

# 2017-18 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	২৬
আর্থিক অবস্থার বিবরণী	২৮
সমন্বিত আয় বিবরণী	২৯
ইকুইটি পরিবর্তনের বিবরণী	৩০
নগদ অর্থ প্রবাহের বিবরণী	৩১
আর্থিক বিবরণীর টীকা সমূহ	৩২
প্রসঙ্গিত/উপস্থিতিপত্র	৫১

# Company Profile

Name of Company	: <a href="#">Safko Spinning Mills Ltd</a>	<b>Corporate Office :</b> House # 10, Road # 01, Block # B, Niketon, Gulshan, Dhaka-1212
Legal form	: Public Limited Co	
Company Registration No	: C-26103(1937)/ 94 Date: 20th June, 1994	
Authorized Capital	: Tk 1000.00 million	<b>Contact Information :</b> Phone: 880-2-9841092, 01713244195 Fax : 880-2-9841017 E-mail: safko@saihamgroup.com <a href="mailto:safko.saiham@gmail.com">safko.saiham@gmail.com</a> Website: www.saihamgroup.com
Paid up Capital	: Tk 291.08 million	
<b>Listing Status</b>		
Stock Exchange Symbol	: SAFKOSPINN	
DSE Listing Date	: 22nd January 2000	
CSE Listing Date	: 19th December 1999	
Market Category	: 'B' Category	<b>Bankers :</b> <b>Bank Asia Ltd</b> Corporate Branch 73,/1/F, Free School Street, Banglamotor, Sonargaon Road, Noor Tower (1st floor), Dhaka <b>NRB Bank Ltd</b> Corporate Head Office Richmond Concord (7th Floor) 68, Gulshan Avenue, Dhaka-1212 <b>Janata Bank Ltd.</b> Motijheel Corporate Branch,48, Motijheel C/A, Dhaka-1000 <b>Dhaka Bank Ltd</b> Local Office, Adamjee Court 115-120, Motijheel C/A, Dhaka-1000 <b>Pubali Bank Ltd</b> Gulshan Model Town Branch Gulshan-2, Dhaka-1212
VAT Registration No.	: 22121006450	
Tax Payer Identification No(TIN)	: 5857235667095	
<b>Board of Directors :</b>		
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.	<b>Insurance Company :</b> Green Delta Insurance Co. Ltd. 51-52, Mohakhali C/A, Dhaka-1212
		<b>Registered Office &amp; Factory :</b> Noyapara, P.O. Saiham Nagar U.Z. Madhabpur, Dist. Habiganj Post Code : 3333

# 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





কোম্পানীর ২৩তম বার্ষিক সাধারণ সভায় পরিচালকমন্ডলী



কোম্পানীর ২৩তম 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 24th Annual General Meeting**

Notice is hereby given that 24th 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 Wednesday 5th December, 2018 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 30<sup>th</sup> June, 2018.
2. To declare and approve Dividend for the year ended on 30th June, 2018 as recommended by the Board of Directors.
3. To elect Directors.
4. To appoint Auditors and to fix their remuneration for financial year 2018-2019.
5. To appoint professionals auditors who will provided the certificate of compliance of this Corporate Governance Code.
6. To transact any other business with the permission of the Chairman.

Date: October 28, 2018.

By order of the Board  
**Iftekhhar Ahmed**  
Company Secretary

1. "The Record Date" is Sunday, November 18, 2018. 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  
রেজিষ্টার্ড অফিস: নয়াপাড়া, পো: সায়হাম নগর, উপজেলাঃ- মাধবপুর, জেলাঃ- হবিগঞ্জ- ৩৩৩৩

### ২৪তম বার্ষিক সাধারণ সভার বিজ্ঞপ্তি

সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারবৃন্দের অবগতির জন্য জানানো যাচ্ছে যে, সফকো স্পিনিং মিলস্ লিঃ এর ২৪তম বার্ষিক সাধারণ সভা নিম্নলিখিত বিষয়াদি সম্পাদনের জন্য আগামী ০৫ ডিসেম্বর, ২০১৮-ইং বুধবার সকাল ১১-৩০ ঘটিকায় সফকো স্পিনিং মিলস্ লিঃ এর রেজিষ্টার্ড অফিস, নয়াপাড়া, পো: সায়হামনগর, উপজেলাঃ মাধবপুর, জেলাঃ হবিগঞ্জ এ অনুষ্ঠিত হবে।

আলোচ্য সূচী :

- ১। ৩০ জুন, ২০১৮-ইং তারিখে সমাপ্ত ১২ মাসের কোম্পানীর হিসাব, পরিচালকমন্ডলী ও নিরীক্ষকের প্রতিবেদন গ্রহণ ও অনুমোদন।
- ২। পরিচালকমন্ডলীর সুপারিশ অনুযায়ী ৩০শে জুন, ২০১৮-ইং তারিখে সমাপ্ত ১২ মাসের জন্য লভ্যাংশ ঘোষণা ও অনুমোদন।
- ৩। পরিচালক নির্বাচন।
- ৪। ২০১৮-২০১৯ অর্থবছরের নিরীক্ষক নিয়োগ ও তাদের পারিশ্রমিক নির্ধারণ।
- ৫। কর্পোরেট গভার্নেন্স কোড কমপ্লায়েন্স সার্টিফিকেট প্রদানকারী প্রফেশনাল একাউন্ট্যান্ট নিয়োগ।
- ৬। সভাপতির অনুমোদন ক্রমে অন্য যে কোন বিষয়ে আলোচনা।

তারিখ : ২৮শে অক্টোবর, ২০১৮-ইং

পরিচালকমন্ডলীর নির্দেশক্রমে  
ইফতেখার আহমেদ  
কোম্পানী সচিব

লক্ষ্যণীয় :-

- ১। কোম্পানীর ২৪তম বার্ষিক সাধারণ সভার রেকর্ড তারিখ ১৮ই নভেম্বর, ২০১৮-ইং। রেকর্ড তারিখে যে সকল শেয়ারহোল্ডারের নাম শেয়ার-হোল্ডার রেজিষ্টারে এবং ডিপোজিটরী রেজিষ্টারে লিপিবদ্ধ থাকবে কেবলমাত্র সে সকল শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ সাধারণ সভায় (এজিএম) উপস্থিত থাকার ও ভোট প্রদানের যোগ্য হবেন এবং ডিভিডেন্ড পাওয়ার অধিকারী হবেন।
- ২। সভা অনুষ্ঠানের তারিখে সকাল ৯-০০ থেকে ১১-৩০ টা পর্যন্ত শেয়ারহোল্ডারবৃন্দের হাজিরা রেজিষ্টার খোলা থাকবে এবং শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ উক্ত রেজিষ্টারে 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 ২৪তম 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,

সফকো স্পিনিং মিলস্ স্বাধীন বাংলাদেশ আমলে স্থাপিত প্রথম দিকের গুটি কয়েক মিলের অন্যতম। দীর্ঘদিনের ব্যবহার অনেক মেশিনের কর্মক্ষমতা কমে যাওয়ায় আপনাদের সু-পরামর্শ ও মতামত নিয়ে ২০১৫-২০১৬ সনে ধাপে ধাপে পুরানো ক্ষয়ে যাওয়া মেশিনগুলির স্থানে নূতন মেশিনারী প্রতিস্থাপনের কাজ ও বিএমআরই কাজে হাত দেওয়া হয়। বিভিন্ন ব্যাংকের সহযোগিতায় ইতিপূর্বে অনেক নূতন মেশিন প্রতিস্থাপন করা হয়, অনেক মেশিনারীর ক্ষয়ে যাওয়া ও নষ্ট হয়ে যাওয়া পার্টস বদল সহ বিএমআরই করা হয়। ফলে মিলের উৎপাদন একটা সহনীয় পর্যায়ে উন্নীত হয়। উৎপাদন কাজিত লক্ষ্যে পৌঁছার জন্য এই কাজ চালু রাখা হয়েছে এবং আগামী বৎসর গুলিতে ও কিছু নূতন যন্ত্রপাতি প্রতিস্থাপন এর কাজ চলবে, বিদ্যুৎ সরবরাহ ব্যবস্থা সুসংহত করা হবে। মিলের এসি প্লান্ট রিকন্ডিশনিং করা সহ আরো উন্নয়ন মূলক কাজ করা হবে। এ সকল মেশিন সংগ্রহ করে নূতন ভাবে সংযোজন এবং ক্ষেত্র বিশেষে পুরানো মেশিনের স্থলে প্রতিস্থাপন করা সহ বাকী বিএমআরই কাজ আগামী ২০১৯ সনের সেপ্টেম্বর/অক্টোবর এ শেষ হবে বলে আশা করা যায়।

নূতন মেশিনের সংযোজন বাকী মেশিনের বিএমআরই কাজগুলো শেষ হওয়ার পরেই মিলের উল্লেখযোগ্য উন্নতি ও উৎপাদন বাড়বে এবং ভবিষ্যতে আমরা ভাল মুনাফা অর্জন করতে সক্ষম হবে বলে আশা করি ইনশাআল্লাহ। এ ব্যাপারে অতীতের মত বর্তমানেও আপনাদের 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 কওে 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,

সফকো স্পিনিং মিলস লিঃ এর ২৪তম বার্ষিক সাধারণ সভায় উপস্থিত সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ আসসালামু আলাইকুম। আপনাদেরকে পরিচালনা পর্ষদের পক্ষ থেকে জানাচ্ছি শুভেচ্ছা ও স্বাগতম। আপনাদের সদয় উপস্থিতির জন্য এবং এই সভার কার্যক্রমে অংশ গ্রহন করে সভাকে পরিপূর্ণতা দান করার জন্য। আমি আপনাদের সকলকে আন্তরিক অভিনন্দন জানাচ্ছি। এই সাথে আমি ৩০ জুন ২০১৮-ইং সমাপ্ত ১২ মাসের নিরীক্ষকের প্রতিবেদন সহ নিরীক্ষিত হিসাব ও কোম্পানীর বাৎসরিক কার্যক্রমের উপর পরিচালনা পর্ষদের প্রতিবেদন উপস্থাপন করছি।

### শিল্প সম্পর্কিত অবহিত:

আজকের এই প্রতিযোগিতামূলক বাজারে ১৯৯৬ সালে প্রতিষ্ঠিত সফকো স্পিনিং মিলস লিঃ নিয়মিত স্থানীয় বাজারে উৎপাদিত সূতা সরবরাহ করে আসছে। সফকো স্পিনিং মিলে উৎপাদিত বিভিন্ন কাউন্টের সূতা স্থানীয় বুনন ও পোষাক শিল্পে ব্যবহৃত হয়। বর্তমানে দেশে অনেক পুরানো মিল ছাড়া ও উন্নত ও আধুনিক মেশিনারী দ্বারা নতুন মিল প্রতিষ্ঠিত হয়ে স্থানীয় বাজারের সূতা সরবরাহ করে আসছে। তাই বাজারে উন্নত গুণগত মান সম্পন্ন সূতার প্রাপ্যতা যেমন আছে প্রতিযোগিতাও অনেক বেশী আছে। ফলে প্রতিযোগিতামূলক বাজারের অবস্থান দৃঢ় ভাবে প্রতিষ্ঠিত করতে হলে উৎপাদিত পণ্যের গুণগত মান উৎকৃষ্ট হতে হবে।

আপনারা অবগত আছেন যে, সফকো স্পিনিং মিলের দীর্ঘ দিনের পুরানো মেশিনগুলোর সংস্কার ও পরিবর্তন প্রয়োজনীয় হয়ে পরার পরিপ্রেক্ষিতে আমরা একটি ব্যাংক এর আর্থিক সহায়তায় আংশিক ভাবে মিলের বিএমআরই এর কাজে হাত দেই যাহা ২২তম বার্ষিক সাধারণ সভায় অবহিত করা হয়।

গত ২৩তম এজিএম এ আমরা আরো বলেছি যে, 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 নতুন স্পিনিং ফ্রেইম এবং ৩৬০ ড্রামের ৫টি নতুন অটোকোন, দুইটি কমপ্রেসার আমদানী করা হয় যাহার স্থাপনার কাজ শেষ করা হয়। এর সাথে প্রয়োজনীয় স্লাইভারক্যান, সিমপ্লেক্স ববিন এবং রক্ষণাবেক্ষণ কাজের প্রয়োজনীয় যন্ত্রপাতি সংগ্রহ করা হয়েছে। ঐ সময়ে পুরানো স্পিনিং ফ্রেইম এবং ব্যাক প্রসেসের কিছু কিছু মেশিনের প্রয়োজনীয় যন্ত্রাংশ ক্রয় করে সে সকল মেশিনের উপরে বিএমআরইর কাজ করা হয়েছিল। কর্মক্ষমতা হারিয়ে ফেলা পুরানো মেশিনের স্থলে নতুন মেশিন বসানো এবং অন্যান্য পুরানো মেশিনের বিএমআরআই এর কাজ ২০১৫ইং থেকে শুরু হয়েছে যাহা ২০১৬ সালের শেষে সমাপ্ত হয়েছে।

২০১৬ এর শেষ দিকে বিএমআরইর এই কাজগুলি আংশিক ভাবে শেষ হওয়ার পর মিলের উৎপাদন কিছুটা বৃদ্ধি পেয়েছিল এবং গুণগতমানও বেড়েছিল, কিন্তু বাকী অনেক পুরানো মেশিনের পুনঃসংস্কার করা সত্ত্বেও কার্যকারিতা বা মেশিনের উৎপাদনশীলতার তেমন উল্লেখযোগ্য উন্নতি ঘটে নাই। ফলে মিলে আরো অনেকগুলি পুরানো মেশিন পরিবর্তন প্রয়োজন হয়ে পড়ে। এ ব্যাপারে আমরা গত এজিএমএ আপনাদেরকে অবহিত করেছি এবং কিছু ধারণা দিয়েছি।

মিলের প্রয়োজনীয় বাকী সকল মেশিনারীর সংস্কার এবং সকল পুরানো মেশিনের পরিবর্তে নতুন মেশিন ক্রয় করার জন্য যে পরিমাণ অর্থের প্রয়োজন তাহা এক সাথে ব্যাংক হতে জোগার করা সম্ভব হয় নাই বিধায় এই বৎসরে ব্যাংক এশিয়ার আর্থিক সহায়তা নিয়ে ২য় পর্য্যায় কতকগুলি নতুন মেশিনারী যথা- একটি আধুনিক ব্লো রুম, ২টি সিমপ্লেক্স ফ্রেইম ও ৪০টি নতুন স্পিনিং ফ্রেইম ক্রয় করে পুরাতন মেশিনের সাথে সংযোজন করা হচ্ছে এবং নতুন একটি গ্যাস জেনারেটর ক্রয় করে বর্তমান ২টি পুরানো জেনারেটর এর সাথে সংযোজন করে বিদ্যুৎ সরবরাহ কিছুটা সুসংহত করা হচ্ছে। এ সকল আমদানীকৃত মেশিনগুলির স্থাপনার কাজ ডিসেম্বর, ২০১৮ এর ভিতরে সমাপ্ত হবে বলে আশা করা যায়। আগামী জানুয়ারী, ২০১৯ইং হতে এগুলি হতে সুফল পাওয়া শুরু হবে ইনশাআল্লাহ।

### শিল্পের ভবিষ্যৎ পরিকল্পনা:

আগামী বৎসরে আরো কিছু পুরানো ক্ষয়ে যাওয়া ও নষ্ট হয়ে যাওয়া যন্ত্রপাতিগুলির স্থলে নতুন যন্ত্রপাতি ক্রয় করে প্রতিস্থাপন এবং ওয়েস্ট কালেকশন সিস্টেম ও এসি প্লান্টগুলির সাথে নতুন মেশিন যোগ করে এগুলিকে নতুনভাবে কর্মক্ষম করা হবে। এ সকল মেশিন সংগ্রহ করে নতুনভাবে সংযোজন এবং ক্ষেত্র বিশেষে পুরানো মেশিনের স্থলে প্রতিস্থাপন করা সহ বাকী বিএমআরই কাজ আগামী ২০১৯ সনের সেপ্টেম্বর/অক্টোবর 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 চলছে এবং প্রায় সম্পন্ন হওয়ার পথে। এই নবনির্মিত শেডে উৎপাদন যথার্থ রাখার জন্য একটি নতুন এসি প্লান্ট স্থাপন জরুরী বিধায় আগামী বৎসর এসি প্লান্ট এর নতুন ইউনিটে স্থাপন করার জন্য প্রয়োজনীয় মেশিনারী ও ডাঙ্ক মেটেরিয়াল সংগ্রহের ব্যবস্থা করা হচ্ছে।

উল্লেখযোগ্য সফকো স্পিনিং মিলের গ্যাস জেনারেটর (ক্যাপটিভ পাওয়ার) চালানোর জন্য ১৯৯৭ সনে জালালাবাদ গ্যাস ট্রান্সমিশন কোং হইতে ২টি জেনারেটরের জন্য অনুমোদনকৃত ও প্রাপ্ত গ্যাস সাপ্লাই বর্তমানের বিদ্যুৎ চাহিদার জন্য অপরিপূর্ণ হওয়ায় আরো ১টি নতুন জেনারেটর সংযোজনের জন্য প্রয়োজনীয় অতিরিক্ত গ্যাস প্রাপ্তির অনুমোদনের জন্য আমরা আবেদন করেছি। এতকাল গ্যাস সরবরাহের অনুমোদন বন্ধ ছিল। বর্তমান পরিস্থিতিতে খুব শীঘ্র এই অনুমোদন পাব বলে আশা করি। অতিরিক্ত গ্যাস এর অনুমোদন পাওয়া গেলে পর এর সূষ্ঠ সরবরাহ নিশ্চিত করার জন্য আগামী বৎসর অতিরিক্ত জামানতের অর্থ প্রদান সহ আর, এম, এস এবং গ্যাস পাইপ লাইনের উন্নয়ন করা হবে। এই সাথে আপনাদের সদয় অবগতির জন্য জানাচ্ছি যে, নতুন মেশিনারী সংযোজনের সাথে সাথে মিলের বিদ্যুৎ চাহিদা বেড়ে যাবে। এদিকে মিলের পুরানো ২টি জেনারেটর এর কর্মক্ষমতা কমে গেছে। ফলে আগামী বৎসর একটি নতুন গ্যাস জেনারেটর আমদানী ও স্থাপন করা হবে ইনশাআল্লাহ। এই সাথে মিলে নতুন ইউনিট সহ অন্যান্য মেশিনারীতে বিদ্যুৎ বিতরণ ব্যবস্থা সুসংহত করার জন্য বিদ্যুৎ সাবস্টেশন এর উন্নয়ন এবং বিতরণ লাইনের নতুন কেবল সংস্থাপন করার কাজ হাতে নেওয়া হবে।

নতুন মেশিনের সংযোজন সহ বাকী মেশিনের বিএমআরই কাজ গুলো সম্পন্ন হওয়ার পরেই মিলের উল্লেখযোগ্য 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 তাৎক্ষনিকভাবে এ 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 সুপারামর্শ কামনা করি।

### খাতওয়ারী অথবা পণ্যভিত্তিক ফলাফল:

সফকো স্পিনিং মিলস লিঃ এর ব্যবসা কার্যক্রম পণ্য এবং সেবা বা অবস্থানের বৈচিত্রের মধ্যে কোন পার্থক্য না থাকায় খাতওয়ারী অথবা পণ্যভিত্তিক ফলাফল বর্ণনা করা হয় নাই।

## ঝুঁকি ও উদ্বিগ্নতাসমূহ:

আমাদের দেশে সর্বজন বিদিত যে, প্রাকৃতিক দুর্যোগ, রাজনৈতিক অস্থিরতা, সামাজিক নিরাপত্তার অনিশ্চয়তা ইত্যাদি পরিস্থিতির কারণে দেশের সকল শিল্পকে ঝুঁকি ও উদ্বিগ্নতার মধ্য দিয়ে কর্মকান্ড পরিচালনা করতে 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 ও গ্যাস ঘাটতি, প্রাকৃতিক দুর্যোগ, রাজনৈতিক অস্থিরতা, ফসল তোলার সময়ে শ্রমিকের 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 ঝুঁকি ও অনিশ্চয়তাকে মেনে নিয়েই এগিয়ে যেতে হচ্ছে এবং ভবিষ্যতেও এগিয়ে যেতে হবে ইনশাল্লাহ।

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

বিবরণ	৩০ জুন, ২০১৮	৩০ জুন, ২০১৭
বিক্রিত পণ্যের ব্যয়	৪৮৯,৩৪৫,০১২	৪৩১,০০৭,১৩৬
মোট মুনাফা	৯৮,১৪৭,৩০৩	৯১,৪২০,৮৯৪
নীট মুনাফা	১২,১৯৬,৭২৬	১১,১০২,৯৬১

## অস্বাভাবিক লাভ বা ক্ষতি:

বার্ষিক প্রতিবেদনের হিসাবের নোট নং- ১৯ এ অস্বাভাবিক লাভ বা ক্ষতি বর্ণনা করা হয়েছে।

## আন্তঃসম্পর্কিত কোম্পানীর লেনদেন সমূহ:

আন্তঃসম্পর্কিত লেনদেনসমূহ কোন বিশেষ সুবিধা ব্যতীত আর্ম লেজু 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 ১৬.৩২ কোটি টাকা, যেখানে শেয়ার প্রতি অর্জন দাড়াই ০.০৩ টাকা। কিন্তু প্রথম ত্রৈমাসিক প্রতিবেদনে বিক্রয় হিসাবে প্রদর্শিত হয়েছিল ১৪.৬৯ কোটি টাকা। যেখানে শেয়ার প্রতি অর্জন ছিল ০.১২ টাকা।
- চতুর্থ ত্রৈমাসিক প্রতিবেদনে বিক্রয় ১১.১০% বৃদ্ধি পাওয়া সত্ত্বেও শেয়ার প্রতি অর্জন ০.০৯ টাকা হ্রাসের কারণ হচ্ছে-
- বিক্রিত পণ্যের ব্যয় বৃদ্ধি পাওয়া
- প্রশাসনিক ও অর্থনৈতিক ব্যয় বৃদ্ধি ইত্যাদি।

## স্বতন্ত্র পরিচালক সহ পরিচালকদের পারিশ্রমিক:

বার্ষিক প্রতিবেদনের হিসাবের নোট নং ২৮ 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 অন্তিমের 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 ৭% বৃদ্ধি পেয়েছে
  - বিক্রয় বৃদ্ধি
  - পরিচালনা ও বিজ্ঞাপন ব্যয় হ্রাস।



**চলমান প্রতিষ্ঠান ধারণা:**

কোম্পানীর পরিচালকবৃন্দ মতামত পোষন করেন যে, অত্র প্রতিষ্ঠানের অদূর ভবিষ্যতে ব্যবসা পরিচালনা করার মত পর্যাপ্ত সক্ষমতা রয়েছে। এমন কোন কারণ পরিলক্ষিত হয়নি 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 মুখ্য পরিচালন এবং অর্থনৈতিক উপাত্তের তুলনামূলক চিত্র তুলে ধরা হল:**

বিবরণ	২০১৭-২০১৮	২০১৬-২০১৭	২০১৬ (পূর্ণ:নির্ধারিত)	২০১৪ (পূর্ণ:নির্ধারিত)	২০১৩
টাকা ওভার	৫৮৭,৪৯২,৩১৫	৫২২,৪২৮,০৩০	৩৬৮,০১১,৪৩৮	৩৫৬,৬৩১,৩৩৭	৩৪৮,৮৭২,১২১
মোট মুনাফা/(ক্ষতি)	৯৮,১৪৭,৩০৩	৯১,৪২০,৮৯৪	৫৪,০৭৫,১৫০	৭২,২৬৪,৩০৮	৬০,৯৯০,৬৪৮
কর পূর্ববর্তী নীট মুনাফা/(ক্ষতি)	১৬,৮৬০,৮১২	১৭,৯৮৬, ৪৬০	৮,৫৪০,৯৫১	৩৮,৬১২,৩৬২	৩১,৫৫৬,৪২২
কর পরবর্তী নীট মুনাফা/(ক্ষতি)	১২,১৯৬,৭২৬	১১,১০২,৯৬১	৭,৩৪৯,৫৫৩	৩৮,১২৯,৫২৫	২৫,৫৪৫,৬৭৫
মোট মুনাফা অনুপাত	১৬.৭০%	১৭.৪৯%	১৪.৬৯%	১৯.৭৬%	১৭.৪৮%
নীট মুনাফা অনুপাত	২.১%	২.১৩%	২.০০%	১০.৬৯%	৭.৩২%
বিক্রিত পণ্যের অনুপাত	৮৩.৩%	৮২.৫১%	৮৫.৩১%	৮০.২৪%	৮২.৫২%
শেয়ার প্রতি অর্জন	০.৪২	০.৩৮	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 ০৩% হারে স্টক (বোনাস শেয়ার) লভ্যাংশ ঘোষণার জন্য সুপারিশ করেছেন

**বোর্ড সভা:**

২০১৭-২০১৮ইং সনে সর্বমোট ৯(নয়)টি বোর্ড সভা অনুষ্ঠিত হয়।

২০১৭-২০১৮ইং 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 সাকের 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	২৩,৫৫,৯৬৫
জনাব এস. এ. কে. এম. সেলিম - পরিচালক	২৭,৭০,১৬৪
জনাব সৈয়দ সাকের আহমেদ - পরিচালক	৮,৫৪,২১২
জনাবা সৈয়দা মোমেনা বেগম - পরিচালক	৬,৩১,৮৮৩
গ) প্রধান অর্থ কর্মকর্তা, কোম্পানী সচিব ও অভ্যন্তরীণ নিরীক্ষা প্রধান:	-
ঘ) নির্বাহীবৃন্দ:	-
ঙ) কোম্পানীতে ১০(দশ) শতাংশ অথবা তার চেয়ে বেশী ভোটের অধিকারী শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ:	-

**পরিচালক নির্বাচন:**

কোম্পানীর পরিচালক জনাব এস.এ.বি.এম. হুমায়ুন এবং পরিচালক জনাব এস.এ.কে.এম. সেলিম সংঘবিধির ১১০ ধারা অনুযায়ী অবসর গ্রহন করেছেন। পরিচালকবৃন্দ স্বপনে পুনঃনির্বাচিত হওয়ার যোগ্য বিধায় পুনরায় নিয়োগ লাভের ইচ্ছা পোষণ করেছেন। উপরে বর্ণিত পরিচালকবৃন্দের সংক্ষিপ্ত জীবনবৃত্তান্ত ও তথ্যাদি বিএসইসির নোটিফিকেশন অনুযায়ী নিম্নে বিবৃত হল:

**জনাব এস.এ.বি.এম. হুমায়ুন:**

জনাব এস.এ.বি.এম. হুমায়ুন বি.এসসি, ইঞ্জিনিয়ারিং (মেকানিক্যাল) ডিগ্রী প্রাপ্ত এবং বিশেষ বিশেষ ক্ষেত্রে প্রশিক্ষণ প্রাপ্ত একজন দক্ষ প্রকৌশলী হিসাবে সুপরিচিত। তিনি ইনস্টিটিউট অব ইঞ্জিনিয়ার্স বাংলাদেশ এর আজীবন ফেলো। তিনি সফকো স্পিনিং মিলস্ লিঃ এবং সাইহাম জুট মিলস লিঃ এর ব্যবস্থাপনা পরিচালক পদে অধিষ্ঠিত আছেন। তিনি শিল্প পরিকল্পনা, স্থাপনা ও পরিচালনা এবং ব্যবসা ও মার্কেটিং ক্ষেত্রে ব্যাপক জ্ঞানের অধিকারী। তিনি শিল্প খাতে বিভিন্ন পরিকল্পনা, বাস্তবায়ন ও কার্যক্রমে ৩৫ বছরের অভিজ্ঞতায় নিজেকে সমৃদ্ধ করেছেন। তিনি ১৯৮২ সাল থেকে সাইহাম গ্রুপের বিভিন্ন শিল্প কারখানার স্থাপনার সাথে জড়িত এবং ঐ গ্রুপের বিভিন্ন প্রজেক্ট বাস্তবায়নের গুরুত্বপূর্ণ দায়িত্বসমূহ পালন করে আসছেন। তিনি এলাকার বিভিন্ন স্কুল, কলেজ প্রতিষ্ঠা ও পরিচালনা এবং বিভিন্ন জনকল্যানমূলক কাজের সাথে সম্পৃক্ত আছেন। কার্যউপলক্ষে তিনি এশিয়া, আফ্রিকা ও আমেরিকা মহাদেশের বহুদেশ ভ্রমণ করেছেন।

**জনাব এস.এ.কে.এম. সেলিম:**

জনাব এস.এ.কে.এম. সেলিম ইউ.কে. থেকে কষ্ট একাউন্টিং ডিগ্রী অর্জন করেন। তিনি সফকো স্পিনিং মিলস্ লিঃ এর চেয়ারম্যান পদে অধিষ্ঠিত আছেন। তিনি শিল্প ও ব্যবসা খাত সম্পর্কে ব্যাপক জ্ঞানের অধিকারী। তিনি ইউ.কে. এবং ইউ.এস.এ. উভয় দেশ থেকে ব্যাপক ব্যবসায়িক জ্ঞান অর্জন করেছেন। তিনি বিভিন্ন সমাজকল্যানমূলক প্রতিষ্ঠান ও জনকল্যান কাজে জড়িত আছেন।

A Management's Discussion and Analysis signed by CEO or MD presenting detailed analysis of the company's position and operations along with a brief discussion of changes in the financial statements, among others, focusing on:

Particulars	June 30, 2018	June 30, 2017
Gross Profit Margin	16.71%	17.49%
Operating Profit Margin	15.93%	15.18%
Net Profit Margin	2.08%	2.12%
Return on asset	0.22%	0.40%
Return on Equity	2.30%	2.14%
Earning Per Share	0.42	0.40

Particulars	June 30, 2018 (12 Months)	June 30, 2017 (12 Months)
Revenues	587,492,315	522,428,030
Changes in Percentage	12.45%	
Cost of Goods Sold	489,345,012	431,007,136
Changes in Percentage	13.54%	
Operating Expenses	13,042,337	12,133,648
Changes in Percentage	7.49%	
Net Profit after Tax	12,196,726	11,102,961
Changes in Percentage	9.85%	

(ক) আর্থিক বিবৃতি প্রস্তুত করার জন্য একাউন্টিং নীতি এবং মূল্যায়ন।

একাউন্টিং নীতি এবং আর্থিক প্রতিবেদন প্রস্তুতিতে পূর্ববর্তী বৎসরের সাথে কোন পরিবর্তন নাই।

(খ) একাউন্টিং নীতি এবং প্রাক্কলন পরিবর্তন, যদি থাকে তবে, আর্থিক কর্মক্ষমতা বা ফলাফল এবং আর্থিক অবস্থানের প্রভাব এবং সেই পরিবর্তনের জন্য সম্পূর্ণ চিত্রের মধ্যে নগদ প্রবাহ সম্পর্কে স্পষ্টভাবে বর্ণনা করা;

নীতি এবং প্রাক্কলন সম্পর্কিত কোনও পরিবর্তন নেই, যার ফলে কর্মক্ষমতা এবং নগদ প্রবাহের উপর কোন প্রভাব নেই।

(গ) আর্থিক কর্মক্ষমতা বা ফলাফল এবং আর্থিক অবস্থানের সাথে তুলনামূলক বিশ্লেষণ (মুদ্রাস্ফীতির প্রভাব সহ) এবং বর্তমান আর্থিক বছরের জন্য নগদ প্রবাহ তাৎক্ষণিক পূর্ববর্তী পাঁচ বছরের সাথে তার কারণ ব্যাখ্যা করা।

#### Revenue and Result from operation:

Particulars	2017-2018 (12 month)	2016-2017 (12 month)	2015-2016 (18 month)	2014 (12 month)	2013 (12 month)
Revenue	587,492,315	522,428,030	515,600,017	356,631,337	348,872,121
Gross Profit	98,147,303	91,420,894	85,566,486	62,288,879	60,990,648
Operating Profit	93,573,398	79,287,246	69,100,046	54,357,005	51,434,696
Net Profit Before Tax	16,860,812	17,986,460	24,558,299	29,111,953	30,053,735
Net Profit after Tax	12,196,726	11,102,961	18,603,055	28,629,116	25,545,676

#### Statement of Financial Position:

Particulars	June 30, 2018	June 30, 2017	June 30, 2016	December 31, 2014	December 31, 2013
Non-Currents Asset	1029389858	775242016	738,013,085	541,123,034	560,455,512
Total Current Asset	512832172	492517789	352,152,453	279,800,314	247,422,287
Total Asset	1542222030	1267759805	1,090,165,538	820,923,348	807,877,799
Shareholders' Equity	529840386	517643660	506,540,699	542357256	513,928,140
Non-current Liability	452826254	442766804	408,296,052	29663368	39,220,932
Current Liability	559580390	307349341	175,328,787	248,902,724	254,728,727
Total Liability	1,542,222,030	1,267,759,805	1,090,165,538	820,923,348	807,877,799

## Changes in Cash Flows:

Particulars	2017-2018 (12 month)	2016-2017 (12 month)	2015-2016 (18 month)	2014 (12 month)	2013 (12 month)
Net Cash Flows from Operating activities	98,957,717	58,597,652	82,995,920	41,741,701	13,771,171
Net Cash Flows or used in Investing Activities	(178,689,437)	(156,221,864)	(264,372,417)	(7,782,000)	(2,626,240)
Net Cash Flows or used in financing activities	73,390,371	96,766,187	198,666,451	(34,566,377)	(11,091,945)

বিক্রয় রাজস্ব পরিবর্তনের কারণ:

২০১৭-২০১৮ অর্থ বছরে বিক্রয় রাজস্ব আয় ২.৪৫% বৃদ্ধি পেয়েছে। কোম্পানীর খ্যাতির কারণে উৎপাদিত পণ্যের বর্ধিত চাহিদার জন্য কোম্পানীর পণ্যের বিক্রয় ধারাবাহিকভাবে বৃদ্ধি পেয়েছে।

রাজস্ব খরচ পরিবর্তনের কারণ:

২০১৭-২০১৮ অর্থ বছরে রাজস্ব খরচ ১৩.৫৪% বৃদ্ধি পেয়েছে। রাজস্ব ব্যয় সাধারণত রাজস্ব আয়ের সঙ্গে সম্পর্কিত হয়। ২০১৭-২০১৮ সালে আয় বৃদ্ধি পাওয়ার সাথে সাথে রাজস্ব খরচ তুলনামূলক বেড়েছে।

নীট মুনাফা পরিবর্তনের কারণ:

গত অর্থ বছরের তুলনায় এ অর্থ বছরে নীট মুনাফা ৯.৮৫% বৃদ্ধি পেয়েছে। গত বছরের তুলনায় এ বছর বিক্রয় বৃদ্ধি এবং অন্যান্য আয় বৃদ্ধি পাওয়ায় নীট মুনাফার হার ও বৃদ্ধি পেয়েছে।

(ঘ) আর্থিক কর্মক্ষমতা বা ফলাফল এবং আর্থিক অবস্থান এবং সহকর্মী শিল্পের সঙ্গে নগদ প্রবাহ তুলনা;

কোনও শিল্প তথ্য পাওয়া যায় না যার সঙ্গে আমরা তুলনা করতে পারি।

(ঙ) দেশ এবং পৃথিবীর অর্থনৈতিক অবস্থা সম্পর্কে সংক্ষিপ্তভাবে ব্যাখ্যা করুন;

বাংলাদেশের জিডিপি বৃদ্ধির হার গত ০৫ বছরে ৬% ছাড়িয়ে গেছে এবং ২০২৪ সাল নাগাদ বাংলাদেশ মধ্যম আয়ের দেশে পরিণত হওয়ার পথে চলেছে। এই ধরনের অর্থনৈতিক সমৃদ্ধির সাথে সাথে বস্ত্র খাতের চাহিদাও বৃদ্ধি পাবে।

(চ) আর্থিক বিবৃতি সম্পর্কিত ঝুঁকি ও উদ্বেগ, ঝুঁকি ও উদ্বেগ-হ্রাসের কোম্পানীর পরিকল্পনা ব্যাখ্যা করা;

কাঁচামাল ঝুঁকি ও ব্যবস্থাপনার উপলদ্ধি:

সফকো স্পিনিং মিল একটি সুতা উৎপাদনকারী মিল এবং মিলের উৎপাদন সরাসরি আমদানীকৃত কাঁচামাল তুলা ও পলিয়েস্টার ফাইবার এর উপর নির্ভর। তুলা ও পলিয়েস্টার ফাইবার উভয়ই আমদানীতব্য কাঁচামাল বিধায় এর মূল্য আন্তর্জাতিকবাজারে যেকোন সময় পরিবর্তনশীল। সেহেতু মিলের লাভ-লোকসান আমদানীকৃত কাঁচামালের মূল্য তারতম্যের কারণে সর্বদা ঝুঁকি ও অনিশ্চয়তার মধ্যে থাকে।

ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষ সবসময় আন্তর্জাতিক কাঁচামাল সম্পর্কে সচেতন। ব্যবস্থাপনা বিশ্বাস করে যে কাঁচামালের জন্য দীর্ঘ মেয়াদী পরিকল্পনা পরিচালনা করা, আন্তর্জাতিক বাজারে অনুসন্ধান করা সহ বিভিন্ন সরবরাহকারীদের সাথে সু-সম্পর্ক বজায় রাখলে কাঁচামালের খরচ বাড়ানোর ঝুঁকি কমিয়ে দিতে পারে।

শ্রম অস্থিরতা ও ব্যবস্থাপনার উপলদ্ধি:

যেকোন মিল কারখানায় সুষ্ঠু উৎপাদনের পূর্ব শর্ত হল শ্রমিক মালিক সু-সম্পর্ক ও সুন্দর পরিবেশ বজায় রাখা। এর কোন ব্যত্যয় ঘটলে শ্রমিক অসন্তোষ সৃষ্টি হতে পারে যার ফলে উৎপাদন ব্যাঘাত ঘটতে পারে।

সফকো স্পিনিং কর্তৃপক্ষ সর্বদা কোম্পানীর শ্রমিক ও কর্মচারীদের কল্যাণের দিকে লক্ষ্য রেখে আসছে। প্রশিক্ষণের মাধ্যমে উন্নত ও দক্ষ শ্রমিক গড়ে তোলার দিকে কর্তৃপক্ষ সর্বদা গুরুত্ব দিয়ে আসছে। কর্মকর্তা, কর্মচারী এবং শ্রমিকগণ যাতে সুষ্ঠুভাবে জীবিকা নির্বাহ করতে পারে, সু-চিকিৎসার সুযোগ পায় সেদিকে কর্তৃপক্ষ সম্পূর্ণ দৃষ্টি রেখে আসছে। এতে শ্রমিকের মধ্যে শ্রম অস্থিরতার ঝুঁকি হ্রাস করে।

সুদের হার ঝুঁকি ও ব্যবস্থাপনা উপলদ্ধি:

কোম্পানী বিভিন্ন ব্যাংকগুলো থেকে দীর্ঘ এবং স্বল্প মেয়াদী ঋণ রয়েছে। বিভিন্ন সময়ে স্বল্প মেয়াদী ও দীর্ঘ মেয়াদী ব্যাংক ঋণের সুদের হার বর্ধিত হতে পারে। যদি বিদ্যমান ব্যাংক ঋণের সুদের হার বর্তমান স্তর থেকে বৃদ্ধি পায় তবে নগদ প্রবাহ এবং লাভজনকতা বাধাগ্রস্ত হবে।

কোম্পানীর ব্যবস্থাপনা সর্বদা কোম্পানীর সর্বোত্তম মূলধন কাঠামো বজায় রাখার জন্য তার অর্থ পরিচালনার উপর জোর দেয় যাতে মূলধনের খরচ সর্ব নিম্ন থাকে।

ছ) কোম্পানীর অপারেশন কর্মক্ষমতা এবং আর্থিক অবস্থানের জন্য ভবিষ্যত পরিকল্পনা বা অভিক্ষেপ বা পূর্বাভাস, যা যথাযথভাবে যেমন আসন্ন এজিএম এ শেয়ারহোল্ডারদের প্রকৃত অবস্থান ব্যাখ্যা করা হবে:

ভবিষ্যৎ পরিকল্পনা:

সফকো স্পিনিং মিলের দীর্ঘ দিনের পুরানো মেশিনগুলোর সংস্কার ও পরিবর্তন হয়ে পড়ার প্রেক্ষিতে মিলের বিএমআরই কাজ শুরু করা হয়। অনেক নতুন মেশিন প্রতিস্থাপন করা হয়। উৎপাদন কাংখিত লক্ষ্যে পৌঁছানোর জন্য একাজ চালু রাখা হয়েছে এবং আগামী বছরগুলিতেও কিছু নতুন যন্ত্রপাতির প্রতিস্থাপন কাজ চলবে এবং বিদ্যুৎ সরবরাহ ব্যবস্থা সু-সংহত করা হবে। নতুন মেশিনের সংযোজন ও বাকী মেশিনের বিএমআরই কাজগুলো শেষ হওয়ার পরে মিলের উল্লেখযোগ্য উন্নতি ও উৎপাদন বাড়বে এবং ভবিষ্যতে ভাল মুনাফা অর্জন করতে সক্ষম হবে বলে আশা করা যায়।

## 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 একটা অনিয়মের সন্ধান পান নাই মর্মে পরিচালনা পর্ষদের নিকট প্রতিবেদন পেশ করেছেন। অডিট কমিটির রিপোর্ট অত্র প্রতিবেদনের 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 (লিপিং) রেগুলেশন, ২০১৫ইং অনুযায়ী যোগ্য বিধায় মেসার্স মালেক সিদ্দিকী ওয়ালী এন্ড কোং, চার্টার্ড একাউন্ট্যান্টস কোম্পানীর নিরীক্ষক হিসেবে ২০১৮-২০১৯ইং 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 প্রত্যায়ন পত্র, ৭(১) ধারা অনুসারে প্রফেশনাল একাউন্ট্যান্ট কর্তৃক প্রত্যায়ন পত্র এবং ৭(২) ধারা অনুসারে কর্পোরেট গভার্নেন্স প্রতিপালন প্রতিবেদন যথাক্রমে সংযুক্তি A,B এবং C এর মধ্যে বর্ণনা/প্রকাশ করা হলো।

## কর্পোরেট গভার্নেন্স কোড কমপ্লায়েন্স সার্টিফিকেটের প্রফেশনাল একাউন্ট্যান্ট নিয়োগ:

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের নোটিফিকেশন অনুযায়ী ৯ নং ধারা অনুসারে প্রফেশনাল একাউন্ট্যান্ট কর্তৃক প্রত্যায়ন পত্রের ২০১৮-২০১৯ অর্থ বছরের জন্য মেসার্স রহমান মোস্তফা আলম এন্ড কোং চার্টার্ড একাউন্ট্যান্টস নিয়োগ লাভের ইচ্ছা প্রকাশ করেছেন।

## ব্যবস্থাপনা শ্রমিক সম্পর্ক:

যে কোন মিল কারখানায় সৃষ্ট উৎপাদনের অন্যতম পূর্বশর্ত হল শ্রমিক মালিক সু-সম্পর্ক ও সুন্দর পরিবেশ বিরাজমান রাখা। সফকো স্পিনিং মিলস্ লিঃ কর্তৃপক্ষ সর্বদা কোম্পানীর শ্রমিক ও কর্মচারীদের কল্যাণের দিকে লক্ষ্য রেখে আসছে। শ্রমিক ও কর্মচারীদের সুস্বাস্থ্যের প্রতি ও কল্যাণমূলক কাজে কোম্পানী সবসময়ই প্রাধান্য দিয়ে আসছেন। প্রশিক্ষনের মাধ্যমে উন্নত ও দক্ষ শ্রমিক গড়ে তোলার দিকে কর্তৃপক্ষ সর্বদা গুরুত্ব দিয়ে আসছে। কর্মকর্তা, কর্মচারী এবং শ্রমিকগণ যাতে সুষ্ঠুভাবে জীবিকা নির্বাহ করতে পারে, সুচিকিৎসার সুযোগ পায় সেদিকে কর্তৃপক্ষ সম্পূর্ণ দৃষ্টি রেখে আসছে। দ্রব্যমূল্য 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 কর্তৃপক্ষ বিভিন্ন বিনোদনমূলক অনুষ্ঠানের ব্যবস্থা করে আসছে। মিলে বর্তমানে ব্যবস্থাপনা ও শ্রমিকদের মাঝে সুসম্পর্ক বজায় থাকার কারণে উৎপাদনের সৃষ্ট পরিবেশ বিরাজমান আছে।

## সামাজিক দায়বদ্ধতা ও কার্যক্রম:

একটি জনপদ এর বাসিন্দাদের সক্রিয় সহযোগিতায় যে এলাকায় মিলটি প্রতিষ্ঠিত সে এলাকার জনগনের কাছে প্রতিষ্ঠানের কিছুটা সামাজিক দায়বদ্ধতা আছে। 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। এলাকার বিভিন্ন শিক্ষা প্রতিষ্ঠানে আর্থিক অনুদান এবং ছাত্র বৃত্তি সহ বিভিন্ন সমাজকল্যাণমূলক কাজে কোম্পানী আধুনিকতার সাথে সহযোগিতা করে আসছে। স্থানীয় জনগনের বিভিন্ন সামাজিক অনুষ্ঠান, খেলাধুলা ইত্যাদিতে ও মিল কর্তৃপক্ষ সহযোগিতার হাত প্রসারিত রয়েছে।

## 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, বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন, 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 ও স্থানীয় জনগন 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।

বিশেষভাবে সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারবৃন্দের আন্তরিক সহযোগিতা, সমর্থন, মূল্যবান পরামর্শ প্রদান এর জন্য পরিচালনা পর্ষদ তাদেরকে আন্তরিক শুভেচ্ছা ও কৃতজ্ঞতা জ্ঞাপন করছেন। সর্বশক্তিমান আল্লাহ্‌তায়ালার কাছে আগামী বছরগুলোতে কোম্পানীর উত্তরোত্তর উন্নতি ও সমৃদ্ধি কামনা করে উপস্থাপিত প্রতিবেদন সমাপ্ত করছি। আল্লাহ্ হাফেজ।

## তারিখ:

ঢাকা ২৮ অক্টোবর, ২০১৮ইং

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



# 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 2017-2018

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 2017-2018 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: 28 October, 2018



## ANNEXURE - A



# 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

### SAFKO SPINNING MILLS LTD. Declaration By CEO and CFO

Date: 28.10.2018

The Board of Directors  
Safko Spinning Mills Ltd.  
House # 10, Road # 01, Block-B  
Niketon-Gulshan, Dhaka-1212.

Subject: Declaration on Financial Statements for the year ended on 30th June, 2018.

Dear Sirs,

Pursuant to the condition No. 1(5)(xxvi) imposed vide the Commission's Notification No.BSEC/CMRRC-D/2006-158/207/Admin/80, dated 03 June, 2018 under section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969, we do hereby declare that:

- (1) The Financial Statements of Safko Spinning Mills Ltd. for the year ended on 30th June, 2018 have been prepared in compliance with International Accounting Standards (IAS) or International Financial Reporting Standards (IFRS), as application in the Bangladesh and any departure there from has been adequately disclosed;
- (2) The estimates and judgments related to the financial statements were made on a prudent and reasonable basis, in order for the financial statements to reveal a true and fair view.
- (3) The form and substance of transactions and the Company's state of affairs have been reasonably and fairly presented in its financial statements;
- (4) To ensure above, the Company has taken proper and adequate care in installing a system of internal control and maintenance of accounting records;
- (5) Our internal have conducted periodic audits to provide reasonable assurance that the established policies and procedures of the Company were consistently followed; and
- (6) The management's use of the going concern basis of accounting in preparing the financial statements is appropriate and there exists no material uncertainty related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern.

In this regard, we also certify that: -

- (i) We have reviewed the financial statements for the year ended on 30th June, 2018 and that to the best of our knowledge and belief;
  - (a) These statements do not contain any materially untrue statement or omit any material fact or contain statements that might be misleading;
  - (b) These statements collectively present true and fair view of the Company's affairs and are in compliance with existing accounting standards and applicable laws.
- (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 in violation of the code of conduct for the company's Board of Directors or its members.

Sincerely yours,

(S.A.B.M. Humayun)  
Managing Director

(Masudur Rahman Khan)  
Chief Financial Officer (CFO)





**Rahman Mostafa Alam & Co**  
Chartered Accountants



**Dhaka Office:** Paramount Heights (7th Floor, D2 & C1), 65/2/1 Box Culvert Road, Purana Paltanm 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

Report to the Shareholders of  
Safko Spinning Mills Limited  
On  
Compliance on the Corporate Governance Code  
For the year ended on June 30, 2018

We have examined the compliance status to the Corporate Governance Code by Safko Spinning Mills Limited ('The Company') for the year ended on June 30, 2018. This Code relates to the Notification No. BSEC/CMRRC-D/2006-158/207/admin/80, dated June 03, 2018 of the Bangladesh Securities and Exchange Commission.

Such compliance with the Corporate Governance Code is the responsibility of the Company. Our examination was limited to the procedures and implementation thereof as adopted by the Management in ensuring compliance to the conditions of the Corporate Governance Code.

This is a scrutiny and verification and an independent audit on compliance of the conditions of the Corporate Governance Code as well as the provisions of relevant Bangladesh Secretarial Standards (BSS) as adopted by Institute of Chartered Secretaries of Bangladesh (ICSB) in so far as those standards are not inconsistent with any condition of this Corporate Governance Code.

We state that we have obtained all the information and explanations, which we have required, and after due scrutiny and verification thereof, we report that, in our opinion:

- (a) The Company has complied with the conditions of the Corporate Governance Code as stipulated in the above mentioned Corporate Governance Code issued by the Commission;
- (b) The Company has complied with the provisions of the relevant Bangladesh Secretarial Standards (BSS) as adopted by the Institute of Chartered Secretaries of Bangladesh (ICSB) as required by this Code;
- (c) Proper books and records have been kept by the Company as required under the Companies Act 1994, the securities laws and other relevant laws; and
- (d) The Governance of the company is satisfactory.

Place: Dhaka  
Dated: October 28, 2018

**Rahman Mostafa Alam & Co.**  
Chartered Accountants

Signed by: Mohammad Mofizul Haque Rinku FCA  
Partner

Compliance Report on BSEC Notification  
**Status of Compliance of Corporate Governance**  
 (Report under Condition No. 9.00)

Status of compliance with the conditions imposed by the Commission's Notification No. SEC/CMRRCD/2006-158/207/Admin/80, dated 03 June 2018 issued under section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969:

Condition No.	Title	Compliance Status (Put ✓ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not Complied	
1	<b>Board of Directors</b>			
1(1)	The total number of members of Board of Directors shall not be less than 5 (five) and more than 20 (twenty).	√		
1(2)	<b>Independent Directors</b>			
1(2)(a)	At least one fifth (1/5) of the total number of directors in the company's board shall be independent directors.	√		
1(2)(b)(i)	The independent director 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)(b)(ii)	The independent director 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)(b)(iii)	Who has not been an executive of the company in immediately preceding 2 (two) financial years;	√		
1(2)(b)(iv)	The independent director does not have any other relationship, whether pecuniary or otherwise, with the company or its subsidiary or associated companies;			Not applicable
1(2)(b)(v)	who is not a member or TREC (Trading Right Entitlement Certificate) holder, director or officer of any stock exchange;	√		
1(2)(b)(vi)	The independent director is not a shareholder, director or officer of any member or TREC holder of stock exchange or an intermediary of the capital market;	√		
1(2)(b)(vii)	The independent director 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 or audit firm engaged in internal audit services or audit firm conducting special audit or professional certifying compliance of this Code;	√		
1(2)(b)(viii)	The independent director shall not be an independent director in more than 5 (five) listed companies;	√		
1(2)(b)(ix)	The independent director 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)(b)(x)	The independent director has not been convicted for a criminal offence involving moral turpitude.	√		
1(2)(c)	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)(d)	The post of independent director(s) cannot remain vacant for more than 90(ninety) days.	√		
1(2)(e)	The tenure of office of an independent director shall be for a period of 3(three) years, which may be extended for 1(one) tenure only. Provided that a former independent director may be considered for reappointment for another tenure after a time gap of one tenure, i.e., three years from his or her completion of consecutive two tenures [i.e. six years]: Provided further that the independent director shall not be subject to retirement by rotation as per the (Companies Act, 1994).	√		
1(3)	<b>Qualification of Independent Director</b>			
1(3)(a)	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)(b)	<b>Independent director shall have following qualifications:</b>			
1(3)(b)(i)	Business Leader who is or was a promoter or director of an unlisted company having minimum paid-up capital of Tk. 100.00 million or any listed company or a	√		

Condition No.	Title	Compliance Status (Put ✓ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not Complied	
	member of any national or international chamber of commerce or business association; or			
1(3)(b)(ii)	Corporate Leader who is or was a top-level executive not lower than Chief Executive Officer or Managing Director or Deputy Managing Director or Chief Financial Officer or Head of Finance or Accounts or Company Secretary or Head of Internal Audit and Compliance or Head of Legal Service or a candidate with equivalent position of an unlisted company having minimum paid-up capital of Tk. 100.00 million or of a listed company; or			
1(3)(b)(iii)	Former official of government or statutory or autonomous or regulatory body in the position not below 5th Grade of the national pay scale, who has at least educational background of bachelor degree in economics or commerce or business or Law; or			
1(3)(b)(iv)	University Teacher who has educational background in Economics or Commerce or Business Studies or Law; or			
1(3)(b)(v)	Professional who is or was an advocate practicing at least in the High Court Division of Bangladesh Supreme Court or a Chartered Accountant or Cost and Management Accountant or Chartered Financial Analyst or Chartered Certified Accountant or Certified Public Accountant or Chartered Management Accountant or Chartered Secretary or equivalent qualification;			
1(3)(c)	The independent director shall have at least 10 (ten) years of experiences in any field mentioned in clause (b);	√		
1(3)(d)	In special cases the above qualifications may be relaxed subject to prior approval of the Commission.			Not applicable
1(4)	<b>Duality of Chairperson of the Board of Directors and Managing Director or Chief Executive Officer</b>			
1(4)(a)	The positions of the Chairperson of the Board and the Managing Director (MD) and/or Chief Executive Officer (CEO) of the company shall be filled by different individuals;	√		
1(4)(b)	The Managing Director (MD) and/or Chief Executive Officer (CEO) of a listed company shall not hold the same position in another listed company;	√		
1(4)(c)	The Chairperson of the Board shall be elected from among the non-executive directors of the company;	√		
1(4)(d)	The Board shall clearly define respective roles and responsibilities of the Chairperson and the Managing Director and/or Chief Executive Officer;	√		
1(4)(e)	In the absence of the Chairperson of the Board, the remaining members may elect one of themselves from non-executive directors as Chairperson for that particular Board's meeting; the reason of absence of the regular Chairperson shall be duly recorded in the minutes.			No such incident
1(5)	<b>The Directors' Report to the Shareholders</b>			
1(5)(i)	Industry outlook and possible future developments in the industry.	√		
1(5)(ii)	Segment-wise or product-wise performance.			Not applicable
1(5)(iii)	Risks and concerns including internal and external risk factors, threat to sustainability and negative impact on environment, if any;	√		
1(5)(iv)	A discussion on Cost of Goods sold, Gross Profit Margin and Net Profit Margin, where applicable;	√		
1(5)(v)	Discussion on continuity of any Extra-Ordinary activities and their implications (gain or loss.)	√		
1(5)(vi)	A detailed discussion on related party transactions along with a statement showing amount, nature of related party, nature of transactions and basis of transactions of all related party transactions;	√		
1(5)(vii)	A statement of 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 Share Offer, Direct Listing, etc.			Not applicable
1(5)(ix)	If significant variance occurs between Quarterly Financial Performance and Annual Financial Statements.	√		
1(5)(x)	A statement of Remuneration paid to the directors including independent directors.	√		
1(5)(xi)	A statement that 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)	A statement that proper books of account of the issuer company have been	√		

Condition No.	Title	Compliance Status (Put ✓ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not Complied	
	maintained.			
1(5)(xiii)	A statement that 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)	A statement that International Accounting Standards (IAS) or International Financial Reporting Standard (IFRS), 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)	A statement that the system of internal control is sound in design and has been effectively implemented and monitored.	√		
1(5)(xvi)	A statement that minority shareholders have been protected from abusive actions by, or in the interest of, controlling shareholders acting either directly or indirectly and have effective means of redress;			Not applicable
1(5)(xvii)	A statement that there is no significant doubt 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 there of shall be disclosed;	√		
1(5)(xviii)	An explanation that 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)(xix)	A statement where key operating and financial data of at least preceding 5 (five) years shall be summarized.	√		
1(5)(xx)	An explanation on the reasons if the issuer company has not declared dividend (cash or stock) for the year;			Not applicable
1(5)(xxi)	Board's statement to the effect that no bonus share or stock dividend has been or shall be declared as interim dividend;			Not applicable
1(5)(xxii)	The total number of Board meetings held during the year and attendance by each director;	√		
1(5)(xxiii)	<b>A report on the pattern of shareholding:</b>			
1(5)(xxiii)(a)	Parent or Subsidiary or Associated Companies and other related parties (name wise details);	√		
1(5)(xxiii)(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)(xxiii)(c)	Executives;	√		
1(5)(xxiii)(d)	Shareholders holding ten percent (10%) or more voting interest in the company (name wise details).	√		
1(5)(xxiv)	<b>Disclosure on Appointment/Re-appointment of Director:</b>			
1(5)(xxiv)(a)	A brief resume of the director;	√		
1(5)(xxiv)(b)	Nature of his/her expertise in specific functional areas;	√		
1(5)(xxiv)(c)	Names of companies in which the person also holds the directorship and the membership of committees of the board.	√		
1(5)(xxv)	<b>A Management's Discussion and Analysis signed by CEO or MD presenting detailed analysis of the company's position and operations along with a brief discussion of changes in the financial statements, among others, focusing on:</b>			
1(5)(xxv)(a)	Accounting policies and estimation for preparation of financial statements;	√		
1(5)(xxv)(b)	Changes in accounting policies and estimation, if any, clearly describing the effect on financial performance or results and financial position as well as cash flows in absolute figure for such changes;	√		
1(5)(xxv)(c)	Comparative analysis (including effects of inflation) of financial performance or results and financial position as well as cash flows for current financial year with immediate preceding five years explaining reasons thereof;	√		
1(5)(xxv)(d)	Compare such financial performance or results and financial position as well as cash flows with the peer industry scenario;	√		
1(5)(xxv)(e)	Briefly explain the financial and economic scenario of the country and the globe;	√		
1(5)(xxv)(f)	Risks and concerns issues related to the financial statements, explaining such risk and concerns mitigation plan of the company;	√		
1(5)(xxv)(g)	Future plan or projection or forecast for company's operation, performance and financial position, with justification thereof, i.e., actual position shall be explained to the shareholders in the next AGM;	√		
1(5)(xxvi)	Declaration or certification by the CEO and the CFO to the Board as required under condition No. 3(3) shall be disclosed as per Annexure-A; and	√		

Condition No.	Title	Compliance Status (Put ✓ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not Complied	
1(5)(xxvii)	The report as well as certificate regarding compliance of conditions of this Code as required under condition No. 9 shall be disclosed as per Annexure-B and Annexure-C.	√		
1(6)	<b>Meetings of the Board of Directors</b>			
1(6)	The company shall conduct its Board meetings and record the minutes of the meetings as well as keep required books and records in line with the provisions of the relevant Bangladesh Secretarial Standards (BSS) as adopted by the Institute of Chartered Secretaries of Bangladesh (ICSB) in so far as those standards are not inconsistent with any condition of this Code.	√		
1(7)	<b>Code of Conduct for the Chairperson, other Board members and Chief Executive Officer</b>			
1(7)(a)	The Board shall lay down a code of conduct, based on the recommendation of the Nomination and Remuneration Committee (NRC) at condition No. 6, for the Chairperson of the Board, other board members and Chief Executive Officer of the company;	√		
1(7)(b)	The code of conduct as determined by the NRC shall be posted on the website of the company including, among others, prudent conduct and behavior; confidentiality; conflict of interest; compliance with laws, rules and regulations; prohibition of insider trading; relationship with environment, employees, customers and suppliers; and independency.	√		
2	<b>Governance of Board of Directors of Subsidiary Company</b>			
2(a)	Provisions relating to the composition of the Board of the holding company shall be made applicable to the composition of the Board of the subsidiary company;			Not applicable
2(b)	At least 1 (one) independent director on the Board of the holding company shall be a director on the Board of the subsidiary company;			Not applicable
2(c)	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
2(d)	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
2(e)	The Audit Committee of the holding company shall also review the financial statements, in particular the investments made by the subsidiary company.			Not applicable
3	<b>Managing Director (MD) or Chief Executive Officer (CEO), Chief Financial Officer (CFO), Head of Internal Audit and Compliance (HIAC) and Company Secretary (CS):</b>			
3(1)	<b>Appointment</b>			
3(1)(a)	The Board shall appoint a Managing Director (MD) or Chief Executive Officer (CEO), a Company Secretary (CS), a Chief Financial Officer (CFO) and a Head of Internal Audit and Compliance (HIAC);	√		
3(1)(b)	The positions of the Managing Director (MD) or Chief Executive Officer (CEO), Company Secretary (CS), Chief Financial Officer (CFO) and Head of Internal Audit and Compliance (HIAC) shall be filled by different individuals;	√		
3(1)(c)	The MD or CEO, CS, CFO and HIAC of a listed company shall not hold any executive position in any other company at the same time;	√		
3(1)(d)	The Board shall clearly define respective roles, responsibilities and duties of the CFO, the HIAC and the CS;	√		
3(1)(e)	The MD or CEO, CS, CFO and HIAC shall not be removed from their position without approval of the Board as well as immediate dissemination to the Commission and stock exchange(s).			No such incident
3(2)	<b>Requirement to attend Board of Directors' Meetings</b>			
3(2)	The MD or CEO, CS, CFO and HIAC of the company shall attend the meetings of the Board:  Provided that the CS, CFO and/or the HIAC shall not attend such part of a meeting of the Board which involves consideration of an agenda item relating to their personal matters.	√		
3(3)	<b>Duties of Managing Director (MD) or Chief Executive Officer (CEO) and Chief Financial Officer (CFO)</b>			
3(3)(a)	The MD or CEO and CFO shall certify to the Board that they have reviewed financial statements for the year and that to the best of their knowledge and belief:	√		
3(3)(a)(i)	These statements do not contain any materially untrue statement or omit any material fact or contain statements that might be misleading;	√		

Condition No.	Title	Compliance Status (Put ✓ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not Complied	
3(3)(a)(ii)	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;	√		
3(3)(b)	The MD or CEO and CFO shall also certify that there are, to the best of knowledge and belief, no transactions entered into by the company during the year which are fraudulent, illegal or in violation of the code of conduct for the company's Board or its members;	√		
3(3)(c)	The certification of the MD or CEO and CFO shall be disclosed in the Annual Report.	√		
4	<b>Board of Directors' Committee</b>			
	The Board shall have at least following sub-committees:	√		
4(i)	Audit Committee;	√		
4(ii)	Nomination and Remuneration Committee.	√		
5	<b>Audit Committee</b>			
5(1)(a)	The company shall have an Audit Committee as a sub-committee of the Board of Directors.	√		
5(1)(b)	The Audit Committee shall assist the Board 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.	√		
5(1)(c)	The Audit Committee shall be responsible to the Board of Directors. The duties of the Audit Committee shall be clearly set forth in writing.	√		
5(2)	<b>Constitution of the Audit Committee</b>			
5(2)(a)	The Audit Committee shall be composed of at least 3 (three) members;	√		
5(2)(b)	The Board shall appoint members of the Audit Committee who shall be non-executive directors of the company excepting Chairperson of the Board and shall include at least 1 (one) independent director;	√		
5(2)(c)	All members of the audit committee should be "financially literate" and at least 1 (one) member shall have accounting or related financial management background and 10 (ten) years of such experience,	√		
5(2)(d)	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 incident
5(2)(e)	The company secretary shall act as the secretary of the Committee.	√		
5(2)(e)	The quorum of the Audit Committee meeting shall not constitute without at least 1 (one) independent director.	√		
5(3)	<b>Chairperson of the Audit Committee</b>			
5(3)(a)	Selection of the Chairperson of audit committee	√		
5(3)(b)	In the absence of the Chairperson of the Audit Committee, the remaining members may elect one of themselves as Chairperson for that particular meeting, in that case there shall be no problem of constituting a quorum as required under condition No. 5(4)(b) and the reason of absence of the regular Chairperson shall be duly recorded in the minutes.			No such incident
5(3)(c)	Chairperson of the Audit Committee shall remain present in the Annual General Meeting (AGM).	√		
5(4)	<b>Meeting of the Audit Committee</b>			
5(4)(a)	The Audit Committee shall conduct at least its four meetings in a financial year:	√		
5(4)(b)	The quorum of the meeting of the Audit Committee shall be constituted in presence of either two members or two-third of the members of the Audit Committee, whichever is higher, where presence of an independent director is a must.	√		
5(5)	<b>Role of Audit Committee</b>			
5(5)(a)	Oversee the financial reporting process.	√		
5(5)(b)	Monitor choice of accounting policies and principles.	√		
5(5)(c)	Monitor Internal Audit and Compliance process to ensure that it is adequately resourced, including approval of the Internal Audit and Compliance Plan and review of the Internal Audit and Compliance Report;	√		
5(5)(d)	Oversee hiring and performance of external auditors.	√		



Condition No.	Title	Compliance Status (Put ✓ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not Complied	
5(5)(e)	Hold meeting with the external or statutory auditors for review of the annual financial statements before submission to the Board for approval or adoption;	√		
5(5)(f)	Review along with the management, the annual financial statements before submission to the board for approval.	√		
5(5)(g)	Review along with the management, the quarterly and half yearly financial statements before submission to the board for approval.	√		
5(5)(h)	Review the adequacy of internal audit function.	√		
5(5)(i)	Review the Management's Discussion and Analysis before disclosing in the Annual Report;	√		
5(5)(j)	Review statement of significant 'related party transactions submitted by the management.	√		
5(5)(k)	Review Management Letters or Letter of Internal Control weakness issued by statutory auditors.	√		
5(5)(l)	Oversee the determination of audit fees based on scope and magnitude, level of expertise deployed and time required for effective audit and evaluate the performance of external auditors;	√		
5(5)(m)	Oversee whether the proceeds raised through Initial Public Offering (IPO) or Repeat Public Offering (RPO) or Rights Share Offer have been utilized as per the purposes stated in relevant offer document or prospectus approved by the Commission.			No such incident.
5(6)	<b>Reporting of Audit Committee</b>			
5(6)(a)	<b>Reporting to the Board of Directors</b>			
5(6)(a)(i)	The Audit Committee shall report on its activities to the Board.	√		
5(6)(a)(ii)(a)	Immediately report on conflicts of interests;			No such incident
5(6)(a)(ii)(b)	Immediately report on suspected or presumed fraud or irregularity or material defect identified in the internal audit and compliance process or in the financial statements;			No such incident
5(6)(a)(ii)(c)	Immediately report on suspected infringement of laws, regulatory compliances including securities related laws, rules and regulations;;			No such incident
5(6)(a)(ii)(d)	Immediately report on any other matter which the Audit Committee deems necessary shall be disclosed to the Board immediately;			No such incident
5(6)(b)	<b>Reporting to the Authorities</b>			
5(6)(b)	If the Audit Committee has reported to the Board about anything which has material impact on the financial condition and results of operation and has discussed with the Board 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 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
5(7)	<b>Reporting to the Shareholders and General Investors:</b>			
5(7)	Report on activities carried out by the Audit Committee, including any report made to the Board under condition 5.6(a)(ii) above during the year, shall be signed by the Chairperson of the Audit Committee and disclosed in the annual report of the issuer company.			Not applicable
6	<b>Nomination and Remuneration Committee (NRC)</b>			
6(1)	<b>Responsibility to the Board of Directors:</b>			
6(1)(a)	The company shall have a Nomination and Remuneration Committee (NRC) as a sub-committee of the Board;	√		
6(1)(b)	The NRC shall assist the Board in formulation of the nomination criteria or policy for determining qualifications, positive attributes, experiences and independence of directors and top level executive as well as a policy for formal process of considering remuneration of directors, top level executive;	√		
6(1)(c)	The Terms of Reference (ToR) of the NRC shall be clearly set forth in writing covering the areas stated at the condition No. 6(5)(b).	√		
6(2)	<b>Constitution of the NRC</b>			
6(2)(a)	The Committee shall comprise of at least three members including an independent director;	√		
6(2)(b)	All members of the Committee shall be non-executive directors;	√		

Condition No.	Title	Compliance Status (Put ✓ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not Complied	
6(2)(c)	Members of the Committee shall be nominated and appointed by the Board;	√		
6(2)(d)	The Board shall have authority to remove and appoint any member of the Committee;	√		
6(2)(e)	In case of death, resignation, disqualification, or removal of any member of the Committee or in any other cases of vacancies, the board shall fill the vacancy within 180 (one hundred eighty) days of occurring such vacancy in the Committee;			No such incident
6(2)(f)	The Chairperson of the Committee may appoint or co-opt any external expert and/or member(s) of staff to the Committee as advisor who shall be non-voting member, if the Chairperson feels that advice or suggestion from such external expert and/or member(s) of staff shall be required or valuable for the Committee;	√		
6(2)(g)	The company secretary shall act as the secretary of the Committee;	√		
6(2)(h)	The quorum of the NRC meeting shall not constitute without attendance of at least an independent director;	√		
6(2)(i)	No member of the NRC shall receive, either directly or indirectly, any remuneration for any advisory or consultancy role or otherwise, other than Director's fees or honorarium from the company.	√		
6(3)	<b>Chairperson of the NRC</b>			
6(3)(a)	The Board shall select 1 (one) member of the NRC to be Chairperson of the Committee, who shall be an independent director;	√		
6(3)(b)	In the absence of the Chairperson of the NRC, the remaining members may elect one of themselves as Chairperson for that particular meeting, the reason of absence of the regular Chairperson shall be duly recorded in the minutes;			No such incident
6(3)(c)	The Chairperson of the NRC shall attend the annual general meeting (AGM) to answer the queries of the shareholders;	√		
6(4)	<b>Meeting of the NRC</b>			
6(4)(a)	The NRC shall conduct at least one meeting in a financial year;	√		
6(4)(b)	The Chairperson of the NRC may convene any emergency meeting upon request by any member of the NRC;			No such incident
6(4)(c)	The quorum of the meeting of the NRC shall be constituted in presence of either two members or two third of the members of the Committee, whichever is higher, where presence of an independent director is must as required under condition No. 6(2)(h);	√		
6(4)(d)	The proceedings of each meeting of the NRC shall duly be recorded in the minutes and such minutes shall be confirmed in the next meeting of the NRC.	√		
6(5)	<b>Role of the NRC</b>			
6(5)(a)	NRC shall be independent and responsible or accountable to the Board and to the shareholders;	√		
6(5)(b)	NRC shall oversee, among others, the following matters and make report with recommendation to the Board:			
6(5)(b)(i)	formulating the criteria for determining qualifications, positive attributes and independence of a director and recommend a policy to the Board, relating to the remuneration of the directors, top level executive, considering the following:			
6(5)(b)(i)(a)	the level and composition of remuneration is reasonable and sufficient to attract, retain and motivate suitable directors to run the company successfully;	√		
6(5)(b)(i)(b)	the relationship of remuneration to performance is clear and meets appropriate performance benchmarks; and	√		
6(5)(b)(i)(c)	remuneration to directors, top level executive involves a balance between fixed and incentive pay reflecting short and long-term performance objectives appropriate to the working of the company and its goals;	√		
6(5)(b)(ii)	devising a policy on Board's diversity taking into consideration age, gender, experience, ethnicity, educational background and nationality;	√		
6(5)(b)(iii)	identifying persons who are qualified to become directors and who may be appointed in top level executive position in accordance with the criteria laid down, and recommend their appointment and removal to the Board;	√		
6(5)(b)(iv)	formulating the criteria for evaluation of performance of independent directors and the Board;	√		
6(5)(b)(v)	identifying the company's needs for employees at different levels and determine their selection, transfer or replacement and promotion criteria;	√		
6(5)(b)(vi)	developing, recommending and reviewing annually the company's human	√		

Condition No.	Title	Compliance Status (Put ✓ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not Complied	
	resources and training policies;			
6(5)(c)	The company shall disclose the nomination and remuneration policy and the evaluation criteria and activities of NRC during the year at a glance in its annual report.	√		
7	<b>External or Statutory Auditors.</b>			
7(1)	<b>The issuer company shall not engage its external or statutory auditors to perform the following services of the company, namely:</b>			
7(1)(i)	Appraisal or valuation services or fairness opinions;	√		
7(1)(ii)	Financial information systems design and implementation;	√		
7(1)(iii)	Book-keeping or other services related to the accounting records or financial statements;	√		
7(1)(iv)	Broker-dealer services;	√		
7(1)(v)	Actuarial services;	√		
7(1)(vi)	Internal audit services or special audit services;	√		
7(1)(vii)	Any service that the Audit Committee determines;	√		
7(1)(viii)	Audit or certification services on compliance of corporate governance as required under condition No. 9(1);	√		
7(1)(ix)	Any other service that creates conflict of interest.	√		
7(2)	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; his or her family members also shall not hold any shares in the said company;	√		
7(3)	Representative of external or statutory auditors shall remain present in the Shareholders' Meeting (Annual General Meeting or Extraordinary General Meeting) to answer the queries of the shareholders.	√		
8	<b>Maintaining a website by the Company.</b>			
8(1)	The company shall have an official website linked with the website of the stock exchange.	√		
8(2)	The company shall keep the website functional from the date of listing.	√		
8(3)	The company shall make available the detailed disclosures on its website as required under the listing regulations of the concerned stock exchange(s).	√		
9	<b>REPORTING AND COMPLIANCE OF CORPORATE GOVERNANCE:</b>			
9(1)	The company shall obtain a certificate from a practicing Professional Accountant or Secretary (Chartered Accountant or Cost and Management Accountant or Chartered Secretary) other than its statutory auditors or audit firm on yearly basis regarding compliance of conditions of Corporate Governance Code of the Commission and shall such certificate shall be disclosed in the Annual Report.	√		
9(2)	The professional who will provide the certificate on compliance of this Corporate Governance Code shall be appointed by the shareholders in the annual general meeting.		√	New appointment will be complied in next AGM.
9(3)	The directors of the company shall state, in accordance with the Annexure-C attached, in the directors' report whether the company has complied with these conditions or not.	√		

# মালেক সিদ্দিকী ওয়ালী, চার্টার্ড একাউন্টেন্টস

৯-জি, মতিঝিল বানিজ্যিক এলাকা, ঢাকা-১০০০

Malek Siddiqui Wali

CHARTERED ACCOUNTANTS

Partners: Md. Waliullah, FCA  
Mr. Swadesh Ranjan Saha, FCA  
Md. Habibur Rahman Sarker, FCA  
Mr. Anjan Mallik, FCA

PHONE: OFF: 9560919

RES: 8615256: 8622175

FAX: 880-2-7175704

mmswcbd@hotmail.com

9-G, MOTIJHEEL C/A,

Dhaka-1000, Bangladesh

## Independent Auditors' Report To the shareholders of Safko Spinning Mills Limited

We have audited the accompanying Financial Statements of Safko Spinning Mills Limited which comprise the Statement of Financial Position as at June 30, 2018 and the Statement of Profit or Loss & 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, 2018 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.

**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 & 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  
November 08, 2018

**Malek Siddiqui Wali**  
Chartered Accountants

## Safko Spinning Mills Limited

Statement of Financial Position

As at Jun 30, 2018

	Notes	Amount in Taka	
		Jun. 30, 2018	Jun. 30, 2017
<b>Assets:</b>			
<b>Non-Current Assets</b>			
		<b>1,029,389,858</b>	<b>775,242,016</b>
Property, Plant & Equipment	3	729,861,108	749,229,656
Capital Work in Progress	4	299,528,750	26,012,360
<b>Current assets</b>			
Inventories	5	286,215,571	267,620,481
Trade Debtors	6	52,450,020	46,757,510
Advance, Deposit & Prepayments	7	154,526,643	155,636,195
Investment in FDR	8	9,372,683	5,895,000
Cash & cash equivalents	9	10,267,255	16,608,603
<b>Total Current Assets</b>		<b>512,832,172</b>	<b>492,517,789</b>
<b>Total Assets</b>		<b>1,542,222,030</b>	<b>1,267,759,805</b>
<b>Equity &amp; Liabilities:</b>			
<b>Shareholders Equity</b>			
Share Capital	10	291,084,620	279,889,060
General Reserve		3,029,184	3,029,184
Revaluation Reserve	11	285,889,205	292,977,241
Retained: Earnings/(Deficit)		(50,162,623)	(58,251,825)
<b>Total Shareholders Equity</b>		<b>529,840,386</b>	<b>517,643,660</b>
<b>Non Current Liability :</b>			
Term Loan	12	375,416,296	366,460,278
Deferred Tax Liability	13	77,384,957	76,306,525
<b>Total Non Current Liability</b>		<b>452,801,254</b>	<b>442,766,804</b>
<b>Current Liabilities :</b>			
Short term Bank Loan	14	364,063,325	215,984,272
Current Portion of term loan	12	54,381,845	62,160,000
Bill Accepted liability		119,121,104	-
Liabilities for Expenses & other Finance	15	10,691,135	8,684,785
Provision for Tax	16	11,322,981	20,520,284
<b>Total Current Liabilities</b>		<b>559,580,390</b>	<b>307,349,341</b>
<b>Total Equity &amp; Liabilities</b>		<b>1,542,222,030</b>	<b>1,267,759,805</b>
<b>Net Assets Value Per Share of Tk. 10</b>	23	18.20	18.49

The annexed notes 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.



**Malek Siddiqui Wali**

**Dated : Dhaka**  
November 08,2018



**Safko Spinning Mills Limited**

Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income

For the year ended June 30, 2018

	Notes	Amount in BDT	
		For the year ended June 30, 2018	For the year ended June 30, 2017
Sales Revenue	17	587,492,315	522,428,030
Cost of Sales	18	(489,345,012)	(431,007,136)
<b>Gross Profit/ (Loss)</b>		<b>98,147,303</b>	<b>91,420,894</b>
Other income	19	8,468,432	-
Administrative & Marketing Exp.	20	(13,042,337)	(12,133,648)
<b>Operating Profit</b>		<b>93,573,398</b>	<b>79,287,246</b>
Financial Expenses	21	(75,869,544)	(60,401,462)
<b>Net Profit before tax and Cotribution to WPPF</b>		<b>17,703,853</b>	<b>18,885,783</b>
Provision for WPPF		(843,041)	(899,323)
<b>Net Profit before tax</b>		<b>16,860,812</b>	<b>17,986,460</b>
Income Tax	22	(4,664,086)	(6,883,500)
<b>Profit after Tax</b>		<b>12,196,726</b>	<b>11,102,961</b>
Other comprehensive Income		-	-
<b>Total comprehensive Income for the year</b>		<b>12,196,726</b>	<b>11,102,961</b>
<b>Earning per share (Basic) of Tk. 10</b>	24	0.42	0.38

(Restated for 2017 for bonus issue)

The annexed notes 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**

November 08,2018



**Malek Siddiqui Wali**

Chartered Accountants

**Safko Spinning Mills Limited**  
Statement of Changes in Equity  
For the year ended June 30, 2018

Particulars	Amount in Tk.				
	Share Capital	General Reserve	Revaluation Reserve	Retained earnings	Total
<b>Balance as on July 01, 2017</b>	<b>279,889,060</b>	<b>3,029,184</b>	<b>292,977,241</b>	<b>(58,251,825)</b>	<b>517,643,660</b>
Profit for the year	-	-	-	12,196,726	12,196,726
Adjustment for Depreciation of Revalued Assets	-	-	(7,088,036 )	7,088,036	-
4% Bonus Share of Tk 10	11,195,560	-	-	(11,195,560 )	-
<b>Balance as on June 30, 2018</b>	<b>291,084,620</b>	<b>3,029,184</b>	<b>285,889,205</b>	<b>(50,162,623)</b>	<b>529,840,386</b>

For the year ended June 30, 2017					
Particulars	Amount in Tk.				
	Share Capital	General Reserve	Revaluation Reserve	Retained earnings	Total
<b>Balance as on July 01, 2016</b>	<b>271,736,960</b>	<b>3,029,184</b>	<b>300,438,332</b>	<b>(68,663,777)</b>	<b>506,540,699</b>
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 TK10	8,152,100	-	-	(8,152,100 )	-
<b>Balance as on June 30, 2017</b>	<b>279,889,060</b>	<b>3,029,184</b>	<b>292,977,241</b>	<b>(58,251,825)</b>	<b>517,643,660</b>

The annexed notes and annexure A form an integral part of these financial statements.



Director



Managing Director



Chief Financial Officer



**Malek Siddiqui Wali**  
**Chartered Accountants**

**Dated : Dhaka**  
November 8, 2018

**Safko Spinning Mills Limited**  
Statement of Cash Flows  
For the year ended June 30, 2018

	Amount in Taka		
	Jun. 30, 2018	Jun. 30, 2017	
<b>Cash flows from operating activities :</b>			
Collection from customers and other income	589,944,013	505,653,895	
Payment to Suppliers, employees and other expenses	(478,203,339)	(446,365,139)	
Income tax paid	(12,782,956)	(691,104)	
<b>Net cash flows/(used) from operating activities</b>	<b>98,957,717</b>	<b>58,597,652</b>	
<b>Cash flow from investing activities :</b>			
Purchase of property, plant and equipment	(21,504,440)	(26,801,704)	
Investment in FDR	(3,188,880)	(5,895,000)	
Loan to sister concern	-	(97,512,800)	
Capital Work in Progress	(153,996,117)	(26,012,360)	
<b>Net Cash used in investing activities</b>	<b>(178,689,437)</b>	<b>(156,221,864)</b>	
<b>Cash flows from financing activities :</b>			
Financial Expenses Paid	(73,631,214)	(60,401,462)	
Lease rental repayment (Principal)	-	(7,542,110)	
Term Loan Receipt (Net)	(1,057,467)	55,359,035	
Short term bank loan received/(paid)	148,079,053	109,350,723	
<b>Net cash flows from financing activities</b>	<b>73,390,371</b>	<b>96,766,187</b>	
Net increase/(Decrease) in cash & cash equivalents	(6,341,348)	(858,025)	
Cash & cash equivalents at the begaining of the year	16,608,603	17,466,628	
<b>Cash &amp; cash equivalents at the end of the year</b>	<b>10,267,255</b>	<b>16,608,603</b>	
<b>Net operating Cash Flow per Share</b>	<b>25.00</b>	<b>3.40</b>	<b>2.09</b>

The annexed notes 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**

November 08,2018



**Malek Siddiqui Wali**  
**Chartered Accountants**

## **Safko Spinning Mills Limited**

Notes to the Financial Statements

For the year ended June 30, 2018

### **1. SPECIFIC ACCOUNTING POLICIES SELECTED AND OTHER MATERIAL INFORMATION :**

#### **Legal form of the Enterprise :**

Safko Spinning Mills Limited was incorporated vide registration no C-26103(1937)/94 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 factory 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	0%
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 asserts 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, 2018.
- ii. Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income (Profit and Loss Account) for the year ended June 30, 2018.
- iii. Statement of Changes in Equity for the year ended June 30, 2018.
- iv. Statement of Cash Flows for the year ended June 30, 2018.
- 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 losses or unused tax credits can be utilised. Such assets and liabilities are not recognised if the temporary difference arises from goodwill or from initial 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 practices 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 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 parties 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, 2017 to June 30, 2018 consistently.

### **2.29 Comparative Information :**

Comparative Information have been disclosed in respect of the year 2018 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 2018 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 form 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, 2018	Jun. 30, 2017

### 3.00 Property, Plant & Equipments

#### Cost or valuation:

Balance at the beginning of the year	1,212,227,162	1,036,253,373
Addition during the year	21,504,440	175,973,789
Less: Disposal during the year	-	-
Balance at year end	<b>1,233,731,602</b>	<b>1,212,227,162</b>

#### Accumulated depreciation:

Balance at the beginning of the year	462,997,507	428,590,721
Addition during the year	40,872,987	34,406,785
Less: Disposal during the year	-	-
Balance at year end	<b>503,870,494</b>	<b>462,997,506</b>

#### WDV at year end

<b>729,861,108</b>	<b>749,229,656</b>
--------------------	--------------------

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

3.02 The land, building and plant & machinery at carrying of Tk. 665,020,965 has been placed as security for company's loan.

### 4.00 Capital Work in Progress

Imported machinery under installation	207,755,407	-
Building under construction	91,773,343	26,012,360
	<b>299,528,750</b>	<b>26,012,360</b>

4.01 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.

4.02 The building under construction represents the cost of new factory building.

### 5.00 Inventory

	Note	Quantity		
Raw Cotton	18.1.1	2093849 lbs	159,132,510	131,039,789
Polyester Staple Fiber	18.1.2	904032 lbs	81,362,880	101,087,142
Stores and Spares	18.1.3	10783 pcs	5,843,248	7,610,258
Packing Materials	18.1.4	53805 pcs	473,503	1,824,625
Work in Process	18.01	286812 lbs	25,813,100	21,101,214
Finished goods	18.00	135903 lbs	13,590,330	4,957,453
			<b>286,215,571</b>	<b>267,620,481</b>

i) Physical verification of inventories was carried out at the year end.

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

Amount in Taka	
Jun. 30, 2018	Jun. 30, 2017

#### 6.00 Trade Debtor

M/S. Rupashi Colour Ltd.	26,589,280	23,023,698
Pach gaon Traders	8,071,620	7,214,587
A.J. Traders	6,533,020	4,758,698
Hazi Nazim uddin	3,570,090	4,126,987
Four Star yarn Traders	6,590,320	6,409,845
TT Textiles	1,095,690	1,223,695
	<b>52,450,020</b>	<b>46,757,510</b>

#### 6.01 Receivable's age analysis:

30 days due	20,980,008	18,703,004
Over 30 days but less than 60 days	20,980,008	18,703,004
Over 60 days but less than 90 days	9,441,004	8,416,352
Over 90 days	1,049,000	935,150
	<b>52,450,020</b>	<b>46,757,510</b>

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	432,875
Advance Income Tax	32,422	-
Machinery LC	-	298,839
Shaiham Multifiber Ltd.	97,512,800	97,512,800
Advance to suppliers	7,471,449	5,585,000
Advance against Spare Parts and Raw Materials	30,790,110	33,944,364
Advance against Fixed asset	13,078,018	13,178,348
Advance to employees	525,000	-
	<b>154,526,643</b>	<b>155,636,195</b>

#### 7.01 Maturity Analysis

Adjustable/realisable within next 12 months	149,842,674	150,952,226
Adjustable/realisable after 12 months	4,683,969	4,683,969
	<b>154,526,643</b>	<b>155,636,195</b>

**7.02** The advance with Shaiham Multifiber Ltd., a related party of Safko Spinning Mills Ltd., has given as per decision by Board of directors dated: January 25, 2017 to support the initial set-up cost of Shaiham Multifiber Ltd. that will be repayable upcoming year.

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

Amount in Taka	
Jun. 30, 2018	Jun. 30, 2017

### 8.00 Investment in FDR

FDR no.	Maturity date	Interest rate		
Investment in FDR A/C#035323314976	Jan. 31, 2019	7%	1,310,400	-
Investment in FDR A/C#035313214874	Nov. 2, 2018	7%	558,480	-
Investment in FDR A/C#035305714799	August 3, 2018	5.50%	1,320,000	-
Investment in FDR A/C#00255014760	8-Aug-19	5.50%	623,953	595,000.00
Investment in FDR A/C #00255014758	24-Jun-19	5.50%	5,559,850	5,300,000.00
			<b>9,372,683</b>	<b>5,895,000</b>

8.01 The FDR is made as LC margin for importing of capital machinery.

### 9.00 Cash & Cash equivalents

Cash in Hand (Note: 9.01)	4,258,758	9,229,581
Cash at Bank (Note: 9.02)	6,008,497	7,379,022
	<b>10,267,255</b>	<b>16,608,603</b>

9.01 The cash in hand has been counted at the year end.

9.02 The bank reconciliation has been performed and found in order.

#### 9.01 Cash in Hand

Head Office	1,010,513	4,208,637
Mill Office	3,248,245	5,020,944
	<b>4,258,758</b>	<b>9,229,581</b>

#### 9.02 Cash at Bank

JBL HO	164,602	3,259
DBL	13,062	1
JBL CD (nowapara)	327,538	1,762
JBL STD	33,050	33,816
PBL gulsahan	4,014,033	614,354
NRB CD	-	13,575
Premier Bank	37,015	
Bank Asia CD	817	6,712,255
Fund Build-up	1,190,000	-
DBBL	228,380	-
	<b>6,008,497</b>	<b>7,379,022</b>

Amount in Taka	
Jun. 30, 2018	Jun. 30, 2017

## 10.00 Share Capital

### 10.01 Authorized Capital :

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

<b>1,000,000,000</b>	<b>1,000,000,000</b>
----------------------	----------------------

### 10.02 Issued, Subscribed and Paid up Capital :

#### Opening Balance

279,889,060	271,736,960
-------------	-------------

#### Add. 4% bonus share (stock Dividend)

11,195,560	8,152,100.00
------------	--------------

27,173,696 Ordinary Shares of Tk. 10 each

<b>291,084,620</b>	<b>279,889,060</b>
--------------------	--------------------

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 2017-2018			For the year 2016-2017	
	No. of shareholders	Total share	% of holding	No. of shareholders	Total Share
≥ 5000	2980	3,148,730	10.82	3,429	4,074,854
5,001 to 100,000	583	10,084,636	34.65	629	10,569,870
100,001 to 250,000	15	2,137,370	7.34	16	2,511,642
250,001 to 500,000	7	2,593,802	8.91	2	790,301
500,001 to 1,000,000	5	3,897,100	13.39	4	3,074,138
1,000,001 to above	3	7,246,824	24.89	3	6,968,101
<b>Total</b>	<b>3,593</b>	<b>29,108,462</b>	<b>100.00</b>	<b>4,083</b>	<b>27,988,906</b>

### 10.04 Composition of Share Holdings :

Type of holders	No. of shareholders	% of holding	shareholders
Sponsors	5	30.000	5
Financial Institution	2	0.5	1
General Public	3586	69.500	4077
<b>Total</b>	<b>3593</b>	<b>100</b>	<b>4083</b>

### 10.05 Year wise break-up of share issue

Date of Allotment	No. of share	Face Value	Amount taka	Basis of allotment
20th June, 1994 (during in Corporation)	1,750	100	1,75,000	Cash banking channel
1994 to 1999 (The Sponsor Director has subscribed)	7,98,250	100	7,99,25,000	Cash banking channel
(IPO)	8,00,000	100	8,00,00,000	
26-May-11	2,56,000	100	2,56,00,000	16% Stock Dividend Approved
<b>Sub Total</b>	<b>18,56,000</b>	<b>100</b>	<b>18,56,00,000</b>	



Amount in Taka	
Jun. 30, 2018	Jun. 30, 2017

		100	18,56,00,000	
	1,85,60,000	10	18,56,00,000	The share has been split into Tk 10/- each from Tk 100/- each
20-May-12	18,56,000	10	1,85,60,000	10% Stock Dividend Approved on 18 <sup>th</sup> AGM based on Financial statement 31 December 2011
22-Jun-13	20,41,600	10	2,04,16,000	10% Stock Dividend Approved on 19 <sup>th</sup> AGM based on Financial statement 31 December 2012
12-Apr-14	22,45,760	10	2,24,57,600	10% Stock Dividend Approved on 20 <sup>th</sup> AGM based on Financial statement 31 December 2013
13-Jun-15	24,70,336	10	2,47,03,360	10% Bonus share approved on 21 <sup>st</sup> AGM based on the Financial Statements 31 December, 2014.
26-Nov-16	8,15,210	10	81,52,100	3% Bonus share approved on 22 <sup>nd</sup> AGM based on the Financial Statements June 30, 2015-16.
2-Dec-17	11,19,556	10	1,11,95,560	4% Bonus share approved on 23 <sup>rd</sup> AGM based on the Financial Statements June 30, 2015-16.
<b>Total Paid-up Capital</b>	<b>29,108,462</b>	<b>10</b>	<b>29,10,84,620</b>	

#### 11.00 Revaluation Reserve

Opening Revaluation of Fixed Assets	292,977,241	300,438,332
Adjustment for excess depreciation of Revalued Assets	(7,088,036)	(7,461,091)
	<b>285,889,205</b>	<b>292,977,241</b>

#### 12.00 Term Loan

Term Loan	428,620,278	428,620,278
Interest & other charged during the year	45,911,451	
Paid during the year	(44,733,588)	
Balance at the end of the year	<b>429,798,141</b>	<b>428,620,278</b>

#### 12.01 Maturity of Term Loan

Payment fall due within one year	54,381,845	62,160,000
Payment fall due after one year	375,416,296	366,460,278
	<b>429,798,141</b>	<b>428,620,278</b>

Amount in Taka	
Jun. 30, 2018	Jun. 30, 2017

## 12.02 Brief description of Loan

Bank name	Bank Asia Ltd.
Initial facility:	42 crore
Interest rate	10.00%
Tenor	6 Years (including 1 year moratorium period)
Installment Size	8,078,795.00
Security	Land, Building, Capital Machinery, Director Personal guarantee

## 13.00 Deferred Tax Liabilities

### A. Property Plant and Equipment

Property, Plant and Equipment at Accounting base	391,848,516	402,878,198
Property, Plant and Equipment at Tax base	213,961,392	240,519,487
Temporary difference	<b>177,887,123</b>	<b>162,358,711</b>
Tax rate	15%	15%
Deferred Tax	<b>26,683,069</b>	<b>24,353,807</b>

### 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	158,438,452	166,777,318
<b>Tax rate</b>		
On land	15%	15%
On other than Land	15%	15%
<b>Deferred tax liabilities</b>		
For land	26,936,121	26,936,121
For other than Land	23,765,768	25,016,598
	<b>50,701,889</b>	<b>51,952,719</b>
<b>Total Deferred Tax Liability (A+B)</b>	<b>77,384,957</b>	<b>76,306,525</b>

## 14.00 Short term Bank loan

Demand Loan Bank Asia	109,532,297	166,019,523
Time Loan NRB	46,046,981	-
Time loan- PBL	2,579,729	-
LTR & UPAS-PBL	154,448,455	-
Balance of OD A/C	51,455,864	49,964,749
<b>Total</b>	<b>364,063,325</b>	<b>215,984,272</b>

Amount in Taka	
Jun. 30, 2018	Jun. 30, 2017

#### 14.01 Brief description of Loan

Types of loan	Demand loan	Time loan	LTR & UPAS	Overdraft
Bank name:	Bank Asia Ltd.	NRB Bank	Premier Bank	Bank Asia Ltd.
Sanctioned facility:	19 Crore	5 Crore	11 Crore	5 Crore
Interest rate:	11.50%	11.00%	11.50%	11.50%
Tenor:	1 year	1 year	1 year	1 year
Security	Land, Building, Capital Machinery, Director Personal guarantee			

#### 15.00 Liabilities for Expenses and Other Finance

Electric Charge	17.01	1,009,869	574,864
gas bill	17.01	2,418,597	3,681,772
Fuel cost payable		6,412	6,412
Audit fees		690,000	345,000
WPPF		4,850,897	4,007,856
Workes wellfare fund		53,421	53,421
VAT Liability		1,646,479	-
Unclaimed dividend	17.02	15,460	15,460
		<b>10,691,135</b>	<b>8,684,785</b>

15.01 Electricity and Gas charges were subsequently paid in full.

15.02 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).

#### 16.00 Provision for Tax

Balance at the beginning of the year	20,520,284	17,554,392
Add : During the year	3,585,653	3,656,996
	<b>24,105,937</b>	<b>21,211,388</b>
Less : Adjustment during the year	(12,782,956)	(691,104)
Balance at the year end	<b>11,322,981</b>	<b>20,520,284</b>

#### 17.00 Sales Revenue

Sale of Finished Yarn (net of VAT)	587,492,315	522,428,030
	<b>587,492,315</b>	<b>522,428,030</b>

#### 18.00 Cost of Sales

Opening Stock of Finished Goods	4,957,453	3,948,258
Add: Cost of Production (Note: 18.01)	497,977,889	432,016,331
	<b>502,935,342</b>	<b>435,964,589</b>
Less: Closing Stock of Finished Goods	(13,590,330)	(4,957,453)
	<b>489,345,012</b>	<b>431,007,136</b>

Amount in Taka	
Jun. 30, 2018	Jun. 30, 2017

### 18.01 Cost of Production

Row cotton (Note: 18.1.1)	312,228,445	212,717,024
Polyester Staple Fiber (Note: 18.1.2)	48,907,477	106,489,082
Spare Parts (Note: 18.1.3)	7,563,645	6,743,703
Packing Materials (Note: 18.1.4)	7,192,440	7,223,380
Direct Wages and Salaries	30,295,424	26,015,369
Factory Overhead (Note: 18.1.5)	96,502,344	74,913,515
	<b>502,689,775</b>	<b>434,102,073</b>
Add: Opening Works-in-Process	21,101,214	19,015,472
	<b>523,790,989</b>	<b>453,117,545</b>
Less: Closing works-in-Process	(25,813,100)	(21,101,214)
	<b>497,977,889</b>	<b>432,016,331</b>

#### 18.1.1 Consumption of Raw Cotton

Opening Stock	131,039,789	115,948,258
Add : purchase during the year	340,321,166	227,808,555
	<b>471,360,955</b>	<b>343,756,813</b>
Less: Closing Stock	(159,132,510)	131,039,789
	<b>312,228,445</b>	<b>212,717,024</b>

#### 18.1.2 Consumption of polyester Staple Fiber

Opening Stock	101,087,142	96,548,329
Add: Local purchase during the year	29,183,215	111,027,895
	<b>130,270,357</b>	<b>207,576,224</b>
Less :Closing Stock	(81,362,880)	(101,087,142)
	<b>48,907,477</b>	<b>106,489,082</b>

#### 18.1.3 Consumption of Spare parts

Opening Stock	7,610,258	7,528,483
Add: Purchase during the year	5,796,635	6,825,478
	<b>13,406,893</b>	<b>14,353,961</b>
Less: Closing Stock	(5,843,248)	7,610,258
	<b>7,563,645</b>	<b>6,743,703</b>

#### 18.1.4 Consumption of Packing Materials

Opening Stock	1,824,625	1,835,648
Add: Purchase during the year	5,841,318	7,212,357
	<b>7,665,943</b>	<b>9,048,005</b>
Less :Closing Stock	(473,503)	1,824,625
	<b>7,192,440</b>	<b>7,223,380</b>

Amount in Taka	
Jun. 30, 2018	Jun. 30, 2017

### 18.1.5 Factory Overhead

Carriage Inward	5,536,900	2,015,478
Insurance Premium (Fire)	1,290,875	1,963,284
Repairs and Maintenance	2,038,552	425,687
Fuel & Lubricants	3,888,157	2,829,478
Electric bill	20,489,266	13,851,362
Gas Bill	23,081,575	19,856,249
Depreciation	40,177,019	33,971,977
	<b>96,502,344</b>	<b>74,913,515</b>

### 19.00 Others Income

Interest Income	337,012	-
Foreign Currency Gain/Loss	(1,580)	-
Others income	8,133,000	-
	<b>8,468,432</b>	<b>-</b>

### 20.00 Administrative and Marketing Expenses

Postage & Courier	69,320	59,843
Registration & Renewal	370,465	101,268
Repair & Maintenance	197,696	179,800
Advertisement	101,670	57,688
Salary & Allowance	9,730,751	9,053,757
Printing & Stationary	192,669	98,678
Directors Remuneration	200,000	200,000
Audit fee	345,000	345,000
Rent expenses	180,000	180,000
Travelling & Conveyance	142,692	135,415
Paper and periodicals	135,530	130,317
Donation and subscription	100,000	115,000
Medical and Welfare	75,000	55,000
Electric expenses	112,315	92,437
Miscellaneous expenses	63,518	267,486
Telephone & Mobile Bill	39,724	78,008
Office maintaice	145,320	130,524
Sales promotion	45,000	325,614
Gas Bill	19,840	8,600
WASA Bill	2,128	49,254
Internet Bill	12,999	
Entertainment	64,732	35,151
Depreciation	695,968	434,808
	<b>13,042,337</b>	<b>12,133,648</b>



Amount in Taka	
Jun. 30, 2018	Jun. 30, 2017

## 21.00 Financial Expenses

Interest on term loan		45,911,451	50,271,913
Interest on Overdraft Loan		4,978,069	4,047,425
Interest on Revolving/Time Loan		17,476,507	5,390,011
Interest on LTR, UPAS & Time loan PBL		7,195,687	-
Bank Charges and Commission		307,829	31,251
Profit on Finance Lease Rental		-	660,862
		<b>75,869,544</b>	<b>60,401,462</b>

## 22.00 Income Tax expenses

Current Tax provision	21.01	3,585,653	3,656,996
Deferred tax expenses (Note:13)		1,078,432	3,226,503
		<b>4,664,086</b>	<b>6,883,500</b>

## 22.01 Reconciliation of Taxable profit

Accounting profit before tax		16,860,812
Accounting depreciation		40,872,987
less: Tax depreciation		(48,062,535)
		<u>9,671,264</u>
Tax rate		15%
Current tax		1,450,690
Minimum tax		3,585,653
Tax provision is higher one of above two calculation.		

## 23.00 Net Assets value (NAV) per Share

Total Assets		1,542,222,030	1,267,759,805
Less. Total outstanding Liabilities		1,012,406,644	750,116,145
Net assets value		<b>529,815,386</b>	<b>517,643,660</b>
Divided by number of ordinary share		29,108,462	27,988,906
<b>NAV</b>		<b>18.20</b>	<b>18.49</b>

## 24.00 Earning Per Share (EPS)

EPS	Earning Attributable to the ordinary shareholder	12,196,726	11,102,961
	Weight average no. of ordinary shares outstanding during the year	29,108,462	29,108,462
<b>EPS</b>		0.42	0.38

24.01 EPS has been restated for the year June 30, 2017 by considering the bonus issues during the year.

## 25.00 Net Operating Cashflow per share

NOCF per share	Net Operating cash flow	98,957,717	58,597,652
	No. of share outstanding at the end of the year	29,108,462	27,988,906
	NOCF per share	3.40	2.09

## 26.00 Related party disclosure

The company, in normal course of business, carried out a number of transactions with other entities that fall within the definition of related party contained in International Accounting Standard 24: Related Party Disclosures. All transactions involving related parties arising in normal course of business are conducted on an arm's length basis at commercial rates, other than sister concern current account balance which is interest free, on the same terms and conditions as applicable to the third parties. Details of transactions with related parties and balances with them as at 30 June 2018 were as follows:

Name of party	Nature of relationship	Nature of transaction	Transaction during		2018 Taka	2017 Taka
			Dr.	Cr.		
Shaiham Multifiber Ltd.	Sister concern	Loan & Advance	-	-	97,512,800	97,512,800
			-	-	<b>97,512,800</b>	<b>97,512,800</b>

## 27.00 Disclosure for purchase in foreign currency by the company during the year

Disclosure as per Para 8 of Schedule XI (kh) of the Companies Act 1994 regarding purchase made in foreign currency during the year are as follows:

LC no.	Foregin currency	Types of expenditure
216718010195	\$ 185,873	Raw cotton Purchase
216717010262	\$ 186,661	Raw cotton Purchase
216718010011	\$ 266,257	Raw cotton Purchase
216717010269	\$ 174,985	Raw cotton Purchase
208118020029	\$ 184,059	Raw cotton Purchase
216718020022	\$ 291,284	Raw cotton Purchase
216718020023	\$ 301,595	Raw cotton Purchase
216718010055	\$ 307,879	Raw cotton Purchase
216718020013	\$ 291,894	Raw cotton Purchase
208118020020	\$ 280,509	Raw cotton Purchase
208117020156	\$ 342,532	Raw cotton Purchase
208117020155	\$ 173,870	Raw cotton Purchase
208117020157	\$ 177,080	Raw cotton Purchase
216718010044	\$ 202,978	Raw cotton Purchase
216718020008	\$ 300,928	Raw cotton Purchase
345118020007	\$ 201,060	Raw cotton Purchase
Total	<b>\$3,869,442.85</b>	

## 28.00 Key Management Benefits Disclosure

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

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

## 29.00 Contingent Liability & Contingent Asset

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

LC no.	2018 At USD
208117020106	1,300,320
208117020107	146,000
	<u>1,446,320</u>

## 30.00 Auditors' remuneration

Name of the Auditor	Purpose	Fee	Year
Malek Siddiqui Wali, Chartered Accountants	Statutory Audit	BDT 345000	2016 -2017

## 31.00 Employees Minimum Pay disclosure

Particulars	2018		2017	
	Head Office	Factory	Head Office	Factory
No. of Employees earn > 5,000	0	0	0	0
No. of Employees earn £ 5,000	11	493	11	452
	<u>11</u>	<u>493</u>	-	<u>452</u>

## 32.00 Production Capacity

	2018		2017	
	in LBS	in %		in %
Installed capacity	9,315,000	100%	9,315,000	100%
Actual Production	4,942,083	53%	4,353,567	47%
Shortfall	<u>4,372,917</u>	<u>47%</u>	<u>4,961,433</u>	<u>53%</u>

### 33.00 Events after the Reporting Period

"Subsequent to the Statement of Financial Position date, the Board of Directors in their meeting held on October 28, 2018 recommended 03% cash dividend and stock dividend for the period ended June 30, 2018. 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.

### 34.00 Reconciliation between net profit to operating cashflow

Profit/(loss) before tax	16,860,812
Finance cost	<u>75,869,544</u>
Operating profit	<b>92,730,356</b>
<b>Adjustment:</b>	
Depreciation	40,872,987
Non cash Interest income	(324,225)
<b>Changes in Working capital:</b>	
(Increase)/Decrease of inventory	(18,595,090)
(Increase)/Decrease of Trade debt	(5,692,510 )
(Increase)/Decrease of Advance, deposit & Prepayment except Advance for fixed asset	742,805
Increase/(Decrease) of Liability for expenses & other finance	<u>2,006,350</u>
	<b>111,740,673</b>
Tax paid	<u>(12,782,956)</u>
	<b><u>98,957,717</u></b>

**Safko Spinning Mills Limited**

Property, Plant and Equipment

For the year ended 30th June 2018

Item	Cost		Rate	Depreciation		WDV at June 30, 2018
	As at July 01, 2017	Addition during the 2018		As at June 30, 2018	Charged during the 2018	
Land & Land Development	4,025,860	-	0.0%	-	-	4,025,860
Factory Bldg. & others Construction	109,575,191	-	5.0%	2,859,282	55,248,824	54,326,367
Plant & Machinery	612,375,367	9,221,177	7.5%	24,598,324	318,217,219	303,379,325
Generator	82,860,012	9,795,763	15.0%	4,169,832	69,026,727	23,629,048
Gas Line Installation	887,758	1,350,000	15.0%	210,715	1,043,706	1,194,052
Furniture & Fixtures	4,418,677	1,011,650	10.0%	394,367	1,881,022	3,549,305
Transport & Vehicles	2,525,307	-	20.0%	12,648	2,474,713	50,594
Office Equipment	2,686,922	125,850	15.0%	271,983	1,271,538	1,541,234
Sundry Assets	630,565	-	10.0%	16,970	477,834	152,731
	<b>819,985,659</b>	<b>21,504,440</b>		<b>32,534,121</b>	<b>449,641,583</b>	<b>391,848,516</b>

Annexure - A

**Revaluation of Property, Plant & Equipments**

Item	Cost		Rate	Depreciation		WDV at June 30, 2018
	As at July 01, 2017	Addition during the 2018		As at July 01, 2017	Charged during the 2018	
Land and Land Development	179,574,140	-	-	-	-	179,574,140
Factory Building	212,667,363	-	5%	8,338,866	54,228,911	158,438,452
	<b>392,241,503</b>	<b>-</b>		<b>8,338,866</b>	<b>54,228,911</b>	<b>338,012,592</b>
<b>As at 30th June 2018</b>	<b>1,212,227,162</b>	<b>21,504,440</b>		<b>40,872,987</b>	<b>503,870,494</b>	<b>729,861,108</b>
<b>As at 30th June 2017</b>	<b>1,036,253,373</b>	<b>175,973,789</b>		<b>34,406,785</b>	<b>462,997,506</b>	<b>749,229,656</b>

Depreciation Charged:

Cost of Production	2018	2017
	40,177,019	33,971,977
	695,968	434,808
	<b>40,872,987</b>	<b>34,406,785</b>



## সফকো স্পিনিং মিলস্ লিমিটেড

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

### প্রক্লিপত্র

আমি/আমরা -----

ঠিকানা -----

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

----- কে

আমরা/আমাদের প্রতিনিধি হিসেবে আগামী ০৫ ডিসেম্বর, ২০১৮ ইং, বুধবার অনুষ্ঠিতব্য কোম্পানীর ২৪ তম বার্ষিক সাধারণ সভায় অথবা মূলতরী সভায় আমরা/আমাদের পক্ষে উপস্থিত থাকার এবং ভোট প্রদান করার জন্য নিযুক্ত করলাম।

অদ্য ----- ২০১৮ ইং তারিখ আমি/আমরা এই দলিলে স্বাক্ষর করলাম।

শেয়ারহোল্ডারের স্বাক্ষর -----

বিও একাউন্ট নং -----

ফলিও নং -----

শেয়ার সংখ্যা -----

রেভিনিউ  
স্ট্যাম্প  
টাকা ২০.০০

প্রতিনিধির স্বাক্ষর

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



## সফকো স্পিনিং মিলস্ লিমিটেড

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

### উপস্থিতিপত্র

আমি এতদ্বারা ০৫ ডিসেম্বর, ২০১৮ ইং, শনিবার অনুষ্ঠিতব্য সফকো স্পিনিং মিলস্ লিমিটেড - এর ২৪ তম 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 দ্রষ্টব্য : 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](mailto:info@saihamgroup.com), [safko.saiham@gmail.com](mailto:safko.saiham@gmail.com)  
Web: [www.saiham-safko.com](http://www.saiham-safko.com)

#### Factory Location

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