TAMING CORONAVIRUS RAMPAGE

Airlines teetering on the edge of collapse

Says Novoair MD

RASHIDUL HASAN

The country's airline industry is grappling with strong headwinds and may drift further towards the verge of collapse without substantial financial support from the government, according to Mofizur Rahman, managing director of domestic carrier Novoair.

As airlines offer a critical lifeline to the economy by providing one of the fastest and most essential means of communication, many countries have come forward with rescue packages for their aviation industry.

"And our government should also follow suit," Rahman told The Daily Star in a recent

The aviation industry in Bangladesh has remained largely grounded for the last couple of months to contain the spread of the deadly novel coronavirus.

In the middle of March, Bangladesh banned passenger flight operations with all countries but China, plunging the sector into mounting losses.

The pandemic could erode passenger volumes in Bangladesh and wipe \$190 million or Tk 1,615 crore off the revenues of airline operators in 2020, according to an estimate by the International Air Transport Association (IATA).

The IATA forecasts airlines across the globe will lose \$314 billion in passenger revenue this year amid the coronavirus outbreak and those in the Asia-Pacific region \$113 billion.

"The pandemic wreaked havoc on the aviation industry across the globe but the impact is more profound in Bangladesh," Rahman said, adding that air travel is not going to return to normalcy in the foreseeable future.

Novoair with seven aircraft in its fleet used to operate one international flight and seven domestic ones before the pandemic began to sweep the globe.



truly yours...



Mofizur Rahman

"We don't know what the future holds for us. We only see uncertainties looming large. So, it's difficult right now to devise strategies. But one thing is for sure, we can't be back on track anytime soon.'

Besides, new regulatory measures and restrictions to ensure safety and hygiene in these extraordinary pandemic times will jack up costs.

There will be cuts in capacity, retrenchment of the workforce and structural adjustment in payroll for the survival of the airlines.

About their activities during the shutdown, he said: "We are now virtually connected with our staff members and trying to warm them up through counselling."

Professionals like pilots and engineers are getting their skills revamped by attending online classes.

On the challenges they foresee, Rahman said they are going to face unprecedented risks, which will be difficult for them to deal with.

"There will be multi-tier restrictions across the board -- from regulators to governments -- that will make things even harder. Economic survival

will be the greatest among all the challenges.'

The Aviation Operators Association of Bangladesh has recently put forward its demands to the government seeking support to cope with the financial losses inflicted by the pandemic.

"We have received assurance from the authorities concerned for the assistance we have demanded," Rahman said.

Talking about the barriers the aviation sector faces, the Novoair MD said: "We have a fundamental structural deformity for which the airline business can't flourish in the country."

The other challenges include a lack of policy support from all levels, the absence of a transparent regulatory and policy regime, high fuel prices and exorbitant operating costs.

"Problems compound with high import tax on aircraft spare parts and high bank interest. We also need to hire pilots and engineers from abroad, which raises our costs.

Rahman also blamed the susceptibility of the domestic airline industry on the existing fare levels, which he termed extremely low.

Cement makers plead for Tk 750cr AIT refund

Rogue pathogen gobbles up 46pc sales in April

manpower and transport has gone up

due to the sharp rise in interest rates and

the large working capital needed to finance

for raw materials and a 3 per cent AIT is

value of raw materials is generally higher

accounts receivables, the BCMA said.

deducted at source on all imports.

by about 25 per cent.

as 5 per cent.

minimum tax.

4 per cent, the BCMA said.

according to the letter.

The cost of fund has seen a big increase

The cement companies rely on imports

At the import stage, the assessment

Hence, the effective AIT comes to about

Besides, tax is being deducted at source

If the tax at source on sales to customers

Effective from this fiscal year, the

on practically all purchases of goods and

services at varying rates, which go as high

and tax at source on imports are considered,

the effective AIT would be about 9 per cent,

advance tax of 3 per cent paid on import

is treated as minimum tax. The other taxes

deducted at sources are also treated as

As companies are making negligible

or no profit before tax, the advance tax is

becoming minimum tax. So, the AIT of

about 9 per cent cannot be adjusted against

losses this year and the situation is likely

to worsen in the coming years," Kabir said.

industry. Sales in volume dropped 46 per

months and indeed the full year, the drop in

sales will be significant since the economy

since foreign remittances have crashed.

Almost all the remittance goes towards the

construction of houses in rural areas, the

will take time to revive," Kabir said.

cent year-on-year in April.

association said.

"All the cement companies are making

The novel coronavirus has crippled the

"We apprehend that in the coming

The construction sector would take time

With declining household income,

people would spend more on essential

items and less for construction purposes.

STAR BUSINESS REPORT

Cement manufacturers have requested the National Board of Revenue to refund Tk 750 crore that has accumulated over the years because of unadjusted advance income tax (AIT) to give some relief to companies constrained by cash crunch and fall in profits.

The eroded margins over the years have led to a situation where all the cement players have huge unadjusted AIT of Tk 750 crore or more, said the Bangladesh Cement Manufacturers Association (BCMA) in a letter to the NBR on May 14.

An assessee is entitled to refund when the payment exceeds the tax payable. For delays in making the refund, an interest of 7.5 per cent has to be paid by the government until the refund is made.

The unfortunate part is that such refunds have not been made for years despite repeated applications, said Md Alamgir

Kabir, president of the BCMA, in the letter. "We would, therefore, earnestly request you to kindly issue necessary orders to immediately refund the accumulated advance income tax. This will provide some cash flow to the cash-strapped companies and reduce the finance cost in this critical

situation," he said. The sector has seen double-digit growth fuelled by the country's higher GDP growth and both private and public sector investment in construction projects.

Unfortunately, the sector has been suffering for several reasons for the past few years, said Kabir as he outlined the challenges facing the industry.

The annual demand for cement currently stands at about 33 million tonnes against the installed manufacturing capacity of 78 million tonnes. Another 11 million tonnes would be added over the next three years.

Because of intense competition, cement prices have declined over the years. On the other hand, the prices of

raw materials have risen owing to the

devaluation of taka against the US dollar,

among other factors. The cost of utility,

গণপ্রজাতন্ত্রী বাংলাদেশ সরকার উপজেলা স্বাস্থ্য ও পরিবার পরিকল্পনা কর্মকর্তার কার্যালয়

> ভালকা , ময়মনসিংহ। bhaluka@uhfpo.dghs.gov.bd

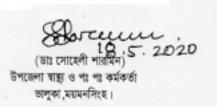
वारिश- ३४/०१/२०२० हैर ।

দাবক নং-উদ্বাকম/ভালুকা/২০১৯-২০২০/১৭৪৮

২০১৯-২০২০ ইং অর্থ ববদরে ৫০ শয়া বিশিষ্ট ভালুকা উপজেলা যায়্য কমপ্রেক্স ট্রাম সেন্টার এবং ও টি উপযায়্য কেন্দ্রের রামপ্রমার সামন্ত্রী সরবরাহ করার লক্ষ্যে দিপিও ২০০৬ ও পিশিমার ২০০৮ ও সংশোধিত ২০০৬ অনুযায়ী প্রকৃত ব্যবসায়ী/টিকায়ার /উৎপাহনকারী প্রতিষ্ঠান/সরবরাহ কারী প্রতিষ্ঠানের নিকট হইতে নিচু দিখিত শর্ভ ছাপেছে স্বীল হোছেকচ দরপর আহবান করা হাইতেছে।

31	মন্তবালয়/ বিভাগ	ছাছ্র দেবা বিভাগ, ছাছ্র ও পরিবার কল্যাণ মন্ত্রনাগর।		
41	এজেপী	ছান্ত অধিনপ্তর, মহাপালী,ঢাকা।		
01	দরপত্র আহবাদ কবিব উপজেলা	कानुका, प्रध्यमनिश्ह।		
8	আহ্বানকৃত কাজের ধরন	২০১৯-২০ অর্থ ববদরে ভালুকা উপজেলা ছান্তা কমপ্রেক্সের প্রপা ভিত্তিক এমএসভার সামগ্রী সভবভার।		
01	দরপর আহবানের মূর ও তারিখ	ন-উত্থকম/অনুকা/২০২০/১৭৪৮ ভারিখ-১৮/০৪/২০২০ ইং।		
bТ	ত্ৰৰ পদ্ধতি	উন্মেক্ত পদ্ধতি।		
91	ব্যাছের উৎস	জিববি (বাজব/উন্নয়ন খাত)		
b I	উন্নয়ন সহকারী	वंद्राक्षा भद्र ।		
b I	গ্ৰহেন্ট্ৰ/প্ৰেপ্তাম কোচ নং	वायाचा नार ।		
301	গ্রকেন্ট/প্রেয়ামের নাম	২০১৯-২০ অর্থ বংসরে ভালুকা উপজেলা যায়্য কমপ্লেক্সের রুপ ভিত্তিক এমনসমার সামন্ত্রী সরবরাহ।		
22	দরপর সিভিউল বিক্ররের শেষ তারিখ	০১/০৬/২০২০ ইং তারির অফিস চলাকালীন সময়।		
154	দরণর দাখিলের শেষ কারিব ও সমন্ত	০২/০৬/২০২০ ইং , বেশা ১২.০০ মহিকা।		
100	দরপত্র বাস্ত্র খোলার জরিখ ও সময়	০২/০৬/২০২০ ইং, দুপুর ১২,৩০ ঘটিকা।		
281	দরণর দিভিটন প্রতি, গ্রহন ও খোদার স্থান	প্রতি-উপজেলা যাস্ত্র ও পাঃ পঃ কর্মকর্তার কার্যালয়, অলুকা, মহমনসিংছ। বরণর প্রছন-উপজেলা যাস্ত্র কর্মপ্রস্তর ও উপজেলা নির্বাধী অফিসারের কার্যালয়,আলুকা মহনসিংছ খোলার স্থান- উপজেলা যাস্ত্র ও পাঃ পঃ কর্মকর্তার কার্যালয়, অলুকা,মহমনসিংছ।		
74 1	দরপর দাতার যোগ্যন্তা (রুপ বিভিক এযএসআর)	দরণরের সহিত নিম্পর্শিত কাগজ পরাদি সংযুক্ত করিতে হইবো. ক) পাসপোর্ট সাইজের রঞ্জিন ০২ (দৃষ্ট) জণি ছবি লাতীয় পরিচয়পর, নমুনা বাকরসর সকল সনদশর ও ছবি ১২ প্রেণীর প্রেজেট্রেড কর্মকর্তা কর্তৃক নামের দীগদর সত্যায়ি করতে হবে ব) ২০১৯-২০২০ অর্থ বছরের নবারনকৃত ট্রেড লাইসেকের সত্যায়িত কপি। ব) ২০১৯-২০২০ অর্থ বছরে নবারনকৃত দ্রাপ লাইসেকের সত্যায়িত কপি (বুলু ক্রন্সের জন্য)। ঘ) ভাট রেজিটোপনের সত্যায়িত কপি (দর্শবে চিকিট সম্বিত) ৩) ২০১৯-২০২০ ইং অর্থ বন্ধসরের চেবার অব কমার্স এর সমস্য নম্বরসর সনদপর। চ) ২০১৯-২০২ কর বছরের অয়কর পরিশোধের সনদপর (তথুকরশারা আরকর্মাথ খোলাহরেছে) করনির্দারনী প্রক্রিয়াধীন আছে ইত্যা ধরনের সন্দপর গ্রহনবাধ্য নয়)। ছ) থেকোন তথ্যকিলতুক বাংক হইতে ব্যবসারিক প্রতিষ্ঠানের নামে আর্থিক বছলের সন্দপর। জ) সরকারী যাস্ক্র প্রতিষ্ঠানে প্রমঞ্জনতার সাম্মী সরবরাহের অভিজ্ঞতার সন্দপর। চুড়ান্ত বিদ্যান্তর মূলকপি মূল্যয়ন ক্রিটিকে দেখাতে হইবে, অপারগভার মরপর বাভিল বলে গন্য হইব এবং বিদ্বানিত তথানি পর্তারী বরণর সিভিউপের সহিত সমুক্ত করা হইবে।		
195	দরপত্র আহবান কারীর নাম ও পদবী	চাঃ সোহেশী শরমিন, উপজেলা ছাছ্য ও পরিবার পরিবন্ধনা কর্মকর্ত্তা, জালুকা,মহমনস্থিত।		
1 PC	বিশেষ নির্দেশনাকণী	জেন সিভিউদ নগত মূলো বিজয় করা হউবে না। ট্রেজারী চালানের মাধ্যমে সোনালী বাংক, অলুকা শাখা, মন্তমনসিংহ ভইতে কোড নং- ১-২৭১১-০০০০-২৩৬৬ তে জমাদান পূর্বক নিজস্ব পাতে আবেদন পূর্বক সরপার সিভিউদ অফিস চলাকালীন সময় (সকাল ৮,০০ টা-বিঃ ২,৩০ মিঃ পর্যন্ত) অর কার্যালারের কার্যালার জনাব মোঃ ওয়াজেন আলী এর নিকট হউদ্ধে কর করিতে হউবে। কোন নরপার এহন বা বাতিদের পূর্ব ক্ষমতা কর্তৃপক সংরক্ষন করিবেন। জন্যান্য তথাদি,		

R	সিভিউদের এমণ	প্রতিষ্ঠানের নাম	সিভিউলের মূল্য (অফেরং যোগ্য)	বাহনার টাকা (ফেরং যোগ্য
31	গ্রণ নং-ক (ঔষধগত্র (ইডিসিএল ক্টোক)	উপজেলা যান্ত্র্য কমপ্রেক্স,ডালুকা,, মহামনসিংহ	900/-	80,000/-
٤.	ঞ্পদ-ৰ (জ্ঞপতি)	11	900/-	28,000/-
0	ঞ্প ব-গ (গজবাডেজ তুলা)	11	980/-	\$2,000/-
8	ঞ্চপ ন-ঘ (দিনেন)		980/-	12,000/-
4	ঞ্চপ ন-৯ (কামিকেল ও রিএজেউ)		400/-	\$,000/-
6	ঞ্প ন-চ (আসবাবপর)		too/-	4,000/-



Grameenphone to pay BTRC Tk 1,000cr today

Robi to deposit Tk 27.6cr within days

STAR BUSINESS REPORT

Grameenphone, the country's leading mobile phone operator, is set to deposit the second instalment of Tk 1,000 crore with the Bangladesh Telecommunication Regulatory Commission (BTRC) in line with a Supreme Court order in February.

sell new connections.

The operator began the year with 7.65 crore active customers, but in February and March, it lost more 1.58 recent collaboration with the regulator per cent market share, according to a and looked forward to the continued report of the BTRC.

Grameenphone faced a scarcity of numbers from the beginning of the quarter that negatively impacted the The operator would have to pay the subscriber base, said Yasir Azman, sum by 31 May as per the court order, chief executive officer of the operator,

The operator, which has 45 per cent of the mobile phone subscribers hooked to its network, appreciated the cooperation in fully restoring normal operations.

The operator would get all the NOCs once it gives the second instalment, said a senior official of the



but it has informed the commission while releasing the January-March that it would send the payment on Tuesday, BTRC Chairman Md Jahurul Haque told The Daily Star.

The development brings to a close a protracted tug-of-war between the telecom regulator and the Norwegian Telenor Group subsidiary that started at the beginning of last year over unpaid dues amounting to Tk

12,579.95 crore. The regulator had tightened the leash on Grameenphone to get it to pay the sum, much to the detriment

of the operator's business. For instance, the operator had used up its numbering series but was not permitted to either recycle prefix, as a result of which it could not in a statement yesterday.

quarter financial report, recently.

"We continued to face challenges in the first quarter of 2020. The restrictions placed on us by our regulator by not issuing NOCs [noobjection certificates lasted until March, which impacted our planned

investment in the country," he added. But now, the operator is bringing the matter to a close by paying just one-sixth the sum the telecom regulator was holding out for. Earlier in February, the operator had paid Tk

1,000 crore to the telecom watchdog. "With this balance adjustable deposit, we will have fully complied with the court directions relating to the dormant numbers nor get a new the injunction," Grameenphone said

commission has preparation to receive the sum from Grameenphone and is organising a media session.

In another development, Robi, the second-largest carrier, would pay Tk 27.60 crore as its fifth and last instalment within a few days.

Robi paid the first instalment of Tk 27.60 crore on January 15 and deposited the same amount in each of the following months. It would have to make the last instalment by May 31. The BTRC is receiving a huge sum

from the two operators following eparate audits.

Based on its audit into Robi's books, the telecom regulator claimed Tk 867.23 crore in unpaid revenue shares, taxes and late fees.