Accrued Income	10,558,305	7,451,582
	563,712,927	409,568,915

8.1 Classification of other Assets under the following categories:

i) Investment in shares of subsidiary companies; In Bangladesh	2,000,000	2,000,000
ii) Stationery, Stamps, Printing materials etc.	10,958,438	11,377,377
iii) Advance rent and advertisement;	22,831,582	21,512,620
iv) Profit accrued on Investment but not collected, commission & brokerage receivable on shares and debenture and other income receivable	10,558,305	7,451,582
v) Security deposit	1,987,181	1,968,563
vi) Preliminary, formation and organization expenses, renovation development expenses and prepaid expenses	58,204	179,432
vii) Branch adjustments		
viii) Suspenses account	5,485,197	6,233,559
ix) Silver		
x) DD Paid without advice	51,402,349	9,230,163
xi) Protested Bills	7,614,700	7,614,700
xii) Others (Break up -a)	450,816,971	342,000,920
	563,712,927	409,568,915

a) Break up of Others

Cheque in hand for clearing	2,932,914	2,547,624
Advance Income Tax	447,884,057	327,574,952
W F Purchase	-	11,878,344
	450,816,971	342,000,920

8.2 Non-income generating other Assets

Stationery, stamps printing materials etc.	10,958,438	11,377,377
Advance rent and advertisement;	22,831,582	21,512,620
Profit accrued on Investment but not collect, commission brokerage receivable on shares on debenture and other income receivable;	10,558,305	7,451,582
Security deposit	1,987,181	1,968,563
Preliminary, fromation and organization expenses, renovation/ development expenses and prepaid expenses	58,204	179,432
Branch adjustments;		
Suspenses accounts	5,485,197	6,233,559
Cheque in hand for clearing	2,932,914	2,547,624
Advance Tax paid	447,884,057	327,574,952
DD Paid Without advice	51,402,349	9,230,163
Protested Bills	7,614,700	7,614,700
	561,712,927	395,690,571

	2005 Taka	2004 Taka
9. Deposit and other Accounts		
a) Demand Deposit		
Currents Accounts and Other Accounts	1,997,518,930	1,512,577,320
Mudaraba Saving Deposit	303,409,956	285,261,321
Bills Payable	237,695,675	102,272,183
	<u>2,538,624,561</u>	<u>1,900,110,824</u>
b) Time Deposit		
Mudaraba Saving Deposit	2,730,689,607	2,567,351,886
Mudaraba Term Deposit	4,041,409,656	3,579,148,540
Short Notice Deposit	361,454,432	343,844,478
Mudaraba Special Deposit	1,971,479,236	1,717,826,556
	<u>9,105,032,931</u>	<u>8,208,171,460</u>
	<u>11,643,657,492</u>	<u>10,108,282,284</u>
c) Maturity wise Deposit		
Not more than one month	5,630,768,600	4,769,266,696
Over one months but not more than 6 months	1,911,673,064	1,721,322,260
Over 6 months but not more than 1 year	1,369,916,102	1,246,488,374
Over 1 year but not more than 5 year	1,995,011,749	1,832,436,149
Over 5 year but not more than 10 year	480,197,439	363,168,796
Over 10 year above	256,090,538	175,600,008
	<u>11,643,657,492</u>	<u>10,108,282,284</u>

Maturity 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

Divident Payable	603,000	652,000
Provision for Income Tax	595,751,511	380,650,065
Provision on Investment 10.1 (a)	303,660,585	417,617,161
Gratuity	2,133,920	1,300,000
AIBL Foundation	10,000,000	-
Sadakhah Fund	200,000	-
Hajj Foundation.	69,000	69,000
Providend fund	87,554	221,129
F.C Charges	-	16,020
F.C held against back to back L/C	243,152,379	139,901,038
WES Fund held	-	8,731,869
Adjusting Account Credit Balance	261,727	385,583
Outstanding Expenses	370,450	841,004
Unearned profit on Investment	809,708,313	557,602,783
Profit/Rent Suspense	2,408,966	1,277,547
Compensation Receivable	37,942,510	117,726,180
Compensation: Realised	766,362	250
Interest Income	35,401	35,401
AIBL General Account	402,442,424	152,204,017
Social Security and Benevolent Fund	1,000,000	500,000
Incentive Bonus	49,700,000	17,178,844
CIB Collection Charge	29,600	33,600
Other Provision 10.1(b)	8,741,964	10,124,493
Profit paid deposit	4,000,000	2,000,000
	<u>2,473,065,666</u>	<u>1,809,067,985</u>

	2005 Taka	2004 Taka		
10.1 Provision for Investment & Others:				
Provision for Classified Assets:				
Provision for Bad and Doubtful Investments	185,884,951	299,841,527		
Provision for Classified Other Assets	8,741,964	10,124,493		
	194,626,915	309,966,020		
Provision for Unclassified Assets:				
Provision for Unclassified Investment	117,775,634	117,775,634		
	117,775,634	117,775,634		
Total Provision Held (a)	312,402,549	427,741,654		
Total Provision Required (b)	280,850,000	375,939,527		
Provision Surplus/(Deficit) (a - b)	31,552,549	51,802,127		
a) Provision for Investment				
i) Provision held at the begining of the year	299,841,527	272,949,139		
Fully provision debt written off	(183,956,576)	(6,222,001)		
Recoveries of amount previously written off	-	-		
Specific provision for the year	70,000,000	33,114,389		
Recoveries and Provision no longer required	-	-		
Net charges to Profit & Loss A/c	-	-		
Provision held at the end of the year	185,884,951	299,841,527		
ii) The movement in general provision on unclassified Investment :				
Provision held at the beginning of the year	117,775,634	117,775,634		
Additional / Write off during the year	-	-		
Provision held at the end of the year	117,775,634	117,775,634		
b) Provision for Others				
Provision held at the beginning of the year	10,124,493	10,124,493		
Additional provision for the year	200,000	-		
	10,324,493	10,124,493		
Less, Adjustment durring the year	(1,582,529)	-		
Provision held at the end of the year	8,741,964	10,124,493		
c) Compensation Account				
Balance held at the begining of the year	117,726,430	101,575,333		
Amount transfered to "Profit Rent Suspense" / Compensation A/c during the year	-	20,783,154		
Amount recovered from "Profit Rent Suspense" / Comp. A/c during the year	(8,200,000)	(4,632,057)		
Amount written off during the year	(70,817,559)	-		
Balance at the end of the year	38,708,872	117,726,430		
11. Capital				
a) Authorised Capital				
The Authorized Capital of the Bank is 1,000,000 Ordinary Share of Tk. 1000 each.	1,000,000,000	1,000,000,000		
b) Issued, Subscribed and Fully Paid - up Capital				
Issued for Cash	480,700,000	480,700,000		
Issued for other than Cash (Bonus share)	197,238,000	106,260,000		
	677,938,000	586,960,000		
c) Issued and paid up Capital of the Bank is 677939 nos. of shares of Tk. 1000 each as follows :				
	2005	2004	Total	Total
Description	No. of Shares	No. of Shares	Taka	Taka
Sponsors / Promoters	338,970	293,480	338,970,000	293,480,000
General Public	338,969	293,480	338,969,000	293,480,000
Total	677,939	586,960	677,939,000	586,960,000

Note: Bank has increased its paid up capital by issuance of Bonus Shares during the year 2005

	2005 Taka	2004 Taka	
Break-up of Shares Classification of shareholders by holding as on 31.12.2005			
Range of Holding	Number of Shareholders	No. of Shares	% of Shares
Less than 500	5287	136,672	20.16
501 to 5000	83	130,038	19.18
5001 to 10,000	15	124,160	18.31
10001 to 20,000	14	211,470	31.19
20001 to 30,000	3	75,599	11.15
30001 to 40,000	-	-	0.00
Total	5402	677,939	100
Capital Adequacy Ratio :			
Tier-I (Core Capital)			
Paid-up Capital		677,939,000	586,960,000
Statutory Reserve		299,223,928	203,623,285
General Reserve		-	7,600,000
Retained Earnings		176,341,664	92,419,338
		1,153,504,592	890,602,623
Tier- II (Core Capital)			
1 % General Provision		117,775,634	117,775,634
Assets Revaluation Reserves		32,301,624	32,301,624
Exchange Equaliation		2,057,198	2,057,198
		152,134,456	152,134,456
A. Total Capital		1,305,639,048	1,042,737,079
B. Total Risk weighted Assets		10,727,863,354	7,162,611,039
C. Required Capital based on Risk Weighted assets) (9 % on B)		965,507,702	644,634,993
Surplus / (Deficiency) (A - C)		340,131,346	398,102,086
Capital Adequacy Ratio (%)		12.17%	14.56%
Capital Requirement			
	Required	Held (%)	Held (%)
Tier - I	4.50%	10.75	12.43
Tier - II	-	1.42	2.13
Total	9%	12.17	14.56
Statutory Reserve			
Opening balance beginning of the year		203,623,285	141,270,621
Add. Reserve @ 20% (on pre-tax profit)		95,600,643	62,352,664
Balance at the end of the year.		299,223,928	203,623,285
Retained Earnings :			
Profit before tax		478,003,215	311,763,320
Less : Provision for Taxation		215,101,447	156,999,376
Net Profit after Tax		262,901,768	154,763,944
Less : Statutory Reserve		95,600,643	62,352,664
		167,301,125	92,411,280
Add : Transferred from General Reserve		7,600,000	-
Add : Retained earning brought forward		1,440,539	8,057
		176,341,664	92,419,337
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 favouring:			
Directors		-	-
Government		-	-
Bank and other financial institution		-	-
Others		3,793,932,474	2,098,968,607
		3,793,932,474	2,098,968,607
Less: Margin		377,144,599	273,290,083
		3,416,787,875	1,825,678,524

	2005 Taka	2004 Taka
15. Investment Income		
(i) In Bangladesh :		
Income from general Investment	913,429,195	752,503,591
Profit received from other Islamic Bank	204,910,768	136,970,463
(ii) Outside Bangladesh :	-	-
	<u>1,118,339,963</u>	<u>889,474,054</u>
16. Profit paid on Deposit		
Mudaraba Savings Deposit	115,358,125	112,108,707
Mudaraba Short Term Deposit	11,146,961	9,880,176
Mudaraba Term Deposit	271,117,260	230,447,590
Mudaraba Special Deposit	153,175,107	154,456,563
	<u>550,797,453</u>	<u>506,893,035</u>
17. Commission & Exchange Income		
Commission	103,614,732	74,923,941
Exchange	163,698,062	113,877,877
	<u>267,312,793</u>	<u>188,801,818</u>
18. Other Income		
Locker Rent	209,676	121,100
Telex charge	1,105,872	2,599,090
Swift	13,016,168	7,549,890
Postage & Telegram charge	5,368,832	5,603,437
Legal expense	990	605
Telephone and fax charges	1,065,459	919,171
Miscellaneous earnings	46,265,619	25,783,077
	<u>67,032,616</u>	<u>42,576,369</u>
19. Salary & Allowances :		
Basic Salary	80,573,883	67,111,131
House Rent Expenses	52,775,292	39,814,433
Medical Expenses	11,285,498	8,455,833
Conveyance Expenses	8,399,430	6,226,946
Bonus	63,646,680	27,757,260
Bank Contribution to Provident Fund.	6,973,138	5,191,060
Utilities	548,886	388,517
Car Expenses	4,521,336	4,105,325
Corporate Allowances	281,333	150,968
Leave Encashment Expenses	3,782,320	-
	<u>232,787,796</u>	<u>159,201,473</u>
20. Director & Sharia Council Fees		
Directors Fee & Expenses	2,974,850	2,484,976
Sharia Council Fee & Expenses	145,005	185,575
	<u>3,119,855</u>	<u>2,670,551</u>
21. Rent, Taxes, Lighting & Insurance		
Rent Office	20,411,043	21,937,101
Lighting & Electricity	6,304,801	4,927,951
Insurance	7,981,033	9,009,734
	<u>34,696,877</u>	<u>35,874,786</u>

	2005 Taka	2004 Taka
22. Postage,Telegram,Telephone & Stamp		
Stamps	4,110	8,204
Postages	1,453,209	1,309,885
Telegram	2,100	899
Telex	235,057	744,126
Fax & Internet	30,470	23,672
Rent, rates	61,027	44,230
Swift	3,547,635	1,576,071
Telephone (Office)	4,216,390	4,580,701
Telephone (Residence)	495,919	419,171
Telephone (Mobile)	1,057,588	1,021,537
	<u>11,103,505</u>	<u>9,728,496</u>
23. Stationary,Printing & Advertisement		
Printing & Stationery	4,811,206	5,051,805
Paper & Table Stationery	1,555,974	1,451,899
Advertisement & Publicity Expenses	1,559,150	656,315
	<u>7,926,331</u>	<u>7,160,019</u>
24. Other expenses		
Charge & Risk Expenses	1,000,990	986,894
Closing Expenses	54,000	-
Over time	16,600	-
Wages	8,679,822	7,557,912
Staff Welfare	19,195	-
Social Security & Benevolent fund	1,000,000	500,000
Local Conveyance Expenses	891,356	968,139
Petroleum oil & Lubricant	2,590,700	2,680,071
Entertainment	1,764,230	2,147,393
Travelling Allowances	3,074,121	2,128,997
Bank Charge	339,505	313,124
Liveries/Uniform	23,847	56,345
Donations	114,455	2,523,280
Honourarium	345,600	271,400
Subscription	1,658,953	2,049,219
Banks Clearing House Charge	125,196	88,456
Transportation Charge	502,588	450,580
Evening Banking Expenses	197,800	159,750
News paper,Jurnal & Periodicals	362,355	368,749
WASA/Gas Charge	1,240,611	640,123
Washing Charges	255,864	256,910
Direct Expenses on Investment	(2,225,826)	(2,763,839)
Training Expenses	740,825	695,063
Upkeep of Branch (Office Premises)	859,080	284,055
Computer Charges	2,801,047	2,625,408
Excise duty	139,570	86,080
Misc. Expenses	963,644	945,571
Gratuity	1,357,280	620,120
AIBL Foundation	10,000,000	-
Sadakhah Fund	200,000	-
Registration Expenses	132,390	186,833
Development	301,212	1,150,000
PhotoCopy Chagre	647,156	463,587
AGM	1,057,023	1,477,407
Managers Conferance	197,202	235,080
	<u>41,428,391</u>	<u>30,152,708</u>

25 Provision against Investments	2005 Taka	2004 Taka
On classified Investment as per Bangladesh Bank Circular	70,000,000	33,114,389
On Un-classified Investment as per Bangladesh Bank Circular	-	-
	<u>70,000,000</u>	<u>33,114,389</u>
26. Other Provision		
Provision made during the year	200,000	4,009,793
	<u>200,000</u>	<u>4,009,793</u>
27. Received from other operating Activities		
Other operating Income	67,032,616	42,576,369
	<u>67,032,616</u>	<u>42,576,369</u>
28. Paid for other operating Activities		
Directors and Shariah Council fees and expenses	3,119,855	2,670,551
Rent, taxes, insurance, lighting etc.	34,696,877	35,874,786
Postage, telegram, telephone and stamp etc.	11,103,505	9,728,496
legal charges	3,139,353	2,143,776
Audit fee	100,000	100,000
Salary and Allowances to the Managing Director	2,840,000	2,380,000
Repairs to the banks properties	4,979,244	5,296,127
Advertisement	1,559,150	656,315
Other expenses	41,428,391	30,152,708
	<u>102,966,377</u>	<u>89,002,759</u>
29. Changes in other Assets		
Adjusting A/c Debit Balance	385,290	4,135,435
Suspense's Accounts	(748,362)	2,873,082
DD Paid without advice	42,172,186	2,764,223
Stock of Stationery	(423,354)	2,178,402
Stamp in hand	4,415	(47,528)
Advance Deposit	18,618	243,264
Advance Rent	1,318,963	7,405,434
WES Fund Purchase	(11,878,344)	(9,899)
Foreign Cheque Draft Purchase	-	11,510
Protested Bills	-	(1,500,000)
Prepaid Expenditure	(121,228)	(14,968)
	<u>30,728,183</u>	<u>18,038,955</u>

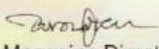
	2005 Taka	2004 Taka
30. Changes in other Liabilities		
Gratuity	833,920	500,000
AIBL Foundation	10,000,000	(4,769,370)
Provident Fund	(133,575)	(497,563)
F.C Charges	(16,020)	(40,683)
F.C held against back to back L/C	103,251,341	(24,167,873)
WES Fund held	-	453,367
Adjusting Account Credit Balance	(123,856)	(171,341)
Outstanding Expenses	(470,553)	(360,079)
Unearned Profit on Investment	252,105,530	13,947,091
Profit/Rent Suspenses	1,131,419	(4,466,496)
Compensation Receivable	(79,783,670)	16,151,097
Compensation Realised	766,112	-
Interest Income	-	(22,672)
AIBL General Account	250,238,407	111,684,585
Sadakhah Fund	200,000	-
Social Security & Benevolent Fund	500,000	300,000
Incentive Bonus	32,521,156	5,178,844
Dividend Payable	(49,000)	-
CIB Collection Charge	(4,000)	33,600
Other Provision	(1,382,529)	4,009,793
Fully Provided Debts Written off	(183,956,576)	(6,222,001)
Profit paid to deposit	4,000,000	2,000,000
	389,628,105	113,540,299

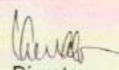
31. Cash & Cash Equivalent		
Cash in hand	215,076,298	222,327,585
Balance with Bangladesh Bank & Sonali Bank	1,041,878,189	980,338,443
Balance with Other Banks	1,833,809,991	2,917,046,903
	3,090,764,478	4,119,712,931

32. Coverage of External Audit


The external auditors have covered 80% of the risk weighted assets and have spent around 4000 hours to complete the audit as per Bangladesh standards on Auditing BSA. They have audited 17 branches and Head Office of the Banks.

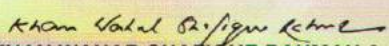

Executive Vice President

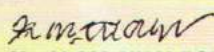

Managing Director


Director


Director


Chairman


KHAN WAHAB SHAFIQUE RAHMAN & CO.
Chartered Accountants


K. M. ALAM, KHALEQUE & CO
Chartered Accountants

Schedule of Fixed Assets

Annexure - A

SL No	Particulars	Cost / Revaluation		Depreciation		Balance at 31st Dec. 2005	Written down value as on 31.12.05
		Balance at 1st January 2005	Addition / Revaluation during the year	Transfer/ Disposal during the year	Charge for the year		
1	Furniture & Fixture (Wood)	18,168,048	1,638,640	369,226	1,016,344	9,426,872	10,010,590
2	Furniture & Fixture (Steel)	22,986,292	1,724,540	48,138	1,410,338	10,940,166	13,722,528
3	Computer	20,687,953	7,457,317	199,489	2,114,495	14,149,571	13,796,210
4	Motor Car	20,295,228	871,020	5,890	3,004,359	13,387,988	7,772,370
5	Machine equipment & appliance	39,458,870	4,614,247	90,075	3,332,943	21,512,959	22,470,083
6	Books & Library	7,794,772	422,078	78	483,460	6,171,519	2,045,253
7	Land & Building	130,213,022	8,558,356	181,664	201,412	407,988	138,181,726
	Total	259,604,185	25,286,198	894,560	11,563,351	75,997,063	207,998,760

General Information

Audit Committee

An Audit Committee was constituted by the Board of Directors of the Bank in its 95th meeting held on 24th March' 2003 as per BRPD Circular -12 Dated 23-12-2002 and subsequently reconstituted by the Board of Directors in its 127st meeting held on 24-07-2005 as under:

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

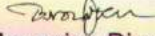
During the year' 2005 the Audit Committee of the Board conducted 20 (twenty) meetings in which among others, the following issues were discussed: -

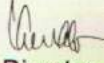
- Reviewing the inspection report of different Branches of AIBL conducted by the Banks internal inspection team from time to time and status of compliance thereof.
- Reviewing the comprehensive inspection report of different branches of AIBL conducted by the Bangladesh Bank and status of compliance thereof.
- Reviewing the Financial Statement for the year 2005 of the Bank.


Highlight on the Overall Activities of the Bank for the year - 2005


SL NO	Particulars	Year 2005	Year 2004
1	Paid-up Capital	677,939,000	586,960,000
2	Total Capital	1,305,639,048	1,041,451,379
3	Capital Surplus(Deficit)	340,131,346	398,102,086
4	Total Assets	15,336,888,196	12,874,613,338
5	Total Deposits	11,643,657,492	10,108,282,284
6	Total Investment	11,474,412,031	8,150,161,019
7	Total Contingent Liabilities & Commitments	3,416,787,875	1,825,678,524
8	Investment Deposit Ratio (%)	98.54%	80.62%
9	Ratio of Classified Investment to Total investment (%)	5.85%	11.09%
10	Profit after Tax & Provision	262,901,768	154,763,944
11	Amount of Classified Investment during the year	672,211,000	903,892,625
12	Provision kept against Classified Investment	185,884,950	299,841,527
13	Provision Surplus / (Deficit)	31,552,549	51,802,127
14	Cost of fund (%)	9.04%	9.24%
15	Profit earning Assets	13,308,222,022	11,067,207,922
16	Profit Non-earning Assets	2,028,666,174	1,871,671,024
17	Return on Investment (ROI)	-	-
18	Return on Assets (ROA)	3.12%	2.41%
19	Income from Investment	-	-
20	Earning per Share (Taka)	387.80	263.67
21	Net Income per share (Taka)	387.80	263.67
22	Price Earning Ratio (Times)	7.91	12.35


Executive Vice President

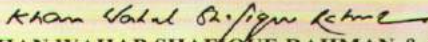

Managing Director

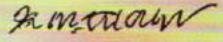

Director


Director


Chairman

Signed as per our annexed report of even date.


KHAN WAHAB SHAFIQUE RAHMAN & CO.
Chartered Accountants


K. M. ALAM, KHALEQUE & CO
Chartered Accountants

**Name of the Directors & the entities in which they have interest
as on 31st December, 2005.**

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

SL	Name	Status with the bank	Name of the firms/companies in which interested as Proprietor, Partner, Director, Managing Director, Guarantor, Employees etc.	Percentage (%) of holding/interest in the concerned	Remarks
15	Al-hajj Badiur Rahman	Director	<u>Proprietor</u> 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	<u>Managing Director</u> a. M/S Al-Haramine perfume L.L.C Dubai, UAE <u>Director</u> : b. M/S Al-Haramine perfume Manufacturing c. Agar-wood Processing Co. Azaman, UAE	49% 49%	
17	Al-hajj Abdul Muktadir	Director	<u>Owner</u> : a. M/S Three Star Agar-wood (Pvt.) Managing Director: b. Chokumbit Chawati, Bangkok, Thailand c. M/S Al-Haramine Company Ltd. <u>Director</u> : d. M/S M.D. International Co. Ltd.	60% 60% 60% 35%	
18	Al-hajj Kazi Abu Kausar	Director	No Business exists	--	
19	Al-hajj Md. Fazlur Rahman	Director	a. M/S Al-Haramin Perfum L.L.C Dubai- U.A.E		
20	Al-hajj Ahamedul Hoque	Director	<u>Managing Director</u> : M/S. A.H. Syndicate	100%	
21	Al-hajj Abdus Samad	Director	<u>Proprietor</u> : Samad Trading Agency	100%	
22	Al-Hajj Kh. Mesbahuddin Ahmed	Director from the general share holders group	<u>Managing Director</u> a. M/S Aqua Consultant and Association Ltd. <u>Chairman</u> b. M/S Knit Ware Ltd. <u>Vice-Chairman</u> c. Takaful Islami Insurance d. Human Resource Dev.Co. Ltd. (HURDCO)	47% 45% 8% 5%	
23	Al-Hajj Mohd. Seraj-ud-dowla.	Director from the general share holders group	Chairman & Managing Director a. Mohammadi Housing Ltd. b. Mohammadi Apparels Ltd. c. Mohammadi Apartment Ltd. d. Sara Garments Ltd. e. MWT Shipping (Pvt) Ltd.	36% 60% 50% 25% 96%	
24	M. A. Samad Sheikh	Ex-Officio	Nil Director	Nil	Employee

Name of the Directors and their shareholdings in the year 2005

Sl.	Name of Directors	Status	Ending position on 31/12/2005	Opening position on 01/01/2005	Remarks
1.	Al-hajj Md. Anowar Hossain	Chairman	23966 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 2,39,66,000/-	20750 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 2,07,50,000/-	
2.	Dr. Bahauddin Mohd. Yousuf	Vice-Chairman	9898 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 98, 98,000/-	9570 shares of Tk. 1000/- each Tk. 95,70,000/-	
3.	Al-hajj A.Z.M. Shamsul Alam	Director	2194 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 21, 94,000/-	2900 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 29,00,000/-	
4.	Al-hajj Md. Harun-ar- Rashid Khan	Director	9898 shares of Tk. 1,000/each Tk. 98, 98,000/-	9570 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 95,70,000/-	
5.	Al-hajj Ahmed Ali	Director	8743 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 87, 43,000/-	9570 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 95,70,000/-	
6.	Al-hajj Nazmul Ahsan Khaled	Director	9320 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 93,20,000/-	9570 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 95,70,000/-	
7.	Al-hajj Abdul Malek Mollah	Director	9898 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 98, 98,000/-	8570 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 85,70,000/-	
8.	Al-hajj Dr. D.M. Amanul Hoque	Director	9839 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 98, 39,000/-	17980 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 1,79,80,000/-	
9.	Al-hajj Mohammed Haroon	Director	16747 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 1,67,47,000/-	14500 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 1,45,00,000/-	
10.	Al-Hajj Badsha Meah	Director	16747 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 1,67,47,000/-	14500 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 1,45,00,000/-	
11.	Al-hajj Hafez Md. Enayetullah	Director	14437 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 1,44, 37,000/-	14500 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 1,45,00,000/-	
12.	Al-hajj Kazi Md. Mofizur Rahman	Director	14437 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 1,44,37,000/-	12500 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 1,25,00,000/-	

Sl.	Name of Directors	Status	Ending position on 31/12/2005	Opening position on 01/01/2005	Remarks
13	Al-hajj Mir Ahmed Sowdagar	Director	14437 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 1,44,37,000/-	14500 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 1,45,00,000/-	
14	Al-hajj Mohammed Yahya	Director	14437 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 1,44,37,000/-	14500 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 1,45,00,000/-	
15	Al-hajj Badiur Rahman	Director	15592 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 1,55,92,000/-	14500 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 1,45,00,000/-	
16	Al-hajj Mohammad Mahtabur Rahman	Director	18791 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 1,87,91,000/-	16270 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 1,62,70,000/-	
17	Al-Hajj Abdul Moktadir	Director	6699 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 66,99,000/-	5800 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 58,00,000/-	
18	Al-hajj Kazi Abu Kausar	Director	15592 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 1,55,92,000/-	13500 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 1,35,00,000/-	
19	Al-Haj Md. Fazlur Rahman	Director	981 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 9,81,000/-	850 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 8,50,000/-	
20	Al-hajj Ahamedul Hoque	Director	13282 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 1,32,82,000/-	14500 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 1,45,00,000/-	
21	Al-Hajj Abdus Samad	Director	15747 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 1,57,47,000/-	14500 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 1,45,00,000/-	
22	Al-hajj Kh. Mesbahuddin Ahmed	Director from the general share holders group	12996 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 1,29,96,000/-	11252 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 1,12,52,000/-	
23	Al-hajj Md. Siraj-ud-Dowla	Director from the general share holders group	5452 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 54,52,000/-	4721 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 47,21,000/-	
24	M. A. Samad Sheikh Managing Director	Ex-Officio Director	Nil	Nil	No need to hold any share

শাখার তালিকা

ক্রঃ নং	শাখার নাম ও খোলার তারিখ	ঠিকানা	টেলিফোন নম্বর	টেলেক্স
১	মতিঝিল শাখা, ঢাকা ২৭/০৯/৯৫	১৬১, মতিঝিল বা/এ, ঢাকা	(০২) ৯৫৬৯৩৫০	৬৩২৪০৯
২	মৌলভী বাজার শাখা ০৯/১২/৯৫	৩, মৌলভী বাজার, ঢাকা	(০২) ৭৩১৩৯০০	৬৩২৪৬৭
৩	লালদিঘীরপাড় শাখা ২১/১২/৯৫	১৪৩৮-১৪৩৯, লালদিঘীর পাড়, সিলেট।	(০৮২১) ৭১০৮০৯, ৭১০২৬৫	
৪	আগ্রাবাদ শাখা ২৩/১২/৯৫	৩৪, আগ্রাবাদ বা/এ, চট্টগ্রাম।	(০৩১) ৭১৩৩৭২-৩	
৫	খুলনা শাখা ২৭/১২/৯৫	১৪৪, স্যার ইকবাল রোড, খুলনা।	(০৪১) ৭২২৪৯৯, ৭২২৩৯৯	
৬	রাজশাহী শাখা ০৭/০৮/৯৬	২৩৯, সাহেব বাজার রোড, রাজশাহী।	(০৭২১) ৭৭৫১৬১, ৭৭৫১৭১	
৭	বগুড়া শাখা ০৮/০৮/৯৬	২১/১, থানা রোড, কোতয়ালী, বগুড়া।	(০৫১) ৬৯৯৯৯৪-৫	৬৩৩৭১৪
৮	সাতক্ষীরা শাখা ২৮/০৯/৯৬	২৩৮৬, মেইন রোড, খান মার্কেট, সাতক্ষীরা।	(০৪৭১) ৬৩৬০৬	
৯	খাতুনগঞ্জ শাখা ০৭/১০/৯৬	১৪৬, চাঁন মিয়া লেন, চট্টগ্রাম।	(০৩১) ৬২২২২৯	৬৩৩০৮৭
১০	বরিশাল শাখা ০/১০/৯৬	৫৪, সদর রোড, বরিশাল।	(০৪৩১) ৬৪৫৪৮	
১১	নবাবপুর রোড শাখা ২৩/০৭/৯৭	৮৫-৮৭, নবাবপুর রোড, ঢাকা।	(০১৮) ৭১১০৭০৮	
১২	বেনাপোল শাখা ৩০/০৭/৯৭	২৮৩, বেনাপোল, যশোর।	(০৪২১) ৭৫৬৮৬	
১৩	ভিআইপি রোড শাখা ১১/০৮/৯৭	৮৬, ইনার সার্কুলার রোড, শান্তিনগর, ঢাকা।	(০২) ৯৩৪৫৮৭১-২	
১৪	কর্পোরেট শাখা, মতিঝিল, ঢাকা, ২৬/০৮/৯৭	১২৫, মতিঝিল বা/এ, ঢাকা।	(০২) ৯৫৬৩৮৭৩, ৯৫৬৩৮৮৪	
১৫	নিউ এলিফ্যান্ট রোড, ঢাকা, ০৭/০৯/৯৭	৯১, নিউ এলিফ্যান্ট রোড, ঢাকা।	(০২) ৯৬৬৫৩২৩-৪	
১৬	উত্তরা মডেল টাউন, ঢাকা, ১৫/০৯/৯৭	হাউজ নং-১৩, রোড নং-১৪/এ, সেক্টর-৪, উত্তরা, ঢাকা।	(০২) ৮৯১৬৪৫৪	
১৭	জুবিলী রোড, চট্টগ্রাম, ০৭/১০/৯৭	২২১, কাদের প্রাজা, জুবিলী রোড, চট্টগ্রাম	(০৩১) ৬৩৭৬৮০-১	
১৮	নর্থ-সাউথ রোড, ঢাকা, ২২/১০/৯৭	২৩, মালিটোলা লেন, নর্থ সাউথ রোড, ঢাকা।	(০২) ৭১৬৭৬৮২-৩	
১৯	বনানী শাখা ১২/১১/৯৭	৫৬, কামাল আতাতুর্ক এভিনিউ, বনানী, ঢাকা।	(০২) ৮৮১০৫৮৭, ৮৮১০৪১৯	
২০	মিরপুর শাখা, ২১/১২/৯৭	৫/এইচ-সি, দারুস সালাম রোড, মিরপুর, ঢাকা।	(০২) ৯০০৮১২৩, ৯০১০৬২৩	

ক্রঃ নং	শাখার নাম ও খোলার তারিখ	ঠিকানা	টেলিফোন নম্বর	টেলেক্স
২১	ময়মনসিংহ শাখা ০৭/০৬/৯৮	১২, ছোট বাজার, কোতোয়ালী ময়মনসিংহ।	(০৯১) ৫৩৬১৪	
২২	জিন্দাবাজার শাখা ২৩/০৭/৯৮	জালালাবাদ হাউজ, জিন্দাবাজার মেইন রোড, সিলেট।	(০৮২১) ৭২২০৭৮-৯	
২৩	মৌচাক শাখা ০৩/০৮/৯৮	এ এম প্লাজা, ৭৬, ডিআইটি রোড, মালিবাগ, ঢাকা।	(০২) ৮৪২২৩৭৩, ৯৩৩৯০০৬	
২৪	সৈয়দপুর শাখা ০৮/১০/৯৮	১৩, রেলওয়ে ইঞ্জিনিয়ারিং প্লট, জিকরুল হক রোড, সৈয়দপুর, নীলফামারী।	০৫৫২৬৮৮১৪৫, ০৫৫২৬২৮০৪	
২৫	ও.আর.নিজাম রোড শাখা ১৮/১০/৯৮	৯৪৩, ও, আর, নিজাম রোড, চট্টগ্রাম।	(০৩১) ৬৫৬৫৬৭-৮	
২৬	মৌলভী বাজার শাখা ২২/১১/৯৮	৯৯-১০০, সেন্ট্রাল রোড, মৌলভী বাজার।	(০৮৬১) ৫৪১০৬-৭	
২৭	চৌমুহনী শাখা ২৫/১১/৯৮	৪৫৭-৮৫৮, হাজীপুর, ফেনী রোড, চৌমুহনী, নোয়াখালী।	(০৩২১) ৫১৩৪০, ৫১১৫০	
২৮	কুমিল্লা শাখা ২৯/১১/৯৮	২৫৭/২৪০, হাজী ম্যানশন, মনোহরপুর কোতোয়ালী, কুমিল্লা।	০৮১-৬৪৫৪৬, ৬৪৬৪৭	
২৯	যশোর শাখা ০৮/১২/৯৮	২৭, এম.কে. রোড, যশোর	(০৪২১)-৭৩৪৯৪, ৭৩৫৬৯	
৩০	ধানমন্ডি শাখা ১৫/১২/৯৮	আহমেদ টাওয়ার, বাড়ী নং-৫৪, সড়ক নং ৪/এ, সাত মসজিদ রোড, ধানমন্ডি, ঢাকা।	৮৬১০৯১৩, ৮৬৫২৯৩০	
৩১	মহাদেবপুর শাখা ০৮/১২/৯৯	প্লট নং-৪২৫, মহাদেবপুর, নওগাঁ।	০৭৪২৬-৭৫১৩৬	
৩২	মাধবদী শাখা ১৮/১২/৯৯	৬৯১-৬৯৪, মাধবদী বাজার, মাধবদী, নরসিংদী	৯৩৫১৮০৫	
৩৩	পাগলা শাখা ২৩/১২/৯৯	আফছার করিম ভবন, তালতলা, পাগলা, নারায়ণগঞ্জ।	৭৬০৪৩৫৬	
৩৪	রূপসপুর শাখা ২৮/১২/৯৯	প্লট নং-১০২১, রূপসপুর, শ্রীমঙ্গল, মৌলভীবাজার।	০৮৬২৬-৮৮১৩০	
৩৫	জয়দেবপুর শাখা ৩০/১২/৯৯	নাসির সুপার মার্কেট (প্রথম তলা), চন্দনা চৌরাস্তা, জয়দেবপুর, গাজীপুর।	০৬৮১-৫৬১৯৬, ০১৮২১২৭৪৫	
৩৬	মোহাম্মদপুর কৃষি মার্কেট শাখা ১৯/১২/২০০০	৩২/৮-ক, তাজমহল রোড, মোহাম্মদপুর কৃষি মার্কেট, ঢাকা	৯১৪২৭৩২	
৩৭	নারায়ণগঞ্জ শাখা ২১/১২/২০০০	৭১, বি বি রোড, নারায়ণগঞ্জ।	৭৬১৫৮২১-২	
৩৮	কোম্পানীগঞ্জ শাখা ১৯/১২/২০০১	কোম্পানীগঞ্জ বাজার, মুরাদনগর, কুমিল্লা	০৮১-৭৭৩০৮, ৭৭৩১৮-এক্স-৭৬	
৩৯	গল্লাই শাখা ০৬/০৬/২০০১	আবেদা নুর ফাউন্ডেশন কমপ্লেক্স, গল্লাই, চান্দিনা, কুমিল্লা	০১৭১৫২১৯৬৭২	
৪০	ইসলামপুর শাখা ০৫/০৯/২০০১	রওশন প্লাজা, ২৯/৩১, ইসলামপুর রোড, ঢাকা-১১০০	৭৩৯৩৮০০, ৭৩৯২৫৮৮	
৪১	দিলকুশা শাখা ১৪/১২/২০০৫	৬৩, দিলকুশা বা/এ, ঢাকা-১০০০।	৯৫৫৪৬৬৩, ৯৫৫৯০৬৩	



আল-আরাফাহ ইসলামী ব্যাংক লিঃ

প্রধান কার্যালয়

১৬১ মতিঝিল বাণিজ্যিক এলাকা, ঢাকা

প্রতিনিধি পত্র

(PROXY FORM)

ফলিও নং :

শেয়ার সংখ্যা

বি ও হিসাব নং :

আমি / আমরা

..... আল-আরাফাহ ইসলামী ব্যাংক লিঃ-এর শেয়ার হোল্ডার
এতদ্বারা জনাব কে
আমার / আমাদের প্রতিনিধি হিসাবে ১৭ই মে ২০০৬ রোজ বুধবার সকাল ১১.০০ টায় বিডিআর দরবার হল, পিলখানা, ঢাকায়
অনুষ্ঠিত ব্যাংকের ১১তম বার্ষিক সাধারণ সভায় এবং এর যে কোনো মূলতবী সভায় উপস্থিত থাকার এবং আমার / আমাদের
পক্ষে ভোট দেয়ার জন্য নিযুক্ত করলাম।

আমার/আমাদের সম্মুখে তিনি তারিখে স্বাক্ষর প্রদান করেছেন।

রেভিনিউ
স্ট্যাম্প

প্রতিনিধির স্বাক্ষর

ফলিও নং :

বি ও হিসাব নং :

.....
শেয়ারহোল্ডারের স্বাক্ষর

- বিঃদ্রঃ ১. প্রতিনিধি পত্র যথাযথভাবে স্বাক্ষর করে ৮.০০ টাকার রেভিনিউ স্ট্যাম্পসহ সভার নির্ধারিত সময়ের অন্তত: ৪৮ ঘন্টা পূর্বে
ব্যাংকের শেয়ার ডিপার্টমেন্ট, ১৬১ মতিঝিল বাণিজ্যিক এলাকা, ঢাকা এ ঠিকানায় অবশ্যই জমা দিতে হবে। অন্যথায় তা
বাতিল বলিয়া গণ্য হবে।
২. ব্যাংকের শেয়ার ডিপার্টমেন্টে সংরক্ষিত স্বাক্ষরের সাথে শেয়ারহোল্ডারের স্বাক্ষর অবশ্যই মিলতে হবে।



আল-আরাফাহ ইসলামী ব্যাংক লিঃ

হাজিরা পত্র

(ATTENDANCE SLIP)

আমি অদ্য ১৭ই মে ২০০৬, রোজ বুধবার, সকাল ১১.০০ টায় বিডিআর দরবার হল, পিলখানা, ঢাকায় অনুষ্ঠিত আল-আরাফাহ
ইসলামী ব্যাংক লিঃ এর ১১তম বার্ষিক সাধারণ সভায় আমার উপস্থিতি লিপিবদ্ধ করলাম।

সদস্য / প্রতিনিধির নাম

ফলিও নং :

শেয়ার সংখ্যা

স্বাক্ষর

তারিখ

বি ও হিসাব নং

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

**AL-ARAFAH ISLAMI BANK LIMITED**

161, Motijheel C/A, Dhaka-1000

(PROXY FORM)

Folio No.

No. of Share

BO A/C.No.

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

I/Webeing shareholder(s) of Al-Arafah Islami Bank Limited do hereby appoint Mr./Mrs.of.....as my/our proxy, to attend and vote on my/our behalf at the 11th Annual General Meeting of the Company to be held on 17 May 2006, 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 of2006

Revenue
Stamp

Signature of Proxy.....

Folio No.

Signature of Shareholder(s)

BO A/C.No.

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

N. B.

1. This form of proxy, duly completed, must be deposited at least 48 hours before the meeting at the Company's Share Department, 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 do hereby record my attendance of the 11th Annual General Meeting of the Company held on 17 May, 2006, Wednesday, 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 :

BO A/C.No.

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

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