বার্ষিক প্রতিবেদন ২০১৮-২০১৯

ANNUAL REPORT 2018-2019

দুলামিয়া কটন স্পিনিং মিলস্ লিঃ

DULAMIA COTTON SPINNING MILLS LTD.

দুলামিয়া কটন স্পিনিং মিলস্ লিঃ

মাতুভূঁইয়া, দাগনভূঁইয়া, ফেনী, বাংলাদেশ

কে ডি মার্কা সূতা মানেই

গোলাপ ফুলের মতোই সেরা

Contents

Letter of Transmittal	02
Notice of the 32nd AGM	03
Company Profile	04
Board of Directors	05
Top Executives	06
Photographs of 31st AGM	07
Five Years Performance at a Glance	08
Directors' Report	09-20
Internal Control & Risk Management	21-22
Certificate of Compliance to the Shareholders	23
Declaration of MD & CFO	30
Report of the Audit Committee	31
Report of Nomination & Remuneration Committee	32
Auditor's Report to the Shareholders	33-35
Statement of Financial Position	36
Statement of Profit or Loss	37
Statement of Changes In Equity	38
Statement of Cash Flow	39
Schedule of Properety, Plant & Equipment	40
Notes to the Accounts	42-57
Proxy Form	59

Letter of Transmittal

All Shareholders of Dulamia Cotton Spinning Mills Limited
Bangladesh Securities and Exchange Commission
Registrar of Joint Stock Companies & Firms
Dhaka Stock Exchange Limited
Chittagong Stock Exchange Limited
All other Stakeholders

Dear Sir(s),

ANNUAL REPORT FOR THE YEAR ENDED ON JUNE 30, 2019

We are pleased to enclose a copy of the Annual Report together with the Audited Financia Accounts including Statement of Financial Position, Statement of Profit or Loss and other Comprehensive Income, Statement of Cash Flows and Statement of Changes in Equity for the year ended on June 30, 2019 along with notes thereon for your kind information and record.

Sincerely Yours,

Md. Abdus Salam
Company Secretary

Dulamia Cotton Spinning Mills Ltd.

Registered Office: "Anchor Tower" 108, Bir Uttam C. R. Dutta Road, Dhaka – 1205

Notice of the 32nd Annual General Meeting

The notice is hereby given to all the valued shareholders of Dulamia Cotton Spinning Mills Limited that, the 32nd Annual General Meeting of the company will be held at 10:30 am. on Thursday, the 19th December, 2019 at Sundarban Hotel, 112, Bir Uttam C.R. Dutta Road, Dhaka-1205. The following business will be transacted in this meeting:

Ordinary Business:

1. Approval of the Annual Audited Statement of Financial Position, Statement of Profit or Loss and other Comprehensive Income, Statement of Cash Flow and Statement of Changes in Equity together with the notes for the year ended on June 30, 2019.
2. Appointment, Retire by Rotation and Re-appointment of Directors of the Company.
3. Appointment of the Statutory Auditor and the Compliance Auditor for the year 2019-2020 and fixation of their remuneration.
4. Declaration of the Dividend.

By order of the Board of Directors

Sd/-
Md. Abdus Salam
Company Secretary

Notes:

1. The record date was on Sunday, the 24th November, 2019. The shareholders, whose name appeared on the members register, will eligible to attend the meeting.
2. A member eligible to attend and vote at the General meeting may appoint a proxy to attend and vote on his/her behalf. Proxy form must be affixed by requisites revenue stamp and must be submitted to the registered office of the company not les than 72 hours before the time forced for the Annual General Meeting.
3. Attendance to the AGM Venue will be upon production of the attendance card attached with the Annual Report.
4. The downloadable Version of the Annual Report 2018-2019 and the attendance card will be available on the website of the company **www.dulamiabd.com.** The Printed copy of the Annual Report will be available at the Head Office and at AGM Venue for distribution to the Shareholderr.
5. As per the notification of Bangladesh Securities and Exchange Commission there will be no arrangement of gift or entertainment in the Annual General Meeting.

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের নির্দেশনা অনুযায়ী আসন্ন বার্ষিক সাধারণ সভায়
কোন প্রকার উপহার / খাবার /কোন ধরনের কুপন প্রদানের ব্যবস্থা থাকবে না

COMPANY PROFILE

Incorporation	:	February 28, 1987
Commencement of Business	:	February 28, 1987
Listing with Dhaka Stock Exchange Ltd.	:	December 30, 1989
Listing with Chittagong Stock Exchange Ltd.	:	October 10, 1995
Auditors	:	M/s. A. Wahab & Co. Chartered Accountants Hotel Purbani International Annex-2, Lavel-4, 1 Dilkusha, Dhaka-1000 Bangladesh
Compliance Auditors	:	M/s. Anisur Rahman & Co. Chartered Accountants 70/C, Purana Paltan Line, 3rd Floor VIP Road, Dhaka-1000
Bank	:	National Bank Ltd., Kawran Bazar Branch, Dhaka National Bank Ltd., Dagonbhuiyan Branch, Feni Islami Bank Bangladesh Ltd., Kawran Bazar Branch, Dhaka
Factory Address	:	Matubhuiyan, Dagonbhuiyan, Feni, Bangladesh
Phone	:	03323-79357
Registered Address	:	Anchor Tower, 108 Bir Uttam C.R. Dutta Road, Dhaka-1205
Phone	:	02-58610012-18, 58610027, 58610115
Fax	:	+880-2-9662734
E-mail	:	info@multimodebd.com
Web	:	www.dulamiabd.com
Executives	:	**Mr. Md. Abdus Salam** Company Secretary
	:	**Mr. Shib Nath Saha** Chief Financial Officer (CFO)
	:	**Mr. Md. Imrul Islam** Head of Internal Audit and Compliance

BOARD OF DIRECTORS

Mr. A.K.M. Rafiqul Islam, FCA
Chairman

Mr. Md. Nuruzzaman
Managing Director (Current Charge)

Mr. Akbar Hossain
Director

Mr. Mahbub Anam
Director

Mr. Paritosh Sarker
Nominated Director (BDBL)

Dr. Abdur Razzaque
Independent Director

Mr. A.K.D. Deen Mohammad Khan
Independent Director

Brig. Gen. (Retd) A.M.M. Wazed Thakur
Independent Director

Top Executives

Mr. Shib Nath Saha
Chief Financial Office (CFO)

Mr. Md. Abdus Salam
Company Secretary

Mr. Md. Emrul Islam
Head of Internal Audit and Compliance

Photographs
31st AGM, 2017-2018

বিস্‌মিল্লাহির রাহমানির রাহিম

দুলামিয়া কটন স্পিনিং মিলস্ লিমিটেড

Dulamia Cotton Spinning Mills Limited

৩১তম বার্ষিক সাধারণ সভা

সুন্দরবন হোটেল, ১১২, বীর উত্তম সি. আর. দত্ত রোড, ঢাকা-১২০৫

১০ ডিসেম্বর ২০১৮, সোমবার, বেলা ১০.০০ ঘটিকা

Dulamia Cotton Spinning Mills Limited

ANNEXURE-1

5 YEARS AT A GLANCE.

Sl #	Particulars.	2014-2015	2015-2016	2016-2017	2017-2018	2018-2019
1	Financial Performance					
	Net Sales.	243,566,107	214,781,016	246,638,747	237,419,027	164,821,118
	Gross Profit.	222,604	282,349	409,037	368,907	4,740,008
	Net Profit Before Tax.	(18,140,763)	(21,477,563)	(26,841,322)	(29,074,076)	(16,229,140)
	Net Profit After Tax.	(18,871,461)	(22,121,906)	(28,321,155)	(30,498,591)	(17,218,067)
2	Share Capital and Reserve					
	Paid up Capital.	75,566,000	75,566,000	75,566,000	75,566,000	75,566,000
	Reserve and Surplus.	(353,351,971)	(262,480,604)	(292,248,587)	(322,747,178)	(339,965,245)
3	Assets					
	Fixed Assets.	123,112,023	115,008,452	108,476,318	103,658,247	100,942,449
	Other Assets.	209,650,105	58,004,982	49,958,620	40,631,012	27,730,533
4	Others					
	Book Value Per Share.	(36.76)	(24.71)	(28.65)	(32.69)	(34.97)
	Dividend.					
	Earning per Share.	(2.50)	(2.93)	(3.75)	(4.04)	(2.28)

দুলামিয়া কটন স্পিনিং মিলস্ লিমিটেড

পরিচালকমন্ডলীর প্রতিবেদন

আস্‌সালামু আলাইকুম,

প্রিয় শেয়ারমালিকবৃন্দ,

দুলামিয়া কটন স্পিনিং মিলস্ লিমিটেড ১৯৮৯ সালে বাণিজ্যিক উৎপাদন শুরু করে। কোম্পানির মূল মেশিনারীজ রোমানিয়ান ক্রেডিটের আওতায় তৎকালীন শিল্প ব্যাংকের অর্থায়নে প্রতিষ্ঠিত হয়। রোমানিয়ান মেশিন এখন বাংলাদেশের বাজারে একেবারেই চালু নেই। উক্ত মেশিন দ্বারা উৎপাদিত সুতার চাহিদা ও দাম খুব কম এর কারণে কোম্পানি বিগত কয়েক বৎসর যাবত ক্রমাগত লোকসান দিয়ে আসছে। এ প্রতিকূল অবস্থায়ও কোম্পানির পরিচালকমন্ডলী হিসেবে গত ৩০শে জুন, ২০১৯ এ সমাপ্ত আর্থিক বছরের নিরীক্ষিত হিসাব বিবরণী এবং তদসংলগ্ন প্রতিবেদন উপস্থাপন করার সুযোগ পেয়ে আমরা আপনাদের নিকট কৃতজ্ঞ।

আপনারা নিশ্চয় অবগত আছেন যে, ১৯৮০ সালের শেষদিকে স্বাধীন দেশের সরকারি ব্যবস্থাপনায় গঠিত ৪১টি এবং ব্যক্তি মালিকানায় প্রতিষ্ঠিত ১৫টি স্পিনিং মিল ছিল। এমতাবস্থায় অনগ্রসর ফেনী জেলা তথা দাগনভূঁঞার মত কৃষি প্রধান অঞ্চল বৃহৎ শিল্প স্থাপনের উপযোগী না হওয়া সত্ত্বেও কেবলমাত্র উদ্যোক্তাগণের সাহসী পদক্ষেপ, সেই সাথে ক্ষুদ্র বিনিয়োগকারীদের সক্রিয় অংশ গ্রহণে বৃহৎ এ শিল্প প্রতিষ্ঠানটি উক্ত অঞ্চলে একটি 'সামাজিক উন্নয়ন ও কর্মসংস্থানমূলক প্রকল্প' হিসাবে এক নতুন দিগন্তের উম্মোচন ঘটায়। এ অভূতপূর্ব প্রচেষ্টার জন্য উদ্যোক্তা ও সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারবৃন্দকে অত্র অঞ্চলের আপামর জনসাধারণ কৃতজ্ঞতার সাথে স্মরণ করে। কোম্পানির এ দীর্ঘ পথ পরিক্রমায় সকল শেয়ারমালিকবৃন্দ, কোম্পানির কর্মকর্তা ও কর্মচারীবৃন্দ এবং এলাকাবাসী সার্বক্ষণিকভাবে সকল প্রতিকূলতার মাঝেও কোম্পানির সকল কর্মকান্ডে সহযোগিতা করে আসছে।

বিগত বেশ কিছু বছরে আমরা মুনাফা অর্জনে সমর্থ হলেও এবং ব্যবস্থাপনার আন্তরিক ও দক্ষ প্রচেষ্টা থাকা স্বত্ত্বেও নিম্নমানের মেশিনের কারণে গত আট/নয় বছরে এ ধারাবাহিকতা ব্যাহত হয়। তথাপিও আমরা কোম্পানির পুঁঞ্জিভুত সঞ্চয় হতে ২০০৮ও২০০৯ অর্থবছর পর্যন্ত শেয়ারহোল্ডারবৃন্দকে লভ্যাংশ প্রদান করি। কিন্তু ক্রমাগত লোকসানের কারণে কোম্পানির পক্ষে পুঁঞ্জিভুত সঞ্চয় হতে বর্তমান বৎসরে কোন মুনাফা প্রদান করা সম্ভব হচ্ছেনা। জনজীবনে বস্ত্র চাহিদার এক ব্যাপক পরিবর্তন এসেছে। এ পরিবর্তন গ্রাম থেকে শহর পর্যন্ত প্রসারিত। সে কারণে আন্তর্জাতিক বাজারে তুলার মূল্যমান কিছুটা সাশ্রয় সত্ত্বেও দেশীয় সুতার বাজারে স্বাভাবিকতা পরিলক্ষিত হচ্ছে না, ফলে কোম্পানির আর্থিক ফলাফলে ক্ষতির পরিমান অব্যাহত রয়েছে। উল্লেখ্য, ২০১২ এর মার্চ মাসে কারখানার মূল বিদ্যুৎ সরবরাহ্‌কারী জেনারেটরটি সম্পূর্ণভাবে বিকল হয়ে যায়। আমরা দ্রুততার সাথে একটি সেকেন্ড হ্যান্ড জেনারেটর স্বল্প মূল্যে ক্রয় করে ফ্যাক্টরিতে স্থাপন করি। তাই আমরা নিরাশ বা হতাশ হচ্ছি না। আমরা আশা করছি যে, একটি সুসংগঠিত, দক্ষ কর্মীবাহিনীর সঠিক দিক নির্দেশনা, আন্তরিকতা, নিষ্ঠা ও কঠোর পরিশ্রমের মাধ্যমে আমাদের অগনিত গ্রাহকের মধ্যে নতুন উদ্দীপনা জাগ্রত করে আগামী বছরগুলোতে সাফল্য অর্জনের চেষ্টা অব্যাহত থাকবে।

আপনারা সবাই অবগত যে, দীর্ঘ প্রায় আড়াই দশক ব্যাপী আমরা আমাদের মূল লক্ষ্য এবং সাফল্য অর্জনে বহুলাংশে সক্ষম হয়েছি, যেমন:

- একটি পশ্চাৎপদ কৃষিপ্রধান অঞ্চলকে শিল্পাঞ্চল হিসাবে রূপদান করতে সক্ষম হয়েছি।
- কৃষিশ্রমের পাশাপাশি শিল্পে কর্মসংস্থান সৃষ্টির মাধ্যমে বেকারত্ব ও দারিদ্র দূরীকরণে সহায়ক ভূমিকা পালন করে আসছি।
- শিল্প ও প্রযুক্তি সম্প্রসারণের মাধ্যমে গ্রামীন অবকাঠামোগত উন্নয়ন শক্তিশালীগুকরনের প্রক্রিয়ায় জাতীয় অর্থনৈতিক উন্নয়নে অবদান রাখতে সক্ষম হয়েছি।

বর্তমান অবস্থা ঃ

আমরা মনে করি স্পিনিং সেক্টরের যন্ত্রপাতির ক্ষেত্রে গত এক দশকে কারিগরি দিক থেকে অভাবনীয় উন্নয়ন সাধিত হয়েছে। উৎপাদনের প্রতিটি প্রক্রিয়ায় সংযোজিত হয়েছে গুণগত মানসম্পন্ন উন্নত যন্ত্রপাতি। ফলশ্রুতিতে নতুন প্রতিষ্ঠিত কারখানাগুলির উৎপাদনশীলতা ও সুতার গুণগত মান পুরাতন কারখানার তুলনায় যথেষ্ট উন্নত হওয়াতে স্বাভাবিকভাবেই নতুন ও পুরাতন মিলের উৎপাদন ও বাজার ব্যবস্থায় একটি অসম প্রতিযোগিতার সৃষ্টি হয়েছে। এ পরিস্থিতি থেকে উত্তরনের লক্ষ্যে আমরা ইতিমধ্যে কিছু কিছু যন্ত্রপাতি ও যন্ত্রাংশ প্রতিস্থাপন করেছি এবং অন্যান্য যন্ত্রপাতি প্রতিস্থাপনের বিষয়টি প্রক্রিয়াধীন আছে। যে উদ্দেশ্যকে সামনে রেখে বিগত ১লা জুন থেকে কারখানাটি বন্ধ রেখে মিলটির রেনোভেশনের জন্য একটি টেকনিক্যাল কনসাল্টিং ফার্মকে নিয়োগ দেয়া হয়েছে। আমরা আশাকরি অচিরেই বর্তমান যুগোপযোগী একটি আধুনিক শিল্প কারখানা হিসাবে দুলামিয়া কটন স্পিনিং মিলস যাতে পরিচিতি লাভ করতে পারে সে মানসে কনসাল্টিং ফার্মের ফিসিবিলিটি রিপোর্ট ও পরামর্শ অনুযায়ী উদ্দ্যোক্তা পরিচালকবৃন্দ যথাযথ কার্যকর ব্যবস্থা গ্রহণ করবেন।

কর্মতৎপরতা ঃ

এটা সর্বজনবিদিত যে, দেশের সর্বাধিক বিনিয়োগকৃত ও দ্রুত সম্প্রসারনশীল 'স্পিনিং' খাতে বিগত কয়েক বৎসর যাবৎই মন্দা ভাব বিরাজ করছে। দেশের ৪১০টি বেসরকারি এবং ১০টি সরকারি স্পিনিং মিলের মধ্যে রপ্তানিমুখী মিলগুলি ব্যতিত অন্যান্য মিলগুলি তাদের কাংক্ষিত লক্ষ্যে উপনীত হতে পারছে না। ফলে বাণিজ্যিকভাবে স্থানীয় বাজারের জন্য সুতা উৎপাদনকারী মিলগুলি ক্রমাগতভাবে লোকসান দিয়ে আসছে। এছাড়া দেশী ও বিদেশী বাজারে আমদানিকৃত খুচরা যন্ত্রপাতি, প্রাকৃতিক গ্যাস ও শ্রমিকের মজুরী বৃদ্ধির ফলে সুতার উৎপাদন খরচ যথেষ্ট বৃদ্ধি পেয়েছে। কোম্পানি বিভিন্ন ক্ষেত্রে বিশেষ পরিকল্পনা গ্রহণ করে, পূনঃপূনঃ উৎপাদনের কাঁচামালের মিশ্রণ পরিবর্তন করে এবং সুতার এজেন্টদের বাস্তব ভিত্তিক পরামর্শে নতুন নতুন কাউন্ট উৎপাদনে সক্ষম করে মিলকে যুগোপোযোগী করে তোলার চেষ্টা অব্যাহত রেখেছে।

বিপণন ব্যবস্থা ঃ

বিগত বছরগুলিতে দেশে ব্যাপক সংখ্যক সুতার মিল স্থাপিত হয়েছে। মিলগুলোর উৎপাদিত সুতা দেশের অভ্যন্তরীন চাহিদার প্রায় ৮০ থেকে ৯০ শতাংশ মিটাতে সক্ষম। সুতার দেশীয় বাজার বর্তমানে অত্যন্ত প্রতিযোগিতামূলক বিধায় আমরা ভোক্তাদের সুবিধার্থে ৪/৫ জন এজেন্টের মাধ্যমে আমাদের উৎপাদিত সুতা সারা দেশে বিক্রয় করি। দক্ষ বিপণন ব্যবস্থা গড়ে তোলার মাধ্যমে নতুন নতুন এজেন্ট সৃষ্টি করে উৎপাদিত সুতা বিক্রয় করাই আমাদের মূল লক্ষ্য। কোম্পানি সর্বস্তরে কঠোর ও সুশৃঙ্খল পরিচালনা ব্যবস্থা নিশ্চিত করে সূতার সর্বোচ্চ মাননিয়ন্ত্রনের মাধ্যমে সুতার গুনাগুণ ও সুনাম অক্ষুন্ন রাখার জন্য সর্বাত্মক চেষ্টা চালাচ্ছে।

আর্থিক ফলাফলঃ

নিম্নে কোম্পানির বিগত ৫ (পাঁচ) বছরের কর্মকান্ডের আর্থিক ফলাফল সংক্ষেপে উলেখ করা হলোঃ

লক্ষ টাকা

বিবরণ	২০১৮-২০১৯	২০১৭-২০১৮	২০১৬-২০১৭	২০১৫-২০১৬	২০১৪-২০১৫
নীট বিক্রয়	১৬৪৮.২১	২৩৭৪.১৯	২৪৬৬.৩৯	২১৪৭.৮১	২৪৩৫.৬৬
বিক্রয়যোগ্য পণ্যের উৎপাদন ব্যয়	১৬০০.৮১	২৩৭০.৫০	২৪৬২.২৯	২১৪৪.৯৮	২৪৩৩.৪৪
মোট লাভ/(লোকসান)	৪৭.৪০	৩.৬৯	৪.০৯	২.৮২	২.২৩
যোগ: অন্যান্য আয়				-	-
	৪৭.৪০	৩.৬৯	৪.০৯	২.৮২	২.২৩
বাদঃ					
প্রশাসনিক ব্যয়	১৫৮.৫৬	২০৭.৫৮	১৮৫.২৩	১১৮.৫৮	১৩৬.৬৪
আর্থিক ব্যয়	৫৩.৪৪	৮৬.৮৫	৮৭.২৭	৯৯.০২	৪৬.৯৯
মোট ব্যয়	২১২.০০	২৯৪.৪৩	২৭২.৫০	২১৭.৬০	১৮৩.৬৩
নীট লাভ (কর পূর্ব)	(১৬২.২৯)	(২৯০.৭৪)	(২৬৮.৪১)	(২১৪.৭৭)	১৮১.৪০
নীট লাভ (কর বাদ)	(১৭২.১৮)	(৩০৪.৯৯)	(২৮৩.২১)	(২২১.২২)	(১৮৮.৭১)

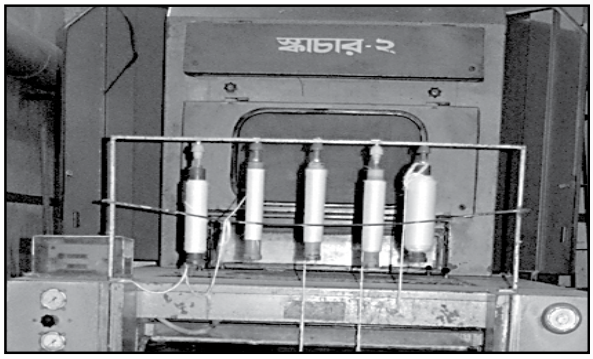
কর্মী নিয়োগ এবং মানব সম্পদ উন্নয়ন ঃ

আলোচ্য অর্থবছরে কারখানায় নিয়োজিত কর্মকর্তা-কর্মচারী এবং শ্রমিকের সংখ্যা যথাক্রমে ৫৫ ও ৩৭০ জন। শ্রমিক উপস্থিতি নিশ্চিতকরনের জন্য হাজিরা ভাতাসহ বিভিন্ন ইনসেনটিভ প্রদান করে। এছাড়াও কারখানার উৎপাদনের স্বার্থে এবং শ্রমিক উপস্থিতি বৃদ্ধির নিমিত্তে ইতিমধ্যে কারখানার ভিতরে ৬৫ জন শ্রমিকের আবাসন ব্যবস্থা করা হয়েছে। কারখানায় নিয়োজিত কর্মকর্তা, কর্মচারী ও শ্রমিকদের দক্ষতা ও সেবার মান উন্নয়নের জন্য নিয়মিত প্রশিক্ষণের ব্যবস্থাও রয়েছে। শ্রমিকদের দক্ষতা বৃদ্ধির লক্ষ্যে প্রত্যেক মাসে উত্তম শ্রমিক নির্বাচন করে পুরস্কৃত করার প্রথা বিদ্যমান আছে।

ক্যান্টিন ও খাওয়া সুবিধা ঃ

শ্রমিকদের সুস্বাস্থ্য, সুষম খাদ্য ও সময়মত উপস্থিতি নিশ্চিতকরনে কোম্পানি প্রথম থেকেই বিনা মূল্যে শিফ্‌ট ওয়ারী খাদ্য সরবরাহের ব্যবস্থা আছে। বর্তমানে দ্রব্য মূল্যের উর্ধ্বগতির ফলে পূর্বের তুলনায় কোম্পানিকে অনেক বেশী অর্থ ব্যয় করে ক্যান্টিন পরিচালনা করতে হচ্ছে। এতে বার্ষিক প্রায় ৯.০০ লক্ষ টাকা ব্যয় হচ্ছে। তথাপিও শ্রমিক কল্যাণের কথা বিবেচনা করে কোম্পানি উক্ত সুবিধা বলবৎ রেখেছে। এছাড়া শ্রমিকদেরকে স্বাস্থ্য সচেতনতার জন্য স্বাস্থ্য কর্মীর মাধ্যমে শিক্ষামূলক কার্যক্রমের ব্যবস্থাও রাখা হয়েছে। মহিলা শ্রমিকদের জরুরী বিশ্রাম, প্রসবকালীন ছুটি, অর্থ সাহায্য ও শিশু পরিচর্যা ইত্যাদির জন্য মিল অভ্যন্তরে মহিলা বিশ্রামাগারের ব্যবস্থা রাখা হয়েছে। এছাড়াও শ্রমিকদের কল্যাণার্থে কারখানায় একটি কল্যাণ তহবিলও চালু রয়েছে। মিলের অভ্যন্তরে শ্রমিক কর্মচারীদের স্বাস্থ্যগত দিক বিবেচনা করে তাৎক্ষণিক স্বাস্থ্য সেবা দেয়ার জন্য ডাক্তার/কম্পাউন্ডারসহ একটি দাতব্য চিকিৎসা কেন্দ্র রয়েছে।

সামর্থ্য ও দুর্বলতা ঃ



মূলতঃ একটি অনগ্রসর কৃষিপ্রধান এলাকাতে প্রকল্পটি অবস্থিত হওয়ায় শত প্রতিকুলতার মধ্যেও অত্র এলাকাতে বৃহৎ শিল্প সংস্কৃতি গড়ে উঠেছে। এর পাশাপাশি শ্রমিক, কর্মকর্তা, কর্মচারীবৃন্দও এখন পূর্বের তুলনায় অনেক দক্ষ ও আধুনিক কারিগরী জ্ঞানসম্পন্ন। তারা এখন যে কোন বড় শিল্প কারখানা পরিচালনায় সক্ষম। পরিবর্তনশীল বাজার ও আমদানীকৃত কাঁচামালের উপর নির্ভরশীলতার কারণে পণ্যের উৎপাদন ব্যয় বৃদ্ধি নিয়ন্ত্রন করা সম্ভব হচ্ছে না। এখানে উল্লেখ করা প্রয়োজন যে, বিগত ০১-০১-২০০১ সন হতে ন্যাশনাল ব্যাংক কর্তৃক প্রদত্ত কোম্পানির 'চলতি মূলধন' সুবিধা বন্ধ রয়েছে। আপনারা অবশ্যই স্বীকার করবেন যে, 'চলতি মূলধন' হল যে কোন প্রতিষ্ঠানের মূল চালিকা শক্তি। তথাপিও প্রতিষ্ঠানকে চালু রাখার স্বার্থে 'চলতি মূলধন' সুবিধা ছাড়াও আমরা বিভিন্ন উপায়ে 'কোম্পানির সুনাম' / 'পরিচালনা পর্ষদের সুনাম' কাজে লাগিয়ে স্থানীয় বাজার থেকে তুলা সংগ্রহ করে।

ঋণ পরিশোধের পরিমাণঃ

আপনারা অবগত আছেন যে, বিডিবিএল থেকে সর্বমোট ১৯৩৯.৯২ লক্ষ টাকা ঋণ গ্রহণের বিপরীতে কোম্পানি সুদ সমেত সর্বমোট ৩৫৩৩.৩৫ লক্ষ টাকা পরিশোধ করে। এছাড়া ন্যাশনাল ব্যাংক লিঃ কে ও চলতি মূলধন ঋণের পাওনা বাবদ ১১০০.০০ লক্ষ টাকা পরিশোধ করে। বর্তমানে একমাত্র বিডিবিএল ছাড়া অন্য কোন ব্যাংক বা অর্থিক প্রতিষ্ঠানের নিকট কোম্পানির কোন দায়-দেনা নাই।

বি.ডি.বি.এল. পরিস্থিতিঃ

মিলটি ১৯৮৭ সালে 'রুমানিয়ান ক্রেডিটে'র আওতায় প্রতিষ্ঠিত হয়। তৎসময়ে অন্য কোন ক্রেডিট সুবিধা না থাকার কারণে 'রুমানিয়ান ক্রেডিট' এর মাধ্যমেই আমাদের মেশিনারী আমদানি করতে হয়। কিন্তু মেশিন আমদানির পর তা উৎপাদনের জন্য সংস্থাপন করা হলে বেশ কিছু সমস্যা পরিলক্ষিত হয়।

তৎকালিন শিল্প ব্যাংকের নিকট পুনঃ পুনঃ আবেদনের প্রেক্ষিতে ৩০শে ডিসেম্বর ২০০১ সালে তাদের পত্র নং ০৫২/(১০.৩) ৩১/১৪৭২ মারফত ঋণ পুনঃ তফসিল করে। পুনঃ তফসিল মোতাবেক স্থানীয় ঋণ ও বৈদেশিক মুদ্রা ঋণ পরিশোধের সময় সীমা ও কিস্তি নির্ধারণ করে দেয়। তা ছাড়া পুঞ্জিভূত সুদ একটি বক হিসাবে স্থানান্তরিত করা হয় এবং তা মূল ঋণ পরিশোধের পর বাস্তব অবস্থার ভিত্তিতে পুনঃ বিবেচনা করার কথা উলেখ করা হয়। সে হিসেবে কোম্পানি তাদের কিস্তি প্রদান করতে থাকে এবং মূল ঋণের কিস্তি বাকী থাকে ১৪০.১০ লক্ষ টাকা এবং বক সুদ হিসাবে দেখানো হয় ৭১৬.৬২ লক্ষ টাকা। কোম্পানি তার মূলঋণের কিস্তি ১৪০.১০ লক্ষ টাকা বহু পূর্বেই পরিশোধ করে দিয়েছে।

কোম্পানি বিডিবিএল এর নিকট পত্র মারফত 'বক সুদ' হিসাবে রক্ষিত সম্পূর্ণ টাকা কোম্পানির অর্থিক অবস্থার বিবেচনায় মওকুফের আবেদন করে। কিন্তু বিডিবিএল কোম্পানির সার্বিক অবস্থা বিবেচনা ব্যতিরেকেই তাদের পত্র নং ০৮.৩/৬৯০ তাং ২৭/৮/১২ ইং মারফত জানায় যে, 'বক হিসাবে রক্ষিত সুদ মওকুফযোগ্য নয়', যা ঋণ চুক্তির বক্তব্যের সাথে অসংগতিপূর্ণ। এতদসত্ত্বেও কোম্পানি ২৭/১১/২০১২, ৯/৫/২০১৩, ২০/৬/২০১৩, ১৯/৯/২০১৩, ২৫/৯/২০১৩, ২০/০৮/২০১৫ এবং সর্বশেষ ১৮/০৯/২০১৬ ইং তারিখের পত্র মারফত ''বক সুদ'' হিসাবে রক্ষিত সমুদয় টাকা মওকুফের প্রচেষ্টা অব্যাহত রাখে।

বিডিবিএল সংক্রান্ত মামলার বিবরণঃ

দীর্ঘদিন যাবৎ কোম্পানির ঋণ হিসাবটি বাংলাদেশ ব্যাংক কর্তৃক C.I.B তে Classified হিসাবে দেখানো হয়। C.I.B থেকে নাম প্রত্যাহারের জন্য একটি রিট পিটিশন করা হয় যার নাম্বার ১২৩৬/২০১৭. D^3 Writ Petition এর প্রেক্ষিতে মহামান্য হাই কোর্ট ০১/০২/২০১৭ ইং তারিখে নিম্নলিখিত আদেশ প্রদান করেনঃ

''Let a Rule Nisi be issued calling upon the respondents to show cause as to why the impugned Memo no. 06.5/678 dated 25.05.2014 issued by the respondent No.7 intimating the respondent no. 8 that the petitioner Industry is a sick industry but not eligible for resettling as the loan was rescheduled earlier (Annexure-M) and issue a Rule Nisi calling upon the respondent to show as to why the publication of the name of the petitioner in the list of CIB maintained by the office of the respondent no.6 and 9 should not be declared to have been done without any lawful authority and is of no legal effect and why the respondents should not be directed to waive 100% interest of the petitioner as a sick Industry, the original loan amount of which already been paid by complying with order dated 09.10.2013 passed by the Hon'ble High Court Division of the Supreme Court of Bangladesh in writ petition no. 10490 of 2013 (Annexure-H) and/or such other or further order or orders passed as to this Court may seem fit and proper.

The Rule is made returnable within 4 (four) weeks from date.

Pending hearing of the Rule, let operation of the publication of the names of the petitioner in the CIB list maintained by the respondent No.6 and 9 be stayed for a period of 3 (three) months from date.

The petitioner is directed to put in requisites for service of notices upon the respondents in usual course and through registered post within 48 hours."

পরবর্তী সময়ে পুনরায় আবেদনের প্রেক্ষিতে কোর্ট ০৯/৭/২০১৭ ইং তারিখে নিম্নলিখিত আদেশ প্রদান করেন।

The order of stay granted earlier by this Court be extended for a further period of 06 (six) months from date.

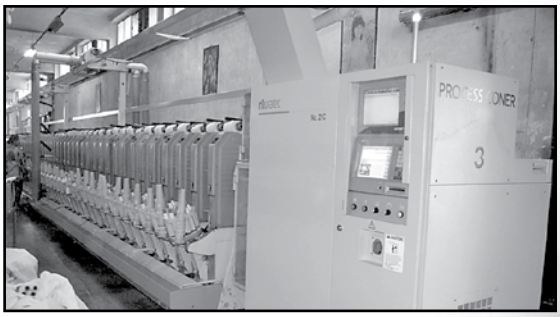
পরবর্তীতে ২৫/০১/২০১৮ তারিখে মহামান্য হাইকোর্ট উপরোক্ত রিটের বিপরীতে নিম্নবর্ণিত রায় প্রদান করেনঃ

"In view of above, this Court is of the view that, the impugned memo, in so far as the same relates to refusal of petitioner's application for rehabilitation is concerned, should be set aside. Accordingly, the same is set aside. At the same time, the respondent-Bangladesh Development Bank is directed to take positive initiatives for rehabilitation of petitioner's project treating the same as sick industry upon accepting its offer of payment of 30% of the interest amount and take necessary steps for removal of petitioner's name from the CIB report of Bangladesh Bank within a period of 03 (three) months from receipt of the copy of this judgment."

The copy of Judgement was received by the company on 14/03/2018.

উপরোক্ত রায় বাস্তবায়নের জন্য কোম্পানি ৩০% টাকা পরিশোধ করার ইচ্ছা প্রকাশ করে ১৫/০৫/২০১৮ তারিখে বিডিবিএলকে পত্র মারফত আগ্রহ প্রকাশ করে। বিডিবিএল উক্ত চিঠির উত্তর প্রদান না করে মহামান্য হাইকোর্টের রায়ের বিরুদ্ধে মহামান্য সুপ্রীম কোর্টের এ্যাপেলেট ডিভিশনে আপিল দায়ের করে।

উক্ত আপিলের শুনানি প্রাথমিকভাবে ১০/০২/২০১৯ তারিখে ধার্য ছিল, যা চুড়ান্তভাবে ১৫/০৭/২০১৯ ইং তারিখে শুনানীর মাধ্যমে মহামান্য সুপ্রীম কোর্টের এ্যাপেলেট ডিভিশন কর্তৃক বিডিবিএল এর লিভ টু আপিল মঞ্জুরী লাভ করে এবং মহামান্য হাইকোর্ট কর্তৃক কোম্পানির রিট পিটিশন নং ১২৩৬/২০১৭ এর প্রেক্ষিতে দেয়া রায় আপিলের শুনানী না হওয়া পর্যন্ত স্থগিত করে। বিষয়টি বর্তমানে আপিল শুনানির অপেক্ষায় আছে। পক্ষান্তরে অত্র কোম্পানির প্রতিনিধি বিডিবিএল ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষের সাথে যোগাযোগ করতঃ ব্যাংক কর্তৃপক্ষের আপিলের বাহিরে ঋণ পরিশোধের বিষয়টি সুরাহা করার বিষয়টি বিশেষ বিবেচনায় রেখেছে।



ভবিষ্যৎ পরিকল্পনাঃ

অতীতের বছরগুলোর তুলনায় ২০১৯-২০২০ সাল প্রতিষ্ঠানের জন্য একটি বিশেষ চ্যালেঞ্জ। বাজারে সুতার হ্রাসকৃত চাহিদা সত্ত্বেও কোম্পানির ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষ যে কোন মূল্যে এই চ্যালেঞ্জ মোকাবেলার প্রস্তুতি নিচ্ছেন। বাজারে কোম্পানির বিক্রয় বৃদ্ধির লক্ষ্যে বর্তমানে নির্ধারিত চারটি এজেন্টের পাশাপাশি আরও নূতন এজেন্ট নিয়োগের বিষয়ে আলোচনা হচ্ছে। আমাদের 'গবেষণা ও উন্নয়ন শাখা' সুতার গুণগত মান উন্নয়নের জন্য প্রতিনিয়ত কাজ করে যাচ্ছেন। সেই লক্ষ্যে বর্তমানে মিলকে যুগপোযোগী করার নিমিত্তে আমাদের সর্বাত্মক প্রচেষ্টা অব্যাহত আছে।

প্রাতিষ্ঠানিক ও আর্থিক প্রতিবেদন ঃ

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের নির্দেশনা মোতাবেক প্রাতিষ্ঠানিক সুশাসন প্রতিষ্ঠার সমস্ত পদক্ষেপই পরিচালকমন্ডলী যথাযথভাবে অনুসরণ করছেন। সে মোতাবেক পরিচালকমন্ডলী নিম্নের বিষয়গুলি উলেখ করছেন ঃ-

১। কোম্পানি আইন ১৯৯৪ বি.এ.এস. এবং সিকিউরিটিজ এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন রুলস ও সংশিষ্ট নির্দেশনায় এর আলোকেই কোম্পানির আর্থিক প্রতিবেদন প্রস্তুত করা হয়েছে। এই প্রতিবেদনে যথাযথভাবে কোম্পানির পরিচালনা সম্পর্কিত তথ্য, নগদ অর্থের প্রবাহ এবং মূলধন পরিবর্তনের তথ্য উপস্থাপন করা হয়েছে।

২। কোম্পানি হিসাব সংক্রান্ত নথিপত্র যথাযথভাবে সংরক্ষণ করে থাকে।

৩। আর্থিক প্রতিবেদন তৈরীর ক্ষেত্রে হিসাব সংক্রান্ত নীতিমালা যথাযথভাবে অনুসরণ করা হয় এবং হিসাবসমূহ যুক্তিসংগতভাবে এবং প্রমান সাপেক্ষে বিবেচনা করা হয়েছে।

৪। আর্থিক প্রতিবেদন তৈরীর ক্ষেত্রে হিসাবসংক্রান্ত আন্তর্জাতিক মান যতটুকু বাংলাদেশের জন্য প্রযোজ্য তা অনুসরণ করা হয়েছে।

৫। কোম্পানির অভ্যন্তরীন নিয়ন্ত্রন ব্যবস্থা ও জবাবদিহিতার ক্ষেত্রে যথাযথ ব্যবস্থা গ্রহণ করা হয় এবং তা সঠিকভাবে অনুসরণ ও তদারকি করা হয়ে থাকে।

৬। একটি চলমান প্রতিষ্ঠান হিসাবে কোম্পানির সামর্থ সম্পর্কে উলেখযোগ্য কোন তথ্য নেই।

৭। নিম্নলিখিত কারণে কোম্পানি লক্ষিত মুনাফা অর্জনে সক্ষম হয়নিঃ

(ক) আন্তর্জাতিক বাজারে তুলার মূল্য বৃদ্ধি।

(খ) তৈরী সুতার বিক্রয় মূল্য স্থানীয় বাজারে উৎপাদন মূল্য থেকে কম।

(গ) তাঁত শিল্প ক্রমান্বয়ে কমে যাওয়ার কারণে বিক্রয় হ্রাস।

(ঘ) শ্রমিক ঘাটতি।

(ঙ) খুচরা যন্ত্রাংশ, গ্যাস ও বিদ্যুতের মূল্য বৃদ্ধি।

(চ) সম্পূর্ণ মেশিন চালাতে সক্ষম না হওয়াতে।

৮। বিগত পাঁচ বছরের আর্থিক তথ্যসমূহ এতদ্বসঙ্গে সংযুক্ত করা হলো (সংযোজনী-১)।

লভ্যাংশ অনুমোদন ঃ

যেহেতু কোম্পানির ২০১৮-২০১৯ অর্থ বছরে কোন মুনাফা অর্জন করতে সক্ষম হয়নি, সেহেতু উক্ত আর্থিক বছরে কোম্পানি শেয়ারহোল্ডারদেরকে কোন প্রকার লভ্যাংশ দিতে পারছে না বলে পরিচালনা পর্ষদ সিদ্ধান্ত দিয়েছেন।

পরিচালনা পর্ষদের সভাঃ

আলোচ্য অর্থবছরে পরিচালনা পর্ষদের ৬টি সভা অনুষ্ঠিত হয়েছিল এবং উক্ত সভাসমুহে পরিচালকবৃন্দের উপস্থিতির তথ্য নিম্নে উলেখ করা হলোঃ-

পরিচালকের নাম	সভায় উপস্থিতির সংখ্যা
জনাব এ.কে.এম. রফিকুল ইসলাম, এফসিএ	৬
জনাব আবদুর রব	২
জনাব আকবর হোসেন	৬
জনাব মাহবুব আনাম	২
জনাব নজরুল ইসলাম খান (আইসিবি কর্তৃক মনোনয়নকৃত)	২
ড. আবদুর রাজ্জাক	০
জনাব এ.কে.ডি দীন মোহাম্মদ খান	৫
ব্রিঃ জেনাঃ (অবঃ) ওয়াজেদ ঠাকুর	৬
জনাব পরিতোষ সরকার (বিডিবিত্রল কর্তৃক মনোনয়নকৃত)	৬

শেয়ারহোল্ডার ও ধারনকৃত সংখ্যাঃ

শেয়ারহোল্ডারগণের নাম	পদমর্যদা	শেয়ারের সংখ্যা
জনাব এ.কে.এম. রফিকুল ইসলাম, এফসিএ	স্বতন্ত্র পরিচালক ও চেয়ারম্যান	
জনাব মোহাম্মদ নুরুজ্জামান	ব্যবস্থাপনা পরিচালক (চলতি দায়িত্ব)	
জনাব আকবর হোসেন	পরিচালক	৫০০,৮৯০
জনাব মাহবুব আনাম	পরিচালক	১১,০০০
জনাব পরিতোষ সরকার	পরিচালক (বিডিবিএল কর্তৃক নিয়োগকৃত)	শূন্য
জনাব ড. মোঃ আবদুর রাজ্জাক	স্বতন্ত্র পরিচালক	শূন্য
জনাব এ.কে.ডি দীন মোহাম্মদ খান	স্বতন্ত্র পরিচালক	৬০০
ব্রিঃ জেনাঃ (অবঃ) ওয়াজেদ ঠাকুর	স্বতন্ত্র পরিচালক	শূন্য
ইনভেস্টমেন্ট কর্পোরেশন অব বাংলাদেশ (আইসিবি)		৫,২৮,৪০০
নিয়ন্ত্রণকারী/অধিনস্ত/সহযোগী প্রতিষ্ঠান পরিচালক, প্রধান নির্বাহী, কোম্পানি সচিব,প্রধান আর্থিক কর্মকর্তা, আভ্যন্তরীন নিরীক্ষক প্রধান এবং তাদের স্বামী/স্ত্রী এবং অপ্রাপ্ত বয়োস্ক শিশু		শূন্য
নির্বাহীবৃন্দ		শূন্য
দশ ভাগ বা তার অধিক সংখ্যক শেয়ার এর ধারক		শূন্য

পরিচালকমন্ডলীর অবসর গ্রহণ এবং পূনঃ নির্বাচন ঃ

কোম্পানির ব্যবস্থাপনা পরিচালক জনাব আব্দুর রব গত ২৪শে জুন, ২০১৯ ইং তারিখে পরলোকগমন করেন (ইন্নালিল্লাহি ওয়াইন্না ইলাহি রাজেউন)। আমরা তাঁহার রূহের মাগফেরাত কামনা করছি এবং শোক সন্তপ্ত পরিবারের প্রতি সমবেদনা জ্ঞাপন করছি। এরই প্রেক্ষিতে গত ১১ই জুলাই, ২০১৯ ইং তারিখে অনুষ্ঠিত ১৬১তম পরিচালক পর্ষদের সভায় কোম্পানির ব্যবস্থাপনা পরিচালকের অর্ন্তবতীকালীন দায়িত্ব কারখানার নির্বাহী পরিচালক জনাব মোহাম্মদ নুরুজ্জামনের উপর অর্পন করা হয় এবং পরবর্তী ব্যবস্থাপনা পরিচালক নিয়োগের পূর্ব পর্যন্ত তিনি দায়িত্ব পালন করবেন বলে সিদ্ধান্ত গৃহীত হয়।

কোম্পানির আর্টিকেলস অব এসোসিয়েশন-এর ১২১ নং আর্টিকেল অনুযায়ী 'পরিচালনা পর্ষদ এর আবর্তন' হিসাবে পরিচালক জনাব মোহাম্মদ আকবর হোসেন ৩২তম বার্ষিক সাধারণ সভায় অবসর গ্রহণ করবেন। আর্টিকেলস অব এসোসিয়েশন এর ১২২নং আর্টিকেল অনুযায়ী যোগ্য বিধায় অবসর গ্রহণকারী পরিচালকগণ এর পুনঃ নির্বাচিত হওয়ার সুযোগ রয়েছে এবং জনাব মোহাম্মদ আকবর হোসেন পূণঃ নির্বাচনের জন্য ইচ্ছা প্রকাশ করেছেন। পরিচালনা পর্ষদ জনাব মোহাম্মদ আকবর হোসেনকে পরিচালক হিসেবে পরবর্তী বছরের জন্য পূনঃ নির্বাচনের সুপারিশ করেছেন।

বাংলাদেশ ডেভেলপমেন্ট ব্যাংক লিঃ এর পত্র নং ১০.১/১৭৯৮, তাং জুলাই ৯, ২০১৭ ইং এর মাধ্যমে জনাব পরিতোষ সরকার কে মনোনয়ন প্রদান করে। যা দুলামিয়া কটন স্পিনিং মিলস্ লিঃ এর পরিচালনা পর্ষদের সভায় উত্থাপিত ও গৃহিত হয়। বিডিবিএল তাহাদের পত্র নং ১০.১/২৪১২ তারিখ ০৩.০৬.২০১৯ এর মাধ্যমে কোম্পানির পরিচালনা বোর্ডে ব্যাংকের প্রতিনিধি পরিচালক হিসাবে জনাব পরিতোষ সরকারের মনোনয়ন বহাল মর্মে পূনর্ব্যক্ত করে।

এছাড়া ইনভেস্টমেন্ট কর্পোরেশন অব বাংলাদেশ কর্তৃক প্রদত্ত পত্র নং আইসিবি/এসইসিডি/১৪.৭৩/২০০৩ (১)/(১৭১১ (ক), তারিখ ১০.১২.২০১৮ দ্বারা তাদের মনোনীত পরিচালক জনাব নজরুল ইসলাম খান এর মনোনয়ন প্রত্যাহার করে এবং তাঁর পরিবর্তে অদ্যাবধি তারা কোন মনোনীত পরিচালক প্রদান করেনি। ইনভেস্টমেন্ট কর্পোরেশন অব বাংলাদেশ এর সহিত মনোনীত পরিচালক প্রদানের জন্য আমাদের যোগাযোগ অব্যাহত আছে।

স্বতন্ত্র পরিচালক নিয়োগঃ

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের ২০১৮ সালের কর্পোরেট গভারনেন্স কোড অনুযায়ী প্রতিটি কোম্পানির স্বতন্ত্র পরিচালকগণ সর্বোচ্চ ২ (দুই) মেয়াদের জন্য নির্বাচিত হতে পারবেন। সভায় জনাব এ.কে.এম. রফিকুল ইসলাম এফসিএ, ডক্টর আব্দুর রাজ্জাক, বিগ্রেডিয়ার জেনাঃ (অবঃ) এ.এম.এম. ওয়াজেদ ঠাকুর এবং এ.কে.ডি দীন মোহাম্মদ খান স্বতন্ত্র পরিচালক হিসেবে তাদের ২য় মেয়াদ পূর্ণ করবেন এবং ৩২তম বার্ষিক সাধারণ সভায় পুনঃ নির্বাচিত হতে অযোগ্য হবেন।

এমতাবস্থায় কোম্পানির পরিচালনা পর্ষদের ১৬৩তম সভায় জনাব হাসান ফজলে রব এবং জনাব অধ্যাপক রাশেদ মাহমুদ তিতুমীর স্বতন্ত্র পরিচালক হিসেবে নিয়োগ প্রাপ্তির জন্য মনোনীত হয়েছেন যা শেয়ারহোল্ডারগণের অনুমোদনের জন্য উপস্থাপন করা হল।

নিরীক্ষক নিয়োগঃ

(ক) আর্থিক নিরীক্ষকঃ

মেসার্স এ ওহাব এন্ড কোম্পানী, চার্টার্ড একাউনটেন্টস আর্থিক নিরীক্ষক হিসেবে নিয়োগ প্রাপ্তির তৃতীয় বছর পূর্ণ করেছেন। ১৯৯৪ সালের কোম্পানি আইন অনুযায়ী কোন নিরীক্ষক একটানা ৩ (তিন) আর্থিক বছরের বেশী নিরীক্ষক হিসেবে নিয়োগ প্রাপ্ত হতে পারবে না। অন্যদিকে মেসার্স সিরাজ খান বসাক এন্ড কোম্পানি, চার্টার্ড একাউনটেন্টস ২০১৯-২০২০ সালের আর্থিক নিরীক্ষক হিসেবে নিয়োগ প্রাপ্তির জন্য তাদের আগ্রহ প্রকাশ করেছেন এবং কোম্পানির ১৬২তম পরিচালনা পর্ষদে পরিচালকগণ এ প্রস্তাব গ্রহণ করেছেন যা শেয়ারহোল্ডারগণের অনুমোদনের জন্য উপস্থাপন করা হল।

(খ) কমপায়েন্স নিরীক্ষকঃ

মেসার্স আনিসুর রহমান এন্ড কোম্পানি, চার্টার্ড একাউনটেন্টস ২০১৯-২০২০ সালের কমপায়েন্স নিরীক্ষক হিসেবে নিয়োগ প্রাপ্তির জন্য তাদের আগ্রহ প্রকাশ করেছে এবং কোম্পানির ১৬২তম পরিচালনা পষর্দে পরিচালকগণ এ প্রস্তাব গ্রহণ করেছেন যা শেয়ারহোল্ডারগণের অনুমোদনের জন্য উপস্থাপন করা হল।

উপসংহারঃ

কোম্পানির পরিচালনাপর্ষদ প্রতিষ্ঠানের দৈনন্দিন কার্য পরিচালনায় প্রত্যক্ষ ও পরোক্ষ সহযোগিতার জন্য বিশেষভাবে ইনভেষ্টমেন্ট কর্পোরেশন অব বাংলাদেশ, বাংলাদেশ ডেভেলপমেন্ট ব্যাংক লিমিটেড-সহ অন্যান্য আর্থিক প্রতিষ্ঠান ও সংস্থাকে আন্তরিক ধন্যবাদ জ্ঞাপন করেন। এছাড়া কোম্পানির সুতা পরিবেশক ও বিপণন কাজে নিয়োজিত প্রতিষ্ঠানসমূহ, অত্র এলাকার সরকারি- বেসরকারি সংস্থাসমূহ এলাকাবাসীসহ কোম্পানিতে কর্মরত কর্মকর্তাওকর্মচারী ও শ্রমিকবৃন্দকে কোম্পানি পরিচালনায় সার্বিক সহযোগিতার জন্য ধন্যবাদ জানান। সেই সাথে প্রতিষ্ঠানের শেয়ারহোল্ডারগণের অব্যাহত আন্তরিক সহযোগিতায় ও ধৈর্য্যের যথেষ্ঠ প্রশংসা করেন এবং কৃতজ্ঞা জ্ঞাপন করেন। প্রতিষ্ঠানের বর্তমান সংকটময় পরিস্থিতি কাটিয়ে উঠে ভবিষ্যতে আরও উন্নতি ও সমৃদ্ধি লাভ করবে বলে পরিচালকমন্ডলী আশা ব্যক্ত করেন এবং প্রতিষ্ঠানের সাথে সংশিষ্ট সকল পর্যায়ের সংস্থা সমূহ ও ব্যাক্তিবর্গের আন্তরিকতা ও সহযোগিতা কামনা করেন।

পরিচালকমন্ডলীর পক্ষে,

এ.কে.এম. রফিকুল ইসলাম, এফ.সি.এ.

চেয়ারম্যান

প্রাতিষ্ঠানিক সুশাসন প্রতিষ্ঠার প্রতিবেদন ঃ

দুলামিয়া কটন স্পিনিং মিলস্ লিঃ দেশের প্রচলিত কোম্পানি আইন, বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন বিধিমালা এবং স্টক এক্সচেঞ্জ সমূহের বিধিমালা এবং নির্দেশনা মেনে চলার বিষয়ে যথেষ্ট যত্নশীল। এরই ধারাবাহিকতায় প্রতিষ্ঠানটিতে সুশাসন প্রতিষ্ঠার বিভিন্ন বিষয়ের উপর আলোকপাত করা হলঃ

বোর্ড সাইজ / পরিচালনা পর্ষদঃ

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন এর সুশাসন প্রতিষ্ঠার বিধি (৩রা জুন, ২০১৮ শর্ত ও ১.১) মোতাবেক প্রতিষ্ঠানটির পরিচালনা পর্ষদ ৯ (নয়) সদস্য বিশিষ্ট করা হয়েছে।

পরিচালকগণের অবসর ও নতুন পরিচালক নিয়োগঃ

স্বতন্ত্র পরিচালকঃ

কর্পোরেট গর্ভনেন্স গাইডলাইন ৭ই আগষ্ট ২০১২ এর ধারা ১(১.২) (VI) মোতাবেক দুলামিয়া কটন স্পিনিং মিলস্ - এর স্বতন্ত্র পরিচালকগণ গত ২১শে ডিসেম্বর, ২০১৬ তারিখে অনুষ্ঠিত ২৯তম বার্ষিক সাধারণ সভায় পরবর্তী ৩ (তিন) বছর মেয়াদে নিয়োগপ্রাপ্ত হন।

১। এ.কে.এম. রফিকুল ইসলাম, এফ.সি.এ.

২। ডক্টর আবদুর রাজ্জাক

৩। এ.কে.ডি দীন মোহাম্মদ খান

৪। ব্রিঃ জেনাঃ (অবঃ) এ.এম.এম. ওয়াজেদ ঠাকুর

উপরোক্ত স্বতন্ত্র পরিচালকগণ দ্বিতীয় মেয়াদে ৩ (তিন) বছর কার্যকাল পূর্ণ করায় তাঁরা সকলেই পূনঃ নিয়োগ প্রাপ্তির অযোগ্য হবেন।

পরিচালনা পর্ষদ ১৬৩তম বোর্ড সভায় নিম্নলিখিত বাক্তিবর্গকে স্বতন্ত্র পরিচালক হিসাবে শেয়ারহোল্ডারগণের অনুমোদন সাপেক্ষে নিয়োগের জন্য সুপারিশ করেছেন।

ক্রমিক নং	স্বতন্ত্র পরিচালকের নাম
১।	ড. রাশেদ আল মাহমুদ তিতুমীর
২।	জনাব হাসান ফজলে রব

মনোনীত পরিচালকঃ

নিম্নবর্ণিত প্রতিষ্ঠান সমূহ প্রয়োজনীয় সংখ্যক শেয়ার ধারণ করায় তারা নিম্নবর্ণিত ব্যক্তিবর্গকে তাদের প্রতিনিধি হিসাবে মনোনীত পরিচালক নিয়োগের আগ্রহ প্রকাশ করেছেন এবং পরিচালনা পর্ষদ ১৬৩তম সভায় তা শেয়ারহোল্ডারগণের অনুমোদনের জন্য সুপারিশ করেছেন।

ক্রমিক নং	প্রতিষ্ঠানের নাম	মনোনীত পরিচালকের নাম
১।	ওয়েষ্টার্ন সিকিউরিটিজ লিমিটেড	জনাব এ.কে.এম. রফিকুল ইসলাম, এফ.সি.এ.
২।	টিটি এন্ড টি লিমিটেড	ব্রিঃ জেনাঃ (অবঃ) এ.এম.এম. ওয়াজেদ ঠাকুর

নিয়োগপ্রাপ্ত মনোনীত পরিচালকদের সংক্ষিপ্ত পেশাগত বিবরণীঃ

■ **জনাব পরিতোষ সরকার**

জনাব পরিতোষ সরকার বর্তমানে বাংলাদেশ ডেভলাপমেন্ট ব্যাংক লিঃ এর মহাব্যাস্থাপক হিসেবে কর্মরত রয়েছেন। তিনি ১৯৮৬ সালে জাহাঙ্গীর নগর বিশ্ববিদ্যালয় হতে পরিসংখ্যান বিভাগে স্নাতক এবং ১৯৮৭ সালে স্নাতকোত্তর সম্পন্ন করেন। পরবর্তীতে তিনি ভিক্টোরিয়া ইউনিভার্সিটি অব বাংলাদেশ হতে এম.বি.এ. সম্পন্ন করেন। ২৭ বৎসর কর্মজীবনে জনাব পরিতোষ সরকার বিডিবিএল ছাড়াও এবি ব্যাংক লিঃ, ডাচণ্ডবাংলা ব্যাংক লিঃ এবং প্রবাসী কল্যাণ ব্যাংক লিঃ এর বিভিন্ন বিভাগে কর্মরত ছিলেন।

■ **জনাব এ.কে.এম. রফিকুল ইসলাম, এফ.সি.এ.**

জনাব এ.কে.এম. রফিকুল ইসলাম ১৯৫৭ সালে ঢাকা বিশ্ববিদালয় থেকে বি.কম. পাশ করেন। তিনি ইনস্ট্রিটিউট অব চার্টার্ড একাউন্টেনটস অব পাকিস্তান থেকে ১৯৬৫ সালে চার্টার্ড একাউন্টেন্ট এবং ১৯৮১ সালে যুক্তরাজ্যের ইনস্ট্রিটিউট অব চার্টার্ড ম্যানেজমেন্ট একাউন্টেনটস থেকে কস্ট এ্যান্ড ম্যানেজমেন্ট ডিগ্রি অর্জন করেন। তিনি দেশীওবিদেশী অনেক কোম্পানিতে চাকুরী করেছেন। তিনি '৭৩ - '৮৬ সাল পর্যন্ত সাধারণ বীমা কর্পোরেশনের মহাব্যবস্থাপক ছিলেন। তিনি প্রগতি ইন্সুরেন্স লিঃ - এর প্রতিষ্ঠাতা ব্যবস্থাপক পরিচালক এবং প্রগতি লাইফ ইন্সুরেন্স লিঃ ও ক্রেডিট রেটিং এজেন্সি অব বাংলাদেশের পরিচালক ছিলেন। তিনি এফবিসিসিআইয়ের প্রাক্তন পরিচালক এবং বর্তমানে সিআরএবি এবং এমসিসিআইয়ের পরিচালক পদে আসীন রয়েছেন।

■ **ব্রিঃ জেনাঃ (অবঃ) এ.এম.এম. ওয়াজেদ ঠাকুর**

জনাব ওয়াজেদ ঠাকুর ''কলেজ অব সিকিউরিটিতে, ইউএসএ'' স্নাতক ডিগ্রী অর্জন এবং বাংলাদেশ ইউনিভার্সিটি অব প্রফেশনাল (বিইউপি) থেকে এমফিল (পার্ট - ১) সমাপ্ত করেছেন।

সুদীর্ঘ অভিজ্ঞতার অধিকারী জনাব ওয়াজেদ ৩০ বছর মিলিটারী সার্ভিস - এ নিযুক্ত ছিলেন। সুদীর্ঘ কর্মজীবনে তিনি নেতৃত্ব গুণাবলী, মানব সম্পদ ব্যবস্থাপনা, প্রশিক্ষন ব্যবস্থাপনা, নিরাপত্তা ব্যবস্থাপনা এবং জেনারেল এডমিনিসট্রেশান বিষয়ে সুনামের সাথে অবদান রেখেছেন।

নিয়োগপ্রাপ্ত স্বতন্ত্র পরিচালকদের সংক্ষিপ্ত পেশাগত বিবরণীঃ

■ **ড. রাশেদ আল মাহমুদ তিতুমীর**

ড. রাশেদ আল মাহমুদ তিতুমীর ঢাকা বিশ্ববিদ্যালয়ের ডেভেলপমেন্ট স্টাডিজ বিভাগের অর্থনীতির অধ্যাপক। তিনি ঢাকা বিশ্ববিদ্যালয় থেকে বিএসএস (সম্মান) এবং লন্ডন বিশ্ববিদ্যালয় থেকে উন্নয়ন ও আর্থিক অর্থনীতিতে এম.এস.সি ও অর্থনীতিতে পিএইচসি ডিগ্রি অর্জন করেন।

বর্তমানে তিনি বাংলাদেশ ন্যাশনাল কমিটি অব আই.ইউ.সি.এন এর চেয়ারপারসন। ড. তিতুমীর দেশী-বিদেশী বিভিন্ন সংস্থা, সিভিল সোসাইটি, এনজিও ইত্যাদিতে দীর্ঘদিনের কর্ম অভিজ্ঞতা রয়েছে। তিনি মুখপাত্র হিসাবে ডাব্লিউ.টি.ও, ইউ.এন.এফ.সি.সি, ইউ.এন.সি.ভি.ডি ইত্যাদি বিভিন্ন বহুমুখী সংস্থায় সরকারের উপদেষ্টা প্রতিনিধি হিসাবে দায়িত্ব পালন করেছেন।

প্রফেসর তিতুমীর বিভিন্ন সংস্থার বোর্ডে দায়িত্বরত এবং স্বতন্ত্র পরিচালক হিসাবে পাবলিকলি ট্রেডেড বিভিন্ন কোম্পানিতে দায়িত্ব পালন করছেন। তিনি উন্নয়ণ অন্নেষন নামক একটি বহুমুখী স্বতন্ত্র গবেষনা সংস্থার চেয়ারপারসন। ম্যাক্রো ইকোনোমিক এন্ড সেক্টোরাল পলিসিস, কৃষি, বায়োডাইভারসিটি, শিক্ষা এবং স্বাস্থ্য, দারিদ্র বিমোচন, বিশ্বিবাণিজ্য পদ্ধতি, আঞ্চলিক অর্থনৈতিক সহযোগিতা, আবহাওয়া পরিবর্তন সহ নানান বিষয়ে তাহার লিখিত বহু পুস্তক/নিবন্ধ রয়েছে।

■ **জনাব হাসান ফজলে রব**

জনাব হাসান ফজলে রব ফাইনান্সিয়াল ম্যানেজমেন্ট, ব্যাংকিং এবং ফাইন্যান্সিয়াল ইনসস্ট্রিটিউশান ও ক্যাপিটাল ইনভেস্টমেন্ট ডিসিশন বিষয়ে মেজর সহ আই.ইউ.বি.এ.টি থেকে কৃতিত্বের সহিত এমবিএ ডিগ্রি অর্জন করেন।

তিনি ঢাকা চেম্বার অব কমার্স এন্ড ইন্ডাস্ট্রিজ ও জার্মান টেকনিক্যাল কো - অপারেশন এর যৌথ উদ্যোগে আয়োজিত স্ট্রাটেজিক মার্কেটিং পান এর উপর বিশেষ প্রশিক্ষণ গ্রহণ করেন। তিনি ডিজিটাল সফ্‌ট ওয়ার সার্ভিসেজ এর একাউন্টস ও ফাইন্যান্স এর নির্বাহী হিসাবে কর্মরত ছিলেন। তিনি আলাপ কমিউনিকেশন লিমিটেডের চীফ ফাইন্যান্সশিয়াল অফিসার হিসাবে দীর্ঘদিন দায়িত্ব পালন করেন। জনাব হাসান ফজলে রব এর কটন স্পিনিং ও টেক্সটাইল মেশিনারীজ ইত্যাদি বিষয়ে দীর্ঘদিনের অভিজ্ঞতা রয়েছে।

৩। **সভাপতি ও ব্যবস্থাপনা পরিচালকঃ**

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন - এর সুশাসন প্রতিষ্ঠার নীতিমালা ও নির্দেশিকা (৩রা জুন ২০১৮, শর্ত - ১.৪) মোতাবেক প্রতিষ্ঠানের নির্বাচিত চেয়ারম্যান জনাব এ.কে.এম. রফিকুল ইসলাম, এফ.সি.এ. এবং মনোনয়ন প্রাপ্ত ব্যবস্থাপনা পরিচালক (চলতি দায়িত্ব) জনাব মোঃ নুরুজ্জামান।

৪। **সি.এফ.ও, সি.এস এবং হেড অব ইন্টারন্যাল অডিটঃ**

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন - এর সুশাসন প্রতিষ্ঠার নীতিমালা ও নির্দেশিকা (৩রা জুন ২০১৮, শর্ত - ২.০) মোতাবেক প্রতিষ্ঠানের নিয়োগকৃত সি.এফ.ও (চীফ ফ্যাইন্যানসিয়াল অফিসার) জনাব শিব নাথ সাহা, সি.এস (কোম্পানি সেক্রেটারী) জনাব মোঃ আবদুস সালাম এবং হেড অব ইন্টারন্যাল অডিট (দ্বায়িত্বপ্রাপ্ত) জনাব মোঃ ইমরুল ইসলাম।

৫। **নিরীক্ষন কমিটিঃ**

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন - এর সুশাসন প্রতিষ্ঠার নীতিমালা ও নির্দেশিকা (৩রা জুন ২০১৮, শর্ত - ৩.০) মোতাবেক গঠিত নিরীক্ষন কমিটি ঃ

জনাব এ.কে.এম. রফিকুল ইসলাম এফসিএ	- (স্বতন্ত্র পরিচালক)	চেয়ারম্যান
জনাব মাহবুব আনাম	- (পরিচালক)	সদস্য
ব্রিঃ জেনাঃ (অবঃ) এ.এম.এম. ওয়াজেদ ঠাকুর	- (স্বতন্ত্র পরিচালক)	সদস্য

৬। **নমিনেশন ও রিউমুনারেশন কমিটিঃ**

১। ব্রিঃ জেনাঃ (অবঃ) এ.এম.এম. ওয়াজেদ ঠাকুর	- স্বতন্ত্র পরিচালক	চেয়ারম্যান
২। এ.কে.ডি দীন মোহাম্মদ খান	- স্বতন্ত্র পরিচালক	সদস্য
৩। জনাব মাহবুব আনাম	- পরিচালক	সদস্য

৭। **কোম্পানির ওয়েব সাইট রক্ষণঃ**

দুলামিয়া কটন স্পিনিং মিলস্ লিঃ www.dulamiabd.com নামে নিজস্ব ওয়েবসাইট চালু রেখেছে, এই ওয়েবসাইটে কোম্পানির সকল তথ্যাবলী সর্বদা পাওয়া যাবে।

Internal Control & Risk Management

Internal Control

Internal control is a process for assuring achievement of an organization's objectives in operational effectiveness and efficiency, reliable financial reporting, and compliance with laws, regulations and policies.

The internal control system at Dulamia Cotton Spinning Mills Limited. is based on annual operational planning, ongoing management accounting and control, as well as regular board meeting and reporting to the Regulatory bodies. Annual Planning defines budget on the basis of Micro economic analysis, its assessment of market conditions and cost targets. From this, specific targets are derived for individual operating units and setting targets.

The indicators used for this purpose are determined and presented uniformly in the Dulamia Cotton Spinning Mills Limited.

Reports on financial status and selected sales volumes, and production overviews are prepared accordingly. Reports on results of operations and working capital are prepared also in order to monitor cash flow as a key management indicator for the Company. Detailed reports on the assets positions are submitted at the end of each Quarter. At the management meetings, the Management committee discusses business developments, including target achievement, along with the outlook for the relevant year and any measures that need to be taken.

Measures for Identifying, Assessing Risks

In order to identify and assess risks, individual business transactions at Dulamia Cotton Spinning Mills Limited. are analyzed using the criteria of potential risk and probability of occurrence. Suitable control measures are then established on the basis of these analyses. Furthermore, organizational measures (e.g. separation of functions in sensitive areas) and ongoing target/ actual comparisons are performed for key accounting figures. The established control and risk management systems are not able to guarantee accurate and complete accounting with absolute certainty.

Risk Assessment

Dulamia Cotton Spinning Mills Limited. is aware of the opportunities and risks for its business activity. The measures described above play a significant role in allowing Dulamia Cotton Spinning Mills Limited. to make use of the opportunities to further develop the Company without losing sight of the risks. Our control and risk management system, standardized across the Company, ensures that any major risks that could negatively affect our business performance are identified at an early stage.

Identification and Assessment of Risks

The process of identifying risks is performed regularly on a decentralized basis by the management in Dulamia Cotton Spinning Mills Limited. General macro-economic data as well as other industry-specific factors and risk information sources serve as auxiliary parameters for the Identification process. Appropriate thresholds for reporting relevant risks have been established for Dulamia Cotton Spinning Mills Limited, taking into account the specific circumstances. On the basis of our Company's risk model and according to the defined risk categories, the risks are assessed The risk statement also includes risks that do not have a direct impact on the financial situation, but that can have an effect on non-monetary factors such as reputation or strategy. In the case of risks that cannot be directly calculated, the potential extent of damage is assessed on the basis of Qualitative criteria such as low risk or risks constituting a threat to the Company's existence.

Risk Management

Dulamia Cotton Spinning Mills Limited's. risk policy is based on the business strategy, which focuses on safeguarding the Company's existence and sustainably increasing its value. Entrepreneurial activity is always forward looking and therefore subject to certain risks, Identifying risks, understanding them, and reducing them systematically are the responsibility of the Management Committee & the Board and a key task for all managers individually. Dulamia Cotton Spinning Mills Limited is subject to various risks that are not fundamentally avoided, but instead accepted, provided they are consistent with the legal and ethical principles of entrepreneurial activity and are well balanced by the opportunities they present.

The Management Committee of Dulamia Cotton Spinning Mills Limited is obliged to set up and supervise an internal control and risk management system. The Board also has overall responsibility for establishing risk assessment systems. The Audit Committee also reviews the effectiveness of the risk management system on a regular basis. The company has imposed transparent regulations to govern competences and responsibilities for risk management that are based on its structure.
A code of conduct, guidelines, and principles apply across the Company for the implementation of systematic and effective risk management. The standardized internal control and risk management system at Dulamia Cotton Spinning Mills Limited. is based on financial resources, operational planning, and the risk management strategy established by the Managing Board of the Company, It comprises several components that are carefully coordinated and systematically incorporated into the structure and workflow organization.

The essential elements of the risk management system are:

- Documentation of the general conditions for a methodical, efficient risk management in a Company guideline. In addition to this Risk Management Policy, the Code of Business Conduct is concerned with the code of conduct and compliance standards to be observed.

- Managers are responsible for corporate risk at operational level

- Direct information, reporting and open communication of Quantified risks between the Management committee and company managing Board;

- Standardized and regular reporting to Board.

70/C, PURANA PALTAN LINE, 3RD FLOOR
VIP ROAD, DHAKA-1000
PHONE OFF. : 8318179
RES. : 9884705, MOBILE : 01819-252656
E-mail : anisurfca@yahoo.com

আনিছুর রহমান এন্ড কোং
ANISUR RAHMAN & CO.
CHARTERED ACCOUNTANTS

Report to the Shareholders of Dulamia Cotton Spinning Mills Limited on Compliance on the Corporate Governance Code [As required under the Code of Corporate Governance of BSEC]

We have examined the compliance status to the Corporate Governance Code by Dulamia Cotton Spinning Mills Limited for the year ended on 30th June, 2019. This Code relates to the notification No.BSEC/CMRRCD/2006-158/207/Admin/80 dated June 03, 2018 of the Bangladesh Securities and Exchange Commission.

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

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

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

(a) The Company has complied with the conditions of the Corporate Governance Code as stipulated in the Corporate Governance Code issued by the Commission.

(b) The Company has complied with the provisions of the relevant Bangladesh Secretarial Standards (BSS) as adopted by the Institute of Chartered Secretaries of Bangladesh (ICSB) as required by the Code.

(c) Proper books and records have been kept by the company as required under the Companies Act, 1994, the securities laws and other relevant laws, and

(d) The Governance of the company is satisfactory.

Dhaka, 20th October, 2019

ANISUR RAHMAN & CO. Charterad Accountants

Anisur Rahman & Co.
Chartered Accountants

Status of compliance as required under condition No.9 imposed by Bangladesh Securities and Exchange Commission are attached herewith

Condition No.	Title	Compliance Status (Put √ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not complied	
1(1)	The total number of members of a company's Board of Directors shall not be less than 5 (five) and more than 20 (twenty).	√		
1(2) (a)	At least one-fifth (1/5) of the total number of directors in the company's Board shall be independent directors	√		
1(2)(b)(i)	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 and is not connected with the company's any sponsor or director or shareholder who holds one percent (1%) or more shares of the total paid-up shares of the company on the basis of family relationship. His/her family members also should not hold above mentioned shares in the company	√		
1(2)(b)(iii)	Who has not been an executive of the company in immediately preceding 2 (Two) financial years.	√		
1(2)(b)(iv)	who does not have any other relationship, whether pecuniary or otherwise, with the company or its subsidiary or associated companies	√		
1(2)(b)(v)	who is not a member or TREC holder, director or officer of ant 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 executive or was not a partner or an executive during the preceding 3 (three) years of the company's statutory audit firm	√		
1(2)(b)(viii)	who shall not be an 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 to a bank or a Non-Bank Financial Institution (NBFI)	√		
1(2)(b)(x)	who has not been convicted for a criminal offence involving moral turpitude	√		
1(2)(c)	Independent Director(s) shall be appointed by BOD 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) term only	√		
1(3)(a)	Independent Director shall be a knowledgeable individual with integrity who is able to ensure compliance with financial Laws, regulatory and corporate laws and can make meaningful contribution to business	√		
1(3)(b)(i)	Independent Director is or was a promoter or director of an unlisted company having minimum paid-up capital of Tk. 100.00 million or any listed companyor a member of any national or international chamber of commerce or business association.	√		
1(3)(b)(ii)	Corporate Leader sho is or was a top level executive not lower than Chief Executive Officer or Manging Diractor or Deputy Manging Director nor Chief Financial Officer or Head of Finance or Accounts or company Secretary or Head of Internakl Audit and Compliance or Head of Legal Service or a candidate with equivalent position of an unlisted commpany 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 Bbusiness Studies or Law.	√		Not Applicable
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.	√		

Condition No.	Title	Compliance Status (Put √ in the appropriatecolumn)		Remarks (if any)
		Complied	Not complied	
1(3)(c)	The Independent Director shall have at least 10 (Ten) years of experience 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)(a)	The positions of the Chairperson of the Board and the Managing Director (MD) and/or Chief Executive Officer (CEO) of the company shall be filled by different individuals.	√		
1(4)(b)	The Managing Director (MD) and/or Chief Executive Officer (CEO) of a listed company shall not hold the same position in another listed company	√		
1(4)(c)	The Chairperson of the Board shall be elected from among the non-executive directors of the company	√		
1(4)(d)	The Board shall clearly define respective roles and responsibilities of the hairperson 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 nonexecutive directors as Chairperson for that particular Board's meeting	√		
1(5)(i)	Industrial outlook and possible future developments	√		The Directors Reports contains
1(5)(ii)	Segment and Product wise performance	√		Do
1(5)(iii)	Internal External Risk Factors threat to Sustainablity and negative impact	√		Do
1(5)(iv)	Discussion on COGS. GP Margin and Net Profit Margin	√		Do
1(5)(v)	Discussion on continuity of any Extra-ordinary activities and their implication	√		
1(5)(vi)	Related Party Disclosure with statements showing amount and nature of related party and nature of transactions	√		
1(5)(vii)	Statement for utilization of Proceeds raised through IPO, Right Issue or / any other instrument	√		
1(5)(viii)	Explanation if Financial results deteriorate after the IPO, RPO, Right Share, Direct Listing	√		Not Applicable
1(5)(ix)	Explanation for significant variesnce between the Quarterly unaudited Financial Statements and the Annual Financial Statements	√		Mentioned
1(5)(x)	Statement of Remuneration of Directors in Independent Director	√		
1(5)(xi)	Statement for fair presentation of Financial Statement	√		
1(5)(xii)	Statement of Maintenance of Proper Books of Accounts	√		
1(5)(xiii)	Statement regarding appropriate accounting policy	√		
1(5)(xiv)	Statement regarding IAS and IFRS Compliance	√		
1(5)(xv)	statement regarding sound design of Internal Control	√		
1(5)(xvi)	Statement for minority interest protection	√		
1(5)(xvii)	Statement of being a going concern	√		
1(5)(xviii)	Explanation for significant deviations from last years operating results highlighting the reason	√		Mentioned in the Director Report
1(5)(xix)	Summarized Five Years Operating and Financial Data	√		Do
1(5)(xx)	Explanation on mentioning reason of NO Dividend (Cash or Stock)			Do
1(5)(xxi)	Board Statement to the effect that no Bonus or stock dividend declared			No Stock Dividend
1(5)(xxii)	Total Number of Board Meeting	√		Mentioned in the Report
1(5)(xxiii) (a)	Parents or Subsidiary or Associated Companies and other related parties			No Subsidiary Companies
1(5)(xxiii) (b)	Directors, CEO, Company Secretary, CFO, HIAC	√		Stated in the Report

Condition No.	Title	Compliance Status (Put √ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not complied	
1(5)(xxiii)(c)	Executives	√		
1(5)(xxiii)(d)	Shareholders holding 10 % or more voting rights			No Shareholders have 10% Voting Right
1(5)(xxiv)(a)	Brief Resume of Directors	√		
1(5)(xxiv)(b)	Nature of Expertise of Directors	√		
1(5)(xxiv)(c)	Name of the Companies in Which the person also holds the Directorship	√		
1(5)(xxv)(a)	Accounting Policies and Estimation for preparation	√		
1(5)(xxv)(b)	Changes in accounting policies and estimation, mentioning the effect on financial performance	√		
1(5)(xxv)(c)	Comparative analysis of Financial Performance or results and Position	√		
1(5)(xxv)(d)	Comparision of financial performance with the peer industries	√		
1(5)(xxv)(e)	Financial and Economic Sceanario of the Country and the Globe	√		
1(5)(xxv)(f)	Risk and Concerns issues related to the Financial Statement	√		
1(5)(xxv)(g)	Future Plan or Projection or forecast for company's Operation	√		
1(5)(xxvi)	Declaration as per Condition No -3 (3) as per Annexure-A	√		
1(5)(xxvii)	Declaration as per Condition No -9 as per Annexure-B and Annexure-C	√		
1(6)	Minutes of the Meeting of the Board of Directors	√		
1(7)(a)	Code of Conduct as per the recommendation of Nomination and Remuneration Committee	√		
1(7)(b)	Code of Conduct as Determind by the NRC Posted on the Website			Under Process
2(a)	Provision of Composition of the Board of Subsidiary Company			Not Applicable
2(b)	At least one Independent Director must be director of the subsidiary Company			Not Applicable
2(c)	Minutes of Subsidiary Company be place to the meeting of Holding Company			Not Applicable
2(d)	Minutes of Holding Company shall state the review of affairs of Subsidiary Company			Not Applicable
2(e)	Audit Committee of Holding Company Shall review the Financial statements of Subsidiary Company			Not Applicable
3(1)(a)	Appointment of Managing Director/ Chief Executive Officer, Company Secretary, Chief Financial Officer and Head of Internal Audit & Compliance	√		
3(1)(b)	Separate individuals of MD/CEO, Company Secretery, CFO and HIAC	√		
3(1)(c)	MD/CEO, CS, CFO and HIAC shall not hold any executive position in any other listed company.	√		
3(1)(d)	Rexpective roles, responsibilities and duties of CFO, HIAC and CS.	√		
3(1)(e)	Board approval to remove MD or CEO, CS, CFO and HIAC.	√		No such occurance in the year
3(2)	Attendance of MD/CEO, CS, CFO, HIAC in the Board Meeting.	√		Stated in the Report
3(3)(a)(i)	Statement do not contain any materially untrue statement or omit any materia fact or contain any misleading statemnent.	√		
3(3)(a)(ii)	Statements together presents true and fair view of company affirs.	√		
3(3)(b)	MD/ CEO and CFO certifyt about no fraudulent, illegel or violation of code of conduct.	√		

Condition No.	Title	Compliance Status (Put √ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not complied	
3(3)(c)	Disclosure of certification of MD or CEO and CFO in the Annual Report.	√		
4(i)	Audit Committee	√		
4(ii)	Nomination and Remuneration Committee.	√		
5(1)(a)	Audit Committee as a sub-commttee of the Board.	√		
5(1)(b)	Audit Committee shall assist the Board to ensure the true and fair view of Financial Statements.	√		
5(1)(c)	Audit Committee Shall be responsible to the Board	√		
5(2)(a)	Audit Committee shall be composed of at least 3 Members	√		
5(2)(b)	Audit Committee Composition with Non Executive Director among them one is Independent Director	√		
5(2)(c)	All Members of Audit Committee Shall be Financially Literate	√		
5(2)(d)	In Case of Vacancy in audit Committee, fullfilment within one month	√		
5(2)(e)	Company Secreatary shall act as Secretary of the Committee	√		
5(2)(f)	The Quorum of the Audit Committee Meeting shall not constitute without one Independent Director	√		
5(3)(a)	Independent Director, the Chairman of the Audit Committee	√		
5(3)(b)	Absence of the Chairperson, shall recorded in the minutes of the meeeting	√		
5(3)(c)	Audit Committee Chairman Must be Presented in the AGM	√		
5(4)(a)	At Least 4 Meeting of Audit Committee in a Financial Year	√		5 meeting held
5(4)(b)	Quorum of the The Audit Committee shall be formed in presence of at lesat two members	√		
5(5)(a)	Oversee the Financial Reporting Process	√		
5(5)(b)	Monitor choice of Accounting Policiies and Principles	√		
5(5)(c)	Monitor internal Audit and Compliance process	√		
5(5)(d)	Oversee hiring and performance of External Auditors	√		
5(5)(e)	Holding meeting with the external or statutory auditors for review of the annual financial statements	√		
5(5)(f)	review along with the management, the annual financial statement befroe submission to the Board for Approval	√		
5(5)(g)	review the Quarterly and half yearly financial statement before submission	√		
5(5)(h)	review the adequacy of internal audit function	√		
5(5)(i)	review the management's discussion and analysis before disclosing	√		
5(5)(j)	Review statement of related party transaction	√		
5(5)(k)	Review Management Letter or Letter of Internal Control weakness issued by statutory auditors	√		Not Applicable
5(5)(l)	oversee the determination of audit fees and evaluate the performance of external auditors	√		
5(5)(m)	Oversee utilization of the Proceeds raised through IPO RPO or Right Issue	√		Not Applicable
5(6)(a)(i)	Report of Audit Committee to the Board	√		

Condition No.	Title	Compliance Status (Put √ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not complied	
5(6)(a)(ii)(a)	Report on Conflict of Interest	√		
5(6)(a)(ii)(b)	Suspected or presumed fraud or irregularity or material defect identified by internal audit	√		
5(6)(a)(ii)(c)	Suspected infringement of Laws, regulatory Compliances	√		
5(6)(a)(ii)(d)	Other matter which Audit Committee deems necessary to Disclose to the Board	√		
5(6)(b)	Reporting to the Authorities	√		
5(7)	Reporting to the Shareholders and General Investors	√		No such occurance in the year
6(1)(a)	The company shall have a Nomination and Remuneration Committee(NRC) as a sub-committee of the Board.	√		-Do-
6(1)(b)	The NRC shall assist the Board in formulation of the nomination criteria	√		
6(1)(c)	The terms of reference of the NRC is clearly set forth in writing.	√		
6(2)(a)	The committee shall comprise of at lest three members including an independent Director.	√		
6(2)(b)	All the members shall be non-executive Diriectors.	√		
6(2)(c)	Members shall be nominated and appointed by the Board.	√		
6(2)(d)	The Board have authority to remove and appoint any member of the committee.	√		
6(2)(e)	Fullfillment of vacancy of Board or committee within 180 days	√		
6(2)(f)	Appointment of External or Non Voter experts to Committee	√		No such occurance in the year
6(2)(g)	The company Secretary shall act as he secretary of the committee.	√		
6(2)(h)	At least one Independent Director must be attend in the meeting.	√		
6(2)(i)	No Mermber of the NRC Shall Receive, either directly or indirectly, any remuneration for any advisory or consultancy	√		
6(3)(a)	The Board selected one person as Chairperson of the NRC Committee amoung the independent Directors	√		
6(3)(b)	Committee Members shall select one Person as Chairperson in absence of the Chairper of the NRC Committee	√		No such occurance in the year
6(3)(c)	Chairperson will attend the AGM to answer the shareholders questions	√		To attend in the upcoming AGM
6(4)(a)	One NRC meeting in a Financial Year	√		3 Metting held
6(4)(b)	The Chairperson of the NRC may Convene any emergency meeting upon request of a Member	√		No such occurance in the year
6(4)(c)	Quorum of NRC Meeting in presence of Two Members or Two Third Members	√		
6(4)(d)	The Proceeding of NRC meeting shall be recorded duly in the minutes	√		
6(5)(a)	NRC shall be independent and responsible or accountable to the Board and the shareholders	√		
6(5)(b)(i)(a)	Formulating the Criteria for determining qulification, attributes of Independent Director	√		Already in practice
6(5)(b)(i)(b)	Relationship of remuneration to performance is clear and meets appropriate performance Benchmars	√		
6(5)(b)(i)(c)	Remuneration to Directors and Top level executives	√		
6(5)(b)(ii)	Diversifing the Board in terms of Age, Gender, Experience, Ethnicity educational backgroung and nationality	√		
6(5)(b)(iii)	Identifing the person who are qualified to become Directors and who can be appointed in top level executive position	√		

Condition No.	Title	Compliance Status (Put √ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not complied	
6(5)(b)(iv)	Criteria for evaluation of performance of independent Directors and the Board	√		
6(5)(b)(v)	Needs for employees at different level and determind their selection, transfer or replacement and Promotion criteria	√		In Practice
6(5)(b)(vi)	Human Resources and Taining Policy	√		In Practice
6(5)(c)	Disclosure of Nomination and remuneration policy	√		
7(1)(i)	Apprisal or valuation services or fairness opinions	√		
7(1)(ii)	Financial information system designed and implimentation	√		
7(1)(iii)	Book-Keeping or other services related to the accounting records or financial statement	√		
7(1)(iv)	Brocker- Dealer Services	√		
7(1)(v)	Acturial Services	√		
7(1)(vi)	Internal Audit Service or Special Audit service	√		
7(1)(vii)	Any services that the Audit Committee Determines	√		
7(1)(viii)	Audit or certification services on compliance of CG	√		
7(1)(ix)	other services that creates conflict of interest	√		
7(2)	Shareholding relation with the statutory/ external auditors or their family members	√		
7(3)	Representative of External auditors remain present in the AGM or EGM	√		
8(1)	The official website linked with the website of stock exchange	√		
8(2)	Website functional from the date of Listing			The Company Listed Since 1996, when internet were not available
8(3)	Company Have made available all the detail disclosure on the website	√		
9(1)	Corporate Governance Certificate obtained from Practicing Professional Chartered Accountant / Chartered Secretary disclosed in the Annual Report	√		
9(2)	The Professional who provided the Compliance Certificate of Corporate Governance Code Appoint In AGM By the Shareholders?	√		
9(3)	The Directors of the company stated in accordance with the “Annex-C “ in the directors report or Not	√		Annexed in the report

Annexure-A

[As per condition No. 1(5) (xxvi)]

Dulamia Cotton Spinning Mills Limited

Declaration by MD and CFO

October 24, 2019

The Board of Directors
Dulamia Cotton Spinning Mills Limited
Anchor Tower
108, Bir Uttam C. R. Dutta Road
Dhaka-1205.

Subject: Declaration on Financial Statements for the year ended on June 30, 2019.

Dear Sirs,

Pursuant to the condition No. 1(5) (xxvi) imposed vide the Commission's Notification No. BSEC/CMRRCD/2006 -158/207/Admin/80 Dated: 3 June 2018 under section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969, we do hereby declare that:

(1) The Financial Statements of Dulamia Cotton Spinning Mills Limited for the year ended on June 30, 2019 have been prepared in compliance with International Accounting Standards (IAS) or International Financial Reporting Standards (IFRS), as applicable in the Bangladesh and any departure there from has been adequately disclosed;

(2) The estimates and judgments related to the financial statements were made on a prudent and reasonable basis, in order for the financial statements to reveal a true and fair view;

(3) The form and substance of transactions and the Company's state of affairs have been reasonably and fairly presented in its financial statements;

(4) To ensure above, the Company has taken proper and adequate care in installing a system of internal control and maintenance of accounting records;

(5) Our internal auditors 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 June 30, 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,

Md. Nuruzaman
Managing Director (Current Charge)

Shib Nath Saha
Chief Financial Officer (CFO)

Report of the Audit Committee

The Audit Committee of Dulamia Cotton Spinning Mills Limited is a sub-committee of the Board of Directors appointed by the Board of the Company. The Audit Committee comprises of the following Directors –:

1. Mr. A.K.M Rafiqul Islam FCA	**:**	**Chairman**
2. Mr. Mahbub Anam, Director	**:**	**Member**
3. Big. Gen. (Retd) AMM Wazed Thakur	**:**	**Member**

The Committee operates according to the terms of Reference approved by the Board and in compliance with condition 5 (6) of Bangladesh Securities and Exchange Commission's Notification no. SEC/CMRRCD/2006-158/207/Admin/80 dated June 3, 2018. The Committee is accountable for all the Audit activities and report to the Board of Directors of the Company. The Key role of the committee is to monitor, review and examine the financial statements, corporate governance practices, internal control system and risk management activities of operation. Activities of the Audit Committee Meeting:

i) Reviewed the reliability and consistency of the Financial Statements of the Company to ensure that the Internal Control and Compliance procedure are adequate to present a true and fair view of the Company's state of the affairs for the year 2018-2019.

ii) Reviewed the Draft Annual Financial Statements of Accounts for the year 2018-2019 which was audited by the External Auditors. Ensured that proper disclosure required under Accounting Standard as adopted in Bangladesh have been made and also complied with the Companies Act 1994 and various rules and regulations applicable to the Company.

iii) Reviewed the Un-audited Quarterly and Annual Financial Statements of the Accounts for its proper presentation to the Share Holders and the Regulatory Authorities.

iv) Reviewed the various reports of the Internal Auditors and their recommendations to take appropriate actions to the management where needed.

v) Reviewed the appointment of the External Auditors.

Acknowledgement

The Audit Committee Members expressed their sincere gratitude to the members of the Board and the Management of the Company and also to the Auditors for their support to carry out its duties and responsibilities effectively.

Mr. A.K.M Rafiqul Islam FCA
Chairman of Audit Committee

Report of Nomination & Remuneration Committee

The nomination & remuneration committee of Dulamia Cotton Spinning Mills Limited has been constituted with 3 members who are non Executive Directors. The members of the committee appointed by the Board of Directors.

The committee operates according to the terms and conditions approved by the board and in compliance with the Corporate Governance Code, dated June 03, 2018. The committee is accountable for all the Nomination & Remuneration activities especially for the top level management and report to the Board of Directors.

The activities of the NRC during the year were as follows:

i) Considered the terms of reference of NRC, as approved by the Board

ii) Formulated a policy relating to the remuneration of the Directors, top level executives and all employees of the Company

iii) Recommended the name of the Director to be included in the board to ensure the joint holding 30%- by the Sponsors and Directors in the Board.

iv) Recommending the name of the Independent Directors for the next term which shall be approved in the 32nd AGM.

v) Formulated the criteria for determining qualifications, positive attributes and independence of the Director

vi) Formulated the criteria for evaluation of performance of Independent Directors and the Board Members

vii) Identified criteria for selection, transfer or replacement and promotion at different levels of the Company

viii) Adopted a code of conduct for the Chairman, Directors and Top level executives of the Company.

Sd/-

Brig. Gen. (Retd.) A.M. M. Wazed Thakur

Chairman

CELEBRATING 50 YEARS 1968-2018
A.WAHAB & CO.
Chartered Accontants

Independent Auditor's Report
To the Shareholders of Dulamia Cotton Spinning Mills Limited

Report on the Audit of the Financial Statements

Opinion

We have audited the financial statements of Dulamia Cotton Spinning Mills Limited (the "Company"), which comprise the Statement of Financial Position as at June 30, 2019, and the Statement of Profit or Loss and other Comprehensive Income, Statement of Changes in Equity and Statement of Cash Flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, 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).

Basis for Opinion

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

Material Uncertainty Related to Going Concern

We draw attention to Note # 1.06 in the financial statements, which indicates that the Company incurred a net loss of TK. 17,218,067 during the year ended June 30, 2019 and as of that date, the Company's current liabilities exceeded its total assets by TK.192,557,063. As stated in Note 1.06, these events or conditions, along other matters as set forth in Note 1.06 indicate that a material uncertainty exists that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. Our opinion is not modified in respect of this matter.

Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.

Risk	Our response to the risk
Revenue recognition	
At year end the Company reported total revenue of BDT 164,821,118 Sales made during the year are material and consider to be complex and judgmental. Therefore, there is a risk of revenue being misstated as a result of faulty estimation. There is a risk that revenue may be overstated due to fraud through manipulation of the discounts, incentives and rebates recognized resulting from the pressure local management may feel to achieve performance targets.	We have tested the design and operating effectiveness of key controls focusing on the following: • Segregation of duties in invoice creation and modification and • Timing of revenue recognition. Our substantive procedures in relation to the revenue recognition comprises the following: • Obtaining supporting documentation for sales transactions recorded either side of year end as well as credit notes issued after the year end date to determine whether revenue was recognized in the correct period; • Collecting all VAT Return to assess & calculation of total Local sales and • Finally assess the appropriateness and presentation of disclosures against relevant accounting standards.
See note no. 18.00 to the financial statements	

LEA leading edge alliance
A Member firm of The Leading Edge Alliance
Corporate Office:
19, Road: 13C, Block: E, Banani, Dhaka - 1213, Bangladesh
Phone: 88-02-982-1943, 982-1946, 982-1950
E-mail: wahab_co@agni.com, Web: www.awahabco.com
Registered Office:
Hotel Purbani Annex 2, (4th Flo) 1 Dilkusha C/A
Dhaka-1000, Phone: 88-02-958-5626, 957-5293
AWC A.WAHAB & CO. Chartered Accountants

Legal and regulatory matters	
We focused on this area because the company operates in a legal and regulatory environment that is exposed to significant litigation and similar risks arising from disputes and regulatory proceedings. Such matters are subject to many uncertainties and the outcome may be difficult to predict. These uncertainties inherently affect the amount and timing of potential outflows with respect to the provisions which have been established and other contingent liabilities. Overall, the legal provision represents the company's best estimate for existing legal matters that have a probable and estimable impact on the company's financial position.	We obtained an understanding, evaluated the design and tested the operational effectiveness of the company's key controls over the legal provision and contingencies process. We enquired to those charged with governance to obtain their view on the status of all significant litigation and regulatory matters. We enquired of the company's internal legal counsel for all significant litigation and regulatory matters and inspected internal notes and reports. We also received formal confirmations from external counsel. We assessed the methodologies on which the provision amounts are based, recalculated the provisions, and tested the completeness and accuracy of the underlying information. We also assessed the company's provisions and contingent liabilities disclosure.

Reporting to other information

Management is responsible for 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.

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

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with IFRSs, 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.

Auditor's 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.

A.WAHAB & CO. Dhaka Chartered Accountants

- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- 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 Company' 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 and the Securities and Exchange Rules 1987, we also report the following:

a) we have obtained all the information and explanations which to the best of our knowledge and belief were necessary for the purposes of our audit and made due verification thereof;

b) in our opinion, proper books of accounts as required by law have been kept by the Company so far as it appeared from our examination of these books;

c) the statements of financial position and statements of profit or loss and other comprehensive income dealt with by the report are in agreement with the books of accounts and returns; and

d) the expenditure incurred was for the purposes of the Company's business.

A.WAHAB & CO. Dhaka Chartered Accountants

For, A. Wahab & Co.
Chartered Accountants

Dated, Dhaka, October 30, 2019

Md. Showkat Hossain FCA
Partner

DULAMIA COTTON SPINNING MILLS LIMITED
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
AS AT JUNE 30, 2019

A. WAHAB & CO.
Chartered Accountants

Particulars	Notes	30-06-2019	30-06-2018
ASSETS:			
Non-Current Assets:		**101,542,449**	**104,258,247**
Property, Plant & Equipment	Schedule-A	100,942,449	103,658,247
Deferred Tax	3.00	600,000	600,000
Current Assets:		**27,130,533**	**40,031,012**
Inventories	4.00	12,876,126	21,347,030
Accounts Receivable	5.00	1,693,628	1,728,969
Advances, Deposits & Pre-payments	6.00	12,481,813	16,266,616
Cash & Cash Equivalents	7.00	78,966	688,397
Total Assets		**128,672,982**	**144,289,259**
EQUITY AND LIABILITIES:			
Share holders Equity & Capital :		**(264,219,099)**	**(247,001,032)**
Share Capital	8.00	75,566,000	75,566,000
Tax Holiday Reserve	9.00	180,146	180,146
Retained Earnings		(339,965,245)	(322,747,178)
Non-Current Liabilities:		**71,662,036**	**71,662,036**
Long Term Loan (Secured)	10.00	71,662,036	71,662,036
Current Liabilities:		**321,230,045**	**319,628,255**
Accounts Payable	11.00	38,650,006	53,688,258
Creditors for Expenses	12.00	22,072,295	19,996,737
Creditors for Other Finance	13.00	6,460,039	6,460,039
Loan from Associates	14.00	245,685,754	232,110,197
Income Tax Provision	15.00	3,768,685	2,779,758
Dividends Payable	16.00	3,899,256	3,899,256
Workers Profit Participation Fund	17.00	694,010	694,010
Total EQUITY AND LIABILITIES		**128,672,982**	**144,289,259**
Net Assets Value per share (NAVPS)	24.00	**(34.97)**	**(32.69)**

The annexed Notes from 1 to 34 form an integral part of these financial statements. These financial statements were approved by the Board of Directors on 28.10.2019 and were signed on its behalf by.

Managing Director **Director** **Company Secretary**

Subject to our separate report of even date.

(A. WAHAB & CO.)
CHARTERED ACCOUNTANTS

Dated: Dhaka, October 30, 2019

A. WAHAB & CO. Dhaka Chartered Accountants

DULAMIA COTTON SPINNING MILLS LIMITED
STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE YEAR ENDED JUNE 30, 2019

A. WAHAB & CO.
Chartered Accountants

Particulars	Notes	30-06-2019		30-06-2018
Net Sales	18.00	164,821,118		237,419,027
Less: Cost of Goods Sold	19.00	160,081,110		237,050,120
Gross Profit/(Loss)		**4,740,008**		**368,907**
Less: Operating Expenses:				
Administrative Expenses	20.00	15,677,439		20,651,229
Selling & Distribution Expenses	21.00	179,302		106,761
Financial Charge and Depreciation	22.00	5,344,148		8,684,993
		21,200,889		**29,442,983**
Profit /(Loss) from Operation		**(16,460,881)**		**(29,074,076)**
Add: Other Income	23.00	**231,741**		**-**
Net Profit / (Loss) before Tax		**(16,229,140)**		**(29,074,076)**
Less: Income tax Provision.Section-82C(2) (d)/16BBB (Tax @ .60% on Gross Turn Over)	15.00	988,927		1,424,514
Net Profit / (Loss) After Tax		**(17,218,067)**		**(30,498,591)**
Earning Per Share (EPS)	25.00	**(2.28)**		**(4.04)**

The annexed Notes from 1 to 34 form an integral part of these financial statements. These financial statements were approved by the Board of Directors on 28.10.2019 and were signed on its behalf by.

Managing Director **Director** **Company Secretary**

Subject to our separate report of even date.

(A. WAHAB & CO.)
CHARTERED ACCOUNTANTS

Dated: Dhaka, October 30, 2019

A.WAHAB & CO. Dhaka Chartered Accountants

A. WAHAB & CO.
Chartered Accountants

DULAMIA COTTON SPINNING MILLS LIMITED
STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE YEAR ENDED JUNE 30, 2019

Particulars	Share Capital	Tax holiday Reserve	Retained Earning	Total
Balance as on July 1, 2018	75,566,000	180,146	(322,747,178)	(247,001,032)
Net Profit /(Loss) for the year of 2018-19	-	-	(17,218,067)	(17,218,067)
Balance as on June 30, 2019	75,566,000	180,146	(339,965,245)	(264,219,099)

Particulars	Share Capital	Tax holiday Reserve	Retained Earning	Total
Balance as on July 1, 2017	75,566,000	180,146	(292,248,587)	(216,502,441)
Net Profit /(Loss) for the year of 2017-18	-	-	(30,498,591)	(30,498,591)
Balance as on June 30, 2018	75,566,000	180,146	(322,747,178)	(247,001,032)

The annexed Notes from 1 to 34 form an integral part of these financial statements. These financial statements were approved by the Board of Directors on 28.10.2019 and were signed on its behalf by.

Managing Director | Director | Company Secretary

Subject to our separate report of even date.

(A. WAHAB & CO.)

CHARTERED ACCOUNTANTS

Dated: Dhaka, October 30, 2019

A. WAHAB & CO. Dhaka Chartered Accountants

A. WAHAB & CO.
Chartered Accountants

DULAMIA COTTON SPINNING MILLS LIMITED
STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE YEAR ENDED JUNE 30, 2019

Sl. No.	Particulars	Notes	30-06-2019	30-06-2018
A.	Cash flows from operating activities:			
	Cash receipts from customers	5.00	164,856,459	242,578,567
	Collection from non-operating income	23.00	231,741	-
	Cash paid To supplier	27.01	(161,760,439)	(230,516,057)
	Cash Paid to Employees and others	27.02	(9,996,380)	(22,400,265)
	Cash generated from operation		(6,668,619)	(10,337,755)
	Payment of Tax during the year	15.00	-	(1,688,686)
	Net cash from / (used in) operating activities		(6,668,619)	(12,026,441)
B.	Cash flows from investing activities:			
	Purchase of property, plant & equipment	Schedule-A	(6,171,509)	(3,455,146)
	Net cash (used in) / from investing activities		(6,171,509)	(3,455,146)
C.	Cash flows from financing activities:			
	Financial charges	22.00	(1,344,860)	(1,948,000)
	Proceeds from short term Associate Loan	14.00	13,575,557	17,443,975
	Net cash (used in) / from financing activities		12,230,697	15,495,975
	Net increase/decrease in cash & cash equivalents (A+B+C)		(609,431)	14,388
	Cash & cash equivalents at beginning of the year		688,397	674,009
	Cash & cash equivalents at end of the year	7.00	78,966	688,397
	Net operating Cash Flow Per Share (NOCFPS)	26.00	(0.88)	(1.59)

The annexed Notes from 1 to 34 form an integral part of these financial statements. These financial statements were approved by the Board of Directors on 28.10.2019 and were signed on its behalf by.

Managing Director | Director | Company Secretary

Subject to our separate report of even date.

(A. WAHAB & CO.)
CHARTERED ACCOUNTANTS

Dated: Dhaka, October 30, 2019

A. WAHAB & CO. Dhaka Chartered Accountants

(A. WAHAB & CO.)
Chartered Accountants

DULAMIA COTTON SPINNING MILLS LIMITED
SCHEDULE OF PROPERETY,PLANT & EQUIPMENT
AS ON JUNE 30, 2019

PARTICULARS	COST				DEPRECIATION					W .D. V	W. D. V
	As on 01-07-2018	Addition during the year	Adjustment	As on 30-06-2019	Rate	As on 01-07-2018	Charged during the year	Adjustment	As on 30-06-2019	As on 30-06-2019	As on 30-06-2018
Land	5,713,706	-	-	5,713,706	-	-	-	-	-	5,713,706	5,713,706
Land Development	2,298,479	-	-	2,298,479	-	-	-	-	-	2,298,479	2,298,479
Roads	237,031	-	-	237,031	-	-	-	-	-	237,031	237,031
Culverts	10,094	-	-	10,094	-	-	-	-	-	10,094	10,094
Sub-Total Taka:	8,259,310	-	-	8,259,310	-	-	-	-	-	8,259,310	8,259,310
Building and Other Constructions:											
Factory Building	52,116,826	-	-	52,116,826	5%	38,981,901	656,746	-	39,638,647	12,478,179	13,134,925
Office Building	5,406,791	-	-	5,406,791	5%	3,992,781	70,701	-	4,063,481	1,343,310	1,414,010
Raw Cotton Godown	3,610,096	-	-	3,610,096	5%	2,649,205	48,045	-	2,697,249	912,847	960,891
Finished Goods Godown	2,056,614	-	-	2,056,614	5%	1,561,230	24,769	-	1,585,999	470,615	495,384
Raw Cotton Mixing Room	209,010	-	-	209,010	5%	135,957	3,653	-	139,609	69,401	73,053
Boundary Wall & Main Gate	475,056	-	-	475,056	5%	296,003	8,953	-	304,956	170,100	179,053
Gas Line Installation	752,997	-	-	752,997	10%	672,060	8,094	-	680,154	72,843	80,937
Electric Line Installation	1,994,029	-	-	1,994,029	10%	1,875,622	11,841	-	1,887,462	106,567	118,407
Yard Electrification	338,576	-	-	338,576	10%	311,721	2,686	-	314,406	24,170	26,855
Workshop Building	146,553	-	-	146,553	5%	104,831	2,086	-	106,917	39,636	41,722
G. M. Banglow	2,408,062	-	-	2,408,062	5%	1,746,255	33,090	-	1,779,345	628,717	661,807
Canteen Building	457,822	-	-	457,822	5%	333,876	6,197	-	340,074	117,748	123,946
Workers Shed	519,457	-	-	519,457	5%	331,251	9,410	-	340,661	178,796	188,206
A. C. Duction	3,446,385	-	-	3,446,385	5%	2,627,309	40,954	-	2,668,263	778,122	819,076
Security Barak	818,621	-	-	818,621	5%	481,765	16,843	-	498,608	320,013	336,856
Generator House	1,163,425	670,000	-	1,833,425	10%	1,027,408	47,102	-	1,074,510	758,915	136,017
Generator House Water Tank	216,893	-	-	216,893	10%	191,417	2,548	-	193,965	22,928	25,476
Generator Pump House	167,200	-	-	167,200	10%	147,889	1,931	-	149,820	17,380	19,311
Res Building for Workers	755,384	-	-	755,384	5%	475,711	13,984	-	489,695	265,689	279,673
Other Construction	978,200	-	-	978,200	10%	766,110	21,209	-	787,319	190,881	212,090
Sub-Total Taka:	78,037,997	670,000	-	78,707,997	-	58,710,300	1,030,840	-	59,741,139	18,966,858	19,327,697

A.WAHAB & CO. Dhaka Chartered Accountants

(A. WAHAB & CO.)
Chartered Accountants

Plant , Machinery & Equipment:											
Factory Plant & Machinery	328,602,800	-	-	328,602,800	10%	265,942,617	6,266,018	-	272,208,635	56,394,165	62,660,183
Generator Machinery-New	10,000,000	5,481,509	-	15,481,509	10%	3,874,375	886,638	-	4,761,013	10,720,496	6,125,625
Generator Machinery-2	22,902,120	-	-	22,902,120	10%	18,900,040	400,208	-	19,300,248	3,601,872	4,002,080
Generator Cooling Tower	1,108,004	-	-	1,108,004	10%	962,867	14,514	-	977,381	130,623	145,137
Fire Fighting Equipment	165,511	-	-	165,511	20%	164,840	134	-	164,974	537	671
Workshop Machinery & Equipment	364,880	-	-	364,880	5%	210,091	7,739	-	217,831	147,049	154,789
Loose Tools & Lab Equipment	163,403	-	-	163,403	5%	118,744	2,233	-	120,977	42,426	44,659
A. C. Installation	1,083,328	-	-	1,083,328	5%	766,802	15,826	-	782,628	300,700	316,526
power House Plant Machinery	598,766	-	-	598,766	10%	325,520	27,325	-	352,844	245,922	273,246
Scale	182,120	-	-	182,120	10%	172,084	1,004	-	173,088	9,032	10,036
Sub-Total Taka:	365,170,932	5,481,509	-	370,652,441	-	291,437,980	7,621,639	-	299,059,619	71,592,822	73,732,952
Vehicle	4,448,448	-	-	4,448,448	10%	3,291,367	115,708	-	3,407,075	1,041,373	1,157,081
Furniture & Fixture	1,591,133	20,000	-	1,611,133	10%	1,430,059	17,107	-	1,447,166	163,967	161,074
Sundry Assets	1,577,561	-	-	1,577,561	10%	1,001,902	57,566	-	1,059,468	518,093	575,659
Office Furniture & Fixture	189,056	-	-	189,056	10%	136,766	5,229	-	141,995	47,061	52,290
Res. Furniture & Fixture	302,028	-	-	302,028	10%	199,062	10,297	-	209,359	92,669	102,966
Office Equipment	820,373	-	-	820,373	10%	531,156	28,922	-	560,077	260,296	289,217
Sub-Total Taka:	8,928,599	20,000	-	8,948,599	-	6,590,311	234,829	-	6,825,140	2,123,459	2,338,288
Grand Total:	460,396,838	6,171,509	-	466,568,347	-	356,738,591	8,887,307	-	365,625,898	100,942,449	103,658,247

Conversion Cost	19.01(d)	4,888,019
Financing Charge & Depreciation	22.00	3,999,288
		8,887,307

A. WAHAB & CO. Dhaka Chartered Accountants

(A. WAHAB & CO.)
Chartered Accountants

DULAMIA COTTON SPINNING MILLS LIMITED

Notes on Statement of financial position and other relevant information
For the year ended June 30, 2019

1.00 **SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES AND OTHER INFORMATION:**

1.01 **Legal Form of the Company:**

(i) The Company was incorporated in Bangladesh on February 28, 1987 as a Public Limited Company under the Companies Act, 1913. The certificate of incorporation number is Reg. No. C-16189 (175)/87.

(ii) The Company started its commercial production on January 18, 1990 and April 01, 1993 for Unit-I & Unit-II respectively.

(iii) The shares of the company listed in the Dhaka Stock Exchange Limited and Chittagong Stock Exchange Limited.

1.02 **Nature of Business Activities:**

Principal activities of the Company is to manufacture different counts of yarn through the Cotton Spinning Mills situated at Dagonbhuiyan Thana in Feni District, Marketing of the Products are undertaken through Agents of the Company.

1.03 **Components of Financial Statements:**

(i) Statement of financial position as on June 30, 2019.

(ii) Statement of Comprehensive Income for the year ended June 30, 2019.

(iii) Statement of Cash Flow for the year ended June 30, 2019.

(iv) Statement of Changes in Equity for the year ended June 30, 2019.

(v) Notes on Statement of financial position and other relevant information.

1.04 **Statement on Compliance of IASs, Statutes & Rules:**

The Financial Statements have been prepared in compliance with disclosures and presentational requirement of:

(a) The International Accounting Standard (IAS)s approved by the International Accounting Standards Committee (IASC) and as adopted by the Institute of Chartered Accountants of Bangladesh (ICAB);

(b) The Companies Act, 1994;

(c) Securities and Exchange Ordinance 1969 and Securities and Exchange Rules, 1987;

(d) Listing Rules of Dhaka Stock Exchange Limited and Chittagong Stock Exchange Limited; and

(e) Other relevant Local Laws as applicable.

1.05 **Application of Standards:**

The following IASs are applicable for the Financial Statements under Audit:

IAS-1: Presentation of Financial Statements

IAS-2: Inventories

IAS-7: Cash Flow Statements

IAS-8: Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors

A. WAHAB & CO. Dhaka Chartered Accountants

IAS-10: Events after Balance Sheet Date
IAS-12: Income Taxes
IAS-16: Property, Plant and Equipment
IAS-18: Revenue
IAS-19: Employee Benefits
IAS-21: The effects of changes in Foreign Exchange Rates
IAS-23: Borrowing Costs
IAS-24: Related Party Disclosure
IAS-33: Earnings per Share
IAS-37: Provision, Contingent Liabilities and Contingent Assets

1.06 **Going Concern:**

The Company's financing arrangement expires & amounts outstanding are payable June 30, 2019.The Company has been unable to conclude re-negotiation. This situation indicates that a material uncertainty exists that may cast significant doubt on the company's ability to continue as a going concern. The issues are started below:

(a) The company is incurring loss for several years till reporting date and its accumulated net asset is Tk. (264,219,099) as at 30June 2019. However, the going concern uncertainty is appropriate.

(b) As per the accounts as of 30th June 2019, the accumulated loss is Tk. 339,965,245. However, our capital base stood at Tk. 75,566,000 as on 30th June 2019. If we compare our accumulated prior year loss with the current capital base, the equity would be negative to the amount of Tk. 264,399,245.

(c) If we compare our current asset base amounted to Tk. 27,130,533 against current liabilities amounted to Tk. 321,230,045, the negative net working capital is amounted to TK.(294,099,512), this indicates another weakness of the working capital financing.

(d) Negative net operating cash flow has stood at Tk. 6,668,619 for the year ended on June 30, 2019

(e) Long term liabilities have stood at Tk. 71,662,036 on June 30, 2019.

2.00 **Accounting Policies**

2.01 **Property, Plant and Equipment:**

Property, Plant and Equipment are accounted for in accordance with the requirements of IAS-16: Property, Plant and Equipment at historical cost less accumulated depreciation. Property, Plant and Equipment are depreciated at Diminishing Balance Method. Depreciation has been charged during the year on addition of Property, Plant and Equipment for full year.

Rates of Depreciation:

Land and Land Developments	-	0%
Building and Other Constructions	-	5% - 10%
Plant, Machinery and Equipments	-	5% - 20%
Vehicles	-	10%
Furniture and Fixture	-	10%
Sundry Assets	-	10%

The item-wise break-up of the cost and depreciation on Property, Plant & Equipment have been shown in Schedule-A/1.

A. WAHAB & CO. Dhaka Chartered Accountants

2.02 **Inventories:**

In accordance with IAS-2 the Company stated Inventories at cost which is lower than net realizable value. Stock of Raw Cotton, Stores and Spares have been valued at average cost method. Stock of Finished Goods has been valued at cost, which is lower than the Sales Value. Work in process has been valued at cost.

2.03 **Cash and Cash Equivalents:**

Cash In Hand and cash at Banks have been considered as cash equivalents for the preparation of these Financial Statements.

2.04 **Employee Benefits:**

The Company operates a Contributory Provident Fund for its permanent employees, for which provisions are made as per Rules. The Provident Fund is approved by the National Board of Revenue and operated by Board of Trustees and is funded by contribution from both the Employer and the Employees.

2.05 **Provisions:**

Provisions are made when an out-flow of resources is probable and the amount of obligation could be estimated reliably.

2.06 **Revenue Recognition:**

Revenues are recognized according to IFRS-15: Revenue from Contracts with Customers.

(a) The Company recognized Sales when products are dispatched to the Customers and invoices raised.

2.07 **Income Tax:**

a) Current Tax:

No provision of regular Tax has been made on account of Income Tax in view of net loss during the year. However the company has Made provision and provided Minimum Tax as per Section-82C(2)(d)/16BBB of ITO 1984.

b) Deferred Tax:

The Company recognized deferred tax asset in view of its application of lower rate of depreciation than that of prescribed rates as per 3rd Schedule of Income Tax Ordinance 1984. Up to 30th June 2013 the amount of deferred tax amount was Tk. 600,000. From 2014 onward, no deferred tax is calculated and recognized.

2.08 **Statement of Cash Flow:**

Statement of Cash Flow is prepared principally in accordance with IAS-7 and Cash Flows from operating activities have been presented under Direct Method. Cash Flow from turnover has been netted with cost of goods sold since a substantial portion of procurement and sales took place from / with a common vendor / customer.

2.09 **Transaction of Foreign Currency:**

The Company has translated foreign currency at the rate prevailing on the date of Transaction, as such, no gain/loss on Transaction of Foreign Currency has been recognized during the Year under audit.

2.10 **Production Efficiency:**

Production capacity of the Company and achievements converted to 32 counts for the year was as follows:

A. WAHAB & CO. Chartered Accountants Dhaka

Sl. No.	Particulars	2018-2019	2017-2018
1	Spindle Installed (Nos)	25,056	25,056
2	Installed Production Capacity (Lbs)	5,134,888	5,134,888
3	Production Target (Lbs)	4,567,212	4,466,713
4	Production Achievements (Lbs)	3,172,450	3,084,449
5	Target Achievement (%)	69.95	69.05

The Company is to manufacture 42-54 counts of yarn in almost every month cater to market demand. During the year the Company has achieved on an average 69.95% production efficiency as compared to target production of about 69.05% in terms of installed capacity.

2.11 **Turnover:**

(a) During the year 2018-2019 the entire sales were done within the country and 100% of the Finished Goods produced during the year were made available for sale.

(b) Company's Contribution to National Exchequer in the form of VAT amounted to Tk. 1,877,632 during the year.

(c) Gross Profit Analysis:

Gross profit has increased during the year to the extent detailed below:

Gross Profit/ (Loss) (2018-2019)	4,740,008
Gross Profit / (2017-2018)	368,907
Increase in Gross Profit	**4,371,101**
	==========

2.12 **Directors:**

There were 9 (Nine) Directors on the Board during the year under Audit.

2.13 **Employees:**

On the Payroll there were 44 Staff & Officers and 349 Skilled & Un-skilled Workers as on closing date of the year. The Company spent Tk. 33,670,546 for its employees as salaries / wages and other allowances and benefits as follows:

Particulars	2018-2019	2017-2018
Basic Salary	24,719,230	31,019,676
House Rent Allowance	6,242,340	10,210,574
Festival Bonus	1,523,270	2,050,786
Provident Fund	270,346	410,740
Other Allowances	915,360	1,207,339
Total	**33,670,546**	**44,899,115**
	==========	==========

During the year number of employees drawing salary over and under Tk. 3,000 per month was 366 Nos. and 77 Nos. respectively.

2.14 **General:**

Previous year's Figures have been re-arranged and re-grouped where necessary, to conform with current year's presentation. Figures have been rounded off to the nearest Taka.

A. WAHAB & CO. Dhaka Chartered Accountants

(A. WAHAB & CO.)
Chartered Accountants

3.00 Deferred Tax

The details break-up is made up as follows:

Particulars		30-06-2019	30-06-2018
Closing Balance		600,000	600,000
	Total:	**600,000**	**600,000**

4.00 Inventories

The details break-up is made up as follows:

Particulars	Notes	30-06-2019	30-06-2018
Raw Cotton	19.01(a)	113,580	2,846,368
Work in Process	19.01	-	5,548,409
Finished goods	4.01 & 19.00	5,486,416	4,113,825
Waste Cotton Stock	19.01(b)	-	614,005
Stores and Spares		6,944,874	7,792,897
Packing Materials	19.01(c)	331,256	431,526
	Total:	**12,876,126**	**21,347,030**

4.01 Finished goods

The details break-up is made up as follows:

Count	Qnty/Lbs.	30-06-2019	30-06-2018
40s(H).		-	509,487
40s(A).		2,486,417	877,556
50s©.		3,000,000	119,519
50s(A).		-	2,508,430
54s©.		-	67,298
60s(C).		-	13,609
74s(C)		-	17,926
	Total:	**5,486,417**	**4,113,825**

5.00 Accounts Receivable

The details break-up is made up as follows:

Particulars	Notes	30-06-2019	30-06-2018
Opening Balance		1,728,969	6,888,509
Sales during the year		164,821,118	237,419,027
		166,550,087	**244,307,536**
Collection during the year		(164,856,459)	(242,578,567)
Closing Balance	5.01	**1,693,628**	**1,728,969**

5.01 Details Break-up

Particulars		30-06-2019	30-06-2018
M/s. R.K.Traders.		-	960,488
M/s. Bangaluxmi Trading & Co.		1,672,463	-
M/s. Alam Traders.		-	747,316
M/s. Nushiba Textile		21,165	21,165
	Total:	**1,693,628**	**1,728,969**

A. WAHAB & CO. Chartered Accountants Dhaka

No provision has been made during the year for doubtful debts against the unsecured debtors.

6.00 Advances, Deposit and Pre-payments

The details break-up is made up as follows:

Particulars	Notes	30-06-2019	30-06-2018
Advance	6.01	4,912,400	11,354,186
Deposit	6.02	6,930,913	3,942,285
Prepayments	6.03	638,500	970,145
	Total:	**12,481,813**	**16,266,616**

6.01 Advances

The details break-up is made up as follows:

Particulars		30-06-2019	30-06-2018
Kay & Que (BD) Ltd.		4,458,267	5,483,767
Advance against salary and wages		65,536	59,600
Advance against Raw Cotton Purchase		-	5,000,000
P F Payable		-	106,072
Global Energy		-	704,747
AIT against Bank Interest		211	-
Advance against sales of Waste Cotton		388,386	-
	Total:	**4,912,400**	**11,354,186**

6.02 Deposits

The details break-up is made up as follows:

Particulars	Notes	30-06-2019	30-06-2018
Security Deposits	6.02(a)	1,863,497	1,863,497
Excise Duty and VAT		4,156	97,788
Bank Guarantee		5,063,260	1,981,000
	Total:	**6,930,913**	**3,942,285**

6.02(a) Security Deposit

The details break-up is made up as follows:

Particulars		30-06-2019	30-06-2018
BTCL		5,000	5,000
BREB		582,348	582,348
BGSL		1,268,149	1,268,149
BOL		8,000	8,000
	Total:	**1,863,497**	**1,863,497**

A. WAHAB & CO. Dhaka Chartered Accountants

(A. WAHAB & CO.)
Chartered Accountants

6.03 **Pre-payments**

The details break-up is made up as follows:

Particulars		30-06-2019	30-06-2018
Pre-paid Insurance		638,500	970,145
	Total:	**638,500**	**970,145**

7.00 **Cash and Cash equivalents**

The details break-up is made up as follows:

Particulars	Notes	30-06-2019	30-06-2018
Cash in Hand		23,883	237,575
Cash at Bank	7.01	55,083	450,822
	Total:	**78,966**	**688,397**

The cash in hand of Tk. 77,872 has been certified by the management.

7.01 **Cash at Bank**

The details break-up is made up as follows:

Particulars		30-06-2019	30-06-2018
NBL STD 36000044 (Daganbhuiyan)		14,752	15,586
NBL STD 36000655 (Agrabad)		6,573	7,432
NBL STD 36000205 (Chowmuhani)		16,040	16,564
NBL CD 33000039 (Daganbhuiyan)		2,032	13,912
NBL STD 36000578 Dhaka		10,602	68,463
First Security Islami Bank Ltd CD-010111100012619		1,094	-
Islami Bank Bangladesh Ltd. CD-2010002912 Dhaka		3,990	328,865
	Total:	**55,083**	**450,822**

The above balances are in agreement with the respective bank statements.

8.00 **Share Capital**

The details break-up is made up as follows:

Particulars	30-06-2019	30-06-2018
Authorized Share Capital:		
30,000,000 Ordinary Shares of Tk.10 each		
Issued, Subscribed and Paid-up Capital:	**300,000,000**	**300,000,000**
7,556,600 Ordinary Shares of	**75,566,000**	**75,566,000**
Tk. 10 each paid up in full in cash		
	75,566,000	**75,566,000**

a) The break-up of the Share-Holding on 30-06-2019 is given below:

		No. of Shares	No. of Shares
Sponsor(s) / & Director's Shares		1,589,820	1,589,820
General Public.(Free Float)		5,966,780	5,966,780
	Total:	**7,556,600**	**7,556,600**

The distribution schedule showing the number of shareholders and their shareholding in percentage as on 30-06-2019 as follows:

A. WAHAB & CO. Dhaka Chartered Accountants

(A. WAHAB & CO.)
Chartered Accountants

b)	Range of Holdings	No. of Share Holders	No. of Shares	Holding %
	Up to 500 Shares	2,399	345,847	79.44
	501 to 5000 Shares	474	845,209	15.70
	5001 to 10000 Shares	72	524,519	2.38
	10,001 to 20,000 Shares	33	471,398	1.09
	20,001 to 30,000 Shares	6	150,093	0.20
	30,001 to 40,000 Shares	3	103,590	0.10
	40,001 to 50,000 Shares	5	233,143	0.17
	50,001 to 1,00,000 Shares	15	1,209,500	0.50
	1,00,000 & above Shares	13	3,673,301	0.43
	Total:	**3,020**	**7,556,600**	**100.00**

9.00 Tax Holiday Reserve

The details break-up is made up as follows:

Particulars	30-06-2019	30-06-2018
Opening Balance	180,146	180,146
Add: Addition during the year	-	-
Total:	**180,146**	**180,146**

The above balance is carried forward since 2015-2016.

10.00 Long Term Loan (Secured)

The details break-up is made up as follows:

Particulars	30-06-2019	30-06-2018
Bangladesh Development Bank Ltd. (Interest Block A/c No. 62/237/0082)	71,662,036	71,662,036
Total:	**71,662,036**	**71,662,036**

Notes:

The Loan is Secured by:

a) Mortgage / Hypothecation by way of First Charge on the Tangible Fixed Assets both existing and future;

b) Personal Guarantee of all Sponsor Directors in their individual capacity and

c) Collateral Security of Immovable Properties owned by the Directors.

d) The company approached the BDBL to waive the block interest but the BDBL not agreed. In this respect the company filed writ petition no: 1236 of 2017. The honorable court given the following directive to treat the company as sick industry, accepting the offer of payment of 30% of the total interest and also clear the name of the company from CIB.

11.00 Accounts Payable

The details break-up is made up as follows:

Particulars	30-06-2019	30-06-2018
M/s. Lal Teer Beej Co. Ltd.	29,629,109	36,461,344
M/s. JST Commodities (Dhaka Cotton)	431,386	431,386
Fariha Trading	75,560	75,560
Unique Cotton	230,524	283,209
M/S Bangla Trac Ltd	290,640	290,640
M/s. Unique Traders /Younus Ali.(Raw Cotton Purchase)	-	698,339
M/s East Bengal Trading/Bangluxmi Trading & Co. (Raw Cotton Purchase)	-	1,384,712
M/s Sawpon Traders (Raw Cotton Purchase)	-	1,917,427
M/s Taslima Textile (sales of Yarn)	-	1,100,000

A. WAHAB & CO. Dhaka Chartered Accountants

(A. WAHAB & CO.)
Chartered Accountants

M/s Shajij Batin (sales of Wast cotton)	-	2,130,049
M/s Sohel Electric.	270,231	270,231
M/s J B Paper Tube	-	217,900
M/s Sohel Electric.(Mills)	148,560	148,560
M/s. Ruposhi Packaging.	185,420	185,420
M/s. South-East Trading Agencies.	481,000	481,000
M/s. Ideal Fiver Industries	130,000	130,000
M/S Rezia Traders	571,440	582,240
M/S H H Enterprise	105,935	105,935
M/S Spintax International	140,000	140,000
M/S M M Paper Product	104,000	104,000
M/s Khan Enterprise	166,512	34,452
M/s Hamida Flour Mills	-	42,000
M/s Rezaur Rahman	37,435	57,064
Mr.Pear Ahmed	-	31,270
Bengal Builders	54,866	54,866
Bengal Roots	33,694	42,945
T A Traders	1,396,535	4,492,976
Satata Colours	616,694	930,134
Desh Power	36,050	36,050
Udayan Fiber	23,559	58,679
Zaman Enterprise	231,000	231,000
D S Plastric	64,250	64,250
New S R Enterprise	140,056	240,056
Nenotech Bd Ltd	-	70,864
S D Tex promoties Ltd.	9,911	-
Juli Traders	-	124,000
JMCL	21,950	-
Mosharraf Enterprise	56,700	39,700
Aksid Corporation	513,056	-
Global Energy	2,453,933	-
Total:	**38,650,006**	**53,688,258**

12.00 **Creditors for Expenses**

The details break-up is made up as follows:

Particulars	**30-06-2019**	**30-06-2018**
A Wahab & Co.	107,500	50,000
Feni Polly Buiduth Somity (Electricity Bill)	171,990	558,865
Bakhrabad Gas Systems Ltd (Gas Bill including AIT)	12,080,280	9,441,921
BTMA	45,056	-
Director Remuneration Payable	491,500	446,500
Salary and Wages Payable	2,520,390	4,024,980
Salary and Allowance Payable	3,240,978	1,471,349
Welfare Fund Payable	85,000	85,000
PF Payable	31,243	-
M/s. Proton Service Centre Ltd.	-	1,838,589
Pragati Insurance Ltd.	1,951,236	1,468,141
Pragati Life Insurance Ltd.	658,398	224,731
Computer Garden	18,875	18,875

A. WAHAB & CO. Dhaka Chartered Accountants

(A. WAHAB & CO.)
Chartered Accountants

Dhaka Stock Exchange Ltd.		100,000	50,000
The New Nation		135,423	57,986
Alokito Bangladesh		92,586	40,836
Amity Airsess Traders		9,366	9,366
BD Report		20,000	20,000
Dot Net		110,433	71,233
Dhaka Tribune		12,420	-
Asian Age		26,250	26,250
New Asia Ltd		92,115	92,115
The Daily Share Biz		69,000	-
Motin Courier		2,256	-
	Total:	**22,072,295**	**19,996,737**

13.00 Creditors for Other Finance

The details break-up is made up as follows:

Particulars		**30-06-2019**	**30-06-2018**
M/s. R. K. Traders		1,500,000	1,500,000
M/s. Younus Ali		1,500,000	1,500,000
M/s. Bangaluxmi Trading & Co.		3,460,039	3,460,039
	Total:	**6,460,039**	**6,460,039**

The above amount includes Security Money received from the Parties against purchase of Yarn.

14.00 Loan from Associates

The details break-up is made up as follows:

Particulars:	**Notes**	**30-06-2019**	**30-06-2018**
A&A Investment Ltd.		15,988,350	14,488,350
M/s. NFM Limited		26,550,000	26,550,000
Lal Teer Seeds Ltd		99,287,162	95,255,865
Joongbo Multimode Chemicals Ltd.		8,319,750	8,319,750
Multimode Ltd		789,000	789,000
North South Seeds Ltd		39,290,404	36,302,404
Lal Teer Livestock Ltd		3,000,000	3,000,000
Lal Teer Livestock Development Ltd		11,220,000	11,220,000
Chens Crops Science BD Ltd.		5,056,260	-
Loan from Other Finance	28.00	36,184,828	36,184,828
	Total:	**245,685,754**	**232,110,197**

15.00 Income Tax payable

The details break-up is made up as follows:

Particulars		**30-06-2019**	**30-06-2018**
Opening Balance		2,779,758	3,043,930
Add: Current Year Tax (Turnover tax)		988,927	1,424,514
		3,768,685	4,468,444
Less: Tax Payment during the year		-	1,688,686
Closing Balance	**Total:**	**3,768,685**	**2,779,758**

A. WAHAB & CO. Dhaka Chartered Accountants

(A. WAHAB & CO.)
Chartered Accountants

16.00 Dividend payable

The details break-up is made up as follows:

Particulars		30-06-2019	30-06-2018
Opening Balance		3,899,256	3,899,256
Add: Dividend for the year		-	-
		3,899,256	**3,899,256**
Less: Payment during the year		-	-
Closing Balance	**Total:**	**3,899,256**	**3,899,256**

17.00 Workers Profit Participation Fund

The details break-up is made up as follows:

Particulars		30-06-2019	30-06-2018
Opening Balance		694,010	694,010
Add: Addition during the year		-	-
		694,010	**694,010**
Less: Payment during the year		-	-
Closing Balance	**Total:**	**694,010**	**694,010**

18.00 Net Sales

The details break-up is made up as follows:

Particulars	Notes	30-06-2019	30-06-2018
Gross Sales	18.01	166,698,750	238,798,536
Less: VAT for the year		1,877,632	1,379,509
	Total:	**164,821,118**	**237,419,027**

18.01 Yarn / Count:

		30-06-2019	30-06-2018
40s(H)		4,579,200	17,158,700
40s©		23,934,150	40,556,036
40s(A)		52,675,500	41,930,950
50s(A)		84,014,000	122,555,800
52s(A)		1,452,400	15,189,800
74s(N)		29,000	1,407,250
80s(N)		14,500	-
	Total:	**166,698,750**	**238,798,536**

19.00 Cost of Goods Sold

The details break-up is made up as follows:

Particulars	Notes	30-06-2019	30-06-2018
Opening Stock of Finished Goods		4,113,825	3,948,477
Add: Cost of Production	19.01	161,453,701	237,215,468
		165,567,526	**241,163,945**
Less: Closing Stock of Finished Goods	4.00	5,486,416	4,113,825
	Total:	**160,081,110**	**237,050,120**

A. WAHAB & CO. Dhaka Chartered Accountants

19.01 Cost of Production

The details break-up is made up as follows:

Particulars	Notes	30-06-2019	30-06-2018
Raw Cotton Consumption	19.01 (a)	101,038,567	170,387,190
Useable Wastage Consumption	19.01 (b)	2,494,035	254,104
Packing Materials	19.01 (c)	1,909,921	2,930,057
Conversion Cost	19.01 (d)	50,462,769	64,055,138
		155,905,292	**237,626,489**
Add: Opening Work In Process		5,548,409	5,137,388
		161,453,701	**242,763,877**
Less: Closing Work In Process	4.00	-	5,548,409
	Total:	**161,453,701**	**237,215,468**

19.01(a) Raw Cotton Consumption

The details break-up is made up as follows:

Particulars	Notes	30-06-2019	30-06-2018
Opening Stock		2,846,368	7,907,905
Add: Purchase during the period		100,185,809	169,223,106
		103,032,177	**177,131,011**
Less: Closing Stock	4.00	113,580	2,846,368
		102,918,597	**174,284,643**
Less: Wastage Recoveries		1,880,030	3,897,453
Consumption during the year	**Total:**	**101,038,567**	**170,387,190**

19.01(b) Useable Wastage Cotton Consumption

The details break-up is made up as follows:

Particulars	Notes	30-06-2019	30-06-2018
Opening Stock		614,005	368,572
Add: Received from Store during the year		1,880,030	3,897,453
		2,494,035	**4,266,025**
Less: Wastage		-	3,397,916
		2,494,035	**868,109**
Less: Closing Stock	4.00	-	614,005
Consumption during the year	**Total:**	**2,494,035**	**254,104**

A. WAHAB & CO. Dhaka Chartered Accountants

(A. WAHAB & CO.)
Chartered Accountants

19.01(c) Packing Materials Consumption

The above balance is made up as follows:

Particulars	Notes	30-06-2019	30-06-2018
Opening Stock		431,526	410,598
Add: Purchase during the year		1,809,651	2,950,985
		2,241,177	**3,361,583**
Less: Closing Stock	4.00	331,256	431,526
Consumption during the year	**Total:**	**1,909,921**	**2,930,057**

19.01(d) Conversion Cost

The above balance is made up as follows:

Particulars	Notes	30-06-2019	30-06-2018
Wages		20,170,290	28,360,241
Stores and Spares		4,066,873	4,796,830
Canteen Expenses		592,556	875,853
Depreciation	Schedule-A	4,888,019	5,203,190
Power and Fuel		19,469,540	23,744,368
Insurance		1,255,031	1,044,432
Uniform		20,460	30,224
	Total:	**50,462,769**	**64,055,138**

20.00 Administrative Expenses

The details break-up is made up as follows:

Particulars	Notes	30-06-2019	30-06-2018
Salary and Allowances		13,500,256	16,538,874
Repair and Maintenance		715,403	695,636
Printing and Stationery		47,280	92,456
Fuel and Lubricant		94,755	592,791
Office Rent		-	601,392
Entertainment		121,197	223,819
Postage & Telegram.		194,778	250,093
Fees & Professional charges		67,550	187,500
Audit Fee		57,500	57,500
Annual Listing Fee	20.01	95,350	141,700
Subscription		-	126,850
Travelling & Conveyance		180,279	240,414
General Administrative Exp.		533,791	771,585
Licencse & Registion fee		62,200	123,819
Paper and periodical expenses.		7,100	6,800
	Total:	**15,677,439**	**20,651,229**

A. WAHAB & CO. Dhaka Chartered Accountants

20.01 Annual Listing fee includes payment to DSE, BAPLC & CDBL.

21.00 **Selling & Distribution Expenses:**

The details break-up is made up as follows:

Particulars		30-06-2019	30-06-2018
Advertisement & Publicity		179,302	106,761
	Total:	**179,302**	**106,761**

22.00 **Financial Charge and Depreciation**

The details break-up is made up as follows:

Particulars	Notes	30-06-2019	30-06-2018
A) Financial Charge:			
Interest on Loan		-	3,620,459
Bank Charges & Others		1,344,860	807,378
		1,344,860	**4,427,837**
B) Depreciation:	Schedule-A/1	3,999,288	4,257,156
Grand Total (A+B)	**Total:**	**5,344,148**	**8,684,993**

23.00 **Other Income**

The details break-up is made up as follows:

Particulars	30-06-2019	30-06-2018
Bank Interest	231,741	-
Total	**231,741**	**-**

24.00 **Net Asset Value per share (NAVPS)**

The details break-up is made up as follows:

Particulars	30-06-2019	30-06-2018
Net Assets	(264,219,099)	(247,001,032)
Number of Ordinary Shares outstanding during the year	7,556,600	7,556,600
Net Asset Value per share (NAVPS)	**(34.97)**	**(32.69)**

25.00 **Earning per share (EPS)**

The details break-up is made up as follows:

Particulars	30-06-2019	30-06-2018
Net income/(Loss) attributable to the Ordinary Share-Holders	(17,218,067)	(30,498,591)
Number of Ordinary Shares outstanding during the year	7,556,600	7,556,600
Earning per Share (Taka)	**(2.28)**	**(4.04)**

Basic Earning:

IAS 33 is complied by the Company while calculating the earnings per share. Since there was no new issue of equities or convertibles, earnings per share is calculated by dividing earnings attributed to the share-holders by the number of ordinary shares.

A. WAHAB & CO. Dhaka Chartered Accountants

(A. WAHAB & CO.)
Chartered Accountants

26.00 Net Operating Cash Flow Per Share (NOCFPS)

The details break-up is made up as follows:

Particulars	30-06-2019	30-06-2018
Net Operating Cash Flow	(6,668,619)	(12,026,441)
Number of Ordinary Shares outstanding during the year	7,556,600	7,556,600
Net Operating Cash Flow Per Share (NOCFPS)	**(0.88)**	**(1.59)**

27.01 Cash paid To supplier

The details break-up is made up as follows:

Particulars	Notes	30-06-2019	30-06-2018
Cost of Goods sold	19.00	160,081,110	237,050,120
Depriciation on conversion cost	19.01(d)	(4,888,019)	(5,203,190)
Increase/decrease in inventory	4.00	(8,470,904)	4,273,026
Increase/decrease in Accounts Payable	11.00	15,038,252	(5,603,899)
		161,760,439	**230,516,057**

27.02 Cash paid to Employees and Others:

The details break-up is made up as follows:

Particulars	Notes	30-06-2019	30-06-2018
Administrative Expenses	20.00	15,677,439	20,651,229
Selling & Distribution Expenses	21.00	179,302	106,761
Change in Provision for Expenses	12.00	(2,075,558)	1,544,784
Changes in Advance, Deposits & Prepayments	6.00	(3,784,803)	97,491
		9,996,380	**22,400,265**

28.00 Related Party Transactions:

Parties are considered to be related if one party has the ability to control the other party or exercises significant influence over the other party in making financial and operational decision and include associated companies with or without common Directors and key management positions. The company has entered into transaction with other related entities in normal course of business that fall within the definition of related party as per International Accounting Standard (IAS) 24; "Related Party Disclosures".

Balances with them as at June 30,2019 as follows:

Name of Party	Related Notes	Nature of Relationship	Nature of Transaction	30-06-2019	30-06-2018
Mr. Abdul Awal Mintoo (Loan from other finance)	14.00	Promoter	Associates Loan	16,046,750	16,046,750
Mr. Tabith M. Awal (Loan from other finance)	14.00	Shareholder	Associates Loan	13,708,300	13,708,300
Mr. Tafsir M. Awal (Loan from other finance)	14.00	Shareholder	Associates Loan	6,429,778	6,429,778
Lal Teer Seeds Ltd.	14.00	Sister concern	Associates Loan	99,287,160	95,255,865
North South Seeds Ltd.	14.00	Sister concern	Associates Loan	39,290,404	36,302,404
NFM Limited	14.00	Sister concern	Associates Loan	26,550,000	26,550,000
A&A Investment Ltd.	14.00	Sister concern	Associates Loan	15,988,350	14,488,350
Joongbo Chemicals Ltd. (JMCL)	14.00	Sister concern	Associates Loan	8,319,750	8,319,750
Lal Teer Livestock Development Ltd.	14.00	Sister concern	Associates Loan	11,220,000	11,220,000
Lal Teer Livestock Ltd	14.00	Sister concern	Associates Loan	3,000,000	3,000,000
Multimode Ltd.	14.00	Sister concern	Associates Loan	789,000	789,000
Kay & Que (BD) Ltd.	6.01	Sister concern	Associates Advance	4,458,267	5,483,767
M/s. Lal Teer Beej Co. Ltd.	11.00	Sister concern	Creditors for Goods	29,629,109	36,461,344
M/s. Proton Service Centre Ltd.	12.00	Sister concern	Creditors for Expenses	-	1,838,589

Note: There is No benefit are given to the related parties during the year under Audit.

A.WAHAB & CO. Dhaka Chartered Accountants

(A. WAHAB & CO.)
Chartered Accountants

29.00 Payments of Perquisites to Directors / Officers:

The aggregate amount paid / provided during the year in respect of officer's of the Company as defined in Securities and Exchange Rules 1987 are disclosed below:

	Directors	Officers
Managing Director's Remuneration	420,000	-
Managers' Remuneration	-	1,507,784
Company's Contribution to P/Fund	-	150,778
Bonus	-	138,660
Perquisites	-	460,887
Conveyance Allowances	-	162,380

29.01 No remuneration and other allowances was paid to Directors.

29.02 Attendance fee for Board Meeting was paid to each Director

29.03 No amount of money was spent by the Company for compensating any member of the Board for Special Service rendered.

30.00 Foreign Investors:

As on the date of Statement of financial position there was no non-resident share-holders of the Company.

31.00 There was no claim against the Company not acknowledged as debt as on 30-06-2019

32.00 There was no credit facilities available to the Company as on 30-06-2019 under any contract other than Trade Credit available in the ordinary course of business.

33.00 a) No amount was spent in Foreign Currency during the year on account of Royalty, Technology Fee, Professional Advisory Fee, Interest and others.

b) No commission was paid to Sales Agent.

34.00 The Board of Directors, in its Board of Directors held on 28.10.2019 has not recommended any Dividend for the year 2018-2019 which is subject to approval in the forthcoming Annual General Meeting.

Managing Director **Director** **Company Secretary**

Dated: Dhaka, October 30, 2019

A. WAHAB & CO. Dhaka Chartered Accountants

Annual Report 2018-2019

Dulamia Cotton Spinning Mills Ltd.

Registered Office: "Anchor Tower"
108, Bir Uttam C. R. Dutta Road, Dhaka – 1205

Proxy Form

I/We.....of .....
..... being Member of Dulamia Cotton Spinning Mills Ltd. do hereby appoint Mr./Ms. ..... of.....
.....as my/our PROXY to attend and vote on my/our behalf at the 32nd Annual General Meeting of the Company to be held at 10.30 am on Thursday, 19th December, 2019 at Sundarban Hotel, 112, Bir Uttam C.R. Dutta Road, Dhaka-1205 and at any adjournment thereof.

Signed this.....day of .....2019.

Signature of the Member(s)

Signature of the PROXY

Number of Shares held :..... Shares

BO ID / Folio No																

Revenue Stamp Tk. 20

Notes:

- The Proxy Form, duly filled and stamped, must be deposited at the Company's Registered Office not later than 72 hours before commencement of the AGM.
- Signature of the Member(s) must be in accordance with the Specimen Signature recorded with the Company.

Signature Verified by

Authorised Signatory of the Company

Dulamia Cotton Spinning Mills Ltd.

Registered Office: "Anchor Tower"
108, Bir Uttam C. R. Dutta Road, Dhaka – 1205

Attendance Slip

I/We do hereby record my/our attendance at the 32nd Annual General Meeting of the Company being held at 10:30 am on Thursday, 19th December, 2019 at Sundarban Hotel, 112, Bir Uttam C.R. Dutta Road, Dhaka-1205.

Name of the Member/ Proxy (in Block Letter)																
BO/Folio No.																

Signature Verified by

Signature of the Member/Proxy

Authorised Signatory of the Company

Note: Please present this Attendance Slip at the registration counter on the AGM date.

দুলামিয়া কটন স্পিনিং মিলস্ লিঃ

মাতুভূঁইয়া, দাগনভূঁইয়া, ফেনী, বাংলাদেশ

কে ডি মার্কা সূতা মানেই গোলাপ ফুলের মতোই সেরা

DULAMIA COTTON SPINNING MILLS LTD.
Factory Address : Matubhuiyan, Dagonbhuiyan, Feni, Bangladesh
Phone : 03323-79357
Registered Address : Anchor Tower, 108 Bir Uttam C.R. Dutta Road, Dhaka-1205
Phone : 02-58610012-18, 58610027, 58610115
Fax : +880-2-9662734, E-mail: info@multimodebd.com