

2016-17

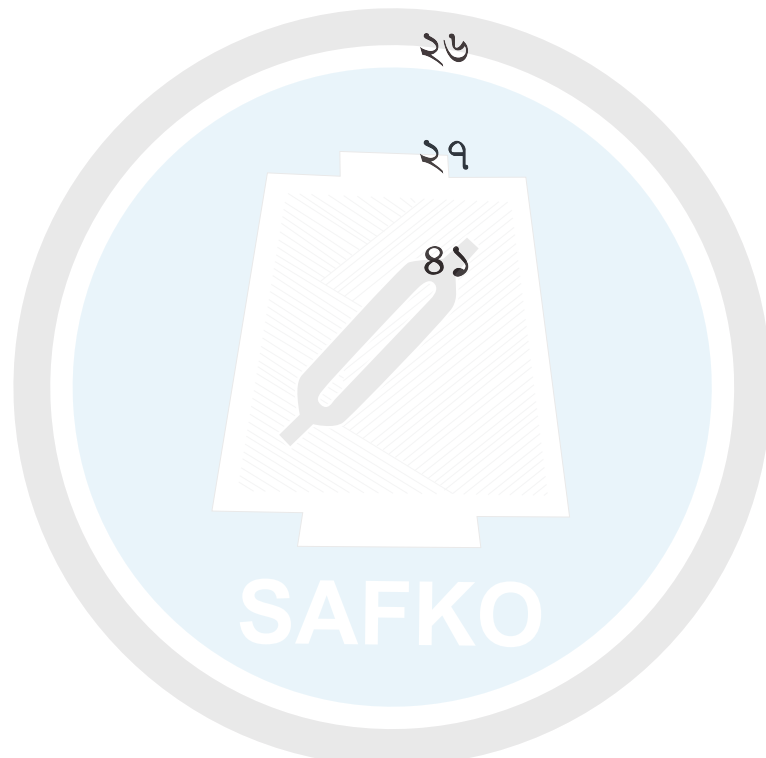
Annual
REPORT



SAFKO SPINNING MILLS LTD

সূচীপত্র

কোম্পানী প্রোফাইল	০২
পরিচালনা পর্ষদ	০৩
বার্ষিক সাধারণ সভার বিজ্ঞপ্তি	০৫
চেয়ারম্যান মহোদয়ের বক্তব্য	০৭
পরিচালনা পর্ষদের প্রতিবেদন	০৮
কর্পোরেট গভার্নেন্স গাইড লাইন রিপোর্ট	১৭
নিরীক্ষকের প্রতিবেদন	২১
আর্থিক অবস্থার বিবরণী	২৩
সমন্বিত আয় বিবরণী	২৪
ইকুইটি পরিবর্তনের বিবরণী	২৫
নগদ অর্থ প্রবাহের বিবরণী	২৬
আর্থিক বিবরণীর টীকা সমূহ	২৭
প্রসঙ্গপত্র/উপস্থিতিপত্র	৪১



Company Profile

Name of Company	: Safko Spinning Mills Ltd	Corporate Office :
Legal form : Public Limited Co		House # 10, Road # 01, Block # B, Niketon, Gulshan, Dhaka-1212
Company Registration No	: C-26103(1937)/ 94	
	Date: 20th June, 1994	
Authorized Capital	: Tk 1000.00 million	Contact Information :
Paid up Capital	: Tk 279.88 million	Phone: 880-2-9841092, 01713244195
		Fax : 880-2-9841017
		E-mail: safko@saihamgroup.com
		safko.saiham@gmail.com
		Website: www.saihamgroup.com
Listing Status		
Stock Exchange Symbol	: SAFKOSPINN	
DSE Listing Date	: 22nd January 2000	
CSE Listing Date	: 19th December 1999	
Market Category	: 'B' Category	Bankers :
VAT Registration No.	: 22121006450	Bank Asia Ltd
Tax Payer Identification No(TIN)	: 5857235667095	Corporate Branch
		73,/1/F, Free School Street, Banglamotor, Sonargaon Road, Noor Tower (1st floor), Dhaka
		NRB Bank Ltd
		Corporate Head Office
		Richmond Concord (7th Floor)
		68, Gulshan Avenue, Dhaka-1212
		Janata Bank Ltd.
		Motijheel Corporate Branch,48, Motijheel C/A, Dhaka-1000
		Dhaka Bank Ltd
		Local Office, Adamjee Court
		115-120, Motijheel C/A, Dhaka-1000
		Pubali Bank Ltd
		Gulshan Model Town Branch
		Gulshan-2, Dhaka-1212
		Insurance Company :
		Green Delta Insurance Co. Ltd.
		51-52, Mohakhali C/A, Dhaka-1212
		Registered Office & Factory :
		Noyapara, P.O. Saiham Nagar
		U.Z. Madhabpur, Dist. Habiganj
		Post Code : 3333
Board of Directors :		
Janab S.A.B.M. Humayun	- Managing Director	
Janab S.A.K.M. Salim	- Chairman	
Janab Syed Saqeb Ahmed	- Director	
Janab Syeda Momena Begum	- Director	
Janab Mohammad Mofassel Ali	- Independent Director	
Company Secretary	: Iftekhar Ahmed	
Auditors	Malek Siddiqui Wali & Co.	
	9-G, Motijheel C/A	
	Dhaka-1000.	

Board of Directors



S.A.B.M. Humayun
Managing Director



S.A.K.M. Salim
Chairman



Syed Saqeb Ahmed
Director



Syeda Momena Begum
Director



Mohammad Mofassel Ali
Independent Director


SAFKO SPINNING MILLS LTD.
সফকো স্পিনিং মিলস্ লিমিটেড
22nd ANNUAL GENERAL MEETING
NOVEMBER 26, 2016



কোম্পানীর ২২তম বার্ষিক সাধারণ সভায় পরিচালকমন্ডলী



কোম্পানীর ২২তম বার্ষিক সাধারণ সভায় উপস্থিত শেয়ারহোল্ডারবৃন্দের একাংশ

SAFKO SPINNING MILLS LTD.

House # 10, Road # 01, Block # B, Niketon, Gulshan, Dhaka-1212.
Regd. Office: Noyapara, P.O. Saiham Nagar, P.S. Madhabpur, Dist. Habiganj-3333

Notice of 23rd Annual General Meeting

Notice is hereby given that 23rd Annual General Meeting of the Shareholders of Safko Spinning Mills Ltd. will be held at its Registered Office in Noyapara, P.O. Saihamnagar, Upozila- Madhabpur, Zilla- Habiganj on Saturday 2nd December, 2017 at 11.30 A.M. to transact the following business:

AGENDA:

1. To receive, consider and adopt the Director's Report, Audited Statements of Accounts with Auditor's Report thereon for the 12 months period ended on 30th June, 2017.
2. To declare and approve Dividend for the year ended on 30th June, 2017 as recommended by the Board of Directors.
3. To elect Directors.
4. To appoint Auditors and to fix their remuneration for financial year 2017-2018.
5. To transact any other business with the permission of the Chairman.

Date: October 16, 2017.

By order of the Board
Iftekhar Ahmed
Company Secretary

1. "The Record Date" is Thursday, November 16, 2017. The shareholders whose names will appear in the Depository Share Register on the Record Date will be eligible to attend the AGM and to receive the Dividend.
2. The Attendance Register of shareholders will remain open from 9:00 A.M. to 11:30 A.M. on the date of AGM. and the attendance of the shareholders/Proxy's will be recorded up to 11.30 on at Registration Counter on the day of meeting.
3. A member eligible to attend the AGM is entitled to appoint a proxy to attend and vote on his/her behalf.
4. The proxy form must be affixed with requisite revenue stamp and be deposited at the Dhaka Office of the Company House # 10, Road # 01, Block # B, Niketon, Gulshan, Dhaka-1212 not less than 48 hours before the time fixed for the meeting.
5. A proxy form / attendance slip is attached in the last page of Annual Report.



সফকো স্পিনিং মিলস্ লিমিটেড

হাউজ # ১০, রোড # ০১, ব্লক # বি, নিকেতন, গুলশান, ঢাকা-১২১২
রেজিস্টার্ড অফিস: নয়াপাড়া, পো: সায়হাম নগর, উপজেলাঃ- মাধবপুর, জেলাঃ- হবিগঞ্জ- ৩৩৩৩

২৩তম বার্ষিক সাধারণ সভার বিজ্ঞপ্তি

সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারবৃন্দের অবগতির জন্য জানানো যাচ্ছে যে, সফকো স্পিনিং মিলস্ লিঃ এর ২৩তম বার্ষিক সাধারণ সভা নিম্নলিখিত বিষয়াদি সম্পাদনের জন্য আগামী ০২ ডিসেম্বর, ২০১৭ইং শনিবার সকাল ১১-৩০ ঘটিকায় সফকো স্পিনিং মিলস্ লিঃ এর রেজিস্টার্ড অফিস, নয়াপাড়া, পোঃ সায়হামনগর, উপজেলাঃ মাধবপুর, জেলাঃ হবিগঞ্জ এ অনুষ্ঠিত হবে।

আলোচ্য সূচী :

- ১। ৩০ জুন, ২০১৭ইং তারিখে সমাপ্ত ১২ মাসের কোম্পানীর হিসাব, পরিচালকমন্ডলী ও নিরীক্ষকের প্রতিবেদন গ্রহণ ও অনুমোদন।
- ২। পরিচালকমন্ডলীর সুপারিশ অনুযায়ী ৩০শে জুন, ২০১৭ইং তারিখে সমাপ্ত ১২ মাসের জন্য লভ্যাংশ ঘোষণা ও অনুমোদন।
- ৩। পরিচালক নির্বাচন।
- ৪। ২০১৭-২০১৮ অর্থবছরের নিরীক্ষক নিয়োগ ও তাদের পারিশ্রমিক নির্ধারণ।
- ৫। সভাপতির অনুমোদন ক্রমে অন্য যে কোন বিষয়ে আলোচনা।

পরিচালকমন্ডলীর নির্দেশক্রমে
ইখতেখার আহমেদ
কোম্পানী সচিব

তারিখ : ২৬শে অক্টোবর, ২০১৭ইং

লক্ষ্যণীয় :-

- ১। কোম্পানীর ২৩তম বার্ষিক সাধারণ সভার রেকর্ড তারিখ ১৬ই নভেম্বর, ২০১৭ইং। রেকর্ড তারিখে যে সকল শেয়ারহোল্ডারের নাম শেয়ারহোল্ডার রেজিস্টারে এবং ডিপোজিটরী রেজিস্টারে লিপিবদ্ধ থাকবে কেবলমাত্র সে সকল শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ সাধারণ সভায় (এজিএম) উপস্থিত থাকার ও ভোট প্রদানের যোগ্য হবেন এবং ডিভিডেন্ট পাওয়ার অধিকারী হবেন।
- ২। সভা অনুষ্ঠানের তারিখে সকাল ৯-০০ থেকে ১১-৩০ টা পর্যন্ত শেয়ারহোল্ডারবৃন্দের হাজিরা রেজিস্টার খোলা থাকবে এবং শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ উক্ত রেজিস্টারে উল্লেখিত সময়ের মধ্যে তাদের উপস্থিতি লিপিবদ্ধ করতে পারবেন।
- ৩। ব্যক্তিগত অথবা প্রক্সির মাধ্যমে এবং সংস্থার ক্ষেত্রে যথাযথ ভাবে ক্ষমতাপ্রাপ্ত একজন প্রতিনিধির মাধ্যমে ভোট প্রদান করা যাবে।
- ৪। যথাযথ স্ট্যাম্প সম্বলিত প্রক্সিপত্র সভার ন্যূনতম ৪৮ (আটচল্লিশ) ঘন্টা পূর্বে কোম্পানীর কর্পোরেট অফিস হাউজ # ১০, রোড # ০১, ব্লক # বি, নিকেতন, গুলশান, ঢাকা-১২১২ তে অবশ্যই জমা দিতে হবে। অন্যথায় প্রক্সি বৈধ বলে গণ্য হবে না।
- ৫। একটি প্রক্সিপত্র/উপস্থিতি পত্র শেষ পৃষ্ঠায় সন্নিবেশিত হল।

চেয়ারম্যান মহোদয়ের বক্তব্য

বিস্মিল্লাহির রাহমানির রাহিম,

সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ,

আসসালামু আলাইকুম

সফকো স্পিনিং মিলস্‌ লিঃ এর ২৩তম বার্ষিক সাধারণ সভায় আপনাদের সবাইকে আমি স্বাগত জানাচ্ছি। সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ যারা সভা অনুষ্ঠানকে সাফল্যমন্ডিত করার জন্য দেশের বিভিন্ন প্রান্ত থেকে এসে সভায় স্বতঃস্ফূর্তভাবে যোগদান করেছেন আপনাদের সকলকে জানাচ্ছি আন্তরিক অভিনন্দন।

প্রিয় শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ,

আপনারা অবগত আছেন যে, দীর্ঘ দিনের পুরানো মেশিনারীজ এর কর্মক্ষমতা কমে যাওয়ায় ক্ষয়িষ্ণু যন্ত্রাংশ পাল্টানো ও কিছু মেশিনের অভ্যর্থনা এবং কিছু মেশিন সংযোজনের এবং কিছু নতুন মেশিন স্থাপনার কাজ এ বৎসর শেষ হয়েছে। সফকো স্পিনিং এ কিছু বি এম আরই কাজ এবং কিছু নতুন মেশিন সংযোজন করার পর উৎপাদনের কিছুটা উন্নতি হয়েছে এবং সূতার গুণগত মান বৃদ্ধি পেয়েছে। কিন্তু মিলের পূর্ণ উৎপাদনিক দক্ষতা অর্জনের জন্য আরো মেশিনারীজ পরিবর্তন পরিবর্ধন ও সংযোজন প্রয়োজন। সে জন্য আগামীতে আরো ব্যাংক ঋণ এর মাধ্যমে মিলে অনেক গুলি নতুন মেশিন সংযোজন করার ব্যবস্থা নেওয়া হয়েছে। আশাকরি আগামী বৎসরের মাঝামাঝি সময়ের মাঝে এ সকল কাজ সম্পন্ন হয়ে গেলে পর মিলের উৎপাদনশীলতা যথেষ্ট বৃদ্ধি পাবে এবং মিলটি একটি ভাল লাভজনক প্রতিষ্ঠানে পরিণত হবে। এ ব্যাপারে অতীতের মতো এখনো আপনাদের আন্তরিকতা ও সহযোগিতা কামনা করি।

পরিশেষে আমি কৃতজ্ঞতা জানাচ্ছি সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ, বিভিন্ন বাণিজ্যিক ব্যাংক সমূহ, সরকারী ও বেসরকারী দপ্তর সমূহ, বিভিন্ন ইন্স্যুরেন্স কোম্পানী, রেজিষ্টার অব জয়েন্ট ষ্টক কোম্পানী ও ফার্ম সমূহ, বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন, ঢাকা ষ্টক এক্সচেঞ্জ লিঃ, চট্টগ্রাম ষ্টক এক্সচেঞ্জ লিঃ সহ সংশ্লিষ্ট সকলের প্রতি কোম্পানীর কর্মকাণ্ডে অব্যাহত সমর্থন ও সহযোগিতার জন্য। কোম্পানীর পরিচালনা পর্ষদ, ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষ ও সর্বস্তরের শ্রমিক-কর্মচারী-কর্মকর্তাদের জানাই আন্তরিক ধন্যবাদ যাদের ত্যাগ, নিষ্ঠা ও কঠোর পরিশ্রমের ফলে বিভিন্ন প্রতিকূলতা সত্ত্বেও কোম্পানী তার কার্যক্রম সফলভাবে চালিয়ে যাচ্ছে। আপনাদের দীর্ঘায়ু ও কোম্পানীর মঙ্গল কামনা করে আমার বক্তব্য শেষ করছি।

আল্লাহ হাফেজ।

এস, এ, কে, এম, সেলিম

চেয়ারম্যান

পরিচালনা পর্ষদের প্রতিবেদন

Report of the Board of Directors

বিস্মিল্লাহির রাহমানির রাহিম
সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ,

আসসালামু আলাইকুম। সফকো স্পিনিং মিলস্ লিঃ এর ২৩তম বার্ষিক সাধারণ সভায় উপস্থিত সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারবৃন্দকে পরিচালনা পর্ষদের পক্ষ থেকে স্বাগতম। আমি আপনাদের সকলকে আন্তরিক অভিনন্দন জানাচ্ছি। আপনাদের সদয় উপস্থিতি এবং এই সভার কার্যক্রমে অংশ গ্রহন সভাকে পরিপূর্ণতা দিবে বলে বিশ্বাস করি। এই সাথে আমি ৩০ জুন ২০১৭ইং সমাপ্ত ১২ মাসের নিরীক্ষকের প্রতিবেদন সহ নিরীক্ষিত হিসাব ও কোম্পানীর বাৎসরিক কার্যক্রমের উপর পরিচালনা পর্ষদের প্রতিবেদন উপস্থাপন করছি।

শিল্প সম্পর্কিত অবহিতি:

সফকো স্পিনিং মিল ১৯৯৬ সনে উৎপাদনে যাওয়ার পর থেকে স্থানীয় বাজারে নিয়মিত উৎপাদিত সূতা সরবরাহ করে আসছে। সফকো স্পিনিং মিলে উৎপাদিত বিভিন্ন কাউন্টের সূতা স্থানীয় বুনন ও পোষাক শিল্পে ব্যবহৃত হয়। বর্তমানে দেশে স্থানীয়ভাবে ব্যবহার উপযোগী সূতা উৎপাদনকারী মিলের সংখ্যা অনেক। অনেক পুরানো মিল বি এম আরই করে এবং নূতন ভাবে উন্নত মেশিনারী দ্বারা আধুনিক মিল প্রতিষ্ঠা করে অনেকে স্থানীয় বাজারের সূতা সরবরাহ করে আসছে। ফলে বাজারে উন্নত গুণগত মান সম্পন্ন সূতার প্রাপ্যতা আছে। তর পরেও ভাল সূতার চাহিদা যথেষ্ট এবং প্রতিযোগিতাও অনেক বেশী।

আপনারা অবগত আছেন যে, দীর্ঘ দিনের পুরানো মেশিনারীজ এর কর্মক্ষমতা কমে যাওয়ায় মিলের মেশিনগুলোর সংস্কার ও পরিবর্তন প্রয়োজনীয় হয়ে পরে। এ পরিপ্রেক্ষিতে আমরা একটি ব্যাংক এর আর্থিক সহায়তায় মিলের বিএমআরই এর কাজে হাত দেই যাহা ২২তম বার্ষিক সাধারণ সভায় অবহিত করা হয়। গত এজিএম এ আমরা বলেছি যে, প্রয়োজনীয় আর্থিক সহায়তার জন্য আমরা বিভিন্ন ব্যাংকের সহযোগিতা কামনা করেছি। এই প্রচেষ্টারই ফলশ্রুতিতে আমরা এন,আর,বি, ব্যাংক লিঃ থেকে আর্থিক ঋণ মঞ্জুরী গ্রহন করি।

এন আর বি ব্যাংক হতে প্রাপ্ত আর্থিক মঞ্জুরী হতে কিছু সংখ্যক পুরানো স্পিনিং ফ্রেইমের জায়গায় ২০,০০০ স্পিন্ডেলের ৪০টি নূতন স্পিনিং ফ্রেইম এবং ৩৬০ ড্রামের ৫টি নূতন অটোকোন, দুইটি কমপ্রেসার আমদানী করা হয় যাহার স্থাপনার কাজ শেষ হয়েছে। এর সাথে প্রয়োজনীয় স্লাইভারকোন, সিমপ্লেক্স ববিন এবং রক্ষণাবেক্ষণ কাজের প্রয়োজনীয় যন্ত্রপাতি সংগ্রহ করা হয়েছে। এছাড়া পুরানো স্পিনিং ফ্রেইম এবং ব্যাক প্রসেসের কিছু কিছু মেশিনের প্রয়োজনীয় যন্ত্রাংশ ক্রয় করে সে সকল মেশিনের বিএমআরইর কাজ করা হয়েছে। নূতন মেশিন বসানো এবং বিএমআরআই এর কাজ ২০১৫ইং থেকে শুরু হয়েছে যাহা ২০১৬ সালের শেষে সমাপ্ত হয়েছে। ২০১৬ এর শেষ দিকে এই কাজগুলি শেষ হওয়ার পর যদিও মিলের উৎপাদন কিছুটা বৃদ্ধি পেয়েছে এবং গুণগতমানও বেড়েছে, কিন্তু বাকী অনেক পুরানো মেশিনের পুনঃসংস্কার করা সত্ত্বেও কার্যকারিতা বা মেশিনের উৎপাদনশীলতার তেমন উল্লেখযোগ্য উন্নতি ঘটে নাই। ফলে মিলে ব্লো রুম সহ আরো অনেক পুরানো মেশিন রয়ে গেছে যাহার অনেকগুলির পরিবর্তন প্রয়োজন অথবা নূতন মেশিন সংযোজন করা প্রয়োজন। এ ব্যাপারে আমরা গত এজিএমএ আপনাদেরকে কিছু ধারণা দিয়েছি এবং অবহিত করেছি।

পুরানো মেশিন এবং স্থাপনার সংস্কারের কাজের জন্য মিলের উৎপাদনের স্বাভাবিক কার্যক্রম বেশ কিছুটা বাধাগ্রস্ত হয়েছে। এসকল কারণে মিলের মোট উৎপাদন ও আয় তেমন উল্লেখযোগ্য ভাবে বাড়তে পারে নাই। তবে বর্তমান এ পরিস্থিতিতে বিভিন্ন ধরনের সমস্যা মোকাবিলা করে এবং ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষের সুদক্ষ পরিচালনায় এবং কর্মকর্তা, কর্মচারী ও শ্রমিকদের ঐকান্তিক প্রচেষ্টায় এবং আপনাদের মূল্যবান পরামর্শ অনুযায়ী কাজ করে প্রতিকূল অবস্থার মাঝেও উৎপাদন সচল রেখে এবং বিক্রয়ের ধারা চালু রেখে এ চলতি বছরেও কোম্পানী মুনাফা অর্জন করতে সক্ষম হয়েছে যদিও তাহা তেমন উল্লেখ করার মত কিছু নয়।

শিল্পের ভবিষ্যৎ পরিকল্পনাঃ-

মিলের প্রয়োজনীয় বাকী মেশিনারীর সংস্কার এবং আরো কিছু পুরানো মেশিনের পরিবর্তে নতুন মেশিন ক্রয় করার জন্য যে পরিমান অর্থের প্রয়োজন তাহা এন,আর,বি ব্যাংক হতে জোগার করা সম্ভব হয় নাই বিধায় আমরা ব্যাংক এশিয়ার সাহায্য নেই। ব্যাংক এশিয়া এন,আর,বি ব্যাংকের সকল দায়দেনা পরিশোধ করে সফকো স্পিনিং মিলের দায়িত্ব টেইক অভার করে এবং প্রয়োজনীয় নতুন মেশিনারী ক্রয় করার জন্য এবং কাঁচামাল ক্রয়ের জন্য প্রয়োজনীয় আর্থিক সহায়তা মঞ্জুর করেন।

ব্যাংক এশিয়া কর্তৃক মঞ্জুরীকৃত ঋণের ছক নিম্নে দেওয়া গেলঃ-

এনআরবি ব্যাংকের ঋণ পরিশোধ বাবদ	টাকা ৫৩,০০,০০,০০০.০০
মেশিনারী আমদানী ও লোকাল মেশিনারী ক্রয় এবং চলতি মূলধন বাবদ	টাকা ৩৪,০০,০০,০০০.০০
মোট	টাকা ৮৭,০০,০০,০০০.০০

এই বৎসরে ব্যাংক এশিয়ার আর্থিক সহায়তা নিয়ে মিলে কতকগুলি নতুন মেশিনারী যথা- একটি আধুনিক ব্লো রুম, ড্র ফ্রেইম, সিমপ্লেক্স ফ্লাইফ্রেইম ও ৪০টি নতুন স্পিনিং ফ্রেইম, অটোকোন ক্রয় করে পুরাতন মেশিনের সাথে সংযোজন করা হবে এবং নতুন একটি গ্যাস জেনারেটর ক্রয় করে বর্তমান ২টি পুরানো জেনারেটর এর সাথে সংযোজন করে বিদ্যুৎ সরবরাহ সুসংহত করা হবে। ক্ষয়ে যাওয়া ও নষ্ট হয়ে যাওয়া যন্ত্রপাতিগুলির স্থলে নতুন যন্ত্রপাতি ক্রয় করে প্রতিস্থাপন করে ওয়েস্ট কালেকশন ও এ.সি প্লাস্টিকুলিকে নতুনভাবে কর্মক্ষম করা হবে। এ সকল মেশিন সংগ্রহ করে নতুন ভাবে সংযোজন এবং ক্ষেত্র বিশেষে পুরানো মেশিনের স্থলে প্রতিস্থাপন করা সহ বাকী বিএমআরই কাজ আগামী ২০১৮ সনের আগস্ট-সেপ্টেম্বর এ শেষ হবে বলে আশা করা যায়। নতুন মেশিন এর অনেক গুলির স্থাপনার স্থান সংকুলানের জন্য মিলে ১৬০০০ বর্গ ফুটের একটি নতুন শেড/বিল্ডিং এর নির্মাণ কাজ হাতে নেয়া হয়েছে এবং বর্তমানে নির্মাণ কাজ চলছে।

নতুন মেশিনের সংযোজন সহ বাকী মেশিনের বিএমআরই কাজ গুলো সম্পন্ন হওয়ার পরেই মিলের যথেষ্ট উন্নতি হবে এবং উল্লেখযোগ্য উৎপাদন বাড়বে বলে আমরা আশা করি। তবে নতুন মেশিনারী সংগ্রহ ও স্থাপনা, পরিবর্তন পরিবর্ধন করতে বৎসরাধিক কাল সময় লেগে যাবে বলে চলতি বৎসর এর সুফল লাভ করা যাবে না। তাই আগামী বৎসরেও কোম্পানী উল্লেখযোগ্য কোন লাভ করতে পারবে না বলে ধারণা করি। এ সকল ব্যাপারে সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারবৃন্দের সহযোগিতা ও সুপরামর্শ কামনা করি।

খাতওয়ারী অথবা পণ্যভিত্তিক ফলাফল:

বার্ষিক প্রতিবেদনের হিসাবের নোট নং- ২০ এ খাতওয়ারী অথবা পণ্যভিত্তিক ফলাফল বর্ণনা করা হয়েছে।

ঝুঁকি ও উদ্বিগ্নতাসমূহ:

আমাদের দেশে বিভিন্ন আবহাওয়াগত কারণে এবং রাজনৈতিক ও সামাজিক পরিস্থিতির অনিশ্চয়তা জনিত কারণে দেশের সকল শিল্পকেও ঝুঁকি ও অনিশ্চয়তার মধ্য দিয়ে চলতে হয়। সফকো স্পিনিং মিল একটি সূতা উৎপাদনকারী মিল এবং এই মিলের উৎপাদন সরাসরি আমদানীকৃত কাঁচামাল তুলা ও পলিয়েস্টার ফাইবার এর উপর নির্ভরশীল। তুলা ও পলিয়েস্টার ফাইবার উভয়ই আমদানীতব্য কাঁচামাল বিধায় এর মূল্য আন্তর্জাতিক বাজারে যে কোন সময় পরিবর্তনশীল, সেহেতু মিলের উৎপাদন ও লাভ লোকসান আমদানীকৃত কাঁচামালের মূল্য তারতম্যের কারণে সর্বদা ঝুঁকি ও অনিশ্চয়তার মধ্যে থাকে। এ ছাড়া বিদ্যুৎ ঘাটতি, চরম রাজনৈতিক অস্থিতিশীলতা, ফসল তোলার মৌসুমে শ্রমিকের অনেকে অনুপস্থিতির ফলশ্রুতিতে মিলের উৎপাদন বিঘ্নিত হতে পারে এবং তহবিল ব্যয় বেড়ে যেতে পারে। শিল্প খাতে বিদ্যুৎ ও গ্যাসের মূল্য ক্রমাগত বাড়ছে। এ ছাড়া শ্রমিক কর্মচারীদের বেতন ভাতা বছরে বছরে বাড়ছে। শিল্পের ঝুঁকি ও উদ্বিগ্নতাসমূহ সরকারের গৃহিতব্য নীতি নির্ধারণের উপরও যথেষ্ট মাত্রায় নির্ভরশীল। এমতাবস্থায় অন্যান্য স্পিনিং মিলের মত সফকো স্পিনিং মিলকেও এ সকল ঝুঁকিও অনিশ্চয়তাকে মেনে নিয়েই এগিয়ে যেতে হচ্ছে এবং ভবিষ্যতেও এগিয়ে যেতে হবে ইনশাল্লাহ্।

বিক্রিত পণ্যের ব্যয় বিশ্লেষণ, মোট প্রান্তিক মুনাফা এবং নীট প্রান্তিক মুনাফা:

বিবরণ	৩০ জুন, ২০১৭	৩০ জুন, ২০১৬
বিক্রিত পণ্যের ব্যয়	৪৩১,০০৭,১৩৬	৩১৩,৯৩৬,২৮৮
মোট মুনাফা	৯১,৪২০,৮৯৪	৫৪,০৭৫,১৫০
নীট মুনাফা	১১,১০২,৯৬১	৭৩,৪৯,৫৫৩

অস্বাভাবিক লাভ বা ক্ষতি:

এ বৎসর বাস্তবিক প্রাপ্ত কোন অস্বাভাবিক লাভ বা ক্ষতি নেই।

আন্তঃসম্পর্কিত কোম্পানীর লেনদেন সমূহ:

আন্তঃসম্পর্কিত লেনদেনসমূহ কোন বিশেষ সুবিধা ব্যতীত আর্ম লেনথ ব্যাসিস এ সম্পন্ন করা হয়েছে।
বার্ষিক প্রতিবেদনের হিসাবের নোট নং ২৬ এ আন্তঃসম্পর্কিত কোম্পানীর লেনদেন সমূহ বর্ণনা করা হয়েছে।

পাবলিক ইস্যু অথবা রাইট ইস্যু হতে প্রাপ্ত তহবিলের ব্যবহার:

এ বছর কোন পাবলিক ইস্যু অথবা রাইট ইস্যু হয় নাই।

ইনিশিয়াল পাবলিক অফারিং (আইপিও), রিপিট পাবলিক অফারিং (আরপিও), রাইট অফার, ডাইরেক্ট লিষ্টিং ইত্যাদি অর্থ বা তহবিল প্রাপ্তির পর কোম্পানীর আর্থিক অবস্থা:

ইনিশিয়াল পাবলিক অফারিং (আইপিও) সম্পন্ন হয়েছে ১৯৯৮ সালে। পরবর্তীতে কোন রিপিট পাবলিক অফারিং (আরপিও), রাইট অফার, ডাইরেক্ট লিষ্টিং ইত্যাদি করা হয় নাই।

বার্ষিক আর্থিক বিবরণী এবং ত্রৈমাসিক আর্থিক অবস্থার বিবরণীর মধ্যে পার্থক্য:

বার্ষিক আর্থিক বিবরণী এবং ত্রৈমাসিক আর্থিক অবস্থার বিবরণীর মধ্যে নিম্নোক্ত পার্থক্য পরিলক্ষিত হয়-

- চতুর্থ ত্রৈমাসিক প্রতিবেদনে বিক্রয় হিসাবে প্রদর্শিত হয় ১১.১২ কোটি টাকা, যেখানে শেয়ার প্রতি অর্জন দাড়ায় ০.২০ টাকা। কিন্তু প্রথম ত্রৈমাসিক প্রতিবেদনে বিক্রয় হিসাবে প্রদর্শিত হয়েছিল ১৫.১১ কোটি টাকা। যেখানে শেয়ার প্রতি অর্জন ছিল ০.০৯ টাকা।
- চতুর্থ ত্রৈমাসিক প্রতিবেদনে বিক্রয় ২৬.৪১% হ্রাস পাওয়া সত্ত্বেও শেয়ার প্রতি অর্জন ০.১১ টাকা বৃদ্ধির কারণ হচ্ছে-
 - বিক্রিত পণ্যের ব্যয় হ্রাস পাওয়া
 - প্রশাসনিক ও অর্থনৈতিক ব্যয় হ্রাস ইত্যাদি।

স্বতন্ত্র পরিচালক সহ পরিচালকদের পারিশ্রমিক:

বার্ষিক প্রতিবেদনের হিসাবের নোট নং ২৬ এ স্বতন্ত্র পরিচালক সহ পরিচালকদের পারিশ্রমিক বর্ণনা করা হয়েছে।

আর্থিক প্রতিবেদনের উপর পরিচালকগণের বিবৃতি:

ক) সফকো স্পিনিং মিলস লিঃ এর ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষ কর্তৃক প্রস্তুতকৃত আর্থিক বিবরণীতে কোম্পানীর আর্থিক অবস্থা, কার্যক্রমের ফলাফল, নগদ প্রবাহ এবং মূলধনের পরিবর্তন সঠিকভাবে উপস্থাপন করা হয়েছে।

খ) কোম্পানীর হিসাব বহি সমূহ যথাযথ ভাবে সংরক্ষণ করা হয়েছে।

গ) আর্থিক বিবরণী প্রস্তুতিতে যথোপযুক্ত হিসাবনীতি সমূহ ধারাবাহিক ভাবে প্রয়োগ করা হয়েছে এবং হিসাব গত পরিমাপক সমূহ যুক্তিযুক্ত ও বিচক্ষণ সিদ্ধান্তের উপর প্রতিষ্ঠিত।

ঘ) ইন্টারন্যাশনাল একাউন্টিং স্ট্যান্ডার্ড (আইএএস) যা বাংলাদেশে প্রযোজ্য তা অনুসরণ করে আর্থিক বিবরণী প্রস্তুত করা হয়েছে এবং কোথাও কোন ব্যত্যয় থাকলে তা যথাযথ ভাবে প্রকাশ করা হয়েছে।

ঙ) অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ব্যবস্থা সুসংহত কার্যকর ভাবে বাস্তবায়ন ও পর্যবেক্ষণ করা হয়েছে।

চ) কোম্পানীর চলমান অস্তিত্বের সামর্থ্যের ক্ষেত্রে কোনরূপ তাৎপর্যপূর্ণ সন্দেহের অবকাশ নাই।

গত বৎসরের পরিচালনগত ফলাফলের সাথে চলতি বৎসরের ব্যবধান:

গত বৎসরের পরিচালনগত ফলাফলের সাথে চলতি বৎসরের নিম্নোক্ত ব্যবধান পরিলক্ষিত হয়-

- বিক্রয় আয় গত বছরের তুলনায় বৃদ্ধি পেয়েছে যার কারণ হচ্ছে -
 - বিক্রয় বৃদ্ধি
 - চাহিদা বৃদ্ধি
 - পরিচালনা ও বিজ্ঞাপন ব্যয় হ্রাস।
- মোট মুনাফা অনুপাত গত বছরের তুলনায় ৩% বৃদ্ধি পেয়েছে
 - বিক্রয় বৃদ্ধি
 - পরিচালনা ও বিজ্ঞাপন ব্যয় হ্রাস।

চলমান প্রতিষ্ঠান ধারণা:

কোম্পানির পরিচালকবৃন্দ মতামত পোষণ করেন যে, অত্র প্রতিষ্ঠানের অদূর ভবিষ্যতে ব্যবসা পরিচালনা করার মত পর্যাপ্ত সক্ষমতা রয়েছে। এমন কোন কারণ পরিলক্ষিত হয় নি যার কারণে অদূর ভবিষ্যতে ব্যবসা বন্ধ হয়ে যেতে পারে।

বার্ষিক প্রতিবেদনের হিসাবের নোট নং ২.১ এ কোম্পানীর চলমান প্রতিষ্ঠান ধারণা সম্পর্কে বর্ণনা করা হয়েছে।

পূর্ববর্তী পাঁচ বৎসরের মূখ্য পরিচালন এবং অর্থনৈতিক উপাত্তের তুলনামূলক চিত্র তুলে ধরা হল:

বিবরণ	২০১৬-২০১৭	২০১৬ (পূণ:নির্ধারিত)	২০১৪ (পূণ:নির্ধারিত)	২০১৩	২০১২
টার্ণ ওভার	৫২২,৪২৮,০৩০	৩৬৮,০১১,৪৩৮	৩৫৬,৬৩১,৩৩৭	৩৪৮,৮৭২,১২১	৩৪৭,৬৬১,৪৩৯
মোট মুনাফা/(ক্ষতি)	৯১,৪২০,৮৯৪	৫৪,০৭৫,১৫০	৭২,২৬৪,৩০৮	৬০,৯৯০,৬৪৮	৫৯,৭৬৯,১৪৮
কর পূর্ববর্তী নীট মুনাফা/(ক্ষতি)	১৭,৯৮৬,৪৬০	৮,৫৪০,৯৫১	৩৮,৬১২,৩৬২	৩১,৫৫৬,৪২২	২৫,১০৪,৬৭৩
কর পরবর্তী নীট মুনাফা/(ক্ষতি)	১১,১০২,৯৬১	৭,৩৪৯,৫৫৩	৩৮,১২৯,৫২৫	২৫,৫৪৫,৬৭৫	২১,৩৩৮,৯৭২
মোট মুনাফা অনুপাত	১৭.৪৯%	১৪.৬৯%	১৯.৭৬%	১৭.৪৮%	১৭.১৯%
নীট মুনাফা অনুপাত	২.১৩%	২.০০%	১০.৬৯%	৭.৩২%	৬.১৪%
বিক্রিত পণ্যের ব্যয় অনুপাত	৮২.৫১%	৮৫.৩১%	৮০.২৪%	৮২.৫২%	৮২.৮১%
শেয়ার প্রতি অর্জন	০.৪০	০.২৬			

লভ্যাংশ ঘোষণা:

পরিচালনা পর্ষদ কোম্পানীর অর্জনের সাথে সঙ্গতি রেখে এবং সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারবৃন্দের প্রয়োজনের কথা বিবেচনা করে ১০ টাকা মূল্যমানের প্রতিটি সাধারণ শেয়ারের জন্য ০৪% হারে স্টক (বোনাস শেয়ার) লভ্যাংশ ঘোষণার জন্য সুপারিশ করেছেন।

পরিচালক নির্বাচন:

কোম্পানীর পরিচালক জনাব সৈয়দ সাকেব আহমেদ এবং পরিচালক জনাব সৈয়দা মোমেনা বেগম সংঘবিধির ১১০ ধারা অনুযায়ী অবসর গ্রহণ করেছেন। পরিচালকবৃন্দ স্বপদে পুন:নির্বাচিত হওয়ার যোগ্য বিধায় পুনরায় নিয়োগ লাভের ইচ্ছা পোষণ করেছেন। উপরে বর্ণিত পরিচালকবৃন্দের সংক্ষিপ্ত জীবনবৃত্তান্ত ও তথ্যাদি বিএসইসির নোটিফিকেশন অনুযায়ী নিম্নে বিবৃত হল:

জনাব সৈয়দ সাকেব আহমেদ:

জনাব সৈয়দ সাকেব আহমেদ ইউ এসএ থেকে ইন্ডাস্ট্রিয়াল এন্ড ম্যানেজমেন্ট ইঞ্জিনিয়ারিং বিষয়ে বি.এসসি ইঞ্জিনিয়ারিং এবং অপারেশনস্ ম্যানেজমেন্ট বিষয়ে এম.এসসি ডিগ্রি অর্জন করেন। তিনি সফকো স্পিনিং মিলস্ লিঃ এর পরিচালক, সাইহাম জুট মিলস্ লিঃ এর চেয়ারম্যান এবং সাইহাম মাল্টি ফাইবার টেক্সটাইলস্ লিঃ সিইও পদে অধিষ্ঠিত আছেন। বর্তমানে তিনি সফকো স্পিনিং মিলস্ লিঃ এর অডিট কমিটির একজন সদস্য। তিনি সফকো ও সাইহামে যোগদান করার পূর্বে ম্যাটেগ ও এমানা এপ্লাইয়েন্সেস এর মতো প্রখ্যাত ইউএস প্রতিষ্ঠান সমূহে দীর্ঘ ০৫ বছর যাবৎ ইন্ডাস্ট্রিয়াল ইঞ্জিনিয়ারিং ম্যানেজার হিসেবে কর্মরত ছিলেন।

তিনি দীর্ঘ ১০ বছর যাবৎ সফকো ও সাইহামের বিভিন্ন ব্যবসার অপারেশন ব্যবস্থাপনায় সংশ্লিষ্ট আছেন। তিনি ইউএসএ, কানাডা, দক্ষিণ আমেরিকা, ইউকে, ফ্রান্স, সুইজারল্যান্ড, হল্যান্ড, মিলর, সৌদিআরব, ইউএই, ইন্ডিয়া,শ্রীলঙ্কা, থাইল্যান্ড, সিঙ্গাপুর, মালয়েশিয়া, অস্ট্রেলিয়া, চায়না, হংকং সহ বিশ্বের বিভিন্ন দেশে ব্যবসায়িক কাজে ভ্রমণ করেছেন।

জনাব সৈয়দা মোমেনা বেগম:

জনাবা সৈয়দা মোমেনা বেগম ঢাকা বিশ্ববিদ্যালয় থেকে স্নাতক ডিগ্রি অর্জন করেন। তিনি সফকো স্পিনিং মিলস্ লিঃ এর পরিচালক পদে অধিষ্ঠিত আছেন। এ ছাড়া বর্তমানে তিনি সফকো স্পিনিং মিলস্ লিঃ এর অডিট কমিটির একজন সদস্য। মার্কেটিং, পণ্য

বোর্ড সভা:

২০১৬-২০১৭ইং সনে সর্বমোট ৯(নয়)টি বোর্ড সভা অনুষ্ঠিত হয়।

২০১৬-২০১৭ ইং সনে অনুষ্ঠিত বোর্ড সভা এবং পরিচালকবৃন্দের উপস্থিতির তালিকা নিম্নরূপ:

ক্রমিক নং	পরিচালকের নাম	পদবী	অনুষ্ঠিত বোর্ড সভা	উপস্থিতি
০১	জনাব এস,এ,কে,এম, সেলিম	চেয়ারম্যান	৯	৯
০২	জনাব এস,এ,বি,এম, হুমায়ুন	ব্যবস্থাপনা পরিচালক	৯	৯
০৩	জনাব সৈয়দ সাকেব আহমেদ	পরিচালক	৯	৯
০৪	জনাবা সৈয়দা মোমেনা বেগম	পরিচালক	৯	৭
০৫	জনাব মোহাম্মদ মোফাছেল আলী	স্বতন্ত্র পরিচালক	৯	৮

শেয়ারহোল্ডিং সংক্রান্ত বিবরণ:

নাম অনুসারে বিবরণ	শেয়ার সংখ্যা
ক) প্যারেন্ট/ সাবসিডিয়ারী/এসোসিয়েটেড কোম্পানী এবং অন্যান্য সম্পর্কিত পার্টি সমূহ:	
খ) পরিচালকবৃন্দ:	
জনাব এস, এ, বি, এম, হুমায়ুন - ব্যবস্থাপনা পরিচালক	২২,৬৫,৩৫১
জনাব এস, এ, কে, এম, সেলিম - পরিচালক	২৬,৬৩,৬২০
জনাব সৈয়দ সাকেব আহমেদ - পরিচালক	৮,২১,৩৫৮
জনাবা সৈয়দা মোমেনা বেগম - পরিচালক	৬,০৭,৫৮০
গ) প্রধান অর্থ কর্মকর্তা, কোম্পানী সচিব ও অভ্যন্তরীণ নিরীক্ষা প্রধান:	-
ঘ) নির্বাহীবৃন্দ:	-
ঙ) কোম্পানীতে ১০(দশ) শতাংশ অথবা তার চেয়ে বেশী ভোটের অধিকারী শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ:	-

অডিট কমিটি:

কোম্পানীর পরিচালনা পর্ষদের একটি উপ কমিটি হিসাবে পুনঃগঠিত অডিট কমিটির বিবরণ নিম্নরূপ :

জনাব মোহাম্মদ মোফাছেল আলী	-	স্বতন্ত্র পরিচালক	:	চেয়ারম্যান
জনাব সৈয়দ সাকেব আহমেদ	-	পরিচালক	:	সদস্য
জনাবা সৈয়দা মোমেনা বেগম	-	পরিচালক	:	সদস্য

অডিট কমিটির প্রতিবেদন:

অডিট কমিটি বছরব্যাপী স্বীয় অডিট কার্যক্রমে কোনরূপ উদ্বেগ বা অনিয়মের সন্ধান পান নাই মর্মে পরিচালনা পর্ষদের নিকট প্রতিবেদন পেশ করেছেন। অডিট কমিটির রিপোর্ট অত্র প্রতিবেদনের এনেক্সার II এ সংযুক্ত করা হয়েছে।

নিরীক্ষক নিয়োগ:

কোম্পানীর বর্তমান নিরীক্ষক মেসার্স মালেক সিদ্দিকী ওয়ালী এন্ড কোং, চার্টার্ড একাউন্ট্যান্টস অত্র সভায় নির্দিষ্ট মেয়াদ উত্তীর্ণ করেছেন। ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ (লিঃ) রেগুলেশন, ২০১৫ইং অনুযায়ী মেসার্স মালেক সিদ্দিকী ওয়ালী এন্ড কোং, চার্টার্ড একাউন্ট্যান্টস কোম্পানীর নিরীক্ষক হিসেবে ২০১৭-২০১৮ ইং অর্থ বছরের জন্য পুনঃনিয়োগ লাভের ইচ্ছা প্রকাশ করেছেন।

কর্পোরেট গভার্নেন্স কমপ্লায়েন্স প্রতিবেদন:

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের নোটিফিকেশন অনুযায়ী ৬ নং ধারা অনুসারে সিইও এবং সিএফও কর্তৃক প্রত্যয়ন পত্র, ৭(১) ধারা অনুসারে প্রফেশনাল একাউন্ট্যান্ট কর্তৃক প্রত্যয়ন পত্র এবং ৭(২) ধারা অনুসারে কর্পোরেট গভার্নেন্স প্রতিপালন প্রতিবেদন যথাক্রমে সংযুক্তি I, III এবং IV এর মধ্যে বর্ণনা/প্রকাশ করা হলো।

ব্যবস্থাপনা শ্রমিক সম্পর্ক:

সুষ্ঠু উৎপাদনের স্বার্থে মিলে শ্রমিক মালিক সু-সম্পর্ক বজায় থাকা বাঞ্ছনীয়। সফকো স্পিনিং মিলস্ লিঃ কর্তৃপক্ষ সর্বদা কোম্পানীর শ্রমিক ও কর্মচারীদের কল্যাণের দিকে লক্ষ্য রেখে আসছে। শ্রমিক ও কর্মচারীদের সুস্বাস্থ্যের ও কল্যাণমূলক কাজে কোম্পানী সবসময়ই প্রাধান্য দিয়ে আসছেন। প্রশিক্ষণের মাধ্যমে উন্নত ও দক্ষ শ্রমিক গড়ে তোলার দিকে কর্তৃপক্ষ সর্বদা গুরুত্ব দিয়ে আসছে। কর্মকর্তা, কর্মচারী এবং শ্রমিকগণ যাতে সুষ্ঠুভাবে জীবিকা নির্বাহ করতে পারে সেদিকে বিবেচনা করে চলতি আর্থিক বৎসরে বেতন ভাতাদি পর্যাপ্ত পরিমাণে বৃদ্ধি করা হয়েছে। এছাড়া কোম্পানীর শ্রমিক কর্মচারীদের চিকিৎসা ও সামাজিক কারন ও সন্তানদের লেখাপড়ার ব্যাপারে ক্ষেত্র বিশেষে কোম্পানী আর্থিক সহায়তা দান অব্যাহত রেখেছে। শ্রমিক, কর্মচারীদের বিনোদনের জন্য ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষ বিভিন্ন বিনোদনমূলক অনুষ্ঠানের ব্যবস্থা করে আসছে। মিলে বর্তমানে ব্যবস্থাপনা ও শ্রমিকদের মাঝে সুসম্পর্ক বজায় থাকার কারণে উৎপাদনের সুষ্ঠু পরিবেশ বিরাজমান আছে।

সামাজিক কার্যক্রম:

যে এলাকার স্থানীয় সুযোগ সুবিধা নিয়ে মিলটি প্রতিষ্ঠিত, সফকো স্পিনিং মিলস্ লিঃ কর্তৃপক্ষ সামাজিক দায়িত্ব হিসাবে এই এলাকার স্থানীয় আর্থ সামাজিক উন্নয়নের দিকে সর্বদা লক্ষ্য রেখে আসছে। এলাকার জনগণের বিভিন্ন অসুবিধায় কিংবা দুর্যোগে সহযোগিতা ছাড়াও এলাকার বিভিন্ন কল্যাণমূলক কাজে মিল কর্তৃপক্ষ প্রয়োজন মত আর্থিক সহযোগিতা দান করে থাকেন। বিভিন্ন শিক্ষা প্রতিষ্ঠানে আর্থিক অনুদান এবং ছাত্র বৃত্তি সহ বিভিন্ন সমাজকল্যাণমূলক কাজে কোম্পানী বিশেষ সহযোগিতা করে আসছে। স্থানীয় জনগণের বিভিন্ন সামাজিক অনুষ্ঠান, খেলাধুলা ও বিভিন্ন বিনোদনমূলক অনুষ্ঠানেও কোম্পানী সহযোগিতার হাত প্রসারিত করে আসছে।


উপসংহার:

সফকো স্পিনিং মিলস্ লিঃ এর পরিচালনা পর্ষদ কোম্পানীর বিভিন্ন কর্মকাণ্ডে বিভিন্ন সময়ে নানাভাবে সাহায্য ও সহযোগিতা করার জন্য সংশ্লিষ্ট প্রতিষ্ঠানসমূহ যেমন- ব্যাংক এশিয়া লিঃ, এনআরবি ব্যাংক লিঃ, জনতা ব্যাংক লিঃ সহ বিভিন্ন ব্যাংক সমূহ সরকারী ও বেসরকারী দপ্তর সমূহ বিশেষ করে জাতীয় রাজস্ব বোর্ড, ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ ও চট্টগ্রাম স্টক এক্সচেঞ্জ, বিনিয়োগ বোর্ড, হবিগঞ্জ পল্লী বিদ্যুৎ সমিতি, জালালাবাদ গ্যাস ট্রান্সমিশন এন্ড ডিস্ট্রিবিউশন সিস্টেমস লিঃ, পরিবেশ অধিদপ্তর, গ্রীণ ডেল্টা ইন্স্যুরেন্স কোম্পানী লিঃ, স্থানীয় ইউনিয়ন পরিষদ, উপজেলা পরিষদ ও স্থানীয় সিভিল ও পুলিশ প্রশাসন সহ সংশ্লিষ্ট সকলকে আন্তরিক ধন্যবাদ জ্ঞাপন করেছেন। পর্ষদ বিশেষ ধন্যবাদ জানাচ্ছেন কোম্পানীর সর্বস্তরের কর্মকর্তা, কর্মচারী ও শ্রমিকবৃন্দকে যাদের অক্লান্ত পরিশ্রম ও নিষ্ঠার জন্য সময়ে সময়ে বিভিন্ন প্রতিকূল পরিস্থিতি মোকাবেলা করেও কোম্পানী তার কার্যক্রম সন্তোষজনকভাবে চালিয়ে যাচ্ছে।

পরিশেষে সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারবৃন্দের আন্তরিক সমর্থন, মূল্যবান পরামর্শ প্রদান ও সহযোগিতার জন্য পরিচালনা পর্ষদ তাদেরকে আন্তরিক শুভেচ্ছা ও কৃতজ্ঞতা জ্ঞাপন করছেন। পরমকরুণাময় আল্লাহুতায়ালার কাছে আগামী বছরগুলোতে কোম্পানীর উত্তরোত্তর সমৃদ্ধি কামনা করে উপস্থাপিত প্রতিবেদন সমাপ্ত করা হলো। আল্লাহ্ হাফেজ।

তারিখ:

ঢাকা ২৬ অক্টোবর, ২০১৭ইং



পরিচালকমন্ডলীর পক্ষে
এস, এ, বি, এম, হুমায়ুন
ব্যবস্থাপনা পরিচালক

ANNEXURE-I



SAFKO SPINNING MILLS LTD.

সফকো স্পিনিং মিলস্ লিমিটেড

House # 10 (6th Floor), Block-B, Road # 1, Niketan, Gulshan, Dhaka-1212, Bangladesh
Phone No : 9841092, Fax No : 9841017, Mob: +880-17132-44195. Email: info@saihamgroup.com

The CEO and CFO's Certification to the Board

We have received the financial statements of Safko Spinning Mills Ltd. for the 12 months period ended 30 June 2017 and that to the best of our knowledge and behalf:

- These statements do not contain any materially untrue statement or omit any material fact or contain statements that might be misleading;
- These financial statements together present a true and fair view of the company's affairs and are in compliance with existing accounting standards and applicable laws;

There are, to the best of our knowledge and belief, no transactions entered into by the company during the period which are fraudulent, illegal or violation of the company's code of conduct.

S.A.B.M. Humayun
Managing Director

Masudur Rahman Khan
Chief Financial Officer

Dated: Dhaka
26 October, 2017

Factory Location : Noyapara, P.O. Saiham Nagar, P.S. Madhabpur, Dist. Habigonj-3333 (Sylhet Division), Bangladesh.



ANNEXURE-II



SAFKO SPINNING MILLS LTD.

সফকো স্পিনিং মিলস্ লিমিটেড

House # 10 (6th Floor), Block-B, Road # 1, Niketan, Gulshan, Dhaka-1212, Bangladesh
Phone No : 9841092, Fax No : 9841017, Mob: +880-17132-44195. Email: info@saihamgroup.com

AUDIT COMMITTEE REPORT

For the year 2016-2017

The audit committee of SAFKO SPINNING MILLS LTD. was formed as per the terms of reference approved by the Board in accordance with the notification of Bangladesh Securities and Exchange Commission no.SEC/CMRRED/2006-158/134/Admin/44, dated 7th August, 2012.

The Audit Committee of Safko Spinning Mills Ltd. comprises of 3 Directors nominated by the Board of Directors of the company, headed by the Independent Director as follows:

Mr. Mohammad Mofassel Ali	Independent Director	: Chairman
Mr. Syed Saqeb Ahmed	Director	: Member
Mrs. Syeda Momena Begum	Director	: Member

The scope of Audit Committee was defined as under:

- Review and recommend to the Board to approve the quarterly, half yearly and annual financial statements prepared for statutory purpose.
- Monitor and oversee choice of accounting policies and principles, internal control risk management process, auditing matter, hiring and performance of external auditors;
- Review statement of significant related party transactions submitted by the management;
- Carry on a supervision role to safeguard the system of governance and independence of statutory auditors; and
- Review and consider the report of internal auditors and statutory auditors' observation on internal control.

Activities carried out during the year:

During the year 2016-2017 six Audit Committee meeting were held to carry out the above activities.

The committee reviewed the quarterly, half yearly and annual financial statements of the company and recommended to the Board for consideration. The committee had overseen, reviewed and approved the procedure and task of the internal audit, financial report preparation and the external audit reports in compliance with the accounting standards and other legal requirements before recommending it to the Board for approval. The committee found adequate arrangements to present a true and fair view of the activities and the financial status of the company and did not find any material deviation, discrepancy or any adverse finding/observation in the areas of reporting.

Mohammad Mofassel Ali
Chairman
Audit Committee
Date: 26 October, 2017

Factory Location : Noyapara, P.O. Saiham Nagar, P.S. Madhabpur, Dist. Habigonj-3333 (Sylhet Division), Bangladesh.





Rahman Mostafa Alam & Co
Chartered Accountants



Dhaka Office: Paramount Heights (7th Floor, D2 & C1), 65/2/1 Box Culvert Road, Purana Palatanm Dhaka-1000.
Phone: +88-02-9553449, 9551128. Email: madhaka@gmail.com

Chittagong Office: Taher Chamber (2nd Floor), Agrabad C/A, Chitagong, Bangladesh.
Phone: +88-031-725314. Email: rmactg@gmail.com

**Certificate of compliance of conditions of corporate governance guidelines to the
shareholders of
Safko Spinning Mills Limited**

We have examined the compliance of conditions of corporate governance guidelines of the Bangladesh Securities and Exchange Commission (BSEC) by **Safko Spinning Mills Limited** for the year ended on **June 30, 2017** as stipulated in clause 7(i) of the BSEC notification no SEC/CMRRECD/2006-158/134/Admin/44 dated August 07, 2012 as amended by notification no. SEC/CMRRECD/2006-158/147/Admin/48 dated July 21, 2013 of Bangladesh Securities and Exchange Commission.

The compliance of conditions of corporate governance guidelines as stated in the aforesaid notification and reporting of the status of compliance is the responsibility of the management of Safko Spinning Mills Limited. Our examination for issuing this certification was limited to the checking of procedure and implementation thereof, adopted by Safko Spinning Mills Limited for ensuring the compliance of conditions of corporate governance and correct reporting of compliance status on the attached statement on the basis of evidence gathered and representation received.

To the best of our information and according to the explanations given to us, we certify that, as reported on the attached status of compliance statement, Safko Spinning Mills Limited has complied with the conditions of corporate governance stipulated in the above mentioned BSEC notification dated August 07, 2012 as amended by notification dated July 21, 2013.

Dated: Dhaka
October 26, 2017

Rahman Mostafa Alam & Co.
Chartered Accountants



ANNEXURE-IV

CORPORATE GOVERNANCE COMPLIANCE REPORT

Status of compliance with the conditions imposed by the Securities and Exchange Commission's Notification No. SEC/CMRRECD/2006-158/134/Admin/44 dated 07 August 2012 as amended by notification no. SEC/CMRRECD/2006-158/147/Admin/48 dated July 21, 2013.

Condition No.	Title	Compliance Status (Put ✓ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not Complied	
1	Board of Directors			
1.1	Board's Size			
	The number of the board members of the company shall not be less than 5 (five) and more than 20 (twenty)	✓		
1.2	Independent Directors			
1.2	(i) At least one fifth (1/5) of the total number of directors in the company's board shall be Independent Director	✓		
1.2	(ii) a) "Independent Director" means a director- who either does not hold any share in the company or holds less than one percent (1%) shares of the total paid-up shares of the company.	✓		
1.2	(ii) b) who is not a sponsor of the company and is not connected with the company's any sponsor or director or shareholder who holds one percent (1%) or more shares of the total paid-up shares of the company on the basis of family relationship. His/her family members also should not hold above mentioned shares in the company	✓		
1.2	(ii) c) who does not have any other relationship, whether pecuniary or otherwise, with the company or its subsidiary/associated companies	✓		
1.2	(ii) d) who is not a member, director or officer of any stock exchange	✓		
1.2	(ii) e) who is not a shareholder, director or officer of any member of stock exchange or any intermediary of the capital market	✓		
1.2	(ii) f) who is not a partner or an executive or was not a partner or an executive during the preceding 3 (three) years of the concerned company's statutory audit firm	✓		
1.2	(ii) g) who shall not be an independent director in more than 3 (three) listed companies	✓		
1.2	(ii) h) who has not been convicted by a court of competent jurisdiction as a defaulter in payment of any loan to a bank or a Non-Bank Financial Institution (NBFI)	✓		
1.2	(ii) i) who has not been convicted for a criminal offence involving moral turpitude	✓		
1.2	(iii) the independent director(s) shall be appointed by the board of directors and approved by the shareholders in the Annual General Meeting (AGM)	✓		
1.2	(iv) the post of independent director(s) can not remain vacant for more than 90 (ninety) days	✓		
1.2	(v) the Board shall lay down a code of conduct of all Board members and annual compliance of the code to be recorded.	✓		
1.2	(vi) the tenure of office of an independent director shall be for a period of 3 (three) years, which may be extended for 1 (one) term only	✓		
1.3	Qualification of Independent Director(ID)			
1.3	(i) Independent Director shall be a knowledgeable individual with integrity who is able to ensure compliance with financial, regulatory and corporate laws and can make meaningful contribution to business	✓		
1.3	(ii) The person should be a Business Leader / Corporate Leader / Bureaucrat / University Teacher with Economics or Business Studies or Law background/Professionals like Chartered Accountants, Cost & Management Accountants, Chartered Secretaries. The independent director must have at least 12 (twelve) years of corporate management/professional experiences	✓		
1.3	(iii) In special cases the above qualifications may be relaxed subject to prior approval of the Commission			Not applicable
1.4	Chairman of the Board and Chief Executive Officer			
1.4	The positions of the Chairman of the Board and the Chief Executive Officer of the companies shall be filled by different individuals. The Chairman of the company shall be	✓		

1.5	Directors report to the Shareholders				
1.5	(i)	Industry outlook and possible future developments in the industry	✓		
1.5	(ii)	Segment-wise or product-wise performance	✓		
1.5	(iii)	Risks and concerns	✓		
1.5	(iv)	A discussion on Cost of Goods sold, Gross Profit Margin and Net Profit Margin	✓		
1.5	(v)	Discussion on continuity of any Extra-Ordinary gain or loss			Not applicable
1.5	(vi)	Basis for related party transactions- a statement of all related party transactions should be disclosed in the annual report	✓		
1.5	(vii)	Utilization of proceeds from public issues, rights issues and/or through any others instruments.			Not applicable
1.5	(viii)	An explanation if the financial results deteriorate after the company goes for Initial Public Offering (IPO), Repeat Public Offering (RPO), Rights Offer, Direct Listing, etc			Not applicable
1.5	(ix)	If significant variance occurs between Quarterly Financial performance and Annual Financial Statements the management shall explain about the variance on their Annual Report	✓		
1.5	(x)	Remuneration to directors including independent directors	✓		
1.5	(xi)	The financial statements prepared by the management of the issuer company present fairly its state of affairs, the result of its operations, cash flows and changes in equity	✓		
1.5	(xii)	Proper books of account of the issuer company have been maintained	✓		
1.5	(xiii)	Appropriate accounting policies have been consistently applied in preparation of the financial statements and that the accounting estimates are based on reasonable and prudent judgment	✓		
1.5	(xiv)	International Accounting Standards (IAS)/Bangladesh Accounting Standards (BAS)/International Financial Reporting Standards (IFRS)/Bangladesh Financial Reporting Standards (BFRS), as applicable in Bangladesh, have been followed in preparation of the financial statements and any departure there-from has been adequately disclosed	✓		
1.5	(xv)	The system of internal control is sound in design and has been effectively implemented and monitored	✓		
1.5	(xvi)	There are no significant doubts upon the issuer company's ability to continue as a going concern. If the issuer company is not considered to be a going concern, the fact along with reasons thereof should be disclosed	✓		
1.5	(xvii)	Significant deviations from the last year's operating results of the issuer company shall be highlighted and the reasons thereof should be explained	✓		
1.5	(xviii)	Key operating and financial data of at least preceding 5 (five) years shall be summarized.	✓		
1.5	(xix)	If the issuer company has not declared dividend (cash or stock) for the year, the reasons thereof shall be given.			Not applicable
1.5	(xx)	The number of Board meetings held during the year and attendance by each director shall be disclosed	✓		
1.5	(xxi)	The Pattern of shareholding shall be reported to disclose the aggregate number of share (along with name wise details):-			
1.5	(xxi) a)	Parent/Subsidiary/Associated Companies and other related parties (name wise Details)	✓		
1.5	(xxi) b)	Directors, Chief Executive Officer, Company Secretary, Chief Financial Officer, Head of Internal Audit and their spouses and minor children (name wise details)	✓		
1.5	(xxi) c)	Executives	✓		
1.5	(xxi) d)	Shareholders holding ten percent (10%) or more voting interest in the company (name wise details)	✓		
1.5	(xxii) a)	A brief resume of the director	✓		
1.5	(xxii) b)	Nature of his/her expertise in specific functional areas	✓		
1.5	(xxii) c)	Names of companies in which the person also holds the directorship and the membership of committees of the board	✓		
2.0		Chief Financial Officer(CFO), Head of Internal Audit (HIA) and Company Secretary(CS)			
2.1		Appointment: The company shall appoint a Chief Financial Officer (CFO), a Head of Internal Audit (Internal Control and Compliance) and a Company Secretary (CS). The Board of Directors should clearly define respective roles, responsibilities and duties of the CFO, the Head of Internal Audit and the CS	✓		

2.2	Requirement to attend the Board Meetings: The CFO and the Company Secretary of the companies shall attend the meetings of the Board of Directors, provided that the CFO and/or the Company Secretary shall not attend such part of a meeting of the Board of Directors which involves consideration of an agenda item relating to their personal matters		✓		
3.0	Audit Committee				
3	(i)	The company shall have an Audit Committee as a sub-committee of the Board of Directors	✓		
3	(ii)	The Audit Committee shall assist the Board of Directors in ensuring that the financial statements reflect true and fair view of the state of affairs of the company and in ensuring a good monitoring system within the business	✓		
3	(iii)	The Audit Committee shall be responsible to the Board of Directors. The duties of the Audit Committee shall be clearly set forth in writing	✓		
3.1	Constitution of the Audit Committee :				
3.1	(i)	The Audit Committee shall be composed of at least 3 (three) members	✓		
3.1	(ii)	The Board of Directors shall appoint members of the Audit Committee who shall be directors of the company and shall include at least 1 (one) independent director	✓		
3.1	(iii)	All members of the audit committee should be "financially literate" and at least 1(one) member shall have accounting or related financial management experience	✓		
3.1	(iv)	When the term of service of the Committee members expires or there is any circumstance causing any Committee member to be unable to hold office until expiration of the term of service, thus making the number of the Committee members to be lower than the prescribed number of 3 (three) persons, the Board of directors shall appoint the new Committee member(s) to fill up the vacancy(ies) immediately or not later than 1 (one) month from the date of vacancy(ies) in the Committee to ensure continuity of the performance of work of the Audit Committee			No such event occurred during the reporting period
3.1	(v)	The company secretary shall act as the secretary of the Committee	✓		
3.1	(vi)	The quorum of the Audit Committee meeting shall not constitute without at least 1 (one) independent director	✓		
3.2	Chairman of the Audit Committee				
3.2	(i)	The Board of Directors shall select 1 (one) member of the Audit Committee to be Chairman of the Audit Committee, who shall be an independent director	✓		
3.2	(ii)	Chairman of the audit committee shall remain present in the Annual General Meeting (AGM)	✓		
3.3	Role of the Audit Committee				
3.3	(i)	Oversee the financial reporting process	✓		
3.3	(ii)	Monitor choice of accounting policies and principles	✓		
3.3	(iii)	Monitor Internal Control Risk management process	✓		
3.3	(iv)	Oversee hiring and performance of external auditors	✓		
3.3	(v)	Review along with the management, the annual financial statements before submission to the board for approval	✓		
3.3	(vi)	Review along with the management, the quarterly and half yearly financial statements before submission to the board for approval	✓		
3.3	(vii)	Review the adequacy of internal audit function	✓		
3.3	(viii)	Review statement of significant related party transactions submitted by the management	✓		
3.3	(ix)	Review Management Letters/ Letter of Internal Control weakness issued by statutory auditors	✓		
3.3	(x)	When money is raised through Initial Public Offering (IPO)/Repeat Public Offering (RPO)/Rights Issue the company shall disclose to the Audit Committee about the uses/ applications of funds by major category (capital expenditure, sales and marketing expenses, working capital, etc), on a quarterly basis, as a part of their quarterly declaration of financial results. Further, on an annual basis, the company shall prepare a statement of funds utilized for the purposes other than those stated in the offer document/prospectus			Not applicable
3.4	Reporting of the Audit Committee				
3.4.1	Reporting to the Board of Directors				
3.4.1	(i)	The Audit Committee shall report on its activities to the Board of Directors	✓		
3.4.1	(ii)	The Audit Committee shall immediately report to the Board of Directors on the following findings, if any :			
3.4.1	(ii) a)	Report on conflicts of interests			No such incident raised
3.4.1	(ii) b)	Suspected or presumed fraud or irregularity or material defect in the internal control system			No such incident raised

3.4.1	(ii)	c)	Suspected infringement of Laws, including securities related Laws, Rules and Regulations.			No such incident raised
3.4.1	(ii)	d)	Any other matter which shall be disclosed to the Board of Directors immediately			No such incident raised
3.4.2	Reporting to the Authorities					
3.4.2	If the Audit Committee has reported to the Board of Directors about anything which has material impact on the financial condition and results of operation and has discussed with the Board of Directors and the management that any rectification is necessary and if the Audit Committee finds that such rectification has been unreasonably ignored, the Audit Committee shall report such finding to the Commission, upon reporting of such matters to the Board of Directors for three times or completion of a period of 6 (six) months from the date of first reporting to the Board of Directors, whichever is earlier					No such incident raised
3.5	Reporting to the Shareholders and General Investors					
3.5	Report on activities carried out by the Audit Committee, including any report made to the Board of Directors under condition 3.4.1 (ii) above during the year, shall be signed by the Chairman of the Audit Committee and disclosed in the annual report of the issuer company			✓		
4	External /Statutory Auditors					
The issuer company should not engage its external /statutory auditors to perform the following services of the company ; namely						
4	(i)	Appraisal or valuation services or fairness opinions		✓		
4	(ii)	Financial information systems design and implementation		✓		
4	(iii)	Book-keeping or other services related to the accounting records or financial statements		✓		
4	(iv)	Broker-dealer services		✓		
4	(v)	Actuarial services		✓		
4	(vi)	Internal audit services		✓		
4	(vii)	Any other service that the Audit Committee determines		✓		
4	(viii)	No partner or employees of the external audit firms shall possess any share of the company they audit at least during the tenure of their audit assignment of that company		✓		
4	(ix)	Audit/Certification services on compliance of corporate governance		✓		
5	Subsidiary Company					
5	(i)	Provisions relating to the composition of the Board of Directors of the holding company shall be made applicable to the composition of the Board of Directors of the subsidiary company				Not applicable
5	(ii)	At least 1 (one) independent director on the Board of Directors of the holding company shall be a director on the Board of Directors of the subsidiary company				Not applicable
5	(iii)	The minutes of the Board meeting of the subsidiary company shall be placed for review at the following Board meeting of the holding company				Not applicable
5	(iv)	The minutes of the respective Board meeting of the holding company shall state that they have reviewed the affairs of the subsidiary company also				Not applicable
5	(v)	The Audit Committee of the holding company shall also review the financial statements, in particular the investments made by the subsidiary company				Not applicable
6	Duties of Chief Executive officer (CEO) and Chief financial Officer (CFO)					
The CEO and CFO shall certify to the Board that :-						
6	(i)	They have reviewed financial statements for the year and that to the best of their knowledge and belief:				
6	(i)	a)	These statements do not contain any materially untrue statement or omit any material fact or contain statements that might be misleading	✓		
6	(i)	b)	These statements together present a true and fair view of the company's affairs and are in compliance with existing accounting standards and applicable laws	✓		
6	(ii)	There are, to the best of knowledge and belief, no transactions entered into by the company during the year which are fraudulent, illegal or violation of the company's code of conduct			✓	
7	Reporting and Compliance of Corporate Governance					
7	(i)	The company shall obtain a certificate from a practicing Professional Accountant/Secretary (Chartered Accountant /Cost and Management Accountant/Chartered Secretary) regarding compliance of conditions of Corporate Governance Guidelines of the Commission and shall send the same to the shareholders along with the Annual Report on a yearly basis			✓	
7	(ii)	The directors of the company shall state, in accordance with the Annexure attached, in the directors' report whether the company has complied with these conditions			✓	

মালেক সিদ্দিকী ওয়ালী, চার্টার্ড একাউন্টেন্টস

৯-জি, মতিঝিল বাণিজ্যিক এলাকা, ঢাকা-১০০০

Malek Siddiqui Wali

CHARTERED ACCOUNTANTS

9-G, Motijheel C/A, 2nd Floor, Dhaka-1000, Bangladesh.

Extension Office: Property Heights, 1st Floor

12, R.K. Mission Road, Dhaka-1000

PHONE: 9513471

PABX: 9576118-9

FAX: +88029516236

Email: wali@satcombd.com

www.ms-bd.com

AUDITORS' REPORT

To the shareholders of

Safko Spinning Mills Limited

We have audited the accompanying Financial Statements of **Safko Spinning Mills Limited & its Subsidiaries**, which comprises the Statement of Financial Position as at June 30, 2017 and the Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income, Statement of Changes in Equity and Statement of Cash Flows for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory notes.

Management's Responsibility for the Financial Statements:

The Management is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with Bangladesh Accounting Standard (BAS)/Bangladesh Financial Reporting Standards (BFRS), the Companies Act 1994 and other applicable laws and regulations and for such internal control as management determines, which is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, where due to fraud or error.

Auditor's Responsibility:

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with Bangladesh Standards on Auditing (BSA). Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance where the financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments the auditor consider internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluation the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.



Opinion:

In our opinion, the Financial Statements prepared in accordance with Bangladesh Accounting Standard (BAS) / Bangladesh Financial Reporting Standards (BFRS), give a true and fair view of the state of the company's affairs as of June 30, 2017 and of the results of its operations and its cash flows for the period then ended and comply with the Companies Act 1994 and other applicable laws and regulations.

Emphasis of Matter:

We draw attention to the note no. 2.29 of the Financial Statements which describes that due to the effect of changes in reporting date of the company as per direction of Finance Act 2015 the comparative statements for the Financial Statements June 30, 2017 were not specifically audited. The comparative figure has been reproduced from the financial statements for the period January 01, 2015 to June 30, 2016. Our opinion is not qualified in this respect.

We also report that:

- a) 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 ;
- b) In our opinion, proper books of accounts as required by law have been kept by the company so far as it appeared from our examination of those books;
- c) The Company's Statement of Financial Position and Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income dealt with by the report are in agreement with the books of accounts;
- d) The expenditures incurred and payments made were for the purpose of the company's business.

Dated: Dhaka
October 26, 2017



Malek Siddiqui Wali
Chartered Accountants

Safko Spinning Mills Limited

Statement of Financial Position

As at Jun 30, 2017

	Notes	Amount in Taka	
		Jun. 30, 2017	Jun. 30, 2016
Assets:			
Non-Current Assets			
Property, Plant & Equipment	3	749,229,656	607,662,652
Capital Work in Progress	4	26,012,360	130,350,433
Current assets			
Inventories	5	267,620,481	244,824,448
Trade Debtors	6	46,757,510	29,983,376
Advance, Deposit & Prepayments	7	155,636,195	59,878,001
Investment in FDR	8	5,895,000	-
Cash & cash equivalents	9	16,608,603	17,466,628
Total Current Assets		492,517,789	352,152,453
Total Assets		1,267,759,805	1,090,165,538
Equity & Liabilities:			
Shareholders Equity			
Share Capital	10	279,889,060	271,736,960
General Reserve		3,029,184	3,029,184
Revaluation Reserve	11	292,977,241	300,438,332
Retained: Earnings/(Deficit)		(58,251,825)	(68,663,777)
Total Shareholders Equity		517,643,660	506,540,699
Non Current Liability :			
Lease Liability (Non-current maturity)	12	-	920,157
Term Loan	13	366,460,278	334,295,873
Deferred Tax Liability	14	76,306,525	73,080,022
Total Non Current Liability		442,766,804	408,296,052
Current Liabilities :			
Short term Bank Loan	15	215,984,272	106,633,549
Current Portion of term loan	16	62,160,000	38,965,370
Current Portion of lease finance	16	-	6,621,953
Liabilities for Expenses & other Finance	17	8,684,785	5,553,523
Provision for Tax	18	20,520,284	17,554,392
Total Current Liabilities		307,349,341	175,328,787
Total Equity & Liabilities		1,267,759,805	1,090,165,538
Net Assets Value Per Share of Tk. 10 (Restated for 2016 for bonus issue)	24	18.49	18.10

The annexed notes from 1 to 30 and annexure A form an integral part of these financial statements.

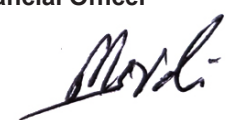

Director


Managing Director


Chief Financial Officer

Signed in terms of our separate report of even date.

Dated : Dhaka
October 26,2017


Malek Siddiqui Wali
Chartered Accountants

Safko Spinning Mills Limited
Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income
For the year ended June 30, 2017

	Notes	Amount in BDT	
		For the year ended June 30, 2017	For the year ended June 30, 2016
Sales Revenue	19	522,428,030	368,011,438
Cost of Sales	20	(431,007,136)	(313,936,288)
Gross Profit/ (Loss)		91,420,894	54,075,150
Administrative & Marketing Exp.	21	(12,133,648)	(13,134,121)
Operating Profit		79,287,246	40,941,029
Financial Expenses	22	(60,401,462)	(31,973,030)
Net Profit before tax and Cotribution to WPPF		18,885,783	8,967,999
Provision for WPPF		(899,323)	(427,048)
Net Profit before tax		17,986,460	8,540,951
Income Tax	23	(3,656,996)	(1,973,609)
Deferred Tax		(3,226,503)	(603,750)
Profit after Tax		11,102,961	5,963,592
Other comprehensive Income		-	1,385,961
Total comprehensive Income for the year		11,102,961	7,349,553
Earning per share (Basic) of Tk. 10 (Restated for 2016 for bonus issue)	25	0.40	0.26

The annexed notes from 1 to 30 and annexure A form an integral part of these financial statements.



Director



Managing Director



Chief Financial Officer

Signed in terms of our separate report of even date.

Dated : Dhaka
October 26,2017



Malek Siddiqui Wali
Chartered Accountants

Safko Spinning Mills Limited
Statement of Changes in Equity
For the year ended June 30, 2017

	Amount in Tk.				
	Share Capital	General Reserve	Revaluation Reserve	Retained Earning/ (Loss)	Total
Balance as on July 01, 2016	271,736,960	3,029,184	300,438,332	(68,663,777)	506,540,699
Profit for the year	-	-	-	11,102,961	11,102,961
Adjustment for Depreciation of Revalued Assets	-	-	(7,461,091)	7,461,091	-
3% Bonus Share of Tk 10	8,152,100	-	-	(8,152,100)	-
Balance as on June 30, 2017	279,889,060	3,029,184	292,977,241	(58,251,825)	517,643,660

For the year ended June 30, 2016

Balance as on July 01, 2015	271,736,960	3,029,184	309,002,860	(84,577,859)	499,191,145
Profit for the year	-	-	-	7,349,553	7,349,553
Adjustment for Depreciation of Revalued Assets	-	-	(8,564,529)	8,564,529	-
Balance as on June 30, 2016	271,736,960	3,029,184	300,438,332	(68,663,777)	506,540,699



Director




Managing Director



Chief Financial Officer

Signed in terms of our separate report of even date.

Dated : Dhaka
October 26, 2017




Malek Siddiqui Wali
Chartered Accountants

Safko Spinning Mills Limited
Statement of Cash Flows
For the year ended June 30, 2017

	Amount in Taka	
	Jun. 30, 2017	Jun. 30, 2016
Cash flows from operating activities :		
Collection from customers and other income	505,653,895	369,099,049
Payment to Suppliers, employees and other expenses	(446,365,139)	(294,936,447)
Income tax paid	(691,104)	87,884
Net cash flows/(used) from operating activities	58,597,652	74,250,486
Cash flow from investing activities :		
Purchase of property, plant and equipment	(26,801,704)	(38,526,957)
Advance against Fixed Asset	-	(28,000,000)
Investment in FDR	(5,895,000)	-
Loan to sister concern	(97,512,800)	-
Capital Work in Progress	(26,012,360)	(193,845,460)
Net Cash used in investing activities	(156,221,864)	(260,372,417)
Cash flows from financing activities :		
Financial Expenses Paid	(60,401,462)	(43,389,624)
Lease rental repayment (Principal)	(7,542,110)	(8,400,172)
Term Loan Receipt (Net)	55,359,035	373,261,243
Short term bank loan received/(paid)	109,350,723	106,633,549
Overdraft from JBL	-	(224,251,780)
Directors Loan Re-paid	-	(547,758)
Net cash flows from financing activities	96,766,187	203,305,458
Net increase/(Decrease) in cash & cash equivalents	(858,025)	17,183,527
Cash & cash equivalents at the beginning of the year	17,466,628	283,101
Cash & cash equivalents at the end of the year	16,608,603	17,466,628
Net operating Cash Flow per Share	2.09	2.73



Director




Managing Director



Chief Financial Officer

Signed in terms of our separate report of even date.

Dated : Dhaka
October 26, 2017



Malek Siddiqui Wali
Chartered Accountants

Safko Spinning Mills Limited
Notes to the Financial Statements
For the year ended June 30, 2017

1. SPECIFIC ACCOUNTING POLICIES SELECTED AND OTHER MATERIAL INFORMATION :

Legal form of the Enterprise :

Safko Spinning Mills Limited was incorporated in Bangladesh on June 20, 1994 as Public Limited Company under the Companies Act 1913 (subsequently repealed by the Companies Act, 1994). The Company issued public portion of shares and was listed with Dhaka Stock Exchange from April 12, 1999.

Address of Registered Office and Principal Place of Business:

The registered office of the Company and the mill is located at Noyapara, Saiham Nagar of Habigonj District.

Principles Activities and Nature of Operations :

The Company manufactures Cotton Yarn, Polyester, Cotton Blended Yarn, Synthetic Yarn or other yarn for sale and export purpose. The production of the mill was stopped from January 2009 due to abnormal losses sustained by the company for the last two consecutive years. However, the production of the mill has been started from May 25, 2010 which was informed to SEC & DSE.

The company produced 19.45 lac Kg as against installed capacity of 29.18 lac kg per year.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES & RELEVANT INFORMATION :

2.1 Basis of Preparation and Presentation of the Financial Statements :

The financial statements have been prepared and the disclosures of information made in accordance with the requirements of the Companies Act 1994, the Security Exchange Rules 1987 and IASs adopted by the Institute of Chartered Accountants of Bangladesh (ICAB), as Bangladesh Accounting Standards (BAS). The Statement of financial position and Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income have been prepared according to IAS 1 (Presentation of Financial Statements) based on accrual basis following going concern assumption under generally accepted accounting principles and practices in Bangladesh and statement of Cash Flow according to BAS 7 (Statement of Cash Flows).

2.2 Recognition of Property, Plant & Equipment and Depreciation :

Property, Plant & Equipment except land and land development are stated at cost less accumulated depreciation in accordance with IAS 16 "Property, Plant & Equipment". Cost represent cost of acquisition of construction and include purchase price and other directly attributable cost of bringing the assets to working conditions for its intended use, but do not include any capitalized borrowing cost. No depreciation is charged on land and land development. Depreciation has been charged on addition of assets on monthly basis. Depreciation on all other fixed assets are computed using the reducing balance method in amount sufficient to write off depreciable assets over their estimated useful life. Expenditure for maintenance and repairs are expenses; major replacements, renewals and betterment are capitalized. The cost and accumulated depreciation of depreciable assets retired or otherwise disposed off are eliminated from the assets and accumulated depreciation and any gain or loss on such disposal is reflected in operations for the year.

The annual depreciation rates applicable to the principal categories are:

Land & Land Development -	Nil
Factory Building & other Construction	5%
Plant & Machinery	7.50%
Generator	15%
Gas line Installation	15%
Furniture & Fixture	10%
Transport Vehicles	20%
Office Equipment	15%
Sundry Assets	10%

Depreciation has been charged to cost of goods sold & administrative expenses consistently.

2.3 Measurement Bases Used in Preparing the Financial Statements:

All the elements of financial statements have been measured in “Historical Cost” basis which is one of the most commonly adopted bases as provided in “The Framework for the Preparation and Presentation of Financial Statements” issued by the Bangladesh Accounting Standards (BAS).

2.4 Use of Estimates in Preparation of Financial Statements:

The preparation of financial statements in conformity with the International Accounting Standards requires management to make estimates and assumptions that effects the reported amounts of the assets and liabilities and disclosure of the contingent assets and liabilities at the date of the financial statements, and revenue and expenses during the year reported. Actual results could differ from those estimates. Estimates are used in accounting for certain items such as depreciation; liability for outstanding claims whether due or intimated, taxes etc.

2.5 Inventories :

Inventories on hand are valued at lower of average cost and net realizable value in accordance with para 21 and 25 of IAS-2. Item-wise valuation are as follows :

Item	Method of Valuation
Raw Cotton	At average cost price
Polyester Staple Fibre	At average cost price
Spare Parts	At cost price
Packing Materials	At cost price
Work-in-process	100% Materials plus portion of labour charges, gas charges & Electric charges
Finished goods (Yarn)	Cost and Market price whichever is lower

2.6 Cash and Cash Equivalents :

According to BAS 7 “ Statement of Cashflow” cash comprises of cash in hand and bank deposits and cash equivalents are short term, highly liquid investments that are readily convertible to known amounts of cash and which are subject to an insignificant risk of changes in value. BAS 1 “Presentation of Financial Statement” provides that Cash and Cash Equivalents are not restricted in use. Considering the provisions of BAS 7 and BAS 1, Cash in hand and bank balances have been considered as cash and cash equivalents.

2.7 Creditors and Accruals :

Liabilities are recorded at the amount to be paid in the future for settlement in respect of goods and services received by the Company.

2.8 Statement of Cash Flow :

Statement of Cash flows is prepared principally in accordance with BAS 7 “Statement of Cash Flow” and the cash flow from the operating activities have been presented direct method as prescribed by the Securities & Exchange Rules, 1987 and considering the provision of paragraph 19 of BAS 7 which provides that “Enterprises are Encouraged to Report Cash Flow from Operating Activities Using the Direct Method.”

2.9 Revenue Recognition :

The company recognizes revenue when risk of ownership has been transferred to the buyer, which satisfied all the condition for the revenue recognition as provided in BAS 18 “Revenue Recognition.”

2.10 Trade Debtors :

These are carried at original invoice amount. This is considered good and collectible, and therefore, no amount was written off as bad debt and no debt was considered doubtful to provide for.

2.11 Workers Profit Participation Fund :

Workers participation fund has been created at the rate of 5% after charging WPPF on net profit during the Period under audit .

2.12 Earning Per Share (EPS) :

The company calculates Earnings per share (EPS) in accordance with BAS 33 “Earning per share” which has been shown on the Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income .

2.13 Basic Earnings :

This presents earnings for the year attributable to ordinary shareholders. As there was no preference dividend minority interest or extra ordinary terms, the net profit after tax for the year has been considered as fully attributable to the ordinary shareholders.

2.14 Basic Earning per Share :

This has been calculated by dividing the basic earning by the weighted average number of ordinary shares outstanding during the period.

2.15 Diluted Earning per Share :

No diluted EPS is required to be calculated for the year as there was no scope for dilution during the period under review.

2.16 Taxation :

The provision for income tax has been made @ 15% on net profit during the period.

2.17 Additional Information on Financial Statement:

Responsibility for Preparation and Presentation of Financial Statements:

The Board of Directors is responsible for the preparation and presentation of financial Statements under Section 183 of the Companies Act 1994 and as per the provision of "The Framework For The Preparation And Presentation of Financial Statements" issued by the Bangladesh Accounting Standard (BAS).

Components of the Financial Statements :

According to the Bangladesh Accounting Standard (BAS) 1 "Presentation of Financial Statements" the Complete set of Financial Statements includes the following components :

- i. Statement of Financial Position as at June 30, 2017.
- ii. Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income (Profit and Loss Account) for the year ended June 30, 2017.
- iii. Statement of Changes in Equity for the year ended June 30,2017.
- iv. Statement of Cash Flows for the year ended June 30,2017.
- v. Accounting Policies and Explanatory notes.

2.18 Revaluation Reserve :

When an assets carrying amount is increased as a result of revaluation, the increase amount should be credited directly to equity under the heading of Revaluation surplus /reserve as per BAS -16: Property Plant and Equipment. The company revalued the assets of Land and Factory Buildings and other construction which has absolutely owned by the company and the increased amount transferred to Revaluation Reserve. The revaluation was made on 30th September 2012 which was conducted by a professional independent valuer Axis resources ltd. In order to reflect the fair picture of the company as the present condition on the basis of current market price for land and replace cost for Building.

2.19 Deferred Tax :

Deferred Tax is recognised on difference between the carrying amount of assets and a liability in the Financial Statements and the corresponding tax based used in the computation of taxable profit and is accounted for using balance sheet liability method. Deferred tax liability are generally recognised for all taxable temporary difference and deferred tax assets are recognised to the extent that is probable that the profit will be available against which deductible temporary difference, unused tax loses or unused tax credits can be utilies . Such assets and liabilities are not recognised if the temporary difference arises from goodwill or from intial recognition(other than in a Business combination) of other assets and liabilities in a transaction that affect neither the taxable profit nor accounting profit . Considering the practies generally followed in Bangladesh the company have been reserved Deferred Tax assets or deferred tax liability in accordance with BAS-12 "Income Taxes".

2.20 Risk and uncertainties for use of estimates in preparation of Financial Statements:

The preparation of Financial Statements in conformity with the International Accounting Standards requires management to make estimates and assumption that affect the reported amounts of assets and liabilities and disclosure of contingent assets and liabilities at the date of the affect financial statements and revenues and expenses during the period reported. Estimates are used for accounting of certain items such as long term contracts, depreciation and employees benefit plants, Taxes, reserves and contingencies.

2.21 Compliance with Local Laws :

The financial statements have been prepared in compliance with requirements of the Companies Act 1994., the Securities and Exchange Rules 1987 and other relevant rules and regulations

2.22 Compliance with Bangladesh Accounting Standards (BAS) :

The financial statement have been prepared in compliance with requirements of BAS's adopted by the Institute of Chartered Accountants of Bangladesh (ICAB) and applicable in Bangladesh.

2.23 Reclassification/Re-arrangement/Restatement :

To facilitate comparison certain relevant balances Pertaining to the last year have been reclassified/re-arranged/re-stated whenever considered necessary to conform to current year's presentation.

2.24 Reporting currency and level of precision :

The figures in the financial statements represent Bangladesh Taka currency, and rounded off to the nearest Taka except where indicates otherwise.

2.25 Related parties disclosures:

As per BAS -24 parties are considered to be related if one party has the ability to control the others party exercise significant influence over the other party in making financial and operating decisions. The company has carried out transaction in the ordinary course of business on an arms length basis at commercial rates with related parties. Related partes are stated their nominal value which is reflected in note nos.26

2.26 Number of Employees

The number of employees at year end were 500 persons.

2.27 Reporting Period :

Financial statement of the company covers calendar period from July 01, 2016 to June 30, 2017 consistently.

2.29 Comparative Information :

Comparative Information have been disclosed in respect of the year 2017 for all numerical information in the financial statement and also the narrative and descriptive information when it is relevant for understanding of the current periods of financial statements.

In compliance with the requirements of "BAS-10" Events after the reporting period, post statement of Financial position events that provide additional information about the company's position at the statement of Financial position date are reflected in the Financial statements and events after the statement of Financial position date that are not adjusting event are disclosed in the notes when material.

The comparative financial statements for the financial year 2017 has been produced from the 18 months financial statements (last audited financial statements). The comparative financial statements were not specifically audited due to changes in reporting date.

2.30 General :

- i) Figures appearing in these Financial Statements have been rounded off to the nearest Bangladeshi taka.
- ii) These notes from an integral part of the annexed Financial Statements and accordingly are to be read in conjunction therewith.
- iii) The company has not incurred any expenditure in foreign currency against royalties and technical fees.

Amount in Taka

Jun. 30, 2017	Jun. 30, 2016
---------------	---------------

3.00 Property, Plant & Equipments

Cost or valuation:

Balance at the beginning of the year	1,036,253,373	945,366,439
Addition during the year	175,973,789	90,886,934
Less: Disposal during the year		-
Balance at year end	1,212,227,162	1,036,253,373

Accumulated depreciation:

Balance at the beginning of the year	428,590,721	415,971,987
Addition during the year	34,406,785	12,618,734
Less: Disposal during the year		-
Balance at year end	462,997,506	428,590,721

WDV at year end

749,229,656	607,662,652
--------------------	--------------------

The details Property, Plant and Equipment has been shown in Annexure - A.

4.00 Capital Work in Progress

Imported machinery under installation	-	130,350,433
Building under construction	26,012,360	-
Total	26,012,360	130,350,433

At close to the year end the company imported a considerable sum of machine from different country. The installation of machinery has not yet completed at the year end. No depreciation is charged during the year/period as the machinery is not ready for intended use.

5.00 Inventory

Raw Cotton	20.1.1	131,039,789	115,948,258
Polyester Staple Fiber	20.1.2	101,087,142	96,548,329
Stores and Spares	20.1.3	7,610,258	7,528,483
Packing Materials	20.1.4	1,824,625	1,835,648
Work in Process	20.01	21,101,214	19,015,472
Finished goods	20.00	4,957,453	3,948,258
Total		267,620,481	244,824,448

i) Physical verification of inventories was carried out by the management staff of the company.

ii) Inventories were pledged & hypothecated to NRB Bank Ltd., Dhaka as security of working capital loan.

6.00 Trade Debtor

M/S. Rupashi Colour Ltd.	23,023,698	17,225,369
Pach gaon Traders	7,214,587	3,125,248
A.J. Traders	4,758,698	1,425,453
Hazi Nazim uddin	4,126,987	1,746,983
Four Star yarn Traders	6,409,845	5,315,526
TT Textiles	1,223,695	1,144,797
Total	46,757,510	29,983,376

Amount in Taka

Jun. 30, 2017	Jun. 30, 2016
---------------	---------------

6.01 Receivable's age analysis:

30 days due	18,703,004	12,534,193
Over 30 days but less than 60 days	18,703,004	12,985,345
Over 60 days but less than 90 days	8,416,352	3,630,178
Over 90 days	935,150	833,660
	46,757,510	29,983,376

The balance amount is receivable from Customers against credit sales and considered as good. No security has been taken from debtors. Most of the above accounts receivable balances have been realized in the subsequent period

7.00 Advance, Deposits & Prepayment

Habigonj Palli Bidyut Samity	1,107,700	1,107,700
Jalalabad Gas	3,576,269	3,576,269
Deposit against VAT	432,875	47,689
Advance Lease deposit (Dhaka Bank Ltd.) Year- 2006	-	273,000
Advance Lease deposit (Dhaka Bank Ltd.) Year- 2007	-	139,000
Machinery LC	298,839	-
Saiham Multi Fibre Textiles Ltd.	97,512,800	-
Advance to suppliers	5,585,000	13,565,000
Advance against Spare Parts and Raw Materials	33,944,364	9,169,343
Advance against Fixed asset	13,178,348	32,000,000
	155,636,195	59,878,001

7.01 Maturity Analysis

Realisable/adjustable within one year	150,952,226	55,194,032
Realisable/adjustable after one year	4,683,969	4,683,969
	155,636,195	59,878,001

7.02 There are no aggregate amount due by Directors and associates undertaking of the company.

7.03 As per assessment of Directors the above balance considered good and realisable within ordinary course of business.

8.00 Investment in FDR

Investment in FDR A/C # 00255014760	595,000	-
Investment in FDR A/C # 00255014758	5,300,000	-
	5,895,000	-

9.00 Cash & Cash equivalents

Cash in Hand (Note: 9.01)	9,229,581	9,813,800
Cash at Bank (Note: 9.02)	7,379,022	7,652,828
	16,608,603	17,466,628

9.01 Cash in Hand

Head Office	4,208,637	5,501,676
Mill Office	5,020,944	4,312,124
	9,229,581	9,813,800

Amount in Taka

Jun. 30, 2017	Jun. 30, 2016
---------------	---------------

9.02 Cash at Bank

Janata Bank CD A/C, 48 MCA	3,259	3,259
Dhaka Bank Ltd. CD A/C	1	1
Janata Bank CD NOP	1,762	2,912
Janata Bank STD NOP	33,816	7,165
Pubali Bank Ltd. Gulshan	614,354	2,426,323
NRB Bank CD	13,575	5,213,168
Bank Asia	6,712,255	-
	7,379,022	7,652,828

i) The year end physical cash counting was taken place by the Management and found in agreement with record.

ii) The Bank Balances have been reconciled with the Bank Statement and found in order.

10.00 Share Capital

10.01 Authorized Capital :

100,000,000 Ordinary Shares of Tk. 10 each	1,000,000,000	1,000,000,000
--	----------------------	----------------------

10.02 Issued, Subscribed and Paid up Capital :

Opening Balance	271,736,960	271,736,960
Add. 10% bonus share (stock Dividend)	8,152,100	-
27,173,696 Ordinary Shares of Tk. 10 each	279,889,060	271,736,960

10.03 Schedule of distribution of each class of equity setting out the member of holders and percentage thereon has been as follows:

Shareholding Range	For the year 2016-2017			For the year 2015-2016	
	No. of shareholders	Total share	% of holding	No. of shareholders	Total Share
≥ 5000	3429	4,074,854	14.56	3,491	4,807,637
5,001 to 100,000	629	10,569,870	37.77	602	9,522,839
100,001 to 250,000	16	2,511,642	8.97	16	2,407,427
250,001 to 500,000	2	790,301	2.82	2	686,046
500,001 to 1,000,000	4	3,074,138	10.98	4	2,984,600
1,000,001 to above	3	6,968,101	24.90	3	6,765,147
Total	4,083	27,988,906	100.00	4,118	27,173,696

10.04 Composition of Share Holdings :

Type of holders	No. of shareholders	% of holding	No. of shareholders
Sponsors	5	30.000	5
Financial Institution	1	0.5	1
General Public	4077	69.500	4112
Total	4083	100	4118

11.00 Revaluation Reserve

Opening Revaluation of Fixed Assets (Annexure - A)	300,438,332	309,002,860
Adjustment for depreciation of Revalued Assets (Annexure - A)	(7,461,091)	(8,564,529)
	292,977,241	300,438,332

		Amount in Taka	
		Jun. 30, 2017	Jun. 30, 2016
12.00	Lease Liability		
	Dhaka Bank Ltd. (140890001)	12.02	3,215,583
	Dhaka Bank Ltd. (140890002)	12.03	4,326,527
		-	7,542,110
	Less: Current portion of Lease Liability		
	Dhaka Bank Ltd. (140890001)		2,588,655
	Dhaka Bank Ltd. (140890002)		4,033,298
		-	6,621,953
	Non-current maturity of Finance Lease	-	920,157
12.01	Payment schedule of Lease Liability:		
	Next 12 months period		6,621,953
	Next 12 months to 60 months		920,157
	Over 60 months		-
		-	7,542,110
12.02	Dhaka Bank Ltd. (140890001)		
	Balance at the beginning of the year		4,411,000
	Interest charged during the year		372,012
	Installment during the year		(1,567,428)
	Balance at the end of the year	-	3,215,583
12.03	Dhaka Bank Ltd. (140890002)		
	Balance at the beginning of the year		6,977,436
	Interest charged during the year		535,728
	Installment during the year		(3,186,638)
	Balance at the end of the year	-	4,326,527
13.00	Term Loan		
	Term Loan	428,620,278	373,261,243
	Balance at the end of the year	428,620,278	373,261,243
	Payment fall due within one year	62,160,000	38,965,370
	Payment fall due after one year	366,460,278	334,295,873
		428,620,278	373,261,243
13.01	Brief description of Loan:		
	Bank name	Bank Asia Ltd.	
	Interest rate	10.00%	
	Tenor	6 Years (including 1 year moratorium period)	
	Security	Land, Building, Capital Machinery, Director Personal guarantee	
14.00	Deferred Tax Liabilities		
	A. Property Plant and Equipment		
	Property, Plant and Equipment at Accounting base	402,878,198	252,533,439
	Property, Plant and Equipment at Tax base	240,519,487	120,462,503
	Temporary difference	162,358,711	132,070,936
	Tax rate	15%	15%
	Deferred Tax	24,353,807	19,810,640

Amount in Taka

Jun. 30, 2017	Jun. 30, 2016
---------------	---------------

B. Calculation of deferred tax on revaluation on property plant and equipment:

Revalued value of land	179,574,140	179,574,140
Revalued value of other than land	166,777,318	175,555,072

Tax rate

On land	15%	15%
On other than Land	15%	15%

Deferred tax liabilities

For land	26,936,121	26,936,121
For other than Land	25,016,598	26,333,261
	51,952,719	53,269,382

Total Deferred Tax Liability (A+B)

76,306,525	73,080,022
-------------------	-------------------

15.00 Short term Bank loan

Time Loan	166,019,523	31,050,739
Balance of OD A/C	49,964,749	75,582,810
Grand. Total	215,984,272	106,633,549

16.00 Current Portion of Long term loan (including lease finance)

Dhaka Bank Ltd. (140890001) loan		2,588,655
Dhaka Bank Ltd. (140890002) loan		4,033,298
Term Loan	62,160,000	38,965,370
	62,160,000	45,587,323

17.00 Liabilities for Expenses and Other Finance

Electric charges	17.01	574,864	549,426
Gas charges	17.01	3,681,772	1,648,858
Fuel cost payable		6,412	5,325
Audit Fees		345,000	172,500
Workers Welfare Fund		53,421	53,421
Unpaid Dividend		15,460	15,460
WPPF	17.02	4,007,856	3,108,533
		8,684,785	5,553,523

17.01 Electricity and Gas charges were subsequently paid in full.

17.02 The provision for WPPF was made on the basis of current year's net profit at a rate of 5% to comply with the requirement of Labour Act 2006 (amended 2013).

18.00 Provision for Tax

Balance at the beginning of the year	17,554,392	16,575,649
Add : During the year	3,656,996	978,743
	21,211,388	17,554,392
Less : Adjustment during the year	691,104	-
Balance at the year end	20,520,284	17,554,392

		Amount in Taka	
		June 30, 2017	June 30, 2016
19.00 Sales Revenue			
	Sale of Finished Yarn (net of VAT)	522,428,030	368,011,438
		522,428,030	368,011,438
20.00 Cost of Sales			
	Opening Stock of Finished Goods	3,948,258	2,636,258
	Add: Cost of Production (Note: 20.01)	432,016,331	315,248,288
		435,964,589	317,884,546
	Less: Closing Stock of Finished Goods	4,957,453	3,948,258
		431,007,136	313,936,288
20.01 Cost of Production			
	Row cotton (Note:20.1.1)	212,717,024	138,852,179
	Polyester Staple Fiber (Note: 20.1.2)	106,489,082	98,234,164
	Spare Parts (Note:20.1.3)	6,743,703	6,878,810
	Packing Materials (Note:20.1.4)	7,223,380	6,301,296
	Direct Wages and Salaries	26,015,369	21,489,087
	Factory Overhead (Note: 20.1.5)	74,913,515	47,484,096
		434,102,073	319,239,632
	Add: Opening Works-in-Process	19,015,472	15,024,128
		453,117,545	334,263,760
	Less: Closing works-in-Process	21,101,214	19,015,472
		432,016,331	315,248,288
20.1.1 Consumption of Raw Cotton		Quantity in Lbs	
	Opening Stock	1,493,216.46	115,948,258
	Add :Local purchase during the year	2,903,869.41	227,808,555
		4,397,085.87	343,756,813
	Less: Closing Stock	1,681,074.91	131,039,789
		2,716,011	138,852,179
20.1.2 Consumption of Polyester Staple Fiber		Quantity in K.G	
	Opening Stock	727,842.66	96,548,329
	Add: Local purchase during the year	854,192.14	111,027,895
		1,582,035	207,576,224
	Less :Closing Stock	767,672.71	101,087,142
		814,362	106,489,082
20.1.3 Consumption of Spare parts			
	Opening Stock	7,528,483	11,014,589
	Add: Purchase during the year	6,825,478	3,392,704
		14,353,961	14,407,293
	Less: Closing Stock	7,610,258	7,528,483
		6,743,703	6,878,810

Different Items of Spare parts are measured in different units. Due to being diversified items under the heading of spare parts, disclosure quantity and unit might be misleading for the user of the financial statements . Considering the above fact no quantity and unit is disclosed for spare parts.

	Amount in Taka	
	June 30, 2017	June 30, 2016
20.1.4 Consumption of Packing Materials		
Opening Stock	1,835,648	2,958,741
Add: Purchase during the year	7,212,357	5,178,203
	9,048,005	8,136,944
Less :Closing Stock	1,824,625	1,835,648
	7,223,380	6,301,296
20.1.5 Factory Overhead		
Electric charges	13,851,362	3,414,588
Gas charges	19,856,249	14,983,936
Carriage Inward	2,015,478	1,366,035
Insurance Premium (Fire)	1,963,284	1,235,796
Repairs and Maintenance	425,687	300,521
Fuel & Lubricants	2,829,478	2,192,354
Depreciation	33,971,977	23,990,865
	74,913,515	47,484,096
21.00 Administrative and Marketing Expenses		
Salary and Allowances	9,053,757	9,198,765
Directors Remuneration	200,000	600,000
Auditors Remuneration	345,000	142,500
Office rent	180,000	237,402
Postage and Stamps	59,843	1,489
Printing and Stationery	98,678	117,950
Repairs and Maintenance	-	36,032
Maintenance of Vehicles	179,800	90,787
Traveling and Conveyance	135,415	87,209
Entertainment	35,151	98,166
Paper and periodicals	130,317	25,605
Advertisement	57,688	51,935
Donation and Subscription	115,000	41,143
Form, Fees and others	101,268	201,526
Medical and Welfare Expenses	55,000	9,834
Electric Expenses H/O	92,437	95,977
Telephone, Telex and Fax	78,008	88,699
Office maintenance	130,524	249,298
Water and Sewerage charges	49,254	6,691
Gas bill	8,600	
Insurance Premium		871,548
Miscellaneous	267,486	221,104
Sales Promotion	325,614	334,405
Depreciation	434,808	345,725
	12,133,648	13,134,121

		Amount in Taka	
		June 30, 2017	June 30, 2016
22.00	Financial Expenses		
	Interest on term loan	50,271,913	17,521,034
	Interest on Overdraft Loan	4,047,425	9,752,667
	Interest on Revolving/Time Loan	5,390,011	2,079,594
	Bank Charges and Commission	31,251	49,284
	Profit on Finance Lease Rental	660,862	2,570,451
		60,401,462	31,973,030
23.00	Income Tax expenses		
	Current Tax provision	3,656,996	1,973,609
	Deferred tax expenses (Note:13)	3,226,503	603,750
		6,883,500	2,577,359
23.01	Current Tax provision		
	Accounting profit before tax	17,986,460	8,540,952
	Add: Depreciation charged	34,406,785	24,336,590
	Financial expenses on cash credit loan		
	Less: Tax depreciation allowance	(55,916,807)	(15,551,594)
	Financial exp. charged by bank on cash credit loan		
	Taxable profit/(Loss)	(3,523,561)	17,325,947
	Tax rate	15%	15%
	Current tax provision	N/A	2,598,892
	Excess over required provision		

23.02 Note: The Tax provision represent higher of minimum Tax (@ 0.6% of company's gross inflow) and normal assessment of company tax. Taxable loss suggest that minimum tax will be applicable for the concerned year.

24.00 Net Assets value (NAV) per Share

Total Assets	1,267,759,805	1,090,165,538
Less. Total outstanding Liabilities	750,116,145	583,624,839
Net assets value	517,643,660	506,540,699
Divided by number of ordinary share	27,988,906	27,988,906
NAV	18.49	18.10

24.01 NAV has been restated for the year June 30, 2016 by considering the bonus issues during the year.

25.00 Earning Per Share (EPS)

Earning Attributable to the ordinary shareholder	11,102,961	7,349,553
Weight average no. of ordinary shares outstanding during the year	27,988,906	27,988,907
EPS	0.40	0.26

25.01 EPS has been restated for the year June 30, 2016 by considering the bonus issues during the year.

26.00 Disclosure as per requirement of schedule XI, part II para 4

Name of the Related Party	Types of transaction	Relationship	Transaction
Mr. S.A.B.M. Humayun	Remuneration	Managing Director	200,000
Mr. S.A.K.M Salim	Loan	Director	Nil
Mr. S.A.B.M. Humayun	Board Meeting Fees	Director	6750
Mr. S.A.K.M Salim	Board Meeting Fees	Director	6750
Mr. Syed Saqeb Ahmed	Board Meeting Fees	Director	6750
Mrs. Momena Begum	Board Meeting Fees	Director	5250
Mr.Mohammad Mofassel Ali	Board Meeting Fees	Independent Director	6000

Total number of board meeting held during the year was 9 and the directors have been paid the TK. 750 as honourarium for attending each board

27.00 Contingent Liability & Contingent Asset

During the year, the following LC has been issued in favour of the company which has not yet settled at the year end.

LC no.	At USD	At USD
208117020106	1,300,320	-
208117020107	146,000	-
	1,446,320	-

28.00 Amount Payable to Auditor

Auditor	Purpose	Year
Malek Siddiqui Wali, Chartered Accountants	Statutory Audit	2016 -2017

29.00 Production Capacity

	2017		2016	
	in LBS	in %	in LBS	in %
Installed capacity	9,315,000	100%	5,175,000	100%
Actual Production	4,353,567	47%	3,066,762	59%
Shortfall	4,961,433	53%	2,108,238	41%

30.00 Subsequent Events-Discloser Under BAS 10 "Events after the Reporting Period"

"Subsequent to the Statement of Financial Position date, the Board of Directors in their meeting held on October 26, 2017 recommended 4% stock dividend for the period ended June 30, 2017. Except the fact stated above, no circumstances have arisen since the balance sheet date, which would require adjustment to or disclosure in the financial statement or notes thereto.

Safko Spinning Mills Limited

Property, Plant and Equipment

For the year ended 30th June 2017

Item	Cost		Rate	Depreciation		WDV at June 30, 2017
	As at July 01, 2016	Addition during the Year		As at June 30, 2017	Charged during the Year	
Land & Land Development	4,025,860	-	0.0%	-	-	4,025,860
Factory Bldg. & others Construction	103,050,066	6,525,125	5.0%	2,752,200	52,389,542	57,185,649
Plant & Machinery	444,989,748	167,385,619	7.5%	19,255,337	293,618,895	318,756,472
Generator	82,860,012	-	15.0%	3,177,021	64,856,895	18,003,117
Gas Line Installation	887,758	-	15.0%	9,665	832,991	54,767
Furniture & Fixtures	2,650,752	1,767,925	10.0%	141,431	1,486,655	2,932,022
Transport & Vehicles	2,525,307	-	20.0%	15,811	2,462,065	63,242
Office Equipment	2,391,802	295,120	15.0%	258,711	999,555	1,687,367
Sundry Assets	630,565	-	10.0%	18,856	460,864	169,701
	644,011,870	175,973,789		25,629,031	417,107,461	402,878,198

Annexure - A

Revaluation of Property, Plant & Equipments

Item	Revaluation		Rate %	Depreciation		WDV at June 30, 2017
	As at July 01, 2016	Addition during the Year		As at June 30, 2017	Charged during the Year	
Land and Land Development	179,574,140	-	-	-	-	179,574,140
Factory Building	212,667,363	-	5	8,777,754	45,890,045	166,777,318
	392,241,503	-		8,777,754	45,890,045	346,351,458
As at 30th June 2017	1,036,253,373	175,973,789		34,406,785	462,997,506	749,229,656
As at 30th June 2016	945,366,439	90,886,934		12,618,734	428,590,721	607,662,652

Depreciation Charged:

Cost of Production	33,971,977
Administrative exp.	434,808
	34,406,785



সফকো স্পিনিং মিলস্ লিমিটেড

হাউজ # ১০, রোড # ০১, ব্লক # বি, নিকেতন, গুলশান, ঢাকা-১২১২
রেজিস্টার্ড অফিসঃ নয়াপাড়া, পোঃ সায়হাম নগর, উপজেলাঃ মাধবপুর, জেলা : হবিগঞ্জ-৩৩৩৩

প্রশ্নিপত্র

আমি/আমরা -----

ঠিকানা -----

সফকো স্পিনিং মিলস্ লিমিটেড - এর একজন শেয়ারহোল্ডার হিসেবে জনাব/বেগম -----

----- কে

আমরা/আমাদের প্রতিনিধি হিসেবে আগামী ০২ ডিসেম্বর, ২০১৭ইং, শনিবার অনুষ্ঠিতব্য কোম্পানীর ২৩তম বার্ষিক সাধারণ সভায় অথবা মূলতবী সভায় আমরা/আমাদের পক্ষে উপস্থিত থাকার এবং ভোট প্রদান করার জন্য নিযুক্ত করলাম।

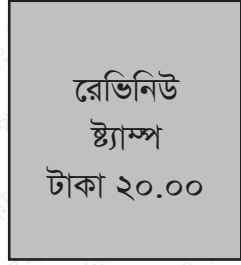
অদ্য ----- ২০১৭ইং তারিখ আমি/আমরা এই দলিলে স্বাক্ষর করলাম।

শেয়ারহোল্ডারের স্বাক্ষর -----

বিও একাউন্ট নং -----

ফলিও নং -----

শেয়ার সংখ্যা -----



প্রতিনিধির স্বাক্ষর

বিশেষ দৃষ্টব্য : কোম্পানীর সংরক্ষিত স্বাক্ষরের সাথে শেয়ারহোল্ডারের স্বাক্ষর অবশ্যই মিলাতে হবে।



সফকো স্পিনিং মিলস্ লিমিটেড

হাউজ # ১০, রোড # ০১, ব্লক # বি, নিকেতন, গুলশান, ঢাকা-১২১২
রেজিস্টার্ড অফিসঃ নয়াপাড়া, পোঃ সায়হাম নগর, উপজেলাঃ মাধবপুর, জেলা : হবিগঞ্জ-৩৩৩৩

উপস্থিতিপত্র

আমি এতদ্বারা ০২ ডিসেম্বর, ২০১৭ইং, শনিবার অনুষ্ঠিতব্য সফকো স্পিনিং মিলস্ লিমিটেড - এর ২৩তম বার্ষিক

সাধারণ সভায় আমার উপস্থিতি লিপিবদ্ধ করলাম।

শেয়ারহোল্ডারের নাম -----

বিও একাউন্ট নং ----- ফলিও নং -----

সফকো স্পিনিং মিলস্ লিমিটেড এর ----- টি সাধারণ শেয়ারের অধিকারী

শেয়ারহোল্ডারের স্বাক্ষর

বিশেষ দৃষ্টব্য : সভা কক্ষে প্রবেশের পূর্বে উপস্থিতি পত্রখানা জমা দেওয়ার জন্য অনুরোধ করা যাচ্ছে।



Head Office

House # 10 (6th Floor), Block-B, Road # 1, Niketan, Gulshan, Dhaka-1212, Bangladesh

Phone No : 9841092, Fax No : 9841017, Mob: +880-17132-44195

Email: info@saihamgroup.com, safko.saiham@gmail.com

Web: www.saihamgroup.com

Factory Location

Noyapara, Saiham Nagar, Habigonj-3333 (Sylhet Division), Bangladesh.