

ANNUAL REPORT 2018-19



SAFKO SPINNING MILLS LTD



সূচীপত্র

কোম্পানী প্রোফাইল	২
পরিচালনা পর্ষদ	৩
বার্ষিক সাধারণ সভার বিজ্ঞপ্তি	৫
চেয়ারম্যান মহোদয়ের বক্তব্য	৭
পরিচালনা পর্ষদের প্রতিবেদন	৮
কর্পোরেট গভার্নেন্স গাইড লাইন রিপোর্ট	১৭
নিরীক্ষকের প্রতিবেদন	২৫
আর্থিক অবস্থার বিবরণী	২৯
সমন্বিত আয় বিবরণী	৩০
ইকুইটি পরিবর্তনের বিবরণী	৩১
নগদ অর্থ প্রবাহের বিবরণী	৩২
আর্থিক বিবরণীর টীকা সমূহ	৩৩
প্রকল্পপত্র/উপস্থিতিপত্র	৪৯

Company Profile

Name of Company : **Safko Spinning Mills Ltd.**

Legal form : Public Limited Co.

Company Registration No. : C-26103(1937)/ 94
: Date: 20th June, 1994

Authorized Capital : Tk 1000.00 million

Paid up Capital : Tk 299.81 million

Listing Status

Stock Exchange Symbol : SAFKOSPINN

DSE Listing Date : 22nd January 2000

CSE Listing Date : 19th December 1999

Market Category : 'Z' Category

VAT Registration No. : 22121006450

Tax Payer Identification No(TIN) : 5857235667095

Board of Directors :

Janab S.A.B.M. Humayun : Managing Director

Janab S.A.K.M. Salim : Chairman

Janab Syed Saqeb Ahmed : Director

Janab Syeda Momena Begum : Director

Janab Mohammad Mofassel Ali : Independent Director

Company Secretary : Iftekhhar Ahmed

Auditors : Rahman Mostafa Alam & Co
: DOHS Mohakhali Dhaka-1212

Corporate Office :

House # 10, Road # 01, Block # B,
Niketon, Gulshan, Dhaka-1212.

Contact Information:

Phone : 880-2-9841092, 01713244195

Fax : 880-2-9841017

E-mail : safko@saihamgroup.com
safko.saiham@gmail.com

Website : www.saiham-safko.com

Bankers :

Bank Asia Ltd.

Corporate Branch
73/1/F, Free School Street, Banglamotor,
Sonargaon Road, Noor Tower(1st Floor) ,
Dhaka.

NRB Bank Ltd.

Corporate Head Office,
Simple Tree Anarkali, Gulshan-1, Dhaka.

Janata Bank Ltd.

Motijheel Corporate Branch, 48, Motijheel
C/A, Dhaka-1000

Dhaka Bank Ltd.

115-120, Motijheel C/A, Dhaka-1000

Pubali Bank Ltd.

Gulshan Model Town Branch
Gulshan-2, Dhaka-1212

Insurance Company :

Green Delta Insurance Co. Ltd.

51-52, Mohakhali C/A, Dhaka-1212

Registered Office & Factory :

Noyapara, P.O. Saiham Nagar
U.Z. Madhabpur, Dist. Habiganj
Post Code : 3333

Board of Directors



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

২৪তম বার্ষিক সাধারণ সভা



কোম্পানীর ২৪তম বার্ষিক সাধারণ সভায় পরিচালকমন্ডলী



কোম্পানীর ২৪তম 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 25th Annual General Meeting

Notice is hereby given that 25th 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 Thursday 26th December, 2019 at 11.30 A.M. to transact the following business:

AGENDA :

1. To receive, consider and adopt the Director's Report, Audited Statements of Accounts with Auditor's Report thereon for the 12 months period ended on 30th June, 2019.
2. To elect Directors.
3. To re-appoint Independent Director.
4. To appoint Auditors and to fix their remuneration for financial year 2019-2020.
5. To appoint professionals auditors who will provided the certificate of compliance of the Corporate Governance Code.
6. To transact any other business with the permission of the Chairman.

By order of the Board

Iftekhhar Ahmed

Company Secretary

Date: November 21, 2019

1. "The Record Date" is Wednesday, December 11, 2019. The shareholders whose names will appear in the Depository Share Register on the Record Date will be eligible to attend the AGM and to receive the Dividend.
2. The Attendance Register of shareholders will remain open from 9:00 A.M. to 11:30 A.M. on the date of AGM. and the attendance of the shareholders/Proxy's will be recorded up to 11.30 on at Registration Counter on the day of meeting.
3. A member eligible to attend the AGM is entitled to appoint a proxy to attend and vote on his/her behalf.
4. The proxy form must be affixed with requisite revenue stamp and be deposited at the Dhaka Office of the Company House # 10, Road # 01, Block # B, Niketon, Gulshan, Dhaka-1212 not less than 48 hours before the time fixed for the meeting.
5. A proxy form / attendance slip is attached in the last page of Annual Report.

সফকো স্পিনিং মিলস্ লিমিটেড

হাউজ # ১০, রোড # ০১, ব্লক # বি, নিকেতন, গুলশান, ঢাকা-১২১২
রেজিস্টার্ড অফিস: নয়াপাড়া, পোস্ট: সায়হাম নগর, উপজেলা: মাধবপুর, জেলা: হবিগঞ্জ-৩৩৩৩

২৫তম বার্ষিক সাধারণ সভার বিজ্ঞপ্তি

সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারবৃন্দের অবগতির জন্য জানানো যাচ্ছে যে, সফকো স্পিনিং মিলস্ লিঃ এর ২৫তম বার্ষিক সাধারণ সভা নিম্নলিখিত বিষয়াদি সম্পাদনের জন্য আগামী ২৬ ডিসেম্বর, ২০১৯ইং বৃহস্পতিবার সকাল ১১-৩০ ঘটিকায় সফকো স্পিনিং মিলস্ লিঃ এর রেজিস্টার্ড অফিস: নয়াপাড়া, পোস্ট-সায়হামনগর, উপজেলা-মাধবপুর, জেলা-হবিগঞ্জ এ অনুষ্ঠিত হবে।

আলোচ্য সূচী

- ১। ৩০ জুন, ২০১৯ইং তারিখে সমাপ্ত ১২ মাসের কোম্পানীর হিসাব, পরিচালকমন্ডলী ও নিরীক্ষকের প্রতিবেদন গ্রহণ ও অনুমোদন।
- ২। পরিচালক নির্বাচন।
- ৩। স্বতন্ত্র পরিচালক পুনঃনিয়োগ ও অনুমোদন।
- ৪। ২০১৯-২০২০ 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: ২১শে নভেম্বর, ২০১৯ইং

পরিচালকমন্ডলীর নির্দেশক্রমে
ইফতেখার আহমেদ
কোম্পানী সচিব

লক্ষ্যণীয়:

- ১। কোম্পানীর ২৫তম বার্ষিক সাধারণ সভার রেকর্ড তারিখ ১১ই ডিসেম্বর, ২০১৯ইং। রেকর্ড তারিখে যে সকল শেয়ারহোল্ডারের নাম শেয়ারহোল্ডার রেজিস্টারে এবং ডিপোজিটরী রেজিস্টারে লিপিবদ্ধ থাকবে কেবলমাত্র সে সকল শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ সাধারণ সভায় (এজিএম) উপস্থিত থাকার ও ভোট প্রদানের যোগ্য হবেন এবং ডিভিডেন্ড পাওয়ার অধিকারী হবেন।
- ২। সভা অনুষ্ঠানের তারিখে সকাল ৯-০০ থেকে ১১-৩০ টা পর্যন্ত শেয়ারহোল্ডারবৃন্দের হাজিরা রেজিস্টার খোলা থাকবে এবং শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ উক্ত রেজিস্টারে উল্লেখিত সময়ের মধ্যে তাদের উপস্থিতি লিপিবদ্ধ করতে পারবেন।
- ৩। ব্যক্তিগত অথবা প্রঞ্জি মাধ্যমে এবং সংস্থার ক্ষেত্রে যথাযথ ভাবে ক্ষমতাপ্রাপ্ত একজন প্রতিনিধির মাধ্যমে ভোট প্রদান করা যাবে।
- ৪। যথাযথ স্ট্যাম্প সম্বলিত প্রঞ্জি 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 প্রঞ্জি বৈধ বলে গণ্য হবে না।
- ৫। একটি প্রঞ্জি/উপস্থিতি পত্র শেষ পৃষ্ঠায় সন্নিবেশিত হল।

চেয়ারম্যান মহোদয়ের বক্তব্য

বিসমিল্লাহির রাহমানির রাহিম,
সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ,
আসসালামু আলাইকুম

সফকো স্পিনিং মিলস্ লিঃ এর ২৫তম বার্ষিক সাধারণ সভায় আপনাদের সবাইকে আমি স্বাগত জানাচ্ছি। সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ যারা সভা অনুষ্ঠানকে সাফল্যমণ্ডিত করার জন্য দেশের বিভিন্ন প্রান্ত থেকে এসে সভায় স্বতঃস্ফূর্তভাবে যোগদান করেছেন আপনাদের সকলকে জানাচ্ছি আন্তরিক অভিনন্দন।

প্রিয় শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ,

আপনারা অবগত আছেন যে, সফকো স্পিনিং মিলের দীর্ঘ দিনের পুরানো মেশিনের কর্ম দক্ষতা কমে যাওয়ায় আপনাদের সু-পরামর্শ ও মতামত নিয়ে ধাপে ধাপে ক্ষয়ে যাওয়া মেশিনগুলির স্থানে নুতন মেশিনারী প্রতিস্থাপনের কাজ এ বছর শেষ হয়েছে। এতে উৎপাদন কিছুটা উন্নতি হয়েছে এবং সুতার গুণগত মান বৃদ্ধি পেয়েছে। কিন্তু মিলের পূর্ণ উৎপাদনিক দক্ষতা অর্জনের জন্য আরো মেশিনারীজ পরিবর্তন পরিবর্ধন ও সংযোজন প্রয়োজন। উৎপাদনের কাংখিত লক্ষ্যে পৌছার জন্য একাজ চালু রাখা হয়েছে।

আপনারা আরো অবগত আছেন যে, সম্ভাবনাময় বস্ত্র শিল্পখাত এখন চরম হুমকির মুখে। বস্ত্র সুবিধায় আমদানি করা সুতা খোলা বাজারে বিক্রয় করায় উৎপাদিত সুতা ও বস্ত্র বিক্রি হচ্ছে না। বিগত এক বছরের বেশী সময় যাবৎ সুতার বাজারে সুতার দাম ক্রমাগত হ্রাস পাওয়ায় স্থানীয় সুতার বাজারে এর বিরূপ প্রভাবের কারণে আমরাও সুতার প্রত্যাশিত মূল্য পাচ্ছি না। এর ফলে সুতা বাজারজাত করন আরো গভীর সংকটের সৃষ্টি হয়েছে। এসব প্রতিকূলতা অতিক্রম করে সকল মহলের নিরলস প্রচেষ্টা সত্ত্বেও আমরা আশানুরূপ ফলাফল অর্জন করতে পারি নাই। আমরা আশা করছি বিদেশী সুতার অনুপ্রবেশ বন্ধ হলে দেশের সুতার বাজারে চাপাভাব ফিরে আসবে এবং সুতার মূল্য বৃদ্ধি পাবে। পাশাপাশি আমাদের গৃহীত প্রচেষ্টায় মিলের উৎপাদন ক্ষমতা কাংখিত মাত্রায় উন্নীত হলে পুনরায় লাভজনক প্রতিষ্ঠানে পরিণত হবে। বিদ্যমান পরিস্থিতিতে আপনারা আপনাদের সু-চিন্তিত পরামর্শ দিয়ে এগিয়ে আসবেন বলে আমরা আশা করছি।

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 পর্যদ, ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষ ও সর্বস্তরের শ্রমিক-কর্মচারী-কর্মকর্তাদের জানাই আন্তরিক ধন্যবাদ যাদের ত্যাগ, নিষ্ঠা ও কঠোর পরিশ্রমের ফলে বিভিন্ন প্রতি-কূলতা 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
আসসালামু আলাইকুম,

সফকো স্পিনিং মিলস্ লিঃ এর ২৫তম বার্ষিক সাধারণ সভায় উপস্থিত সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ। আপনাদেরকে পরিচালনা পর্ষদের পক্ষ থেকে শুভেচ্ছা ও স্বাগতম। আপনাদের সদয় উপস্থিতি দিয়ে এই সভাকে পূর্ণতা দান করার জন্য আমি আপনাদের সকলকে আন্তরিক অভিনন্দন জানাচ্ছি। এই সাথে আমি ৩০ জুন ২০১৯ইং সমাপ্ত ১২ মাসের নিরীক্ষকের প্রতিবেদন সহ নিরীক্ষিত হিসাব ও কোম্পানীর বাৎসরিক কার্যক্রমের উপর পরিচালনা পর্ষদের প্রতিবেদন উপস্থাপন করছি।

শিল্প সম্পর্কিত অবহিতি:

বাংলাদেশ আজ একটি উন্নয়নশীল দেশে পরিণত হয়েছে। বিদেশে রপ্তানীর সাথে সাথে দেশে অভ্যন্তরে ও কাপড়ের চাহিদা বেড়েছে। সফকো স্পিনিং মিলস্ লিঃ নিয়মিত স্থানীয় বাজারে উৎপাদিত সূতা সরবরাহ করে আসছে। সফকো স্পিনিং মিলে উৎপাদিত বিভিন্ন কাউন্টের সূতা স্থানীয় বুনন ও পোষাক শিল্পে ব্যবহৃত হয়। বাজারে এখন উন্নত ও আধুনিক মেশিনারী দ্বারা প্রতিষ্ঠিত অনেক নতুন মিল স্থানীয় বাজারের সূতা সরবরাহ করে আসছে। তাই বাজারে উন্নত গুণগত মানসম্পন্ন সূতার প্রতিযোগিতাও অনেক বেশী আছে। এই প্রতিযোগিতামূলক বাজারের অবস্থান দৃঢ় ভাবে প্রতিষ্ঠিত করে সফকো স্পিনিং মিল বাজারে সূতা সরবরাহ করে আসছে।

আপনারা অবগত আছেন যে, সফকো স্পিনিং মিলের দীর্ঘ দিনের পুরানো মেশিনগুলোর সংস্কার ও পরিবর্তন প্রয়োজনীয় হয়ে পরার পরিপ্রেক্ষিতে আমরা বিভিন্ন ব্যাংক এর আর্থিক সহায়তায় মিলের বিএমআরই এর কাজে হাত দেই যথা ২২তম, ২৩তম ও ২৪তম বার্ষিক সাধারণ সভায় অবহিত করা হয়। গত এজিএম এ আমরা আরো বলেছি যে, এই প্রচেষ্টারই ফলশ্রুতিতে আমরা প্রথম দফায় বিভিন্ন ব্যাংক থেকে প্রাপ্ত আর্থিক মঞ্জুরী গ্রহণ করি এবং পুরানো মেশিনের স্থলে নতুন মেশিন বসানো এবং অন্যান্য পুরানো মেশিনের বিএমআরআই এর কাজ ২০১৫ইং থেকে শুরু হয়েছে ২০১৮ সালের শেষে সমাপ্ত করি।

প্রথম দফায় বিএমআরআই এর কাজ আংশিকভাবে শেষ হওয়ার পর মিলের উৎপাদন কিছুটা বৃদ্ধি পেয়েছিল এবং গুণগতমানও বেড়েছিল, কিন্তু বাকী অনেক পুরনো মেশিনের পুনঃসংস্কার করার পরেও কার্যকারিতা বা মেশিনের উৎপাদনশীলতার তেমন উল্লেখযোগ্য উন্নতি ঘটে নাই। ফলে মিলে আরও অনেকগুলি পুরনো মেশিন পরিবর্তন প্রয়োজন হয়ে পড়ে। এ ব্যাপারে আমরা গত এজিএম এ আপনাদেরকে অবহিত করেছি এবং কিছু ধারণা দিয়েছি।

মিলের প্রয়োজনীয় বাকী সকল মেশিনারীর সংস্কার এবং সকল পুরানো মেশিনের পরিবর্তে নতুন মেশিন ক্রয় করার জন্য ব্যাংক আর্থিক সহায়তা নিয়ে ২য় পর্যায়ে কতকগুলি নতুন মেশিনারী যথা- একটি আধুনিক ব্লো রুম, ২টি সিমপ্লেক্স ফ্রেইম ও ৪০টি নতুন স্পিনিং ফ্রেইম ক্রয় করে পুরাতন মেশিনের সাথে সংযোজন করা হয়েছে এবং নতুন একটি গ্যাস জেনারেটর ক্রয় করে মিলে সংস্থাপন করা হয়েছে। নতুন মেশিন এর অনেকগুলির স্থাপনার স্থান সংকুলানের জন্য মিলে ১৮,০০০ বর্গফুটের একটি নতুন শেড / বিল্ডিং নির্মাণ করা হয়েছে। এই নব নির্মিত শেড-এ উৎপাদন যথার্থ রাখার জন্যে একটি এসি প্লান্ট প্রয়োজনীয় মেশিনারীর ও ডাক ম্যাটেরিয়াল সংগ্রহের ব্যবস্থা করা হয়েছে। এ সকল উন্নয়নমূলক কাজ জানুয়ারি- ফেব্রুয়ারি ২০১৯ইং সালে শেষ হয়েছে।

নতুন মেশিনের সংযোজন সহ বাকী মেশিনের বিএমআরআই করার পর মেশিনের কর্ম দক্ষতা ও মিলের উৎপাদন ক্ষমতা বেড়েছে। মিলের বিএমআরআই এবং নতুন মেশিনারীর কাজ সমাপ্ত করে ২০১৯ সালে যখন মিল হইতে সুফল পাওয়া শুরু হওয়ার কথা ঠিক তখনই সূতার স্থানীয় বাজারে অকল্পনীয় মন্দার কারণে মিলের উৎপাদন ব্যাহত হওয়া শুরু হয়।

বিগত এক বৎসরের বেশী সময় ধরে স্থানীয় বাজারে সূতার দাম ক্রমাগত হ্রাস পাওয়ায় আমরা সূতার প্রত্যাশিত মূল্য হইতে অনেক কম মূল্য পাচ্ছি। উৎপাদন অপেক্ষা কম মূল্যে সূতা বিক্রয়ের কারণে দেশের অন্যান্য মিলের মতো আমাদের মিলটি আর্থিক লোকসান দিয়ে পরিচালিত হচ্ছে, এরই ফলশ্রুতিতে মিলের পক্ষে ব্যাংক সহ সকল আর্থিক প্রতিষ্ঠানের দায়দেনা পরিশোধে অপরগতা সৃষ্টি হয়েছে। এক বৎসর উপর্যোপরি লোকসান দিতে দিতে কোম্পানীর মূলধন নিঃশেষিত হয়ে যাওয়ার উপক্রম হয়েছে। কোম্পানীর বিক্রয়লব্দ আর্থিক আমদানি ব্যাহত হওয়ায় বিভিন্ন ব্যাংকের কিস্তির অর্থ অপরিশোধিত থেকে যাচ্ছে। কোম্পানীর এই বৎসর আর্থিক লোকসানের কারণে সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারবৃন্দকে আশাহত করে এ বৎসর কোন ডিভিডেন্ড দেওয়া সম্ভব হয় নাই।

শিল্পের ভবিষ্যৎ পরিকল্পনা

বাজারে মন্দা জনিত কারণে এবং মূল্য কমে যাওয়ার কারণে অনেক মিলসহ আমরাও সূতা বাজারজাত করনে সংকটে আছি। এর সাথে সরকারের গ্যাস এর মূল্য বৃদ্ধি করায় সংকট আরো ঘনিষ্ঠ হয়েছিল। বাংলাদেশ টেক্সটাইল মিলস্ এসোসিয়েশন এর সম্মানিত সভাপতি মহোদয় সহ সকল মিলগুলি এ সমস্যা হতে উত্তোরনের জন্য জোড় প্রচেষ্টা চালাচ্ছে। এই সাথে মেন, ম্যাটেরিয়াল ও মেশিনের সর্বোত্তম ব্যবহার এবং সাশ্রয়ের মাধ্যমে এবং খরচ কমানোর মাধ্যমে মিল পরিচালনা করে ক্ষতির পরিমাণ কমানোর প্রচেষ্টা চালানো হচ্ছে এবং নতুন ধরনের সূতা উৎপাদন করে তাহা বাজারজাত করার চেষ্টা করা হচ্ছে।

নতুন মেশিনারী বসানোর পর মিলের উৎপাদন ক্ষমতা বেড়েছে। একে সুসংহত করার জন্য ভবিষ্যতে সুসময়ে কয়েকটি অটো কানার, কার্ড মেশিন আমদানী করে মিলে সংযোজন করলে ভাল হবে। ভবিষ্যতে মিলে নতুন ধরনের সূতা উৎপাদনের জন্য প্রচেষ্টা চালানো হচ্ছে।

খাতওয়ারী অথবা পণ্যভিত্তিক ফলাফল:

সফকো স্পিনিং মিলস্ 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 উদ্ভিন্নতাসমূহ:

১। সফকো 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।

- ২। আমাদের দেশে প্রাকৃতিক দুর্যোগ, রাজনৈতিক অস্থিতিশীলতা, সামাজিক নিরাপত্তার অনিশ্চয়তা ইত্যাদি পরিস্থিতির কারণে দেশের সকল শিল্পকে ঝুঁকি ও উদ্বিগ্নতার মধ্য দিয়ে কর্মকাণ্ড পরিচালনা করতে হয়।
- ৩। এ ছাড়া বিদ্যুৎ ও গ্যাস ঘাটতি, প্রাকৃতিক দুর্যোগ, রাজনৈতিক অস্থিতিশীলতা, ফসল তোলার সময়ে শ্রমিকের অনুপস্থিতির ফলশ্রুতিতে মিলের উৎপাদন বিঘ্নিত হতে পারে এবং তহবিল ব্যয় বেড়ে যেতে পারে।
- ৪। 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 ইনশাল্লাহ্।

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

বিবরণ	৩০ জুন, ২০১৯	৩০ জুন, ২০১৮
বিক্রিত পণ্যের ব্যয়	৪১৬,৮৪৭,৬৪১	৪৮৯,৩৪৫,০১২
মোট মুনাফা	১৩১,৪৬৫,৭৪৭	৯৮,১৪৭,৩০৩
নীট মুনাফা	(১৪,৫৪৭,৯৬৩)	১২,১৯৬,৭২৬

অস্বাভাবিক লাভ বা ক্ষতি:

বার্ষিক প্রতিবেদনের হিসাবের নোট নং- ২০ এ অস্বাভাবিক লাভ বা ক্ষতি বর্ণনা করা হয়েছে।

আন্তঃসম্পর্কিত কোম্পানীর লেনদেন সমূহ:

আন্তঃসম্পর্কিত লেনদেনসমূহ কোন বিশেষ সুবিধা ব্যতীত আর্ম লেঙ্ক ব্যাসিস এ সম্পন্ন করা হয়েছে।

বার্ষিক প্রতিবেদনের হিসাবের নোট নং ২৭ 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:

তৃতীয় ত্রৈমাসিকের পরে কোন বিক্রয় হয় নাই। তৃতীয় ত্রৈমাসিকের বিক্রিত পণ্যের অংশ বিশেষ পরবর্তীতে ফেরত আসে যা প্রতিবেদন প্রস্তুতের সময় অজ্ঞাত ছিল। বার্ষিক প্রতিবেদন প্রস্তুতের পরিবর্তে উক্ত বিক্রয় ফেরত বিবেচনা করা হলে ত্রৈমাসিক বিক্রয় থেকেও বার্ষিক বিক্রয় কম হয়।

স্বতন্ত্র পরিচালক সহ পরিচালকদের পারিশ্রমিক:

বার্ষিক প্রতিবেদনের হিসাবের নোট নং ২৯ এ স্বতন্ত্র পরিচালক সহ পরিচালকদের পারিশ্রমিক বর্ণনা করা হয়েছে।

আর্থিক প্রতিবেদনের উপর পরিচালকগণের বিবৃতি:

- ক) সফকো স্পিনিং মিলস লিঃ এর ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষ কর্তৃক প্রস্তুতকৃত আর্থিক বিবরণীতে কোম্পানীর আর্থিক অবস্থা, কার্যক্রমের ফলাফল, নগদ প্রবাহ এবং মূলধনের পরিবর্তন সঠিকভাবে উপস্থাপন করা হয়েছে।
- খ) কোম্পানীর হিসাব বহি সমূহ যথাযথ ভাবে সংরক্ষণ করা হয়েছে।
- গ) আর্থিক বিবরণী প্রস্তুতিতে যথোপযুক্ত হিসাবনীতি সমূহ ধারাবাহিক ভাবে প্রয়োগ করা হয়েছে এবং হিসাব গত পরিমাপক সমূহ যুক্তিযুক্ত ও বিচক্ষণ সিদ্ধান্তের উপর প্রতিষ্ঠিত।
- ঘ) ইন্টারন্যাশনাল একাউন্টিং স্ট্যান্ডার্ড (আইএএস) যা বাংলাদেশে প্রযোজ্য তা অনুসরণ করে আর্থিক বিবরণী প্রস্তুত করা হয়েছে এবং কোথাও কোন ব্যত্যয় থাকলে তা যথাযথ ভাবে প্রকাশ করা হয়েছে।
- ঙ) অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ব্যবস্থা সুসংহত কার্যকর ভাবে বাস্তবায়ন ও পর্যবেক্ষণ করা হয়েছে।
- চ) কোম্পানীর চলমান অস্তিত্বের সামর্থ্যের ক্ষেত্রে কোনরূপ তাৎপর্যপূর্ণ সন্দেহের অবকাশ নাই।

গত বৎসরের পরিচালনগত ফলাফলের সাথে চলতি বৎসরের ব্যবধান:

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

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

চলমান প্রতিষ্ঠান ধারণা:

কোম্পানীর পরিচালকবৃন্দ মতামত পোষণ 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 উপাঙ্গের তুলনামূলক চিত্র তুলে ধরা হল:

বিবরণ	২০১৮-২০১৯	২০১৭-২০১৮	২০১৬-২০১৭	২০১৬ (পূঃনির্ধারিত)	২০১৪ (পূঃনির্ধারিত)
টার্ণ ওভার	৫৪৮,৩১৩,৩৮৮	৫৮৭,৪৯২,৩১৫	৫২২,৪২৮,০৩০	৩৬৮,০১১,৪৩৮	৩৫৬,৬৩১,৩৩৭
মোট মুনাফা/(ক্ষতি)	১৩১,৪৬৫,৭৪৭	৯৮,১৪৭,৩০৩	৯১,৪২০,৮৯৪	৫৪,০৭৫,১৫০	৭২,২৬৪,৩০৮
কর পূর্ববর্তী নীট মুনাফা/(ক্ষতি)	(১১,০৩০,৭১৫)	১৬,৮৬০,৮১২	১৪,৩২৯,৪৬৪	৮,৫৪০,৯৫১	৩৮,৬১২,৩৬২
কর পরবর্তী নীট মুনাফা/(ক্ষতি)	(১৪,৫৪৭,৯৬৩)	১২,১৯৬,৭২৬	১১,১০২,৯৬১	৭,৩৪৯,৫৫৩	৩৮,১২৯,৫২৫
মোট মুনাফা অনুপাত	২৩.৯৮%	১৬.৭০%	১৭.৪৯%	১৪.৬৯%	১৯.৭৬%
নীট মুনাফা অনুপাত	-২.৬৫%	২.১%	২.১৩%	২.০০%	১০.৬৯%
বিক্রিত পণ্যের ব্যয় অনুপাত	৭৬.০২%	৮৩.৩%	৮২.৫১%	৮৫.৩১%	৮০.২৪%
শেয়ার প্রতি অর্জন	-০.৪৯	০.৪২	০.৩৮	০.২৬	

বোর্ড সভা: ২০১৮-২০১৯ইং সনে সর্বমোট ৯(নয়)টি বোর্ড সভা অনুষ্ঠিত হয়।

২০১৮-২০১৯ইং 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/ সার্বসিডিয়ারী/এসোসিয়েটেড কোম্পানী এবং অন্যান্য সম্পর্কিত পার্টি সমূহ:	
খ) পরিচালকবৃন্দ:	
জনাব এস, এ, বি, এম, হুমায়ুন - ব্যবস্থাপনা পরিচালক	২৪,২৬,৬৪৩
জনাব এস, এ, কে, এম, সেলিম - পরিচালক	২৮,৫৩,২৬৮
জনাব সৈয়দ সাকের আহমেদ- পরিচালক	৮,৭৯,৮৩৮
জনাবা সৈয়দা মোমেনা বেগম - পরিচালক	৬,৫০,৮৩৯
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 সৈয়দ সাকের আহমেদ এবং পরিচালক জনাবা সৈয়দা মোমেনা বেগম সংঘবিধির ১১০ ধারা অনুযায়ী অবসর গ্রহণ করেছেন। পরিচালকবৃন্দ স্বপক্ষে পুনঃনির্বাচিত হওয়ার যোগ্য বিষয় পুনরায় নিয়োগ লাভের ইচ্ছা পোষণ করেছেন। উপরে বর্ণিত পরিচালকবৃন্দের সংক্ষিপ্ত জীবনবৃত্তান্ত ও তথ্যাদি বিএসইসির নোটিফিকেশন অনুযায়ী নিম্নে বিবৃত হল:

জনাব সৈয়দ সাকের আহমেদ:

জনাব সৈয়দ সাকের আহমেদ ইউ এসএ থেকে ইন্ডস্ট্রিয়াল এন্ড ম্যানুফেকচারিং ইঞ্জিনিয়ারিং বিষয়ে বি.এসসি ইঞ্জিনিয়ারিং এবং অপারেশনস্ ম্যানেজমেন্ট বিষয়ে এম.এসসি ডিগ্রী অর্জন করেন। তিনি সফকো স্পিনিং মিলস লিঃ এর পরিচালক এবং সায়াহাম জুট মিলস লিঃ এর চেয়ারম্যান পদে অধিষ্ঠিত আছেন। এ ছাড়া তিনি সায়াহাম মাল্টি ফাইবার টেক্সটাইলস লিঃ সিইও হিসেবে দায়িত্বরত আছেন। বর্তমানে তিনি সফকো স্পিনিং মিলস লিঃ এর অডিট কমিটির একজন সদস্য। তিনি সফকো ও সায়াহামে যোগদান করার পূর্বে ম্যাটেগ ও এমানা এপ্রাইয়েসেস এর মতো প্রখ্যাত ইউএস প্রতিষ্ঠান সমূহে দীর্ঘ ০৫ বছর যাবৎ ইন্ডস্ট্রিয়াল ইঞ্জিনিয়ারিং-এ ম্যানেজার হিসেবে কর্মরত ছিলেন।

তিনি দীর্ঘ ১০ বছর যাবৎ সফকো ও সায়াহামের বিভিন্ন ব্যবসার অপারেশন ব্যবস্থানায় সংশ্লিষ্ট আছেন। তিনি ইইএসএ, কানাডা, দক্ষিণ আমেরিকা, ইউকে, ফান্স, জার্মানী, সুইজারল্যান্ড, হল্যান্ড, মিশর, সৌদিআরব, ইউএই, ইন্ডিয়া, শ্রীলঙ্কা, থাইল্যান্ড, সিঙ্গাপুর, মালয়েশিয়া, অস্ট্রেলিয়া, চায়না, হংকং সহ বিশ্বের বিভিন্ন দেশে ব্যবসায়িক কাজে ভ্রমণ করেছেন।

জনাবা সৈয়দা মোমেনা বেগম:

জনাবা সৈয়দা মোমেনা বেগম ঢাকা বিশ্ববিদ্যালয় থেকে স্নাতক ডিগ্রী অর্জন করেন। তিনি সফকো স্পিনিং মিলস লিঃ এর পরিচালক পদে অধিষ্ঠিত আছেন। এ ছাড়া বর্তমানে তিনি সফকো স্পিনিং মিলস লিঃ এর অডিট কমিটির একজন সদস্য। মার্কেটিং, পণ্য উন্নয়ন ও প্রশাসনে তার দীর্ঘ অভিজ্ঞতা রয়েছে। তিনি বিপন্ন ব্যবস্থার উন্নয়নের স্বার্থে এশিয়া, ইউরোপ ও আমেরিকার বিভিন্ন দেশ ভ্রমণ করেছেন। তিনি বাংলাদেশের বিভিন্ন সামাজিক ও সাংস্কৃতিক প্রতিষ্ঠানের সাথে জড়িত আছেন।

স্বতন্ত্র পরিচালক পুনঃনিয়োগ:

বিএসইসি রেগুলেশন অনুযায়ী কোম্পানীর পরিচালনা পর্ষদ জনাব মোহাম্মদ মোফাছেল আলীকে স্বতন্ত্র পরিচালক পদে পরবর্তী তিন বৎসরের জন্য পুনঃনিয়োগ করেছেন যা অত্র ২৫তম বার্ষিক সাধারণ সভায় শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ কর্তৃক অনুমোদন হওয়া প্রয়োজন।

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, 2019	June 30, 2018
Gross Profit Margin	23.98%	16.71%
Operating Profit Margin	19.34%	15.93%
Net Profit Margin	-2.65%	2.08%
Return on asset	-0.91%	0.22%
Return on Equity	-2.81%	2.30%
Earning per Share	-0.49	0.42

Particulars	June 30, 2019 (12 Months)	June 30, 2018 (12 Months)
Revenues	548,313,388	587,492,315
Changes in Percentage	-6.67%	12.45%
Cost of Goods Sold	416,847,641	489,345,012
Changes in Percentage	-14.82%	13.54%
Operating Expenses	28,046,182	13,042,337
Changes in Percentage	115.03%	7.49%
Net Profit after Tax	(14,547,063)	12,196,726
Changes in Percentage	-219.28%	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	2018-2019 (12 Months)	2017-2018 (12 Months)	2016-2017 (12 Months)	2015-2016 (18 Months)	2014 (12 Months)
Revenue	548,313,388	587,492,315	522,428,030	515,600,017	356,631,337
Gross Profit	131,465,747	98,147,303	91,420,894	85,566,486	62,288,879
Operating Profit	(106,064,576)	93,573,398	79,287,246	69,100,046	54,357,005
Net Profit Before Tax	(11,030,715)	16,860,812	17,986,460	24,558,299	29,111,953
Net Profit after Tax	(14,547,963)	12,196,726	11,102,961	18,603,055	28,629,116

Statement of Financial Position:

Particulars	June 30, 2019	June 30, 2018	June 30, 2017	June 30, 2016	December 31, 2014
Non-Current Asset	1100,041,935	1029,389,858	775,242,016	738,013,085	541,123,034
Total Current Asset	555,812,168	512,832,122	492,517,789	352,152,453	279,800,314
Total Asset	1655,907,101	1542,222,030	1276,759,805	1090,165,538	820,923,348
Shareholders' Equity	516,480,711	529,840,386	517,643,660	506,540,699	542,357,256
Non-current Liability	753,610,117	452,826,254	442,766,804	408,296,052	29,663,368
Current Liability	385,816,273	559,580,390	307,349,341	175,328,787	248,902,724
Total Liability	1655,907,101	1542,222,030	1267,759,805	1090,165,538	820,923,348

Changes in Cash Flows:

Particulars	2018-2019 (12 Months)	2017-2018 (12 Months)	2016-2017 (12 Months)	2015-2016 (18 Months)	2014 (12 Months)
Net Cash Flows from Operating Activities	68,718,420	98,957,717	58,597,652	82,995,920	41,741,701
Net Cash Flows or used in Investing Activities	(233,818,896)	(178,689,437)	(156,221,864)	(264,372,417)	(7,782,000)
Net Cash Flows or used in Financing Activities	163,923,541	73,390,371	96,766,187	198,666,451	(34,566,377)

বিক্রয় রাজস্ব পরিবর্তনের কারণ:

২০১৮-২০১৯ অর্থ বছরে বিক্রয় রাজস্ব আয় হ্রাস পেয়েছে। টেক্সটাইল সেক্টরে নাজুক পরিস্থিতির কারণে উৎপাদিত পণ্যের চাহিদার হ্রাস পাওয়ায় কোম্পানীর পণ্যের বিক্রয় ধারাবাহিকভাবে হ্রাস পেয়েছে।

রাজস্ব খরচ পরিবর্তনের কারণ:

২০১৮-২০১৯ অর্থ বছরে রাজস্ব খরচ বৃদ্ধি পেয়েছে। ২০১৮-২০১৯ সালে আয়-হ্রাস পেয়েছে পক্ষান্তরে রাজস্ব খরচ তুলনামূলক বেড়েছে।

নীট মুনাফা পরিবর্তনের কারণ:

গত অর্থ বছরের তুলনায় এ অর্থ বছরে নীট মুনাফা হ্রাস পেয়েছে। গত বছরের তুলনায় এ বছর বিক্রয় হ্রাস এবং অন্যান্য আয়-হ্রাস পাওয়ায় নীট মুনাফার হার ও হ্রাস 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 মিলে শ্রমিক মালিক সুসম্পর্ক বিদ্যমান।

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 শ্রমিক 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 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 এজিএস এ শেয়ারহোল্ডারদের প্রকৃত অবস্থা 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 কাঙ্ক্ষিত 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 নিম্নরূপঃ

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:

২০১৮-২০১৯ অর্থ বছরের জন্য কোম্পানীর নিরীক্ষক হিসেবে মেসার্স মালেক সিদ্দিকী ওয়ালী এন্ড কোং, চার্টার্ড একাউন্ট্যান্টস কে ২৪তম বার্ষিক সাধারণ সভায় নিয়োগ লাভের অনুমোদন প্রদান করা হয়। কিন্তু অনিবার্য কারণবশত: মেসার্স মালেক সিদ্দিকী ওয়ালী এন্ড কোং, চার্টার্ড একাউন্ট্যান্টস ২০১৮-২০১৯ সালের জন্য নিরীক্ষকের দায়িত্ব পালন থেকে অব্যাহতি নেওয়ায় কোম্পানীর পরিচালনা পর্ষদ মেসার্স রহমান মোস্তফা আলম এন্ড কোং, চার্টার্ড একাউন্ট্যান্টসকে ২০১৮-২০১৯ সালের জন্য নিরীক্ষক হিসাবে নিয়োগ প্রদান করেন। অত্র সভায় মেসার্স রহমান মোস্তফা আলম এন্ড কোং, চার্টার্ড একাউন্ট্যান্টসকে ২০১৮-২০১৯ সালে নিরীক্ষক হিসাবে নিয়োগের পরবর্তী অনুমোদন লাভের জন্য পরিচালনা পর্ষদ সুপারিশ করেন। মেসার্স রহমান মোস্তফা আলম এন্ড কোং, অত্র সভায় নির্দিষ্ট মেয়াদ উত্তীর্ণ করেছেন এবং পুন:নিয়োগ লাভের যোগ্য বিধায় ২০১৯-২০২০ অর্থ বছরের জন্য পুনরায় নিয়োগ লাভের জন্য ইচ্ছা প্রকাশ করেছেন।

কর্পোরেট গভার্নেন্স কমপ্লায়েন্স প্রতিবেদন:

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

কর্পোরেট গভার্নেন্স কোড কমপ্লায়েন্স সার্টিফিকেটের প্রফেশনাল একাউন্ট্যান্ট নিয়োগ:

২০১৮-২০১৯ সালের জন্য কোম্পানীর কর্পোরেট গভার্নেন্স কোড কমপ্লায়েন্স সার্টিফিকেটের প্রফেশনাল একাউন্ট্যান্টস হিসাবে মেসার্স রহমান মোস্তফা আলম এন্ড কোং, চার্টার্ড একাউন্ট্যান্টসকে ২৪তম বার্ষিক সাধারণ সভায় নিয়োগ লাভের অনুমোদন দেওয়া হয়। কিন্তু ২০১৮-২০১৯ অর্থ বছরের জন্য নিরীক্ষক হিসাবে মেসার্স রহমান মোস্তফা আলম এন্ড কোং, চার্টার্ড একাউন্ট্যান্টস নিয়োগ পাওয়ায় ২০১৮-২০১৯ সালের জন্য কোম্পানীর কর্পোরেট গভার্নেন্স কোড কমপ্লায়েন্স সার্টিফিকেটের প্রফেশনাল একাউন্ট্যান্টস হিসাবে অব্যাহতি নেন এবং পরিচালনা পর্ষদ মেসার্স এম জেড ইসলাম, চার্টার্ড একাউন্ট্যান্টসকে নিয়োগ প্রদান করেন। অত্র সভায় মেসার্স এম জেড ইসলাম, চার্টার্ড একাউন্ট্যান্টস নিয়োগের পরবর্তী অনুমোদন লাভের জন্য পরিচালনা পর্ষদ সুপারিশ করেন।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের নোটিফিকেশন অনুযায়ী ৯ নং ধারা অনুসারে প্রফেশনাল একাউন্ট্যান্ট কর্তৃক প্রত্যয়ন পত্রের ২০১৯-২০২০ অর্থ বছরের জন্য মেসার্স এম জেড ইসলাম, চার্টার্ড একাউন্ট্যান্টস পুন: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 কল্যানমূলক কাজে কোম্পানী সবসময়ই প্রাধান্য দিয়ে আসছেন। প্রশিক্ষণের মাধ্যমে উন্নত ও দক্ষ শ্রমিক গড়ে তোলার দিকে কর্তৃপক্ষ সর্বদা গুরুত্ব দিয়ে আসছে। কর্মকর্তা, কর্মচারী এবং শ্রমিকগণ যাতে সৃষ্ঠভাবে জীবিকা নির্বাহ করতে পারে, সূচিকিত্বসার 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 জনগণের 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 জনগণের 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 জনগণ 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 ২১ নভেম্বর, ২০১৯ইং

পরিচালকমণ্ডলীর 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 2018-2019

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 2018-2019 Four 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: 21 November, 2019



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: 21.11.2019

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, 2019.

Dear Sirs,

Pursuant to the condition No. 1(5)(xxvi) imposed vide the Commission's Notification No.BSEC/CMRRC-D/2006-158/2077Admin/80, dated 03 June, 2019 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, 2019 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) The 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, 2019 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)



এম, জেড, ইসলাম এন্ড কোং
M. Z. ISLAM & CO.
chartered accountants

10 (4-10) Eastern View (10th Floor)
50 D.I.T. Extension Road, Nayapaltan
Dhaka-1000, Tel : 880-2-9350992, 9330365
E-mail : mzislam.ca@gmail.com, afakrul@yahoo.com

Report to the Shareholders of SAFKO SPINNING MILLS LIMITED on Compliance on the Corporate Governance Code

We have examined the compliance status to the Corporate Governance Code by **SAFKO SPINNING MILLS LIMITED** for the year ended on 30 June 2019. This Code relates to the Notification No. **Compliance of Notification No. BSEC/CMRRCD/2006-158/207/Admin/80** dated 03 June 2018 of the Bangladesh Securities and Exchange Commission (BSEC).

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:

- 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.
- 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;
- 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
- The Governance of the company is satisfactory.

Dated : November 21, 2019
Place : Dhaka

Md. Fakhru Aalm Patwary FCA
Managing Partner
M.Z Islam & Co.
Chartered Accountants

SAFKO SPINNING MILLS LIMITED

Status of Compliance with the Corporate Governance code under condition no. 09

Status of compliance with the conditions imposed by the Commission's Notification No.SEC/CMRRCD/2006-158/207/Admin/80 dated 3 June 2018 issued under section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 is as follows:

(Report under Condition No. 9)

Condition No.	Title	Complied	Not Complied	Remarks (IF ANY)
1	Board of Directors			
1(1)	Size of the Board of Directors			
	The total number of the board members of the company shall not be less than 5 (five) and more than 20 (twenty)	√		
1(2)	Independent Directors			
1(2)(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)	For the purpose of this clause 'independent director' means a director-			
1(2)(b)(i)	Who either does not hold any share in the company or holds less than one percent (1%) shares of the total paid-up shares of the company;	√		
1(2)(b)(ii)	who is not a sponsor of the company or is not connected with the company's any sponsor or director or nominated director or shareholder of the company or any of its associates, sister concerns, subsidiaries and parents or holding entities who holds one percent (1%) or more shares of the total paid-up shares of the company on the basis of family relationship and his or her family members shall 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)	who 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)	who is not a shareholder, director excepting independent director or officer of any member or TREC holder of stock exchange or an intermediary of the capital market;	√		
1(2)(b)(vii)	who is not a partner or an executive or was not a partner or an executive during the preceding 3 (three) years of the concerned company's statutory audit firm 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)	who is not independent director in more than 5 (five) listed companies;	√		
1(2)(b)(ix)	who has not been convicted by a court of competent jurisdiction as a defaulter in payment of any loan or any advance to a bank or a Non-Bank Financial Institution (NBF1);	√		
1(2)(b)(x)	who has not been convicted for a criminal offence involving moral turpitude;	√		
1(2)(c)	The independent director(s) shall be appointed by the Board 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.	√		
1(3)	Qualification of Independent Director			
1(3)(a)	Independent Director shall be a knowledgeable individual with integrity who is able to ensure compliance with financial laws, regulatory requirements and corporate laws and can make meaningful contribution to business;	√		
1(3)(b)	Independent Director shall have following qualifications:			
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 member of any national or international chamber of commerce or business association; or	√	-	

Condition No.	Title	Complied	Not Complied	Remarks (IF ANY)
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;	-	-	-
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;	-	-	-
1(3)(b)(iv)	University Teacher who has educational background in Economics or Commerce or Business Studies or Law;	-	-	-
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 or experiences may be relaxed subject to prior approval of the Commission;			Not Applicable
1(4)	Duality of Chairperson of the Board of Directors and Managing Director or Chief Executive Officer			
1(4)(a)	The positions of the Chairperson of the Board and the Managing Director 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 arose
1(5)	The Directors' Report to Shareholders:			
	The Board of the company shall include the following additional statements or disclosures in the Directors' Report prepared under section 184 of the companies Act, 1994 (Act No. XVIII of 1994):-			
1(5)(i)	An industry outlook and possible future developments in the industry;	√		
1(5)(ii)	The 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)	A 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 raised through public issues, rights issues and/or any other 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)	An explanation on any significant variance that 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)	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;	√		

Condition No.	Title	Complied	Not Complied	Remarks (IF ANY)
1(5)(xii)	Proper books of account of the issuer company have been maintained;	√		
1(5)(xiii)	Appropriate accounting policies have been consistently applied in preparation of the financial statements and that the accounting estimates are based on reasonable and prudent judgment;	√		
1(5)(xiv)	International Accounting Standards (IAS) or International Financial Reporting Standards (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)	The system of internal control is sound in design and has been effectively implemented and monitored;	√		
1(5)(xvi)	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)	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 shall be explained;	√		
1(5)(xix)	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)	A report on the pattern of shareholding disclosing the aggregate number of shares (along with name-wise details where stated below) held by:-			
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 Compliance and their spouses and minor children (name-wise details);	√		
1(5)(xxiii)(c)	Executives; and	√		
1(5)(xxiii)(d)	Shareholders holding ten percent (10%) or more voting interest in the company (name-wise details);	√		
1(5)(xxiv)	In case of the appointment or reappointment of a director, a disclosure on the following information to the shareholders:-			
1(5)(xxiv)(a)	a brief resume of the director	√		
1(5)(xxiv)(b)	nature of his or 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)	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:			
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;	√		

Condition No.	Title	Complied	Not Complied	Remarks (IF ANY)
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;	√		
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)	Meetings of the Board of Directors:			
	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)	Code of Conduct for the Chairperson, other Board members and Chief Executive Officer			
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	Governance of Board of Directors of Subsidiary Company			
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	Managing Director (MD) or Chief Executive Officer (CEO), Chief Financial Officer (CFO), Head of Internal Audit and Compliance (HIAC) and Company Secretary (CS)			
3(1)	Appointment			
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 arose
3(2)	Requirement to attend Board of Directors' Meetings:			
	The MD or CEO, CS, CFO and HIAC of the company shall attend the meetings of the Board provided that CS, CFO and HIAC shall not attend such part of a meetings of the Board relating to their personal matter.	√		
3(3)	Duties of Managing Director (MD) or Chief Executive Officer (CEO) and Chief Financial Officer (CFO):			
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; and	√		

Condition No.	Title	Complied	Not Complied	Remarks (IF ANY)
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	Board of Directors' Committee:- For ensuring good governance in the company, the Board shall have at least following subcommittees:			
4(i)	Audit Committee	√		
4(ii)	Nomination and Remuneration Committee	√		
5	Audit Committee			
5(1)	Responsibility to the Board of Directors			
5(1)(a)	The company shall have an Audit Committee as a sub-committee of the Board;	√		
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; the duties of the Audit Committee shall be clearly set forth in writing.	√		
5(2)	Constitution of the Audit Committee			
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 any Committee member expires or there is any circumstance causing any Committee member to be unable to hold office before 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 shall appoint the new Committee member to fill up the vacancy immediately or not later than 1 (one) month from the date of vacancy in the Committee to ensure continuity of the performance of work of the Audit Committee;			No such Incident arose
5(2)(e)	The company secretary shall act as the secretary of the Committee;	√		
5(2)(f)	The quorum of the Audit Committee meeting shall not constitute without at least 1 (one) independent director.	√		
5(3)	Chairperson of the Audit Committee			
5(3)(a)	The Board shall select 1 (one) member of the Audit Committee to be Chairperson of the Audit Committee, who shall be an independent director;	√		
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 arose
5(3)(c)	Chairperson of the Audit Committee shall remain present in the Annual General Meeting (AGM);	√		
5(4)	Meeting of the Audit Committee			
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)	Role of Audit Committee:- The Audit Committee shall:-			
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;	√		

Condition No.	Title	Complied	Not Complied	Remarks (IF ANY)
5(5)(d)	oversee hiring and performance of external auditors;	√		
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 all 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 arose
5(6)	Reporting of the Audit Committee			
5(6)(a)	Reporting to the Board of Directors			
5(6)(a)(i)	The Audit Committee shall report on its activities to the Board.	√		
5(6)(a)(ii)	The Audit Committee shall immediately report to the Board on the following findings, if any:-			No such Incident arose
5(6)(a)(ii)(a)	report on conflicts of interests;			No such Incident arose
5(6)(a)(ii)(b)	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 arose
5(6)(a)(ii)(c)	suspected infringement of laws, regulatory compliances including securities related laws, rules and regulations;			No such Incident arose
5(6)(a)(ii)(d)	any other matter which the Audit Committee deems necessary shall be disclosed to the Board immediately;			No such Incident arose
5(6)(b)	Reporting to the Authorities:			
	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, whichever is earlier.			No such reportable incident arose
5(7)	Reporting to the Shareholders and General Investors:			
	Report on activities carried out by the Audit Committee, including any report made to the Board under condition No. 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	Nomination and Remuneration Committee (NRC)			
6(1)	Responsibility to the Board of Directors			
6(1)(a)	The company shall have a Nomination and Remuneration Committee (NRC) as a subcommittee 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)	Constitution of the NRC			
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	Complied	Not Complied	Remarks (IF ANY)
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 arose
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)	Chairperson of the NRC			
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 arose
6(3)(c)	The Chairperson of the NRC shall attend the annual general meeting (AGM) to answer the queries of the shareholders.	√		
6(4)	Meeting of the NRC			
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 arose
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)	Role of the NRC			
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;	√		
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;	√		

Condition No.	Title	Complied	Not Complied	Remarks (IF ANY)
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 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	External or Statutory Auditors			
7(1)	The issuer company shall not engage its external or statutory auditors to perform the following services of the company, namely:-			
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 (AGM or EGM) to answer the queries of the shareholders.	√		
8	Maintaining a website by the Company			
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	Reporting and Compliance of Corporate Governance			
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.	√		



Independent Auditors' Report To the Shareholders of Safko Spinning Mills Limited

Report on the Audit of the Financial Statements

Qualified Opinion

We have audited the financial statements of Safko Spinning Mills Ltd. (the Company), which comprise the Statement of Financial Position as at June 30, 2019, Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income, Statement of Changes in Equity and Statement of Cash Flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies and other explanatory information disclosed in notes 1 to 34 and Annexure-A & B.

In our opinion, except for the effect of the matter described in the basis for Qualified Opinion section of our report the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the company as at June 30, 2019, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs), the Companies Act 1994, the Securities and Exchange Rules 1987 and other applicable laws and regulations.

Basis for Qualified Opinion

01. As per BSEC notification SEC/CMRRCD/2006-159/admin/02/10 dated September 10, 2006 requires permission of share holders (at AGM/eGM) to provide loan to an entity of close family members of directors of the company. But the said permission has not been provided to us.
02. The entity made revaluation of assets on September 2012, but as per IAS 16, para 34, 35 revaluation should be made with a frequency of 3 to 5 years, which is non-compliance of the said standards.

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the *Auditors' Responsibilities for the Audit of the Financial Statements* section of our report. We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' *Code of Ethics for Professional Accountants* (IESBA Code) together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements in Bangladesh, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our qualified opinion.

Our key audit matters

Risk	Our response to the risk
Capital Work-in- Progress (CWIP)	
Refer note no. 5 to the Statement of Financial Position	
Capital work in progress is the pre-stage of capitalization of Property, plant and equipment (PPE). Capitalization of expenses and cost of goods are in some extend judgmental in nature. Moreover, transfer of capital work in progress to PPE is also judgmental requires estimation.	Our procedure includes: Control test: testing the effectiveness of the entity's control around the recording and re-assessment of the amount of capitalization and transferred to PPE.



	<p>Test of details: obtaining supporting documents of capitalization transaction recorded either side of the year and debit notes issued after the year end to determine whether the mount recorded in correct period.</p> <p>Test the advance adjustments and notes of transfer from CWIP to PPE and costing, date etc. thereof.</p> <p>Critically analyze journal entries posted during the year to identify unusual items</p> <p>Assessing disclosure: considering the adequacy of the entity's disclosure regarding CWIP.</p> <p>Our result: the result of our testing is satisfactory and we considered the capitalization cost, expenses and the amount transferred to PPE recognized to be acceptable and recorded in correctly.</p>
--	--

Term Loan

Refer note no.13 to the Statement of Financial Position	
Long term loans taken from Bank Asia Ltd.	<p>Our procedure includes:</p> <p>Control test: testing the effectiveness of the entity's control around the recording of loan, interest and repayments.</p> <p>Test of details: obtaining supporting documents of loan taken, utilization of loan, bank statements and transaction recorded either side of the year and credit notes issued after the year end to determine whether the mount recorded in correct period.</p> <p>Test interest rates application, calculation and repayments for carrying amount and current and non-current distinguish.</p> <p>Critically analyze journal entries posted during the year to identify unusual items</p> <p>Assessing disclosure: considering the adequacy of the entity's disclosure regarding Loan.</p> <p>Our result: the result of our testing is satisfactory and we considered the carrying amount of loan recognized to be acceptable and recorded in correctly.</p>



Other Information

Management is responsible for the other information. The other information comprises all of the information in the Annual report other than the financial statements and our auditors' report thereon. The directors are responsible for the other information.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated.

If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information; we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Financial Statements and Internal Controls

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with IFRSs, the Companies Act 1994, the Securities and Exchange Rules 1987 and other applicable laws and regulations and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Company's financial reporting process.

Auditors' Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.



- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.

From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

Report on other Legal and Regulatory Requirements

In accordance with the Companies Act 1994, the Securities and Exchange Rules 1987 and relevant notifications issues by Bangladesh Securities and Exchange Commission, 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, records and other statutory books as required by law have been kept by the Company so far as it appeared from our examinations of those books;
- c) The Statement of Financial Position, Statement of Comprehensive Income, Statement of Changes in Equity and Statement of Cash Flows of the Company together with the annexed notes dealt with by the report are in agreement with the books of account and returns; and
- d) The expenditure was incurred for the purpose of the Company's business.

Dated: Dhaka
November 21, 2019


Rahman Mostafa Alam & Co.
Chartered Accountants



Safko Spinning Mills Limited

Statement of Financial Position

As at June 30, 2019

Particulars	Notes	Amounts in Taka	
		June 30, 2019	June 30, 2018
ASSETS			
Non-current Assets		1,100,094,933	1,029,389,858
Property, Plant and Equipment	3	965,266,370	729,861,108
Intangible Assets	4	126,000	-
Capital Work-in-progress	5	134,702,563	299,528,750
Current Assets		555,812,168	512,832,172
Inventories	6	330,781,878	286,215,571
Trade Debtors	7	38,439,508	52,450,020
Advances, Deposits and Prepayments	8	166,881,690	154,526,643
Investment in FDR	9	10,628,772	9,372,683
Cash and Cash Equivalents	10	9,080,320	10,267,255
Total Assets		1,655,907,101	1,542,222,030
EQUITY AND LIABILITIES			
Shareholders' Equity		516,480,711	529,840,386
Share Capital	11.02	299,817,160	291,084,620
General Reserve		3,029,184	3,029,184
Revaluation Reserve	12	280,577,069	285,889,205
Retained Earnings/(Deficit)		(66,942,702)	(50,162,623)
Non-current Liabilities		753,610,117	452,801,254
Term Loan	13	677,879,767	375,416,296
Deferred Tax Liabilities	14	75,730,350	77,384,957
Current Liabilities		385,816,273	559,580,390
Short-term Bank Loan	15	274,310,099	364,063,325
Current Portion of Term-loan	13	82,261,581	54,381,845
Bill Accepted Liability		-	119,121,104
Liabilities for Expenses and Others	16	15,938,162	10,691,135
Provision for Tax	17	13,306,431	11,322,981
Total Equity and Liabilities		1,655,907,101	1,542,222,030
Net Assets Value per Share (NAV)	24	17.23	17.67

The annexed notes 1 to 34 and Annexure-A & B 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 21, 2019


Rahman Mostafa Alam & Co.
Chartered Accountants



Safko Spinning Mills Limited

Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income
For the year ended June 30, 2019

Particulars	Notes	Amounts in Taka	
		July 01, 2018 to June 30, 2019	July 01, 2017 to June 30, 2018
Sales Revenue	18	548,313,388	587,492,315
Cost of Sales	19	(416,847,641)	(489,345,012)
Gross Profit		131,465,747	98,147,303
Others Income	20	2,645,011	8,468,432
Administrative and Marketing Expenses	21	(28,046,182)	(13,042,338)
Operating Profit		106,064,576	93,573,398
Financial Expenses	22	(117,095,291)	(75,869,545)
Profit before Tax and Cotribution to WPPF		(11,030,715)	17,703,853
Contribution to WPPF		-	(843,041)
Profit before Tax		(11,030,715)	16,860,812
Income Tax	23	(3,517,248)	(4,664,086)
Net Profit after Tax		(14,547,963)	12,196,726
Other Comprehensive Income/(Loss)		-	-
Total Comprehensive Income for the Year		(14,547,963)	12,196,726
Earnings per Share (EPS)	25	(0.49)	0.41

The annexed notes 1 to 34 and Annexure-A & B 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 21, 2019


Rahman Mostafa Alam & Co.
Chartered Accountants

Safko Spinning Mills Limited

Statement of Changes in Equity
For the year ended June 30, 2019

Amounts in Taka

Particulars	Share Capital	General Reserve	Revaluation Reserve	Retained Earnings	Total
Balance as at July 01, 2018	291,084,620	3,029,184	285,889,205	(50,162,623)	529,840,386
Adjustment for excess transfer of depreciation in previous years	-	-	1,421,498	(1,421,498)	-
Opening balance (restated)	291,084,620	3,029,184	287,310,703	(51,584,121)	529,840,386
Profit for the year	-	-	-	(14,547,963)	(14,547,963)
Adjustment for Realized Depreciation of Revalued Assets	-	-	(6,733,634)	-	(6,733,634)
Adjustment for Realized Depreciation of Revalued Assets and Deferred Tax	-	-	-	7,921,923	7,921,923
3% Bonus Share of Tk 10	8,732,540	-	-	(8,732,540)	-
Balance as at June 30, 2019	299,817,160	3,029,184	280,577,099	(66,942,702)	516,480,711

For the year ended June 30, 2018

Particulars	Share Capital	General Reserve	Revaluation Reserve	Retained Earnings	Total
Balance as at July 01, 2017	279,889,060	3,029,184	292,977,241	(58,251,825)	517,643,660
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)	-
Balance as at June 30, 2018	291,084,620	3,029,184	285,889,205	(50,162,623)	529,840,386



Director



Managing Director



Chief Financial Officer



Rahman Mostafa Alam & Co.
Chartered Accountants



Safko Spinning Mills Limited
Statement of Cash Flows
For the year ended June 30, 2019

Particulars	Amounts in Taka	
	July 01, 2018 to June 30, 2019	July 01, 2017 to June 30, 2018
Cash Flows from Operating Activities		
Collection from Customers and Other Income	564,968,911	589,944,013
Payment to Suppliers, Employees and Other Expenses	(494,184,304)	(478,203,339)
Income tax Paid	(2,076,187)	(12,782,956)
Net Cash Flows from Operating Activities	68,708,420	98,957,717
Cash Flows from Investing Activities		
Purchase of Property, Plant and Equipment	(97,860,244)	(21,504,440)
Investment in FDR	(1,256,089)	(3,188,880)
Capital Work-in-progress	(134,702,563)	(153,996,117)
Net Cash Used in Investing Activities	(233,818,896)	(178,689,437)
Cash Flows from Financing Activities		
Financial Expenses Paid	(117,095,291)	(73,631,214)
Loan from Sister Concern	37,603,850	-
Term Loan Receipt/Paid (Net)	330,343,208	(1,057,467)
Short-term Bank Loan Received/Paid (Net)	(89,753,226)	148,079,053
Loan Received from Directors	2,825,000	-
Net Cash Flows from Financing Activities	163,923,541	73,390,371
Net Increase/(Decrease) in Cash and Cash Equivalents	(1,186,935)	(6,341,348)
Cash and Cash Equivalents at the Beginning of the Year	10,267,255	16,608,603
Cash and Cash Equivalents at the end of the Year	9,080,320	10,267,255
Net Operating Cash Flows per Share	25.00	2.29
		3.30


Director


Managing Director


Chief Financial Officer



Safko Spinning Mills Limited

Notes to the Financial Statements
For the year ended June 30, 2019

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 AND 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 IFRSs and IASs adopted by the Institute of Chartered Accountants of Bangladesh (ICAB). 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 Flows according to IAS 7 (Statement of Cash Flows).

2.2 Recognition of Property, Plant and Equipment and Depreciation

Property, Plant and Equipment except land and land development are stated at cost less accumulated depreciation in accordance with IAS 16 "Property, Plant and 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 and Land Development	0%
Factory Building & other Construction	5%
Plant and Machinery	7.50%
Generator	15%
Gas line Installation	15%
Furniture and Fixture	10%
Transport Vehicles	20%
Office Equipment	15%
Sundry Assets	10%

Depreciation has been charged to cost of goods sold and 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 International Accounting Standards (IAS).

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 IAS 7 “ Statement of Cash Flows” 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. IAS 1 “Presentation of Financial Statements” provides that Cash and Cash Equivalents are not restricted in use. Considering the provisions of IAS 7 and IAS 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 Flows

Statement of Cash Flows is prepared principally in accordance with IAS 7 “Statement of Cash Flows” and the cash flows 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 IAS 7 which provides that “Enterprises are Encouraged to Report Cash Flows from Operating Activities Using the Direct Method.”

2.9 Revenue Recognition

The company recognizes revenue when control and ownership has been transferred to the buyer, which satisfied all the condition for the revenue recognition as provided in IFRS 15 “Revenue from Contracts with Customers.”

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



2.12 Earnings per Share (EPS)

The company calculates Earnings per share (EPS) in accordance with IAS 33 "Earnings 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 Earnings 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 Taxation

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

2.16 Additional Information on Financial Statements

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 International Accounting Standard (IAS).

Components of the Financial Statements

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

- i. Statement of Financial Position as at June 30, 2019;
- ii. Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income (Profit and Loss Account) for the year ended June 30, 2019;
- iii. Statement of Changes in Equity for the year ended June 30, 2019;
- iv. Statement of Cash Flows for the year ended June 30, 2019;
- v. Accounting Policies and Explanatory notes.

2.17 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 IAS -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.

2.18 Deferred Tax

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



2.19 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.

2.20 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

2.21 Compliance with International Accounting Standards (IASs)

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

2.22 Reclassification/Re-arrangement/Restatement

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

2.23 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.

2.24 Related parties disclosures

As per IAS -24 parties are considered to be related if one party has the ability to controlthe 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 paries are stated their nominal value which is reflected in note nos. 26

2.25 Number of Employees

The number of employees at year end were 500 persons.

2.26 Reporting Period

Financial Statement of the company covers from July 01 to June 30 consistently.

2.27 Comparative Information

Comparative Information have been disclosed in respect of the year 2019 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.

The comparative financial statements for the financial year 2019 has been produced from the 12 months financial statements (last audited financial statements).

2.28 Events after the reporting period

Subsequent to the statement of Financial Position date, the Board of Directors in their meeting held on November 21, 2019, recommended no dividend for the year ended on June 30, 2019, Except the fact stated above, no circumstance have arisen since the balance sheet date, which would require adjustment to or disclosure in the financial statement or notes thereto.

2.29 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.



Particulars	Amounts in Taka			
	June 30, 2019	June 30, 2018		
3.00 Property, Plant and Equipment				
Cost or valuation:				
Balance at the beginning of the year	1,233,731,602	1,212,227,162		
Addition during the year	279,127,766	21,504,440		
Less: Disposal during the year	-	-		
Balance at year end	1,512,859,368	1,233,731,602		
Accumulated depreciation:				
Balance at the beginning of the year	503,870,494	462,997,507		
Addition during the year	43,722,504	40,872,987		
Less: Disposal during the year	-	-		
Balance at year end	547,592,998	503,870,494		
WDV at the year end	965,266,370	729,861,108		
The land, building and plant & machinery at carrying of Tk. 665,020,965 has been placed as security for				
4.00 Intangible Assets				
Cost or valuation:				
Balance at the beginning of the year	-	-		
Addition during the year	140,000	-		
Less: Disposal during the year	-	-		
Balance at year end	140,000	-		
Accumulated depreciation:				
Balance at the beginning of the year	-	-		
Addition during the year	14,000	-		
Less: Disposal during the year	-	-		
Balance at year end	14,000	-		
WDV at the year end	126,000	-		
5.00 Capital Work-in-progress				
Imported machinery under installation	4.01	-	207,755,407	
Building under construction	4.02	134,702,563	91,773,343	
		134,702,563	299,528,750	
5.01 Imported Machinery Under Installation				
Opening balance		207,755,407	-	
Addition during the year		-	207,755,407	
Transfer during the year		(207,755,407)	-	
Closing balance		-	207,755,407	
5.02 Building under Construction				
Opening balance		91,773,343	-	
Addition during the year		94,702,563	91,773,343	
Transfer during the year		(51,773,343)	-	
Closing balance		134,702,563	91,773,343	
6.00 Inventories				
	Qty.	Unit price		
Raw Cotton	3058138 lbs	80	244,651,115	159,132,510
Polyester Staple Fiber	424224 lbs	85	36,059,114	81,362,880
Stores and Spares	13594 pcs	542	7,368,478	5,843,248
Packing Materials	89276 pcs	9	785,631	473,503
Work in Process	287980 lbs	94	27,070,155	25,813,100
Finished goods	115995 lbs	128	14,847,385	13,590,330
			330,781,878	286,215,571
7.00 Trade Debtors				
M/S. Rupashi Colour Ltd.			24,054,713	26,589,280
Pach gaon Traders			7,306,188	8,071,620
A.J. Traders			6,097,342	6,533,020
Hazi Nazim uddin			3,347,757	3,570,090
Four Star yarn Traders			6,331,555	6,590,320
TT Textiles			911,830	1,095,690
			48,049,385	52,450,020



Particulars	Amounts in Taka	
	June 30, 2019	June 30, 2018

Less: Bad debt provision	9,609,877	-
	38,439,508	52,450,020

N.B. Management have been decided to keep 20% bad debt provision this year, as there is uncertainty about the collection from some debtors.

Receivables aging analysis

30 days due	-	20,980,008
Over 30 days but less than 60 days	-	20,980,008
Over 60 days but less than 90 days	-	9,441,004
Over 90 days	48,049,385	1,049,000
	48,049,385	52,450,020

8.00 Advances, Deposits and Prepayments

Habigonj Palli Bidyut Samity	1,107,700	1,107,700
Jalalabad Gas	3,576,269	3,576,269
Advance VAT Payment	-	432,875
Advance Income Tax	108,493	32,422
Shaiham Multifiber Ltd.	59,908,950	97,512,800
Advance to suppliers	54,156,391	7,471,449
Advance against Spare Parts and Raw Materiels	35,190,745	30,790,110
Advance against Fixed asset	12,078,142	13,078,018
Advance to employees	755,000	525,000
	166,881,690	154,526,643

Maturity Analysis

Adjustable/realisable within next 12 months	162,197,721	149,842,674
Adjustable/realisable after 12 months	4,683,969	4,683,969
	166,881,690	154,526,643

9.00 Investment in FDR

The following FDRs are at the Bank Asia Ltd., Corporate Branch.

FDR no.	Maturity date	Interest rate		
A/C#035323314976	31-Jan-20	7%	1,390,455	1,310,400
A/C#035313214874	2-Nov-19	7%	-	558,480
A/C#035305714799	3-Aug-19	5.50%	1,380,340	1,320,000
A/C#00255014760	22-Jun-20	5.50%	665,536	623,953
A/C #00255014885	14-Nov-19	6.00%	1,259,970	-
A/C #00255014758	22-Jun-20	5.50%	5,932,471	5,559,850
			10,628,772	9,372,683

10.00 Cash and Cash Equivalents

Cash in Hand (Note: 9.01)	8,642,562	4,258,758
Cash at Bank (Note: 9.02)	437,758	6,008,497
	9,080,320	10,267,255



Particulars	Amounts in Taka	
	June 30, 2019	June 30, 2018
10.01 Cash in Hand		
Head Office	8,627,477	1,010,513
Mill Office	15,085	3,248,245
	8,642,562	4,258,758

10.02 Cash at Bank

JBL HO- A/C. No. 0100108538184	18,491	164,602
Dhaka Bank- A/C. No. 2011000004364	6,912	13,062
JBL CD (nowapara)- A/C. No. 03400320000092	25,147	327,538
JBL STD A/C. No.	33,050	33,050
Pubali bank- A/C. No. 0565901026331	97,888	4,014,033
NRB CD- A/C. No. 1012010037293	26,809	-
Premier Bank- A/C. No. 18911100000021	38,396	37,015
Bank Asia CD- A/C. No. 00233012023	138,301	817
Fund Build-up	-	1,190,000
DBBL- A/C. No. 11611022287	52,765	228,380
	437,758	6,008,497

11.00 Share Capital

11.01 Authorized Capital

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

11.02 Issued, Subscribed and Paid up Capital

Opening Balance	291,084,620	279,889,060
Add. 3% bonus share (stock Dividend)	8,732,540	11,195,560.00
29,981,715 Ordinary Shares of Tk. 10 each	299,817,160	291,084,620

11.03 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 2018-2019			For the year 2017-2018	
	No. of shareholders	Total share	% of holding	No. of shareholders	Total Share
≥ 5000	3020	3,093,049	10.32	2,980	3,148,730
5,001 to 100,000	518	8,851,675	29.52	583	10,084,636
100,001 to 250,000	22	3,489,420	11.64	15	2,137,370
250,001 to 500,000	5	1,815,797	6.06	7	2,593,802
500,001 to 1,000,000	7	5,267,548	17.57	5	3,897,100
1,000,001 to above	3	7,464,227	24.90	3	7,246,824
Total	3,575	29,981,716	100.00	3,593	29,108,462

11.04 Composition of Share Holdings

Type of holders	No. of shareholders	% of holding	No. of shareholders
Sponsors	5	30.00	5
Financial Institution	2	1.33	2
General Public	3565	68.67	3586
Total	3575	100.00	3593

11.05 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)	798,250	100	7,99,25,000	Cash banking channel
18 April 1999 (IPO)	800,000	100	8,00,00,000	
26-May-11	256,000	100	2,56,00,000	16% Stock Dividend Approved
Sub Total	1,856,000	100	18,56,00,000	



Particulars	Amounts in Taka			
	June 30, 2019	June 30, 2018		
	18,560,000	10	18,56,00,000	The share has been split into Tk 10/- each from Tk 100/- each
20-May-12	1,856,000	10	1,85,60,000	10% Stock Dividend Approved on 18 th AGM based on Financial statement 31 December 2011
22-Jun-13	2,041,600	10	2,04,16,000	10% Stock Dividend Approved on 19 th AGM based on Financial statement 31 December 2012
12-Apr-14	2,245,760	10	2,24,57,600	10% Stock Dividend Approved on 20 th AGM based on Financial statement 31 December 2013
13-Jun-15	2,470,336	10	2,47,03,360	10% Bonus share approved on 21 st AGM based on the Financial Statements 31 December, 2014.
26-Nov-16	815,210	10	81,52,100	3% Bonus share approved on 22 nd AGM based on the Financial Statements June 30, 2015-16.
2-Dec-17	1,119,556	10	1,11,95,560	4% Bonus share approved on 22 nd AGM based on the Financial Statements June 30, 2016-17.
2-Dec-18	873,254	10	8,732,540	3% Bonus share approved on 23 rd AGM based on the Financial Statements 2017-2018
Total Paid-up Capital	29,981,716	10	299,817,160	

12.00 Revaluation Reserve

Opening Revaluation of Fixed Assets	285,889,205	292,977,241
*Adjustment for excess transfer of depreciation in previous years	1,421,498	-
Adjustment for excess depreciation of Revalued Assets	(6,733,634)	(7,088,036)
	<u>280,577,069</u>	<u>285,889,205</u>

*Excess transfer of Revaluation Reserve to Retained Earning for depreciation in previous years has been corrected.

13.00 Term Loan

Term-loan	429,798,141	428,620,278
Addition During the year	377,436,843	-
Interest charged during the year	70,809,928	45,911,451
Paid during the year	(117,903,563)	(44,733,588)
Balance at the end of the year	<u>760,141,349</u>	<u>429,798,141</u>

13.01 Maturity of Term-loan

Payment fall due within one year	82,261,581	54,381,845
Payment fall due after one year	677,879,767	375,416,296
	<u>760,141,349</u>	<u>429,798,141</u>



Particulars	Amounts in Taka	
	June 30, 2019	June 30, 2018
14.00 Deferred Tax Liabilities		
<u>A. Property Plant and Equipment</u>		
Property,Plant and Equipment at Accounting base	635,301,700	391,848,516
Property,Plant and Equipment at Tax base	398,688,569	213,961,392
Temporary difference	236,613,131	177,887,123
Tax rate	15%	15%
Deferred Tax Liabilities	35,491,970	26,683,069
<u>B. Calculation of deferred tax on Unused Tax Losses</u>		
Unabsorbed depreciation for the year	(52,224,924)	-
Bad debt provision	(9,609,877)	-
	(61,834,801)	-
Tax rate	15%	15%
Deferred tax assets	(9,275,220)	-
<u>C. Calculation of deferred tax on revaluation on property plant and equipment</u>		
Revalued value of land	179,574,140	179,574,140
Revalued value of other than land	150,516,529	158,438,452
<u>Tax rate</u>		
On land	15%	15%
On other than Land	15%	15%
<u>Deferred tax liabilities</u>		
For land	26,936,121	26,936,121
For other than Land	22,577,479	23,765,768
	49,513,600	50,701,889
Total Deferred Tax Liabilities (A+B+C)	75,730,350	77,384,957
14.01 <u>Deferred Tax Expenses/(Income) for the year</u>		
Deferred tax liability other than revalued assets as at June 30, 2019 (A+B)	26,216,750	77,384,957
Deferred tax liability other than revalued assets as at June 30, 2018 (A+B)	26,683,069	76,306,525
Net increased in deferred tax expenses for other than revalued assets for the year	(466,319)	1,078,432
15.00 Short-term Bank Loan		
Demand Loan Bank Asia	22,404,309	109,532,297
Time Loan NRB	4,796,483	46,046,980.77
Time loan- PBL	2,985,992	2,579,729
LTR & UPAS-PBL	151,541,699	154,448,455
Balance of OD A/C	52,824,268	51,455,864
LTR Bank Asia	39,757,348	-
Total	274,310,099	364,063,325
16.00 Liabilities for Expenses and Others		
Electricity Charge	146,672	1,009,869
Gas bill	5,823,798	2,418,597
Fuel cost payable	-	6,412
Audit fees	690,000	690,000
WPPF	5,554,277	4,850,897
Workes welfare fund	61,167	53,421
VAT Liability	450,128	1,646,479
Unclaimed dividend	15,460	15,460
Loan From Directors	2,825,000	-
Rent Expense	290,000	-
Service Charge	60,000	-
Newspaper Bill	660	-
Security Service	21,000	-



Particulars	Amounts in Taka	
	June 30, 2019	June 30, 2018
	15,938,162	10,691,135
17.00 Provision for Tax		
Balance at the beginning of the year	11,322,981	20,520,284
Add : During the year	3,983,566	3,585,653
	15,306,547	24,105,937
Less: Adjustment during the year	(2,000,116)	(12,782,956)
Balance at the year end	13,306,431	11,322,981
18.00 Sales Revenue		
Sale of Finished Yarn (net of VAT)	548,313,388	587,492,315
	548,313,388	587,492,315
19.00 Cost of Sales		
	Qty. in LBS	
Opening Stock of Finished Goods	135903 lbs	4,957,453
Add: Cost of Production (Note: 18.01)	3277310 lbs	497,977,889
		431,695,026
Less: Closing Stock of Finished Goods	115995 lbs	(13,590,330)
		416,847,641
19.01 Cost of Production		
Row cotton (Note: 19.1.1)	223,179,444	312,228,445
Polyester Staple Fiber (Note: 19.1.2)	51,182,952	48,907,477
Spare Parts (Note: 19.1.3)	2,092,584	7,563,645
Packing Materials (Note: 19.1.4)	8,129,385	7,192,440
Direct Wages and Salaries	40,212,961	30,295,424
Factory Overhead (Note: 19.1.5)	94,564,425	96,502,344
	419,361,751	502,689,775
Add: Opening Works-in-Process	286812 lbs	25,813,100
		445,174,851
Less: Closing works-in-Process	287980 lbs	(27,070,155)
		418,104,696
19.1.1 Consumption of Raw Cotton		
	Qty. in LBS	
Opening Stock	2,093,849	159,132,510
Add: Purchase during the year	3,858,726	308,698,049
Available for use	5,952,575	467,830,559
Less: Closing Stock	3,058,138	(244,651,115)
	2,894,437	312,228,445
19.1.2 Consumption of polyester Staple Fiber		
	Qty. in LBS	
Opening Stock	904032	81,362,880
Add: Local purchase during the year	69167	5,879,186
Available for use	973199	87,242,066
Less :Closing Stock	424224	(36,059,114)
	548975	51,182,952
19.1.3 Consumption of Spare parts		
	Qty. in pcs	
Opening Stock	10783	5,843,248
Add: Purchase during the year	6675	3,617,814
Available for use	17458	9,461,062
Less: Closing Stock	13594	(7,368,478)
	3864	2,092,584
19.1.4 Consumption of Packing Materials		
	Qty. in pcs	
Opening Stock	53805	473,503
Add: Purchase during the year	959263	8,441,513
Available for use	1013068	8,915,016
Less :Closing Stock	89276	(785,631)
	923792	7,192,440
19.1.5 Factory Overhead		
Carriage Inward	505,152	5,536,900
Insurance Premium (Fire)	439,532	1,290,875



Particulars	Amounts in Taka		
	June 30, 2019	June 30, 2018	
Repairs and Maintenance	3,194,409	2,038,552	
Fuel & Lubricants	2,387,049	3,888,157	
Electric bill	13,977,885	20,489,266	
Gas Bill	29,488,177	23,081,575	
Depreciation	43,085,721	40,177,019	
Warehouse Rental	1,486,500	-	
	94,564,425	96,502,344	
20.00 Others Income			
Interest Income	760,711	337,012	
Foreign Currency Gain/(Loss)	-	(1,580)	
Sale of spare and trees	1,884,300	-	
Others income	-	8,133,000	
	2,645,011	8,468,432	
21.00 Administrative and Marketing Expenses			
Board of Director's remuneration	330,000	200,000	
Salary and Allowance	9,455,921	9,730,751	
Postage and Courier	10,745	69,320	
Registration and Renwal	425,686	370,465	
Repair and Maintenance	419,055	197,696	
Advertisement	31,658	101,670	
Printing and Stationary	263,438	192,669	
Audit fee	345,000	345,000	
Rent expenses	290,000	180,000	
Travelling and Conveyance	1,173,532	142,692	
Paper and periodicals	297,509	135,530	
Donation and subscription	74,000	100,000	
Medical and Welfare	339,129	75,000	
Electric expenses	53,214	112,315	
Miscellaneous expenses	82,722	63,518	
Telephone & Mobile Bill	104,042	39,724	
Office maintenance	259,380	145,320	
Sales promotion	425,275	45,000	
Gas Bill	89,382	19,840	
WASA Bill	-	2,128	
Internet Bill	31,200	12,999	
Entertainment	638,895	64,732	
Depreciation	650,782	695,968	
VAT	2,498,115	-	
Bad debt expenses	9,609,877	-	
Head Office Electric Bill	147,625	-	
	28,046,182	13,042,337	
22.00 Financial Expenses			
Interest on term loan	70,724,928	45,911,451	
Interest on Overdraft Loan	6,069,314	4,978,069	
Interest on Revolving/Time Loan	7,411,482	17,476,507	
Interest on LTR, UPAS & Time loan PBL	28,074,869	7,195,687	
Bank Charges and Commission	3,315,294	307,829	
Interest on NRB Time Loan	788,278	-	
Interest on WPPF & WWF	711,126	-	
	117,095,291	75,869,544	
23.00 Income Tax expenses			
Current Tax provision	23.01	1,983,450	3,585,653
Add: Last year's tax adjustment		2,000,116	-
Deferred tax expenses/(income) (Note:14.01)		(466,319)	1,078,432
		3,517,248	4,664,086
23.01 Reconciliation of Taxable profit			
Profit before Tax		(11,030,715)	16,860,812
Add: Bad debt provision		9,609,877	-
Add: Accounting depreciation		43,736,504	40,872,987
Less: Tax depreciation		(94,540,589)	(48,062,535)
		(52,224,924)	9,671,264



Particulars	Amounts in Taka					
	June 30, 2019	June 30, 2018				
Tax rate	15%	15%				
i. Current tax	-	1,450,690				
	<table border="1"><thead><tr><th>Gross Receipt</th><th>Rate</th></tr></thead><tbody><tr><td>550,958,399</td><td>0.36%</td></tr></tbody></table>	Gross Receipt	Rate	550,958,399	0.36%	
Gross Receipt	Rate					
550,958,399	0.36%					
ii. Minimum tax	1,983,450	3,585,653				
Tax provision is higher one of above two calculation.						

24.00 Net Assets Value (NAV) per Share

Total Assets	1,655,907,101	1,542,222,030
Less. Total outstanding Liabilities	1,139,426,390	1,012,381,644
Net assets value	516,480,710	529,840,386
Divided by number of ordinary share	29,981,716	29,981,716
NAV	17.23	17.67

N.B. Last year's NAV has been restated for 3% stock dividend for the year ended 2017-2018.

25.00 Earnings Per Share (EPS)

	Earnings Attributable to the ordinary shareholder	(14,547,963)	12,196,726
EPS	Weight average no. of ordinary shares outstanding during the year	29,981,716	29,981,716
EPS		(0.49)	0.41

N.B. Last year's EPS has been restated for 3% stock dividend for the year ended 2017-2018.

26.00 Net Operating Cash Flows per Share (Restated)

	Net Operating Cash Flows	68,708,420	98,957,717
NOCF per Share	No. of share outstanding at the end of the year	29,981,716	29,981,716
NOCF per Share		2.29	3.30

N.B. Last year's NOCFPS has been restated for 3% stock dividend for the year ended 2017-2018.



27.00 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 2019 were as follows:

Name of party	Nature of relationship	Nature of transaction	Transaction during		2019 Taka	2018 Taka
			Dr.	Cr.		
Shaiham Multifiber Ltd.	Sister concern	Loan & Advance	-	37,603,850	59,908,950	97,512,800
			-	37,603,850	59,908,950	97,512,800

28.00 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.	Foreign currency	Types of expenditure
208118010140	\$ 198,156	Raw cotton Purchase
208118010145	\$ 203,970	Raw cotton Purchase
208119010006	\$ 60,848	Polyester Staple Fiber
208119020009	\$ 83,978	Polyester Staple Fiber
208119010006	\$ 83,978	Polyester Staple Fiber
216718010342	\$ 259,040	Raw cotton Purchase
Total	\$889,969.15	

29.00 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

30.00 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.	2019	2018
	At USD	At USD
208117020106	-	1,300,320
208117020107	-	146,000
	-	1,446,320



31.00 Auditors' Remuneration

Name of the Auditor	Purpose	Fee	Year
Rahman Mostafa Alam & Co. Chartered Accountants	Statutory Audit	BDT 343,000	2018 -2019

32.00 Employees Minimum Pay Disclosure

Particulars	2019		2018	
	Head Office	Factory	Head Office	Factory
No. of Employees earn < 6,000	0	0	0	0
No. of Employees earn > 6,000	12	490	11	493
	<u>12</u>	<u>490</u>	<u>11</u>	<u>493</u>

33.00 Production Capacity

	2019		2018	
	in LBS	in %	in LBS	in %
Installed capacity	9,315,000	100%	9,315,000	100%
Actual Production	3,277,310	35%	4,942,083	53%
Shortfall	<u>6,037,690</u>	<u>65%</u>	<u>4,372,917</u>	<u>47%</u>

34.00 Reconciliation between Net Profit to Operating Cash Flows

Profit/(loss) before tax	(11,030,715)	16,860,812
Finance cost	117,095,291	75,869,544
Operating profit	106,064,576	92,730,356
Adjustment:		
Depreciation	43,736,504	40,872,987
Changes in Working capital:		(324,225)
(Increase)/Decrease of inventory	(44,566,307)	(18,595,090)
(Increase)/Decrease of Trade debt	14,010,512	(5,692,510)
(Increase)/Decrease of Advance, deposit & Prepayment except Advance for fixed asset	(50,882,703)	742,805
Increase/(Decrease) of Liability for expenses & other finance	2,422,027	2,006,350
	70,784,608	111,740,673
Tax paid	(2,076,187)	(12,782,956)
	68,708,421	98,957,717
Tax paid	(2,076,187)	

Safko Spinning Mills Limited

Property, Plant and Equipment
As at June 30, 2019

Annexure - A

Particulars	Cost			Rate	Depreciation			WDV at June 30, 2019
	As at July 01, 2018	Addition during the Year	As at June 30, 2019		As at July 01, 2018	Charged during the Year	As at June 30, 2019	
Land and Land Development	4,025,860	-	4,025,860	0.0%	-	-	-	4,025,860
Factory Building and others Constructions	109,575,191	67,384,946	176,960,137	5.0%	55,248,824	4,681,713	59,930,537	117,029,600
Plant and Machinery	621,596,544	210,475,820	832,072,364	7.5%	318,217,219	26,699,871	344,917,090	487,155,274
Generator	92,655,775	940,000	93,595,775	15.0%	69,026,727	3,603,107	72,629,834	20,965,941
Gas Line Installation	2,237,758	-	2,237,758	15.0%	1,043,706	179,108	1,222,814	1,014,944
Furniture and Fixtures	5,430,327	70,000	5,500,327	10.0%	1,881,022	358,430	2,239,453	3,260,874
Transport and Vehicles	2,525,307	100,000	2,625,307	20.0%	2,474,713	20,119	2,494,832	130,475
Office Equipment	2,812,772	157,000	2,969,772	15.0%	1,271,538	242,960	1,514,498	1,455,274
Sundry Assets	630,565	-	630,565	10.0%	477,834	15,273	493,107	137,458
Sub-total	841,490,099	279,127,766	1,120,617,865		449,641,583	35,800,581	485,442,164	635,175,700

Revaluation of Property, Plant & Equipments

Particulars	Revaluation			Rate	Depreciation			WDV as at June 30, 2019
	As at July 01, 2018	Addition during the Year	As at June 30, 2019		As at July 01, 2018	Charged during the Year	As at June 30, 2019	
Land and Land Development	179,574,140	-	179,574,140	-	-	-	-	179,574,140
Factory Building	212,667,363	-	212,667,363	5%	54,228,911	7,921,923	62,150,834	150,516,529
Sub-total	392,241,503	-	392,241,503		54,228,911	7,921,923	62,150,834	330,090,669
As at June 30, 2019	1,233,731,602	279,127,766	1,512,859,368		503,870,494	43,722,504	547,592,998	965,266,370
As at June 30, 2018	1,212,227,162	21,504,440	1,233,731,602		462,997,507	40,872,987	503,870,494	729,861,108

Depreciation Charged:

Cost of Production	43,085,721
Administrative	636,782
	<u>43,722,504</u>



Safko Spinning Mills Limited

Intangible Assets

As at June 30, 2019

Annexure - B

Particulars	Cost			Rate	Depreciation			WDV at June 30, 2019
	As at July 01, 2018	Addition during the Year	As at June 30, 2019		As at July 01, 2018	Charged during the Year	As at June 30, 2019	
Software	-	140,000	140,000	20.0%	-	14,000	14,000	126,000
As at June 30, 2019	-	140,000	140,000		-	14,000	14,000	126,000
As at June 30, 2018	-	-	-		-	-	-	-

Depreciation Charged:

Administrative

14,000

14,000





সফকো স্পিনিং মিলস্ লিমিটেড

হাউজ # ১০, রোড # ০১, ব্লক # বি, নিকেতন, গুলশান, ঢাকা-১২১২
রেজিস্টার্ড অফিস: নয়াপাড়া, পোস্ট: সায়হাম নগর, উপজেলা: মাধবপুর, জেলা: হবিগঞ্জ-৩৩৩৩

প্রস্তুতিপত্র

আমি/আমরা -----

ঠিকানা -----

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

----- কে

আমরা/আমাদের প্রতিনিধি হিসেবে আগামী ২৬ ডিসেম্বর, ২০১৯ইং, বৃহস্পতিবার অনুষ্ঠিতব্য কোম্পানীর ২৫তম বার্ষিক সাধারণ সভায় অথবা মূলতবী সভায় আমরা/আমাদের পক্ষে উপস্থিত থাকার এবং ভোট প্রদান করার জন্য নিযুক্ত করলাম।

অদ্য ----- ২০১৯ইং তারিখ আমি/আমরা এই দলিলে স্বাক্ষর করলাম।

শেয়ারহোল্ডারের স্বাক্ষর -----

বিও একাউন্ট নং -----

ফলিও নং -----

শেয়ার সংখ্যা -----

রেভিনিউ

স্ট্যাম্প

টাকা ২০.০০

প্রতিনিধির স্বাক্ষর

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



সফকো স্পিনিং মিলস্ লিমিটেড

হাউজ # ১০, রোড # ০১, ব্লক # বি, নিকেতন, গুলশান, ঢাকা-১২১২
রেজিস্টার্ড অফিস: নয়াপাড়া, পোস্ট: সায়হাম নগর, উপজেলা: মাধবপুর, জেলা: হবিগঞ্জ-৩৩৩৩

উপস্থিতিপত্র

আমি এতদ্বারা ২৬ ডিসেম্বর, ২০১৯ইং, বৃহস্পতিবার অনুষ্ঠিতব্য সফকো স্পিনিং মিলস্ লিঃ-এর ২৫তম বার্ষিক সাধারণ সভায় আমার উপস্থিতি লিপিবদ্ধ করলাম।

শেয়ারহোল্ডারের নাম -----

বিও একাউন্ট নং ----- ফলিও নং -----

সফকো স্পিনিং মিলস্ লিঃ এর ----- টি সাধারণ শেয়ারের অধিকার।

শেয়ারহোল্ডারের স্বাক্ষর

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



Head Office

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

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

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

Web: www.saiham-safko.com

Factory Location

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