



# ANNUAL REPORT

---

2019-2020

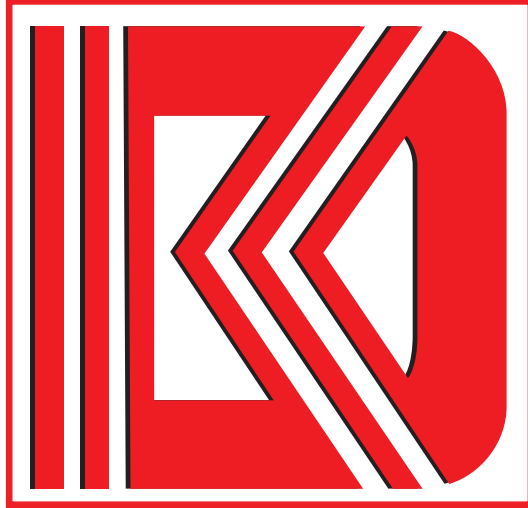


দুলামিয়া কটন স্পিনিং মিলস্ লিঃ

DULAMIA COTTON SPINNING MILLS LTD.



দুলামিয়া কটন স্পিনিং মিলস্ লিঃ  
মাতুভুঁইয়া, দাগনভুঁইয়া, ফেনী, বাংলাদেশ



কে ডি মার্কী সূতা মানেই  
গোলাপ ফুলের মতোই সেরা



## Contents

Letter of Transmittal	02
AGM Notice	03
Company Profile	04
Board of Directors	05
Top Executives	06
Photograph of 32 <sup>nd</sup> AGM	07
Five Years Performance	08
Brief Professional Descriptions of Directors	09-11
Directors Report	12-22
Internal Control & Risk Management	23-24
Declaration by MD and CFO (Annexure - A)	25
Certificate of Compliance (Annexure - B)	26
Status of Compliance (Annexure - C)	27-39
Corporate Governance	40-43
Report of Audit Committee	44
Report of Nomination & Remuneration Committee	45
Auditor's Report	46-50
Audited Financial Statements	51-73
BAPLC Certificate	74
Proxy Form	75



# 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),

We are pleased to enclose a copy of the Annual Report together with the Audited Financial 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, 2020 along with notes thereon for your kind information and record.

Sincerely Yours,

**Mr. Md. Nuruzzaman**  
Managing Director (Current Charge)



# Dulamia Cotton Spinning Mills Ltd.

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



## Notice of the 33rd Annual General Meeting (AGM)

The Notice is hereby given to all the valued shareholders of Dulamia Cotton Spinning Mills Limited that the 33<sup>rd</sup> Annual General Meeting (AGM) of the company will be held on Sunday, the 20<sup>th</sup> December, 2020 at 11.00 a.m. virtually by using the link- <http://dulamia.janos.com.bd> (in pursuance with Order No. SEC/SRMIC/ 04-231/25 dated 08 July, 2020 of Bangladesh Securities and Exchange Commission) to transact the following businesses:

### AGENDA

1. To receive, consider and adopt the Audited Financial Statements of the Company for the year ended June 30, 2020 along with the Reports of the Directors and the Auditors thereon.
2. To elect/re-elect of Directors under Rotation.
3. To appoint Statutory Auditors of the Company for the term until the conclusion of the next Annual General Meeting and to fix their remuneration.
4. To appoint Compliance Auditor of the Company as per Corporate Governance Code-2018 for the year 2020-2021 and to fix their remuneration.
5. To declare Dividend for the year ended June 30, 2020.

By order of the Board

Sd/-

**Md. Nuruzzaman**

Managing Director (Current Charge)

Dhaka  
03<sup>rd</sup> December, 2020

### NOTES:

- (1) Shareholders whose names appeared in the Register of members as at the close of business on the "Record Date" i.e. 19<sup>th</sup> November, 2020 will be eligible to join the Annual General Meeting (AGM).
- (2) A member eligible to join and vote at this virtual AGM may appoint a proxy to attend and vote on his/her behalf. Proxy Form duly stamped must be submitted at the Registered Office of the Company not later than 72 hours before the time of holding the meeting.
- (3) Pursuant to the Bangladesh Securities and Exchange Commission (BSEC) Notification No. BSEC/CM-RRCD/2006-158/208/Admin/81 dated 20 June 2018 link of the downloadable PDF copy of the Annual Report 2019-2020 along with Notice, Proxy Form and Attendance slip will also be available in the company's web-site ([www.dulamiabd.com](http://www.dulamiabd.com)) and the same shall be sent to respective Member's email address available in beneficiary owner (BO) account with the Depository participant (DP).
- (4) The shareholders are requested to send their comments/queries/questions at [info@dulamiabd.com](mailto:info@dulamiabd.com) before 24 (Twenty four) hours of commencement of the AGM. Shareholders may also put their comments/queries during the AGM.
- (5) Access to the AGM link shall be facilitated upon production of the Folio/BO ID and No. of shares held as on Record Date/Book Closer.
- (6) Shareholders are requested to start login to the system 01 hour before starting of the meeting by using the link or scanning the given QR Code. For any IT related guidance and help with the login process the respected members may contact at +88-02-586100125-8, (Ext-135, 108) and visit [www.dulamiabd.com](http://www.dulamiabd.com)
- (7) **The shareholders who want to participate during the AGM for placing their comments and ask questions are requested to send their BO/Folio ID, No. of shares and contact info at [info@dulamiabd.com](mailto:info@dulamiabd.com) not later than 72 hours before the time of holding the meeting.**
- (8) No gift or benefit in cash or kind shall be paid/offered to the Shareholders in the 33<sup>rd</sup> AGM as per BSEC Circular No. SEC/CMRRCD/2006-193/154 dated 24.10.2013.



## COMPANY PROFILE

<b>Incorporation</b>	:	February 28, 1987
<b>Commencement of Business</b>	:	February 28, 1987
<b>Listing with Dhaka Stock Exchange Ltd.</b>	:	December 30, 1989
<b>Listing with Chittagong Stock Exchange Ltd.</b>	:	October 10, 1995
<b>Auditors</b>	:	Shiraz Khan Basak & CO. Chartered Accountants R.K. TOWER, (Level-10) 86, Bir Uttam C.R. Datta Road (312, Sonargaon Road). Dhaka-1205
<b>Compliance Auditors</b>	:	M/s. Anisur Rahman & Co. Chartered Accountants 70/C, Purana Paltan Line, 3rd Floor VIP Road, Dhaka-1000
<b>Bank</b>	:	National Bank Ltd., Kawran Bazar Branch, Dhaka National Bank Ltd., Dagonbhuiyan Branch, Feni Islami Bank Bangladesh Ltd., Kawran Bazar Branch, Dhaka
<b>Factory Address</b>	:	Matubhuiyan, Dagonbhuiyan, Feni, Bangladesh
<b>Phone</b>	:	03323-79357
<b>Registered Address</b>	:	Anchor Tower, 108 Bir Uttam C.R. Dutta Road, Dhaka-1205
<b>Phone</b>	:	02-58610012-18, 58610027, 58610115
<b>Fax</b>	:	+880-2-9662734
<b>E-mail</b>	:	info@dulamiabd.com
<b>Web</b>	:	www.dulamiabd.com
<b>Executives</b>	:	<b>Mr. Md. Abdus Salam</b> Company Secretary
	:	<b>Mr. Shib Nath Saha</b> Chief Financial Officer (CFO)
	:	<b>Mr. Md. Imrul Islam</b> 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



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



**Mr. Paritosh Sarker**  
Nominated Director (BDBL)



**Dr. Rashed Al Mahmud Titumir**  
Independent Director



**Mr. Hasan Fazle Rob**  
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





## Photograph of 32<sup>nd</sup> AGM





## Dulamia Cotton Spinning Mills Limited

### ANNEXURE-1

### 5 YEARS AT A GLANCE

SI #	Particulars.	2015-2016	2016-2017	2017-2018	2018-2019	2019-2020
1	<u>Financial Performance</u>					
	Net Sales.	214,781,016	246,638,747	237,419,027	164,821,118	4,067,737
	Gross Profit.	282,349	409,037	368,907	4,740,008	(375,002)
	Net Profit Before Tax.	(21,477,563)	(26,841,322)	(29,074,076)	(16,229,140)	(9,668,647)
	Net Profit After Tax.	(22,121,906)	(28,321,155)	(30,498,591)	(17,218,067)	(9,693,066)
2	<u>Share Capital and Reserve</u>					
	Paid up Capital.	75,566,000	75,566,000	75,566,000	75,566,000	75,566,000
	Reserve and Surplus.	(262,480,604)	(292,248,587)	(322,747,178)	(339,965,245)	(349,658,311)
3	<u>Assets</u>					
	Fixed Assets.	115,008,452	108,476,318	103,658,247	100,942,449	79,048,028
	Other Assets.	58,004,982	49,958,620	40,631,012	27,130,533	33,471,744
4	<u>Others</u>					
	Book Value Per Share.	(24.71)	(28.65)	(32.69)	(34.97)	(36.25)
	Dividend.					
	Earning per Share.	(2.93)	(3.75)	(4.04)	(2.28)	(1.28)



## পরিচালকদের সংক্ষিপ্ত পেশাগত বিবরণী



জনাব এ.কে.এম. রফিকুল ইসলাম, এফ.সি.এ.  
চেয়ারম্যান

জনাব এ.কে.এম. রফিকুল ইসলাম ১৯৫৭ সালে ঢাকা বিশ্ববিদ্যালয় থেকে বি.কম. পাশ করেন। তিনি ইনস্টিটিউট অব চার্টার্ড একাউন্টেন্টস অব পাকিস্তান থেকে ১৯৬৫ সালে চার্টার্ড একাউন্টেন্ট এবং ১৯৮১ সালে যুক্তরাজ্যের ইনস্টিটিউট অব চার্টার্ড ম্যানেজমেন্ট একাউন্টেন্টস থেকে কস্ট এ্যান্ড ম্যানেজমেন্ট ডিগ্রি অর্জন করেন। তিনি দেশী-বিদেশী অনেক কোম্পানিতে চাকুরী করেছেন। তিনি ১৯৭৩-৮৬ সাল পর্যন্ত সাধারণ বীমা কর্পোরেশনের মহাব্যবস্থাপক ছিলেন। তিনি প্রগতি ইন্সুরেন্স লিঃ - এর প্রতিষ্ঠাতা ব্যবস্থাপনা 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।



জনাব নুরুজ্জামান  
ব্যবস্থাপনা পরিচালক (চলতি দায়িত্ব)

জনাব মোঃ নুরুজ্জামান নর্দান বিশ্ববিদ্যালয় (বাংলাদেশ) থেকে এমবিএ (এইচআরএম), নেদারল্যান্ডসের পৌর পলিটেকনিকাল কলেজ থেকে টেক্সটাইল প্রযুক্তি এবং পরিচালনা বিষয় স্নাতকোত্তর, ঢাকা বিশ্ববিদ্যালয় থেকে স্নাতক এবং বাংলাদেশ টেক্সটাইল ইনস্টিটিউট থেকে টেক্সটাইল প্রযুক্তিতে ডিপ্লোমা সহ বিভিন্ন বিষয়ে ডিগ্রি অর্জন করেন।

তিনি টেক্সটাইল পেশাদার হিসাবে বেসরকারী এবং পাবলিক উভয় ক্ষেত্রে বিগত ৪৪ বছর ধরে কাজ করছেন। বাংলাদেশ টেক্সটাইল মিল কর্পোরেশন (বিটিএমসি) ছাড়ার আগে তিনি বরিশাল, নোয়াখালী, মাগুরা এবং কুড়িগ্রামে স্থাপনা, ইনস্টলেশন ও অন্যান্য কমিশনারিং কাজ পরিচালনার জন্য নিযুক্ত ছিলেন। নির্ধারিত সময়ের আগে কাজ শেষ করার জন্য বিটিএমসির পরিকল্পনা বিভাগের দ্বারা তিনি বিশেষভাবে প্রশংসিত হয়েছিলেন। তিনি ১৯৮৯ সালে বিটিএমসি চাকুরীতে ইস্তফা দিয়ে একই বছর দুলামিয়া কটন স্পিনিং মিলস লিমিটেড (ডিএমসিএসএমএল) এ যোগদান করেন।

তিনি পেশাগত দক্ষতা অর্জনের নিমিত্তে দেশ-বিদেশে বিভিন্ন সভা-সেমিনারে অংশ গ্রহণ করেন।



জনাব আকবর হোসেন  
পরিচালক

জনাব আকবর হোসেন ১৯৮৯ সালে জগন্নাথ কলেজ থেকে বি.এ. পাশ করেন। তার সুদীর্ঘ পেশাগত জীবনে দক্ষতা, যোগ্যতা ও অভিজ্ঞতার ভিত্তিতে বিভিন্ন ব্যবসা প্রতিষ্ঠান পরিচালনা করেছেন। তিনি মাল্টিমোড গ্রুপের বিভিন্ন সহযোগি প্রতিষ্ঠানের নির্বাহীর দায়িত্ব পালন করেন। জনাব আকবর হোসেন এয়ারিয়াস ফ্যাশন লিমিটেডের ব্যবস্থাপনা পরিচালক ও কে এন্ড কিউ (বাংলাদেশ) লিমিটেড - এর নির্বাহী পরিচালক পদে দীর্ঘদিন দায়িত্ব পালন করেন। তাছাড়া তিনি প্রগতি ইন্সুরেন্স লিমিটেড এর পরিচালক ও প্রগতি লাইফ ইন্সুরেন্স এর ভাইস-চেয়ারম্যান ছিলেন। বর্তমানে তিনি দুলামিয়া কটন স্পিনিং মিলস্ লিমিটেড এর পরিচালক হিসাবে তার দায়িত্ব পালন করছেন।



জনাব মাহবুব আনাম  
পরিচালক

জনাব মাহবুব আনাম একটি পাবলিক লিমিটেড কোম্পানির একজন শেয়ারহোল্ডার পরিচালক। শিক্ষাজীবন শেষে ১৯৮১ সনে পেশাগত জীবনের প্রথমে সমুদ্রগ্রামী জাহাজ ব্যবসার স্থানীয় প্রতিনিধি কোম্পানিতে যোগদান করেন। তিনি শিপিং কর্পোরেশন অব ইন্ডিয়া, ইউএস লাইস এবং আমেরিকান ট্রান্সপোর্টে লাইসেন্স স্থানীয় কোম্পানিতে কাজ করেন। পরবর্তীতে ১৯৮৮ সনে তিনি কানাডা গমন করেন এবং বিখ্যাত কেএফসি - তে প্রায় ৬ বছর কাজ করেন। ১৯৯৫ সনে তিনি বাংলাদেশের প্রথম গবেষণাভিত্তিক বীজ প্রতিষ্ঠান লাল তীর সীড লিঃ প্রতিষ্ঠায় উলেখযোগ্য ভূমিকা পালন করেন। বর্তমানে তিনি লাল তীর সীড লিঃ, লাল তীর লাইভ স্টক লিঃ, নর্থ সাউথ সীড লিঃ এবং চেস ক্রফ-সাইন্স লিঃ এর ব্যবস্থাপনা পরিচালক।

এ ছাড়া তিনি এফবিসিসিআইয়ের স্ট্যান্ডিং কমিটির এগ্রিকালচারের চেয়ারম্যান ছিলেন। তিনি বাংলাদেশ সীড এসোসিয়েশনের প্রাক্তন সভাপতি। তিনি দেশ ও আন্তর্জাতিক ক্ষেত্রে বিভিন্ন সেমিনার, সিম্পোজিয়ামে অংশগ্রহণ ও প্রবন্ধ উপস্থাপন করেছেন। ব্যবসায়িক পরিধির বাইরে তিনি বিভিন্ন সামাজিক ও সেবামূলক কর্মকাণ্ডে জড়িত আছেন।



ব্রিঃ জেনাঃ (অবঃ) এ.এম.এম. ওয়াজেদ ঠাকুর  
মনোনীত পরিচালক (টি.টি এন্ড টি লিঃ)

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, প্রশিক্ষণ ব্যবস্থাপনা, নিরাপত্তা ব্যবস্থাপনা এবং জেনারেল এডমিনিস্ট্রেশন বিষয়ে সুনামের সাথে অবদান রেখেছেন।





জনাব পরিতোষ সরকার  
মনোনীত পরিচালক (বিডিবিএল)

জনাব পরিতোষ সরকার বর্তমানে বাংলাদেশ ডেভলপমেন্ট ব্যাংক লিঃ এর মহাব্যবস্থাপক 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, ডাচ-বাংলা ব্যাংক লিঃ এবং প্রবাসী কল্যাণ ব্যাংক লিঃ এর বিভিন্ন বিভাগে কর্মরত ছিলেন।



ড. রাশেদ আল মাহমুদ তিতুমীর  
স্বতন্ত্র পরিচালক

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 পিএইচডি 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 ডব্লিউ.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 উন্নয়ন অন্বেষণ নামক একটি বহুমুখী স্বতন্ত্র গবেষণা সংস্থার চেয়ারপারসন। ম্যাক্রো ইকোনোমিক এন্ড সেক্টোরাল পলিসিস, কৃষি, বায়োডাইভারসিটি, শিক্ষা এবং স্বাস্থ্য, দারিদ্র বিমোচন, বিশ্ববাণিজ্য পদ্ধতি, আঞ্চলিক অর্থনৈতিক সহযোগিতা, আবহাওয়া পরিবর্তন সহ নানান বিষয়ে তাহার লিখিত বহু পুস্তক/নিবন্ধ রয়েছে।



জনাব হাসান ফজলে রব  
স্বতন্ত্র পরিচালক

জনাব হাসান ফজলে রব ফাইন্যান্সিয়াল ম্যানেজমেন্ট, ব্যাংকিং এবং ফাইন্যান্সিয়াল ইনস্টিটিউশান 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 প্ল্যান এর উপর বিশেষ প্রশিক্ষণ গ্রহণ করেন। তিনি ডিজিটাল সফট ওয়ার সার্ভিসেস এর একাউন্টস ও ফাইন্যান্স এর নির্বাহী হিসাবে কর্মরত ছিলেন। তিনি আলাপ কমিউনিকেশন লিমিটেডের চীফ ফাইন্যান্সিয়াল অফিসার হিসাবে দীর্ঘদিন দায়িত্ব পালন করেন। জনাব হাসান ফজলে রব এর কটন স্পিনিং ও টেক্সটাইল মেশিনারিজ ইত্যাদি বিষয়ে দীর্ঘদিনের অভিজ্ঞতা রয়েছে।



## দুলামিয়া কটন স্পিনিং মিলস্ লিমিটেড

### পরিচালকমন্ডলীর প্রতিবেদন

আসসালামু 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 ৩০ শে জুন, ২০২০ 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 মালিকানায প্রতিষ্ঠিত ১৫টি স্পিনিং মিল ছিল। এমতাবস্থায় অনগ্রসর ফেনী জেলা তথা দাগনভূঞার 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 উন্মোচন 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 কর্মকাণ্ডে সহযোগিতা করে আসছে।

বিগত বেশ কিছু বছরে আমরা মুনাফা অর্জনে সমর্থ হলেও এবং ব্যবস্থাপনার আন্তরিক ও দক্ষ প্রচেষ্টা থাকা সত্ত্বেও নিম্নমানের মেশিনের কারণে গত আট/নয় বছরে এ ধারাবাহিকতা ব্যাহত হয়। তথাপিও আমরা কোম্পানির পুঞ্জিভূত সঞ্চয় হতে ২০০৮-২০০৯ অর্থবছর পর্যন্ত শেয়ারহোল্ডারবৃন্দকে লভ্যাংশ প্রদান করি। কিন্তু ক্রমাগত লোকসানের কারণে কোম্পানির পক্ষে পুঞ্জিভূত 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 পরিমাণ অব্যাহত রয়েছে। উলেখ্য, ২০১২ এর মার্চ মাসে কারখানার মূল বিদ্যুৎ সরবরাহকারী জেনারেটরটি সম্পূর্ণভাবে বিকল হয়ে যায়। আমরা দ্রুততার সাথে একটি সেকেন্ড হ্যান্ড জেনারেটর সুলভ 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 গ্রামীণ অবকাঠামোগত উন্নয়ন শক্তিশালীকরণের 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 উত্তরণের লক্ষ্যে আমরা ইতিমধ্যে কিছু কিছু যন্ত্রপাতি ও যন্ত্রাংশ প্রতিস্থাপন করা সত্ত্বেও কোম্পানির উৎপাদিত সুতার মান উন্নত করা সম্ভব না হওয়ায় ১লা জুন, ২০১৯ থেকে কারখানাটি বন্ধ রেখে মিলটির রেনোভেশনের জন্য একটি টেকনিক্যাল কনসাল্টিং ফার্মকে নিয়োগ দেয়া হয়। উক্ত কনসাল্টিং ফার্ম মিলটিং যন্ত্রপাতি অত্যধিক পুরাতন বিধায় সমগ্র যন্ত্রপাতি বাতিলপূর্বক আধুনিক যন্ত্রপাতি ক্রয় ও স্থাপনান্তে মিলটিকে যুগোপযোগী করে উন্নত সুতা উৎপাদনের পরামর্শ দেয়। সংশ্লিষ্ট রিপোর্টটি পরিচালনা পর্ষদের সভায় উপস্থাপন করা হলে পর্ষদ সভার সিদ্ধান্ত মোতাবেক দ্বিতীয় আর একটি কনসাল্টিং ফার্মকে মিলের যন্ত্রপাতি পরীক্ষান্তে তাদের সুপারিশ প্রদানের জন্য নিয়োগ করা হয়। দ্বিতীয় কনসাল্টিং ফার্মটিও একই ভাবে মিলের সামগ্রিক যন্ত্রপাতি বাতিল পূর্বক আধুনিক উন্নত প্রযুক্তির যন্ত্রপাতি স্থাপন পূর্বক উন্নত মানের সুতা উৎপাদন করতঃ মিলটিকে লাভজনক প্রতিষ্ঠানে পরিণত করার পরামর্শ দেয়।

এই মর্মে পরিচালনা পর্ষদ তাদের ১৩-০৬-২০২০ তারিখের ১৬৫তম সভায় মিলের পুরাতন যন্ত্রপাতি বাতিল পূর্বক নতুন আধুনিক যন্ত্রপাতি প্রতিস্থাপনান্তে বাজার প্রতিযোগিতামূলক উন্নত মানের সুতা তৈরী করে পর্যাণ্ট মুনাফা অর্জনের মাধ্যমে সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারদের প্রয়োজনীয় ডিভিডেন্ড দেয়ার পরামর্শ দেন।

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 উদ্যোক্তা পরিচালকবৃন্দ যথাযথ কার্যকর ব্যবস্থা গ্রহণ করবেন।

## কর্মতৎপরতা

এটা সর্বজনবিদিত যে, দেশের সর্বাধিক বিনিয়োগকৃত ও দ্রুত সম্প্রসারণশীল '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 কাঙ্ক্ষিত 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, পুনঃপুনঃ উৎপাদনের কাঁচামালের মিশ্রণ পরিবর্তন করে এবং সুতার এজেন্টদের বাস্তব ভিত্তিক পরামর্শে নতুন নতুন কাউন্ট উৎপাদনে সক্ষম করে মিলকে যুগোপযোগী করে তোলার চেষ্টা অব্যাহত রেখেছে।

## বিপণন ব্যবস্থা

বিগত বছরগুলিতে দেশে ব্যাপক সংখ্যক সুতার মিল স্থাপিত হয়েছে। মিলগুলোর উৎপাদিত সুতা দেশের অভ্যন্তরীণ 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 সুতার সর্বোচ্চ মাননিয়ন্ত্রণের মাধ্যমে সুতার গুণাগুণ ও সুনাম অক্ষুণ্ন রাখার জন্য সর্বাঙ্গিক চেষ্টা চালাচ্ছে।





## আর্থিক ফলাফল

## সংযোজনী-১

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

লক্ষ টাকা

বিবরণ	২০১৯-২০২০	২০১৮-২০১৯	২০১৭-২০১৮	২০১৬-২০১৭	২০১৫-২০১৬
নীট বিক্রয়	৪০.৭০	১৬৪৮.২১	২৩৭৪.১৯	২৪৬৬.৩৯	২১৪৭.৮১
বিক্রয়যোগ্য পণ্যের উৎপাদন ব্যয়	৪৪.৪৫	১৬০০.৮১	২৩৭০.৫০	২৪৬২.২৯	২১৪৪.৯৮
মোট লাভ/(লোকসান)	(৩.৭৫)	৪৭.৪০	৩.৬৯	৪.০৯	২.৮২
যোগ: অন্যান্য আয়					-
	(৩.৭৫)	৪৭.৪০	৩.৬৯	৪.০৯	২.৮২
বাদঃ					
প্রশাসনিক ব্যয়	১০৭.০৭	১৫৮.৫৬	২০৭.৫৮	১৮৫.২৩	১১৮.৫৮
আর্থিক ব্যয়	১৫.০৪	৫৩.৪৪	৮৬.৮৫	৮৭.২৭	৯৯.০২
মোট ব্যয়	১২২.১১	২১২.০০	২৯৪.৪৩	২৭২.৫০	২১৭.৬০
নীট লাভ (কর পূর্ব)	(৯৬.৬৯)	(১৬২.২৯)	(২৯০.৭৪)	(২৬৮.৪১)	(২১৪.৭৭)
নীট লাভ (কর বাদ)	(৯৬.৯৩)	(১৭২.১৮)	(৩০৪.৯৯)	(২৮৩.২১)	(২২১.২২)



## কর্মী নিয়োগ এবং মানব সম্পদ উন্নয়ন

আলোচ্য অর্থবছরে কারখানায় নিয়োজিত কর্মকর্তা-কর্মচারী এবং শ্রমিকের সংখ্যা যথাক্রমে ৫৫ ও ৩৭০ জন। শ্রমিক উপস্থিতি নিশ্চিতকরণের জন্য হাজিরা ভাতাসহ বিভিন্ন ইনসেন্টিভ 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, সুস্বাদু খাদ্য ও সময়মত উপস্থিতি নিশ্চিতকরণে কোম্পানি প্রথম থেকেই বিনা মূল্যে শিফট ওয়ারী খাদ্য সরবরাহের ব্যবস্থা আছে। বর্তমানে দ্রব্য মূল্যের উর্ধ্বগতির ফলে পূর্বের তুলনায় কোম্পানিকে অনেক বেশী অর্থ ব্যয় করে ক্যান্টিন পরিচালনা করতে হয়। মিলটি চালু থাকা অবস্থায় এতে বার্ষিক প্রায় ৯.০০ লক্ষ টাকা ব্যয় হয়। 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 প্রতিকূলতার 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 নিয়ন্ত্রণ 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 করি।

## ঋণ পরিশোধের পরিমাণ

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 আর্থিক প্রতিষ্ঠানের নিকট কোম্পানির কোন দায়-দেনা নাই।

## বি.ডি.বি.এল পরিস্থিতি

মিলটি ১৯৮৭ সালে 'রুমানিয়ান ক্রেডিট'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 ব্লক হিসাবে স্থানান্তরিত করা হয় এবং তা মূল ঋণ পরিশোধের পর বাস্তব অবস্থার ভিত্তিতে পুনঃ বিবেচনা করার কথা উল্লেখ করা হয়। সে হিসেবে কোম্পানি তাদের কিস্তি প্রদান করতে থাকে এবং মূল ঋণের কিস্তি বাকী থাকে ১৪০.১০ লক্ষ টাকা এবং ব্লক 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 আর্থিক 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, 'ব্লক 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, ১৮/০৯/২০১৬ এবং সর্বশেষ ০৫/০২/২০২০ ইং তারিখের পত্র মারফত "ব্লক সুদ" হিসাবে রক্ষিত টাকা মওকুফের প্রচেষ্টা অব্যাহত রাখে।

## বি.ডি.বি.এল সংক্রান্ত মামলার বিবরণ

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 1236/2017. উক্ত 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 চূড়ান্তভাবে 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 প্রচেষ্টা অব্যাহত রেখেছে।



## ভবিষ্যৎ পরিকল্পনা

অতীতের বছরগুলোর তুলনায় ২০২০-২০২১ 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 নতুন 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 ৩০,০০০ স্পিন্ডেলস ক্ষমতা সম্পন্ন নতুন মেশিনারিজ স্থাপনের বিষয়টি বিশেষ বিবেচনায় রেখে 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 উল্লেখ করছেন :-

- ১। কোম্পানি আইন ১৯৯৪ বি.এ.এস. এবং সিকিউরিটিজ এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন রুলস ও সংশ্লিষ্ট 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 অভ্যন্তরীণ 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 উল্লেখযোগ্য কোন তথ্য নেই।

## ৭। নিম্নলিখিত কারণে কোম্পানি লক্ষিত মুনাফা অর্জনে সক্ষম হয়নি

- (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 ২০১৯-২০২০ 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 সভা

আলোচ্য অর্থবছরে পরিচালনা পর্ষদের ৫টি সভা অনুষ্ঠিত হয়েছিল এবং উক্ত সভাসমূহে পরিচালকবৃন্দের উপস্থিতির তথ্য নিম্নে উল্লেখ করা হলোঃ-

পরিচালকের নাম	সভায় উপস্থিতির সংখ্যা
জনাব এ. কে.এম. রফিকুল ইসলাম, এফসিএ	৫
জনাব মোঃ নুরুজ্জামান (চলতি দায়িত্ব)	৪
জনাব আকবর হোসেন	৫
জনাব মাহবুব আনাম	৫
ব্রিঃ জেনাঃ (অবঃ) ওয়াজেদ ঠাকুর	৫
জনাব এ.কে.ডি. দীন মোহাম্মদ খান	৩
জনাব পরিতোষ সরকার	৫
ড. রাশেদ আল মাহমুদ তিতুমীর	১
জনাব হাসান ফজলে রব	২

জনাব এ. কে.ডি. দীন মোহাম্মদ খান ৩২তম সাধারণ সভায় স্বতন্ত্র পরিচালক হিসেবে তার মেয়াদ পূর্ণ হওয়ায় পদত্যাগ করেন।

## শেয়ারহোল্ডার ও ধারনকৃত সংখ্যা

শেয়ারহোল্ডারগণের নাম	পদমর্যদা	শেয়ারের সংখ্যা
জনাব এ. কে.এম. রফিকুল ইসলাম, এফসিএ	মনোনীত 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 মনোনীত)	শূন্য
ব্রিঃ জেনাঃ (অবঃ) ওয়াজেদ ঠাকুর	মনোনীত পরিচালক	শূন্য
ড. রাশেদ আল মাহমুদ তিতুমীর	স্বতন্ত্র পরিচালক	শূন্য
জনাব হাসান ফজলে রব	স্বতন্ত্র পরিচালক	শূন্য
ইনভেস্টমেন্ট কর্পোরেশন অব বাংলাদেশ (আইসিবি)		৫,২৮,৪০০
নিয়ন্ত্রণকারী/অধিনস্ত/সহযোগী প্রতিষ্ঠান পরিচালক, প্রধান নির্বাহী কোম্পানি সচিব, প্রধান আর্থিক কর্মকর্তা, আভ্যন্তরীণ নিরীক্ষক প্রধান এবং তাদের স্বামী/স্ত্রী এবং অপ্রাপ্ত বয়স্ক শিশু		শূন্য
নির্বাহীবৃন্দ		শূন্য
দশ ভাগ বা তার অধিক সংখ্যক শেয়ার এর ধারক		শূন্য



## পরিচালকমন্ডলীর অবসর গ্রহণ এবং পুনঃ নির্বাচন

কোম্পানির ব্যবস্থাপনা পরিচালক জনাব আব্দুর রব গত ২৪শে জুন, ২০১৯ ইং তারিখে পরলোকগমন করার প্রেক্ষিতে গত ১১ই জুলাই, ২০১৯ ইং তারিখে অনুষ্ঠিত ১৬১তম পরিচালক পর্ষদের সভায় কোম্পানির ব্যবস্থাপনা পরিচালকের অন্তর্বর্তীকালীন দায়িত্ব কারখানার নির্বাহী পরিচালক জনাব মোহাম্মাদ নুরজ্জামানের উপর অর্পণ 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 মোহাম্মাদ আকবর হোসেন ৩৩তম 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 মোহাম্মাদ আকবর হোসেন পুনঃ নির্বাচনের জন্য ইচ্ছা প্রকাশ করেছেন। পরিচালনা পর্ষদ জনাব মোহাম্মাদ আকবর হোসেনকে পরিচালক হিসেবে পরবর্তী বছরের জন্য পুনঃ নির্বাচনের সুপারিশ করেছেন।

বাংলাদেশ ডেভলপমেন্ট 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 গৃহীত 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 পুনর্ব্যক্ত 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।

## পরিচালকের পদত্যাগ

কোম্পানির পরিচালক জনাব মাহবুব আনাম বিগত ১৫ই জুলাই, ২০২০ তারিখে ব্যক্তিগত কারণে পরিচালনা পর্ষদ থেকে পদত্যাগ করেছেন। তাঁহার পদত্যাগ পত্র কোম্পানির ১৬৬তম পর্ষদ সভায় গৃহীত হয়।

## স্বতন্ত্র পরিচালক নিয়োগ

কোম্পানির ১৯শে ডিসেম্বর, ২০১৯ তারিখে অনুষ্ঠিত ৩২তম সাধারণ সভায় জনাব হাসান ফজলে রব এবং ড. রাশেদ আল মাহমুদ তিতুমীর স্বতন্ত্র পরিচালক হিসেবে নিয়োগ প্রাপ্তি হন।



## নিরীক্ষক নিয়োগ

### (ক) আর্থিক নিরীক্ষক

মেসার্স সিরাজ খান বসাক এন্ড কোম্পানি, চার্টার্ড একাউন্টেন্টস ২০২০-২০২১ সালের আর্থিক নিরীক্ষক হিসেবে নিয়োগ প্রাপ্তির জন্য দ্বিতীয় মেয়াদে তাদের আগ্রহ প্রকাশ করেছেন এবং কোম্পানির ১৬৬তম পরিচালনা পর্ষদে পরিচালকগণ এ প্রস্তাব গ্রহণ করেছেন যা শেয়ারহোল্ডারগণের অনুমোদনের জন্য উপস্থাপন করা হল।

### (খ) কমপ্লায়েন্স নিরীক্ষক

মেসার্স আনিসুর রহমান এন্ড কোম্পানি, চার্টার্ড একাউন্টেন্টস ২০২০-২০২১ সালের কমপ্লায়েন্স নিরীক্ষক হিসেবে নিয়োগ প্রাপ্তির জন্য তাদের আগ্রহ প্রকাশ করেছে এবং কোম্পানির ১৬৬তম পরিচালনা পর্ষদে পরিচালকগণ এ প্রস্তাব গ্রহণ করেছেন যা শেয়ারহোল্ডারগণের অনুমোদনের জন্য উপস্থাপন করা হল।

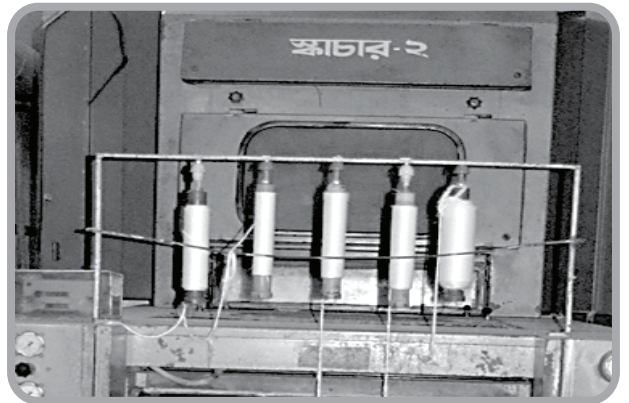
## উপসংহার

কোম্পানির পরিচালনাপর্ষদ প্রতিষ্ঠানের দৈনন্দিন কার্য পরিচালনায় প্রত্যক্ষ ও পরোক্ষ সহযোগিতার জন্য বিশেষভাবে ইনভেস্টমেন্ট 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 কর্মকর্তা-কর্মচারী ও শ্রমিকবৃন্দকে কোম্পানি পরিচালনায় সার্বিক সহযোগিতার জন্য ধন্যবাদ জানান। সেই সাথে প্রতিষ্ঠানের শেয়ারহোল্ডারগণের অব্যাহত আন্তরিক সহযোগিতায় ও ধৈর্যের যথেষ্ট 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 সংশ্লিষ্ট সকল পর্যায়ের সংস্থা সমূহ ও ব্যক্তি বর্গের 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

### ১। বোর্ড সাইজ / পরিচালনা পর্ষদ

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন এর সুশাসন প্রতিষ্ঠার বিধি (৩রা জুন, ২০১৮ শর্ত - ১ (১) মোতাবেক প্রতিষ্ঠানটির পরিচালনা পর্ষদ ৭ (সাত) সদস্য বিশিষ্ট করা হয়েছে।

### ২। পরিচালকগণের অবসর ও নতুন পরিচালক নিয়োগ

#### স্বতন্ত্র পরিচালক

কর্পোরেট গভর্নেন্স কোড ৩রা জুন, ২০১৮ এর ধারা ১ (২) মোতাবেক দুলামিয়া কটন স্পিনিং মিলস্ লিঃ - এর নিম্নোল্লিখিত স্বতন্ত্র পরিচালকগণ ৩২তম সাধারণ সভায় পরবর্তী ৩ (তিন) বছর মেয়াদে নিয়োগপ্রাপ্ত হন।

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

### মনোনীত পরিচালক

নিম্নবর্ণিত প্রতিষ্ঠান সমূহ প্রয়োজনীয় সংখ্যক শেয়ার ধারণ করায় কোম্পানির ৩২তম সাধারণ সভায় তাদের মনোনীত নিম্নোল্লিখিত ব্যক্তিবর্গকে স্ব স্ব কোম্পানির প্রতিনিধি হিসেবে মনোনীত পরিচালক নিয়োগ করা হয়।

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

উল্লেখ্য যে, জনাব পরিতোষ সরকার পূর্ব থেকেই বাংলাদেশ ডেভেলপমেন্ট ব্যাংক এর মনোনীত পরিচালক হিসেবে বহাল আছেন।

### ৩। সভাপতি ও ব্যবস্থাপনা পরিচালক

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 ইন্টারন্যাশনাল অডিট

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন - এর সুশাসন প্রতিষ্ঠার নীতিমালা ও নির্দেশিকা (৩রা জুন ২০১৮, শর্ত - ৩.১) মোতাবেক প্রতিষ্ঠানের নিয়োগকৃত সি.এফ.ও (চীফ ফ্যাইন্যান্সিয়াল অফিসার) জনাব শিব নাথ সাহা, সি.এস (কোম্পানি সেক্রেটারী) জনাব মোঃ আবদুস সালাম এবং হেড অব ইন্টারন্যাশনাল অডিট (দ্বায়িত্বপ্রাপ্ত) জনাব মোঃ ইমরুল ইসলাম।

#### ৫। নিরীক্ষন কমিটি

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন - এর সুশাসন প্রতিষ্ঠার নীতিমালা ও নির্দেশিকা (৩রা জুন ২০১৮, শর্ত - ৫.২) মোতাবেক গঠিত নিরীক্ষন কমিটি :

১। জনাব ড. রাশেদ আল মাহমুদ তীতুমীর	- (স্বতন্ত্র পরিচালক)	চেয়ারম্যান
২। জনাব এ.কে.এম. রফিকুল ইসলাম, এফসিএ	- (মনোনীত পরিচালক)	সদস্য
৩। ব্রিঃ জেনাঃ (অবঃ) এ.এম.এম. ওয়াজেদ ঠাকুর	- (মনোনীত পরিচালক)	সদস্য

#### ৬। নমিনেশন ও রিউমনারেশন কমিটি

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন - এর সুশাসন প্রতিষ্ঠার নীতিমালা ও নির্দেশিকা (৩রা জুন ২০১৮, শর্ত - ৬.২) মোতাবেক গঠিত নমিনেশন ও রিউমনারেশন কমিটি :

১। জনাব হাসান ফজলে রব	- (স্বতন্ত্র পরিচালক)	চেয়ারম্যান
২। জনাব মোহাম্মদ আকবর হোসেন	- (পরিচালক)	সদস্য
৩। ব্রিঃ জেনাঃ (অবঃ) এ.এম.এম. ওয়াজেদ ঠাকুর	- (মনোনীত পরিচালক)	সদস্য

#### ৭। কোম্পানির ওয়েব সাইট রক্ষণ

দুলামিয়া কটন স্পিনিং মিলস্ লিঃ [www.dulamiabd.com](http://www.dulamiabd.com) নামে নিজস্ব ওয়েবসাইট চালু রেখেছে, এই ওয়েবসাইটে কোম্পানির সকল তথ্যাবলী সর্বদা পাওয়া যাবে।

As per corporate Governance Code of Bangladesh Securities and Exchange Commission dated 3 June 2018, Condition No. 1(5) (xxvii) the Compliance Certificate on Corporate Governance (Annexure-B) and status of compliance (Annexure-C) as required under condition No.9 imposed by Bangladesh Securities and Exchange Commission are attached herewith:



## Internal Control & Risk Management

### Internal Control

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 Ltd. 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 Ltd. 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 Ltd. 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 Ltd. 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 Ltd. 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 Ltd. 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 Ltd, 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 Ltd. 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 Ltd. 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 Ltd. 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 Ltd. 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.

**Annexure-A**

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

**Dulamia Cotton Spinning Mills Ltd.**

Declaration by MD and CFO

October 25, 2020

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

Subject: Declaration on Financial Statements for the year ended on June 30, 2020.

Dear Sirs,

Pursuant to the condition No. 1(5) (xxvi) imposed vide the Commission's Notification No. BSEC/CMRRC-D/2006 -158/207/Admin/80 Dated: 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 Ltd. for the year ended on June 30, 2020 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, 2020 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,

Sd/-  
**Md. Nuruzzaman**  
Managing Director (Current Charge)

Sd/-  
**Shib Nath Saha**  
Chief Financial Officer (CFO)



**Dulamia Cotton Spinning Mills Ltd.**

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**

**Annexure - B**

[Certificate as per condition No. 1 (5) (xxvii)]

**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, 2020. 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:

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

Dhaka, 20th October, 2020



Anisur Rahman & Co.  
Chartered Accountants

**Status of Compliance with the conditions imposed by the Bangladesh Securities and Exchange Commission’s Notification No. BSEC/CMRRC /2006-158/207/Admin/80 dated 3 June, 2018 issued under section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969:**

Condition No.	Title	Compliance Status (Put ✓ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not complied	
<b>1.00</b>	<b>Board of Directors</b>			
1.1	<b>Size of the Board of Directors:</b> The total number of members of a company’s Board of Directors(herein after referred to as “Board”) shall not be less than 5 (five) and more than 20 (twenty)	✓		
<b>1.2</b>	<b>Independent Director</b>			
1.2(a)	At least one-fifth (1/5) of the total number of directors in the company’s Board shall be independent directors	✓		
1.2(b)(i)	Do 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)	Do not a sponsor of the company or is not connected with the company’s any sponsor or director or nominated director or shareholder of the company or any of its associates, sister concerns, subsidiaries and parents or holding entities who holds one percent (1%) or more shares of the total paid-up shares of the company on the basis of family relationship and his or her family members also shall not hold above mentioned shares in the company	✓		
1.2(b)(iii)	Who has not been an executive of the company in immediately preceding 2 (two) financial years	✓		
1.2(b)(iv)	Does not have any other relationship, whether pecuniary or otherwise, with the company or its subsidiary or associated companies	✓		
1.2(b)(v)	Independent directors are not a member or TREC (Trading Right Entitlement Certificate) holder, director or officer of any stock exchange	✓		
1.2(b)(vi)	Independent director 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)	Independent director is not a partner or an executive or was not a partner or an executive during the preceding 3 (three) years of the concerned company’s statutory audit firm or audit firm engaged in internal audit services or audit firm conducting special audit or professional certifying compliance of this Code	✓		
1.2(b)(viii)	They are not the Independent directors in more than 5 (five) listed companies	✓		
1.2(b)(ix)	Who has not been convicted by a court of competent jurisdiction as a defaulter in payment of any loan or any advance to a bank or a Non-Bank Financial Institution (NBFI)	✓		
1.2(b)(x)	Who has not been convicted for a criminal offence involving moral turpitude;	✓		





Condition No.	Title	Compliance Status (Put ✓ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not complied	
1.2(c)	The independent director(s) shall be appointed by the Board and approved by the shareholders in the Annual General Meeting (AGM)	✓		
1.2(d)	The post of independent director(s) cannot remain vacant for more than 90 (ninety) days	✓		
1.2(e)	The tenure of office of an independent director shall be for a period of 3 (three) years, which may be extended for 1 (one) tenure only. A former independent director may be considered for re appointment for tenure after a time gap of one tenure. The independent director shall not be subject to retirement by rotation as the Companies Act, 1994.	✓		
<b>1.3</b>	<b>Qualification of Independent Director (ID)</b>			
1.3(a)	Independent director shall be a knowledgeable individual with integrity who is able to ensure compliance with financial laws, regulatory requirements and corporate laws and can make meaningful contribution to the business.	✓		
<b>1.3(b)</b>	<b>Independent director shall have following qualifications:</b>			
1.3(b)(i)	Business Leader who is or was a promoter or director of an unlisted company having minimum paid-up capital of Tk. 100.00 million or any listed company or a member of any national or international chamber of commerce or business association	✓		
1.3(b)(ii)	Corporate leader who is or was a top level executive not lower than Chief Executive Officer or Managing Director or Deputy Managing Director or Chief Financial Officer or Head of Finance or Accounts or Company Secretary or Head of Internal Audit and Compliance or Head of Legal Service or a candidate with equivalent position of an unlisted company having minimum paid-up capital of Tk. 100.00 million or of a listed company	✓		
1.3(b)(iii)	Former official of government or statutory or autonomous or regulatory body in the position not below 5th Grade of the national pay scale, who has at least educational background of bachelor degree in economics or commerce or business or Law	✓		
1.3(b)(iv)	University Teacher who has educational background in Economics or Commerce or Business Studies or Law	✓		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	✓		
1.3(c)	The independent director have at least 10 (ten) years of experiences in any field mentioned in clause (b)	✓		
1.3(d)	In special cases, above qualifications or experiences may be relaxed subject to prior approval of the Commission.	✓		Not applicable

Condition No.	Title	Compliance Status (Put V in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not complied	
<b>1.4</b>	<b>Duality of Chairperson of the Board of Directors and Managing Director or Chief Executive Officer</b>			
1.4 (a)	The positions of the Chairperson of the Board and the Managing Director (MD) and/or Chief Executive Officer (CEO) of the company shall be filled by different individuals	✓		
1.4 (b)	The Managing Director (MD) and/or Chief Executive Officer (CEO) of a listed company shall not hold the same position in another listed company	✓		
1.4 (c)	The Chairperson of the Board shall be elected from among the non-executive directors of the company	✓		
1.4 (d)	The Board shall clearly define respective roles and responsibilities of the Chairperson and the Managing Director and/or Chief Executive Officer	✓		
1.4 (e)	In the absence of the Chairperson of the Board, the remaining members may elect one of themselves from non executive directors as Chairperson for that particular Board's meeting; the reason of absence of the regular Chairperson shall be duly recorded in the minutes.	✓		
<b>1.5</b>	<b>Directors report to shareholders</b>			
1.5(i)	Industry outlook and possible future developments in the industry	✓		
1.5(ii)	Segment-wise or product-wise performance	✓		
1.5(iii)	Risks and concerns including internal and external risk factors, threat to sustainability and negative impact on environment, if any	✓		
1.5(iv)	Discussion on cost of goods sold, gross profit margin and net profit margin	✓		
1.5(v)	Discussion on continuity of any Extra-Ordinary gain or loss	✓		
1.5(vi)	A detailed discussion on related party transactions along with a statement showing amount, nature of related party, nature of transactions and basis of transactions of all related party transactions	✓		
1.5(vii)	Utilization of proceeds from public issues, right issues and/ or through any others instruments	-		Not applicable
1.5(viii)	An explanation if the financial results deteriorate after the company goes for IPO, RPO, Rights Offer, Direct Listing etc.	-		Not applicable
1.5(ix)	Explanation on significant variance occurs between Quarterly Financial performance and Annual Financial Statements	✓		Explained
1.5(x)	Remuneration to directors including independent directors	✓		
1.5(xi)	The financial statements prepared by the management of the issuer company present fairly its state of affairs, the result of its operations, cash flows and changes in equity	✓		
1.5(xii)	Proper books of account of the issuer company have been maintained	✓		



Condition No.	Title	Compliance Status (Put ✓ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not complied	
1.5(xiii)	Appropriate accounting policies have been consistently applied in preparation of the financial statements and that the accounting estimates are based on reasonable and prudent judgment	✓		
1.5(xiv)	International Accounting Standards (IAS) or International Financial Reporting Standards (IFRS), as applicable in Bangladesh, have been followed in preparation of the financial statements and any departure there from has been adequately disclosed	✓		
1.5(xv)	The system of internal control is sound in design and has been effectively implemented and monitored	✓		
1.5(xvi)	Minority shareholders have been protected from abusive actions by, or in the interest of, controlling shareholders acting either directly or indirectly and have effective means of redress	✓		
1.5(xvii)	There is no significant doubt upon the issuer company's ability to continue as a going concern, if the issuer company is not considered to be a going concern, the fact along with reasons there of shall be disclosed	✓		
1.5(xviii)	Significant deviations from the last year's operating results of the issuer company shall be highlighted and the reasons thereof shall be explained	✓		
1.5(xix)	Key operating and financial data of at least preceding 5 (five) years shall be summarized	✓		
1.5(xx)	If the issuer company has not declared dividend (cash or stock) for the year			No Dividend
1.5(xxi)	Board's statement to the effect that no bonus share or stock dividend has been or shall be declared as interim dividend			No Bonus was recommended
1.5(xxii)	The total number of Board meetings held during the year and attendance by each director	✓		
<b>1.5 (xxiii)</b>	<b>Report on the pattern of shareholding disclosing the aggregate number of shares (along with name-wise details where stated below) held by:</b>			
1.5(xxiii)(a)	Parent or Subsidiary or Associated Companies and other related parties (name-wise details)	✓		No subsidiary company available
1.5(xxiii)(b)	Directors, Chief Executive Officer, Company Secretary, Chief Financial Officer, Head of Internal Audit and Compliance and their spouses and minor children (name-wise details)	✓		
1.5(xxiii)(c)	Executives	✓		
1.5(xxiii)(d)	Shareholders holding ten percent (10%) or more voting interest in the company (name-wise details)	✓		No such holding available
<b>1.5(xxiv)</b>	<b>In case of the appointment or reappointment of a director, a disclosure on the following information to the shareholders:</b>			
1.5(xxiv)(a)	A brief resume of the director	✓		
1.5(xxiv)(b)	Nature of his or her expertise in specific functional areas	✓		





Condition No.	Title	Compliance Status (Put ✓ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not complied	
1.5(xxiv)(c)	Names of companies in which the person also holds the directorship and the membership of committees of the Board	✓		
<b>1.5(xxv)</b>	<b>A Management's Discussion and Analysis signed by CEO or MD presenting detailed analysis of the company's position and operations along with a brief discussion of changes in the financial statements, among others, focusing on</b>			
1.5(xxv)(a)	Accounting policies and estimation for preparation of financial statements	✓		
1.5(xxv)(b)	Changes in accounting policies and estimation, if any, clearly describing the effect on financial performance or results and financial position as well as cash flows in absolute figure for such changes	✓		
1.5(xxv)(c)	Comparative analysis (including effects of inflation) of financial performance or results and financial position as well as cash flows for current financial year with immediate preceding five years explaining reasons thereof	✓		
1.5(xxv)(d)	Compare such financial performance or results and financial position as well as cash flows with the peer industry scenario	✓		
1.5(xxv)(e)	Briefly explain the financial and economic scenario of the country and the globe;	✓		
1.5(xxv)(f)	Risks and concerns issues related to the financial statements, explaining such risk and concerns mitigation plan of the company	✓		
1.5(xxv)(g)	Future plan or projection or forecast for company's operation, performance and financial position, with justification thereof ,i.e., actual position shall be explain to the shareholders in the next AGM	✓		
1.5(xxvi)	Declaration or certification by the CEO and the CFO to the Board as required under condition No. 3(3) shall be disclosed as per <b>Annexure-A</b>	✓		
1.5(xxvii)	The report as well as certificate regarding compliance of conditions of this Code as required under condition No. 9 shall be disclosed as per <b>Annexure-B</b> and <b>Annexure-C</b>	✓		
<b>1.6</b>	<b>Meetings of the Board of Directors</b>			
1.6	The company shall conduct its Board meetings and record the minutes of the meetings as well as keep required books and records in line with the provisions of the relevant Bangladesh Secretarial Standards (BSS) as adopted by the Institute of Chartered Secretaries of Bangladesh (ICSB) in so far as those standards are not inconsistent with any condition of this Code.	✓		Recorded and kept in custody of the company secretary
<b>1.7</b>	<b>Code of Conduct for the Chairperson, other Board members and Chief Executive Officer</b>			
1.7(a)	The Board shall lay down a code of conduct, based on the recommendation of the Nomination and Remuneration Committee (NRC) at condition No. 6, for the chairperson of the Board, other board members and Chief Executive Officer of the company;	✓		



Condition No.	Title	Compliance Status (Put ✓ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not complied	
1.7(b)	The code of conduct as determined by the NRC shall be posted on the website of the company including, among others, prudent conduct and behavior; confidentiality; conflict of interest; compliance with laws, rules and regulations; prohibition of insider trading; relationship with environment, employees, customers and suppliers; and independency	✓		
<b>2.00</b>	<b>Governance of Board of Directors of Subsidiary Company</b>			
2 (a)	Provisions relating to the composition of the Board of the holding company shall be made applicable to the composition of the Board of the subsidiary company	-		
2 (b)	At least 1 (one) independent director on the Board of the holding company shall be a director on the Board of the subsidiary company	-		
2 (c)	The minutes of the Board meeting of the subsidiary company shall be placed for review at the following Board meeting of the holding company	-		
2 (d)	The minutes of the respective Board meeting of the holding company shall state that they have reviewed the affairs of the subsidiary company also	-		
2 (e)	The Audit Committee of the holding company shall also review the financial statements, in particular the investments made by the subsidiary company.	-		
<b>3.00</b>	<b>Managing Director (MD) or Chief Executive Officer (CEO), Chief Financial Officer (CFO), Head of Internal Audit and Compliance(HIAC) and Company Secretary (CS)</b>			
<b>3.1</b>	<b>Appointment</b>			
3.1 (a)	The Board shall appoint a Managing Director (MD) or Chief Executive Officer (CEO), a Company Secretary (CS), a Chief Financial Officer (CFO) and a Head of Internal Audit and Compliance (HIAC);	✓		
3.1 (b)	The positions of the Managing Director (MD) or Chief Executive Officer (CEO), Company Secretary (CS), Chief Financial Officer (CFO) and Head of Internal Audit and Compliance (HIAC) shall be filled by different individuals	✓		
3.1 (c)	The MD or CEO, CS, CFO and HIAC of a listed company shall not hold any executive position in any other company at the same time	✓		
3.1 (d)	The Board shall clearly define respective roles, responsibilities and duties of the CFO, the HIAC and the CS	✓		
3.1 (e)	The MD or CEO, CS, CFO and HIAC shall not be removed from their position without approval of the Board as well as immediate dissemination to the Commission and stock exchange(s)	✓		
<b>3.2</b>	<b>Requirement to attend Board of Directors' Meetings</b>			
3.2	The MD or CEO, CS, CFO and HIAC of the company shall attend the meetings of the Board:	✓		



Condition No.	Title	Compliance Status (Put ✓ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not complied	
<b>3.3</b>	<b>Duties of Managing Director (MD) or Chief Executive Officer(CEO) and Chief Financial Officer (CFO)</b>			
3.3(a)	The MD or CEO and CFO shall certify to the board that they have reviewed financial statements for the year and that to the best of their knowledge and belief	✓		
3.3(a)(i)	These statements do not contain any materially untrue statement or omit any material fact or contain statements that might be misleading	✓		
3.3(a)(ii)	These statements together present a true and fair view of the company's affairs and are in compliance with existing accounting standards and applicable laws;	✓		
3.3(b)	The MD or CEO and CFO shall also certify that there are, to the best of knowledge and belief, no transactions entered into by the company during the year which are fraudulent, illegal or in violation of the code of conduct for the company's Board or its members	✓		
3.3(c)	The certification of the MD or CEO and CFO shall be disclosed in the Annual Report.	✓		Annexure included
<b>4</b>	<b>Board of Directors' Committee: For ensuring good governance in the company, the Board shall have at least following sub-committees:</b>			
4 (i)	Audit Committee	✓		
4 (ii)	Nomination and Remuneration Committee.	✓		
<b>5</b>	<b>Audit Committee</b>			
<b>5.1</b>	<b>Responsibility to the Board of Directors</b>			
5.1 (a)	The company shall have an Audit Committee as a subcommittee of the Board	✓		
5.1 (b)	The Audit Committee shall assist the Board in ensuring that the financial statements reflect true and fair view of the state of affairs of the company and in ensuring a good monitoring system within the business	✓		
5.1 (c)	The Audit Committee shall be responsible to the Board; the duties of the Audit Committee shall be clearly set forth in writing	✓		
<b>5.2</b>	<b>Constitution of the Audit Committee</b>			
5.2 (a)	The Audit Committee shall be composed of at least 3 (three)members;	✓		
5.2 (b)	The Board shall appoint members of the Audit committee who shall be non-executive directors of the company excepting Chairperson of the Board and shall include at least1 (one) independent director;	✓		
5.2 (c)	All members of the audit committee should be "financially literate" and at least 1 (one) member shall have accounting or related financial management background and 10 (ten) years of such experience;	✓		
	When the term of service of any Committee member expires or there is any circumstance causing any Committee member to be unable to hold office before			



Condition No.	Title	Compliance Status (Put ✓ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not complied	
5.2 (d)	expiration of the term of service, thus making the number of the Committee members to be lower than the prescribed number of 3 (three) persons, the Board shall appoint the new Committee member to fill up the vacancy immediately or not later than 1 (one) month from the date of vacancy in the Committee to	✓		
5.2 (e)	The company secretary shall act as the secretary of the Committee	✓		
5.2 (f)	The quorum of the Audit Committee meeting shall not constitute without at least 1 (one) independent director.	✓		
<b>5.3</b>	<b>Chairperson of the Audit Committee</b>			
5.3 (a)	The Board shall select 1 (one) member of the Audit Committee to be Chairperson of the Audit Committee, who shall be an independent director;	✓		
5.3 (b)	In the absence of the Chairperson of the Audit Committee, the remaining members may elect one of themselves as Chairperson for that particular meeting, in that case there shall be no problem of constituting a quorum as required under condition No. 5(4)(b). And the reason of absence of the regular Chairperson shall be duly recorded in the minutes.	✓		
5.3 (c)	Chairperson of the Audit Committee shall remain present in the Annual General Meeting (AGM): Provided that in absence of Chairperson of the Audit Committee, any other member from the Audit Committee shall be selected to be present in the annual general meeting (AGM) and reason for absence of the Chairperson of the Audit Committee shall be recorded in the minutes of the AGM.	✓		
<b>5.4</b>	<b>Meeting of the Audit Committee</b>			
5.4 (a)	The Audit Committee shall conduct at least its four meetings in a financial year.	✓		
5.4 (b)	The quorum of the meeting of the Audit Committee shall be constituted in presence of either two members or two-third of the members of the Audit Committee, whichever is higher, where presence of an independent director is a must.	✓		
<b>5.5</b>	<b>Role of Audit Committee</b>			
5.5 (a)	Oversee the financial reporting process;	✓		
5.5 (b)	Monitor choice of accounting policies and principles	✓		
5.5 (c)	Monitor Internal Audit and Compliance process to ensure that it is adequately resourced, including approval of the Internal Audit and Compliance Plan and review of the Internal Audit and Compliance Report	✓		
5.5 (d)	Oversee hiring and performance of external auditors;	✓		
5.5 (e)	Hold meeting with the external or statutory auditors for review of the annual financial statements before submission to the Board for approval or adoption	✓		
5.5 (f)	Review along with the management, the annual financial statements before submission to the Board for approval	✓		



Condition No.	Title	Compliance Status (Put ✓ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not complied	
5.5 (g)	Review along with the management, the quarterly and half yearly financial statements before submission to the Board for approval	✓		
5.5 (h)	Review the adequacy of internal audit function	✓		
5.5 (i)	Review the Management's Discussion and Analysis before disclosing in the Annual Report	✓		
5.5 (j)	Review statement of all related party transactions submitted by the management	✓		
5.5 (k)	Review Management Letters or Letter of Internal Control weakness issued by statutory auditors;	✓		
5.5 (l)	Oversee the determination of audit fees based on scope and magnitude, level of expertise deployed and time required for effective audit and evaluate the performance of external auditors	✓		
5.5 (m)	Oversee whether the proceeds raised through Initial Public Offering (IPO) or Repeat Public Offering (RPO) or Rights Share Offer have been utilized as per the purposes stated in relevant offer document or prospectus approved by the Commission	-		Not applicable
<b>5.6</b>	<b>Reporting of the Audit Committee</b>			
<b>5.6(a)</b>	<b>Reporting of the Board of Directors</b>			
5.6 (a)(i)	The Audit Committee shall report on its activities to the Board.	✓		
5.6 (a)(ii)(a)	The Audit Committee shall immediately report to the Board on the following findings report on conflicts of interests	✓		
5.6 (a)(ii)(b)	Suspected or presumed fraud or irregularity or material defect identified in the internal audit and compliance process or in the financial statements;	✓		No such things occurred
5.6 (a)(ii)(c)	Suspected infringement of laws, regulatory compliances including securities related laws, rules and regulations	✓		
5.6 (a)(ii)(d)	Any other matter which the Audit Committee deems necessary shall be disclosed to the Board immediately	✓		
5.6 (b)	<b>Reporting to the Authorities:</b> If the Audit Committee has reported to the Board about anything which has material impact on the financial condition and results of operation and has discussed with the Board and the management that any rectification is necessary and if the Audit Committee finds that such rectification has been unreasonably ignored, the Audit Committee shall report such finding to the Commission, upon reporting of such matters to the Board for three times or completion of a period of 6 (six) months from the date of first reporting to the Board, whichever is earlier	-		No such situations appeared before





Condition No.	Title	Compliance Status (Put V in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not complied	
5.7	<b>Reporting to the shareholders and General Investors</b> :Report on activities carried out by the Audit Committee, including any report made to the Board under condition No. 5(6)(a)(ii) above during the year, shall be signed by the Chairperson of the Audit Committee and disclosed in the annual report of the issuer company	✓		
<b>6</b>	<b>Nomination and Remuneration Committee (NRC)</b>			
6.1 (a)	The company shall have a Nomination and Remuneration Committee (NRC) as a sub-committee of the Board	✓		
6.1 (b)	The NRC shall assist the Board in formulation of the nomination criteria or policy for determining qualifications, positive attributes, experiences and independence of directors and top level executive as well as a policy for formal process of considering remuneration of directors, top level executive;	✓		
6.1 (c)	The Terms of Reference (ToR) of the NRC shall be clearly set forth in writing covering the areas stated at the condition No.6(5)(b).	✓		
<b>6.2</b>	<b>Constitution of the NRC</b>			
6.2 (a)	The Committee shall comprise of at least three members including an independent director;	✓		
6.2 (b)	All members of the Committee shall be non-executive			
6.2 (c)	Members of the Committee shall be nominated and appointed by the Board;	✓		
6.2 (d)	The Board shall have authority to remove and appoint any member of the Committee;	✓		
6.2 (e)	In case of death, resignation, disqualification, or removal of any member of the Committee or in any other cases of vacancies, the board shall fill the vacancy within 180 (one hundred eighty) days of occurring such vacancy in the Committee;	✓		No such things required
6.2 (f)	The Chairperson of the Committee may appoint or co-opt any external expert and/or member(s) of staff to the Committee as advisor who shall be non-voting member, if the Chairperson feels that advice or suggestion from such external expert and/or member(s) of staff shall be required or valuable for the Committee;	✓		No such things required
6.2 (g)	The company secretary shall act as the secretary of the Committee;	✓		
6.2 (h)	The quorum of the NRC meeting shall not constitute without attendance of at least an independent director;	✓		
6.2 (i)	No member of the NRC shall receive, either directly or indirectly, any remuneration for any advisory or consultancy role or otherwise, other than Director's fees or honorarium from the company	✓		
<b>6.3</b>	<b>Chairperson of the NRC</b>			
6.3 (a)	The Board shall select 1 (one) member of the NRC to be Chairperson of the Committee, who shall be an independent director	✓		

Condition No.	Title	Compliance Status (Put ✓ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not complied	
6.3 (b)	In the absence of the Chairperson of the NRC, the remaining members may elect one of themselves as Chairperson for that particular meeting, the reason of absence of the regular Chairperson shall be duly recorded in the minutes;	✓		
6.3 (c)	The Chairperson of the NRC shall attend the annual general meeting (AGM) to answer the queries of the shareholders: in absence of chairperson of the NRC, any other member from the NRC shall be selected to be present in the annual general meeting (AGM) for answering the shareholders queries and reason for absence of the chairperson of the NRC shall be recorded in the minutes of the AGM	✓		
<b>6.4</b>	<b>Meeting of the NRC</b>			
6.4 (a)	The NRC shall conduct at least one meeting in a financial year;	✓		
6.4 (b)	The Chairperson of the NRC may convene any emergency meeting upon request by any member of the NRC;	✓		No emergency meeting was taken place
6.4 (c)	The quorum of the meeting of the NRC shall be constituted in presence of either two members or two third of the members of the Committee, whichever is higher, where presence of an independent director is must as required under condition No. 6(2)(h);	✓		
6.4 (d)	The proceedings of each meeting of the NRC shall duly be recorded in the minutes and such minutes shall be confirmed in the next meeting of the NRC.	✓		
<b>6.5</b>	<b>Role of the NRC</b>			
6.5(a)	NRC shall be independent and responsible or accountable to the Board and to the shareholders;	✓		
<b>6.5 (b)</b>	<b>NRC shall oversee, among others, the following matters and make report with recommendation to the Board:</b>			
<b>6.5(b)(i)</b>	<b>formulating the criteria for determining qualifications, positive attributes and independence of a director and recommend a policy to the Board, relating to the remuneration of the directors, top level executive, considering the following:</b>			
6.5(b)(i)(a)	The level and composition of remuneration is reasonable and sufficient to attract retain and motivate suitable directors to run the company successfully	✓		
6.5(b)(i)(b)	The relationship of remuneration to performance is clear and meets appropriate performance benchmarks	✓		
6.5(b)(i)(c)	Remuneration to directors, top level executive involves a balance between fixed and incentive pay reflecting short and long-term performance objectives appropriate to the working of the company and its goals	✓		
6.5(b)(ii)	Devising a policy on Board's diversity taking into consideration age, gender, experience, ethnicity, educational background and nationality	✓		
	Identifying persons who are qualified to become			



Condition No.	Title	Compliance Status (Put V in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not complied	
6.5(b)(iii)	directors and who may be appointed in top level executive position in accordance with the criteria laid down, and recommend their appointment and removal to the Board	✓		
6.5(b)(iv)	Formulating the criteria for evaluation of performance of independent directors and the Board	✓		
6.5(b)(v)	Identifying the company's needs for employees at different levels and determine their selection, transfer or replacement and promotion criteria	✓		
6.5(b)(vi)	Developing, recommending and reviewing annually the company's human resources and training policies;	✓		
6.5(c)	The company shall disclose the nomination and remuneration policy and the evaluation criteria and activities of NRC during the year at a glance in its annual report.	✓		
<b>7.</b>	<b>External or Statutory Auditors</b>			
<b>7.1</b>	<b>The issuer company shall not engage its external or statutory auditors to perform the following services of the company, namely:</b>			
7.1 (i)	Appraisal or valuation services or fairness opinions;	✓		
7.1 (ii)	Financial information systems design and implementation;	✓		
7.1 (iii)	Book-keeping or other services related to the accounting records or financial statements;	✓		
7.1 (iv)	Broker-dealer services;	✓		
7.1 (v)	Actuarial services;	✓		
7.1 (vi)	Internal audit services or special audit services;	✓		
7.1 (vii)	Any service that the Audit Committee determines;	✓		
7.1 (viii)	Audit or certification services on compliance of corporate governance as required under condition No. 9(1)	✓		
7.1 (ix)	Any other service that creates conflict of interest.	✓		
7.2	No partner or employees of the external audit firms shall possess any share of the company they audit at least during the tenure of their audit assignment of that company; his or her family members also shall not hold any shares in the said company:	✓		
7.3	Representative of external or statutory auditors shall remain present in the Shareholders' Meeting (Annual General Meeting or Extraordinary General Meeting) to answer the queries of the shareholders.	✓		





Condition No.	Title	Compliance Status (Put ✓ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not complied	
<b>8</b>	<b>Maintaining a website by the Company.</b>			
8.1	The company shall have an official website linked with the website of the stock exchange	✓		
8.2	The company shall keep the website functional from the date of listing	-		Not applicable due to technological issues
8.3	The company shall make available the detailed disclosures on its website as required under the listing regulations of the concerned stock exchange(s).	✓		
<b>9</b>	<b>Reporting and Compliance of Corporate Governance.</b>			
9.1	The company shall obtain a certificate from a practicing Professional Accountant or Secretary (Chartered Accountant or Cost and Management Accountant or Chartered Secretary) other than its statutory auditors or audit firm on yearly basis regarding compliance of conditions of Corporate Governance Code of the Commission and shall such certificate shall be disclosed in the Annual Report.	✓		Attached with the Annual Report
9.2	The professional who will provide the certificate on compliance of this Corporate Governance Code shall be appointed by the shareholders in the annual general meeting	✓		Appointed in 32 <sup>nd</sup> AGM
9.3	The directors of the company shall state, in accordance with the <b>Annexure-C</b> attached, in the directors' report whether the company has complied with these conditions or not.	✓		Annexure attached



## Corporate Governance

Dulamia Cotton Spinning Mills Limited is committed ensuring the highest standards of corporate governance at all times. Transparency accountability is the values and philosophy of the company. This report depicts the company's corporate governance the process and structure which is embedded with setting the company's vision providing leadership, supervising the management and reporting the shareholders under the purview of the laws & rules and regulations prevailing in the country.

### Corporate Governance Framework

The management is always aware to ensure a continued commitment for getting the essence of sound corporate governance. Corporate Governance framework has been developed and enhanced based on the basic principles and best practices outlined in the following:

- Notification on Corporate Governance of Bangladesh Securities and Exchange Commission (BSEC)
- The Companies Act 1994 and other applicable regulations of Bangladesh
- Dhaka and Chittagong Stock Exchanges Listing Regulations
- Laws of the land
- Standards of Business Conduct, Policies and Guidelines of the Company
- Statement of Risk Management and Internal Control of the Company
- Statement of Delegated Authorities of the Company and
- Local and global best practices.
- All other Applicable laws, rules, regulations.

The Company had always been fully adherent with the above mentioned corporate governance principles and best practices. This Statement on Corporate Governance, together with the Statement on Risk Management and Internal Control, sets out the manner how the Company has applied the governance principles and best practices. The Board reviews the standards of business conduct from time to time for applying the highest standards of governance, embracing best corporate practices.

The corporate governance framework of Dulamia Cotton Spinning Mills Limited is directed towards achieving the Company's business objectives in a responsible manner. Therefore, in order to comply with the laws, rules, regulations, corporate governance codes, articles of association, policies and procedures, the Company constantly exercises good Board practices, effective control processes, transparent disclosures, well-defined shareholders' rights and Board commitments. The manners of adherence to these principles and practices are outlined as follows:

### Board practices

Ensuring the Corporate governance Code, 2018 of Bangladesh securities & Exchange Commission the company has comprised his Board of Directors by 07 Directors including 2 Independent Directors.

### Responsibilities of the Board

The Board establishes structures and processes to fulfill Board responsibilities that consider the interests of investors, regulators, management and employees among others. The major responsibilities of the Board are as follows:

- Formulating the long term strategy of the company and setting the Set Goals and Direction.
- Oversee Management and appointment of top management
- Evaluate Strategy and Review Management Performance
- Review Management Succession Planning
- Monitor and Manage Potential Conflicts of Interest
- Ensure the Integrity of Financial Information
- Monitor the Effectiveness of Board Governance Practices
- Ensure compliance to laws and regulations
- Ensure adherence to Company Polices and Guidelines
- Reviewing Risk Assessment and Ensure integrity of Company's Financial Reporting
- Pursuant to the companies laid down policies and guidelines the Board is also tasked to decide on the following business transactions and activities:
  - Acquisition, disposal or closure of a business
  - Establishment of new business
  - Proposal of borrowing
  - Any corporate restructuring not covered b y any of the above paragraph

### **The Management**

The management is comprised of high level of individual expert from different fields. They plays a significant role providing the necessary leadership to enable achievement of business objectives complying the corporate governance code under corporate governance framework, ensures the sound internal control as well as report to the board about the implementation on different business plans & strategy led by the Managing Director.

The management team comprises of the following members:

Managing Director  
Chief Financial Officer  
Head of Human Resources  
Executive Director-Operation  
Advisor-Land  
Head-Internal Audit & Compliance  
Company Secretary

As a part of accountability the management of the company reports to the board on various day to day business operations, duties & responsibilities.

### **Independent Directors**

As per Corporate Governance Code of Bangladesh Securities and Exchange Commission (3 June 2018, the Company appointed 02 nos. of Independent Directors which is more than 1/5th of total number of Directors in the Board. The Independent Directors are

- i) Dr. Rashed Al Mahmud Titumir
- ii) Mr. Hasan Fazle Rob



The professional resumes of the Independent Directors have incorporated in the Directors Report. As the tenure of the Independent Directors will be completed in the 32<sup>nd</sup> AGM. the Board has recommended the names of a 2 (two) new Independent Directors profile of those have been incorporated in the Directors Reports.

### **Chairperson & Managing Director**

Ensuring the Corporate Governance Code of Bangladesh Securities and Exchange Commission dated June 03 2018, the company appointed separate Chairman and Managing Director in the Board. Mr. A.K.M. Rafiqul Islam, FCA as the Chairman as well as Mr. Md. Nuruzzaman as the Managing Director (Current Charge) of the company.

### **Chief Financial Officer, Company Secretary and Head of Internal Audit**

Complying with the Corporate Governance Code of Bangladesh Securities and Exchange Commission the board appointed Mr. Shib Nath Saha as Chief Financial Officer (CFO); Mr. Abdus Salam as Company Secretary and Mr. Md. Emrul Islam as Head of Internal Audit & Compliance.

### **Board committee**

The Board of Directors formed sub-committee in compliance with Corporate Governance Code 2018. Currently there are 2 committees in the Board namely the Audit Committee, the Nomination & Remuneration Committee and details of which are following:

#### **i) Audit committee**

As per the condition of the Corporate Governance Code Audit Committee is comprised of 3 members with an Independent Director. The board appointed one of the Independent Director as the Chairman of the committee. During the period the committee attended 5 (five) meetings.

#### **ii) Nomination & Remuneration Committee**

The Board constituted the Nomination & Remuneration Committee headed by an Independent Director. During the period the committee arranged 3 meetings where the Company Secretary performed as the Secretary of the sub-committee.

### **Company Secretary**

As per the Corporate Governance Code, 2018 issued by BSEC, the board has appointed a company Secretary in order to maintain the necessary link and liaison with the internal organs as well as external agencies. Being a compliance officer the company secretary drives corporate compliance ensuring the effective functioning of the Board.

The brief roles of the company Secretary are following:

- Maintain a linkage between the Board, Management, shareholders and other shareholders on matter of corporate interest in a transparent way.
- Compliance of the acts, rules regulation, notifications, guidelines, orders /directives etc as issued by of Bangladesh Securities & Exchange Commission (BSEC), Listing Regulation of Dhaka Stock Exchange (DSE) and Chittagong Stock Exchange (CSE).
- Organizing Board Meeting, Committee Meeting, AGM and EGM; publication & distribution of the Annual report under supervision as well as publication of PSI of publicly listed companies as per rules & regulations
- Communicating with the stakeholders, provide efficient service to the shareholders through responding to their queries and requests.

#### **Auditors**

On the basis of the report of the Audit committee, the Board has recommended Ms Siraj Khan Basak as Statutory Auditor for the period of 2020-2021 upon the approval of the shareholders in the AGM.

The Board also recommended M/s. Anisur Rahman & Co. as a Compliance Auditor for a period of 2020- 2021.

#### **Maintaining the website of the company**

Dulamia Cotton Spinning Mills Limited has been maintaining the website [www.dulamiabd.com](http://www.dulamiabd.com). All the informations of the company are available in this website.

#### **Reporting and Compliance of Corporate Governance**

The Company has obtained a certificate from a Practicing Chartered Account, Anisur Rahman & Co. who has considered the Company's relevant statutory compliance. A copy of the said certificate has been included in this Annual Report.

Sd/-  
**Chairman**

Sd/-  
**Managing Director**





## **Report of the Audit Committee**

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

- |  |  |
|--|--|
| <b>1. Mr. Rashed Al Mahmud Titumir</b>       | <b>- Chairman (Independent Director)</b> |
| <b>2. Mr. A.K.M. Rafiqul Islam FCA</b>       | <b>- Member</b>                          |
| <b>3. Brig. Gen. (Retd) AMM Wazed Thakur</b> | <b>- Member</b>                          |

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 2019-2020.
- ii) Reviewed the Draft Annual Financial Statements of Accounts for the year 2019-2020 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

Sd/-

**Mr. Rashed Al Mahmud Titumir**  
Chairman



## Report of Nomination & Remuneration Committee

The nomination & remuneration committee of Dulamia Cotton Spinning Mills Ltd. was constituted with 03 members who are non-executive Directors. The members of the committee were appointed by the Board of Directors as follows:

- 1. Mr. Hasan Fazle Rob** - **Chairman (Independent Director)**
- 2. Mr. Md. Akbar Hossain** - **Member**
- 3. Brig. Gen. (Retd) AMM Wazed Thakur** - **Member**

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 executives and reports to the Board of Directors.

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

- i. Reviewed the terms of reference of NRC, as approved by the Board
- ii. Reviewed the policy relating to the remuneration of the Directors, top level executives and all employees of the Company considering the present status of the company
- iii. Formulated the criteria for determining qualifications, positive attributes and independence of the Director
- iv. Reviewed and recommended new criteria for evaluation of performance of Independent Directors and the Board Members
- v. Identified criteria for selection, transfer or replacement and promotion at different levels of the Company for reducing the fixed costs
- vi. Reviewed the code of conduct for the Chairman, Directors and Top level executives of the Company

Sd/-

**Mr. Hasan Fazle Rob**

Chairman



Dulamia Cotton Spinning Mills Ltd.



**SHIRAZ KHAN BASAK & CO.**  
CHARTERED ACCOUNTANTS  
(An associate firm of D. N. Gupta & Associates)

R.K. TOWER (Level-10)  
86, Bir Uttam C.R. Datta Road  
(312, Sonargaon Road), Dhaka-1205  
Tel : 88-02-9635139, 88-02-9673597  
Mobile : 01552-638228, 01711-520770  
01922-117370, 01757-941837  
E-mail : shirazkhanbasak@yahoo.com  
Website : www.shirazkhanbasak.bd.com

## **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, 2020, 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, 2020, 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.

### **Emphasis of Matter**

We draw attention to note no. 6 and note no. 23 of the financial statements; where in note no. 6 the company has shown a FDR of balance Tk. 6,125,108 which was previously shown as Bank Guarantee in sub note no. 6.02 Deposits and in note no. 23 the interest earned against the FDR up to date shown Tk. 4,276,675. The interest earned was not accounted for in prior years. However, an amount of total Tk. 2,704,337 was withdrawn from interest earned in earlier periods which was utilized for purchase of Generator in current year. The effect of the interest earned against the FDR along with the charges related to it was given by the company in current year.

### **Material Uncertainty related to Going Concern**

We draw attention to the net assets of the company in the Financial Statements, which indicates that the Company incurred an accumulated loss of Tk. 349,658,311 as of




**SHIRAZ KHAN BASAK & CO.**  
**CHARTERED ACCOUNTANTS**  
*(An associate firm of D. N. Gupta & Associates)*

R.K. TOWER (Level-10)  
 86, Bir Uttam C.R. Datta Road  
 (312, Sonargaon Road). Dhaka-1205  
 Tel : 88-02-9635139, 88-02-9673597  
 Mobile : 01552-638228, 01711-520770  
 01922-117370, 01757-941837  
 E-mail : shirazkhanbasak@yahoo.com  
 Website : www.shirazkhanbasak.bd.com

June 30, 2020 and the Company's liabilities exceeded its total assets by Tk. 273,912,165. The company's production and other operations are also stopped since June 2019. As stated above, these events or conditions, indicate that a material uncertainty exists that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. However, the company is planning to improve the current position by employing fund and purchase new machinery to run the business in a new set up. Our opinion is not modified in this regard.

**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
<b>Revenue recognition</b>	
<p>At year end the Company reported total revenue of BDT 4,069,737.</p> <p>We identified revenue recognition as key audit matter as it is one of the key performance indicators of the Company, which give rise to an inherent risk of the Existence and the accuracy of the revenue.</p>	<p>We have tested the design and operating effectiveness of key controls focusing on the following:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>★ Segregation of duties in invoice creation and modification and</li> <li>★ Timing of revenue recognition.</li> <li>★ Our substantive procedures in relation to the revenue recognition comprises the following:                             <ul style="list-style-type: none"> <li>★ 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;</li> <li>★ Collecting all VAT Return to assess &amp; calculation of total Local sales and</li> <li>★ Finally assess the appropriateness and presentation of disclosures against relevant accounting standards.</li> </ul> </li> </ul>
See note no. 18.00 to the financial statements	







**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.
- 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's financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.





Dulamia Cotton Spinning Mills Ltd.



**SHIRAZ KHAN BASAK & CO.**  
**CHARTERED ACCOUNTANTS**  
*(An associate firm of D. N. Gupta & Associates)*

R.K. TOWER (Level-10)  
86, Bir Uttam C.R. Datta Road  
(312, Sonargaon Road), Dhaka-1205  
Tel : 88-02-9635139, 88-02-9673597  
Mobile : 01552-638228, 01711-520770  
01922-117370, 01757-941837  
E-mail : shirazkhanbasak@yahoo.com  
Website : www.shirazkhanbasak.bd.com

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.

Dated, Dhaka, October 28, 2020



**Ramendra Nath Basak, FCA**  
**Partner**  
**Shiraz Khan Basak & Co.**  
**Chartered Accountants**

**DULAMIA COTTON SPINNING MILLS LIMITED**  
**STATEMENT OF FINANCIAL POSITION**  
**AS AT JUNE 30, 2020**

**Shiraz Khan Basak & CO.**  
**Chartered Accountants**

Particulars	Notes	30-06-2020	30-06-2019
<b>ASSETS:</b>			
<b>Non-Current Assets:</b>		<b>79,648,028</b>	<b>101,542,449</b>
Property, Plant & Equipment	Schedule-A	79,048,028	100,942,449
Deferred Tax	3.00	600,000	600,000
<b>Current Assets:</b>		<b>33,471,744</b>	<b>27,130,533</b>
Inventories	4.00	10,216,212	12,876,126
Accounts Receivable	5.00	3,097,105	1,693,628
Advances, Deposits & Pre-payments	6.00	16,009,869	12,481,813
Cash & Cash Equivalents	7.00	4,148,558	78,966
<b>Total Assets</b>		<b>113,119,772</b>	<b>128,672,982</b>
<b>EQUITY AND LIABILITIES:</b>			
<b>Share holders Equity &amp; Capital :</b>		<b>(273,912,165)</b>	<b>(264,219,099)</b>
Share Capital	8.00	75,566,000	75,566,000
Tax Holiday Reserve	9.00	180,146	180,146
Retained Earnings		(349,658,311)	(339,965,245)
<b>Non-Current Liabilities:</b>		<b>70,587,036</b>	<b>71,662,036</b>
Long Term Loan (Secured)	10.00	70,587,036	71,662,036
<b>Current Liabilities:</b>		<b>316,444,900</b>	<b>321,230,045</b>
Accounts Payable	11.00	28,930,896	38,650,006
Creditors for Expenses	12.00	20,675,321	22,072,295
Creditors for Other Finance	13.00	10,112,181	6,460,039
Loan from Associates	14.00	248,340,133	245,685,754
Income Tax Provision	15.00	3,793,103	3,768,685
Dividends Payable	16.00	3,899,256	3,899,256
Workers Profit Participation Fund	17.00	694,010	694,010
<b>Total EQUITY AND LIABILITIES</b>		<b>113,119,772</b>	<b>128,672,982</b>
<b>Net Assets Value per share (NAVPS)</b>	24.00	<b>(36.25)</b>	<b>(34.97)</b>

The annexed Notes from 1 to 33 form an integral part of these financial statements. These financial statements were approved by the Board of Directors on 28 October 2020 and were signed on its behalf by.

  
**Managing Director**


  
**Director**

  
**Chief Financial Officer**

  
**Company Secretary**

Dated: Dhaka, October 28, 2020



  
**Ramendra Nath Basak, FCA**  
**Partner**  
**Shiraz Khan Basak & Co.**  
**Chartered Accountants**

An associate firm of D.N Gupta & Associates



**DULAMIA COTTON SPINNING MILLS LIMITED**  
**STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME**  
**FOR THE YEAR ENDED JUNE 30, 2020**

Particulars	Notes	30-06-2020	30-06-2019
<b>Net Sales</b>	18.00	4,069,737	164,821,118
Less: Cost of Goods Sold	19.00	4,444,739	160,081,110
<b>Gross Profit/(Loss)</b>		<b>(375,002)</b>	<b>4,740,008</b>
<b>Less: Operating Expenses:</b>			
Administrative Expenses	20.00	10,582,943	15,677,439
Selling & Distribution Expenses	21.00	124,375	179,302
Financial Charge and Depreciation	22.00	1,503,753	5,344,148
		12,211,071	21,200,889
<b>Profit /(Loss) from Operation</b>		<b>(12,586,073)</b>	<b>(16,460,881)</b>
Add: Other Income / (Loss)	23.00	2,917,426	231,741
<b>Net Profit / (Loss) before Tax</b>		<b>(9,668,647)</b>	<b>(16,229,140)</b>
Less: Income tax Provision. Section-16BBB (Tax @ .60% on Gross Turn Over)	15.00	24,418	988,927
<b>Net Profit / (Loss) After Tax</b>		<b>(9,693,066)</b>	<b>(17,218,067)</b>
<b>Earning Per Share (EPS)</b>	25.00	<b>(1.28)</b>	<b>(2.28)</b>

The annexed Notes from 1 to 33 form an integral part of these financial statements. These financial statements were approved by the Board of Directors on 28 October 2020 and were signed on its behalf by.

  
Managing Director


  
Director

  
Chief Financial Officer

  
Company Secretary

Dated: Dhaka, October 28, 2020



  
Ramendra Nath Basak, FCA  
Partner  
Shiraz Khan Basak & Co.  
Chartered Accountants

An associate firm of D.N Gupta & Associates

**DULAMIA COTTON SPINNING MILLS LIMITED**  
**STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY**  
**FOR THE YEAR ENDED JUNE 30, 2020**

**Shiraz Khan Basak & CO.**  
**Chartered Accountants**

Particulars	Share Capital	Tax holiday Reserve	Retained Earning	Total
Balance as on July 1, 2019	75,566,000	180,146	(339,965,245)	(264,219,099)
Net Profit /(Loss) for the year of 2019-20	-	-	(9,693,066)	(9,693,066)
<b>Balance as on June 30, 2020</b>	<b>75,566,000</b>	<b>180,146</b>	<b>(349,658,311)</b>	<b>(273,912,165)</b>

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	-	-	(16,875,040)	(16,875,040)
<b>Balance as on June 30, 2019</b>	<b>75,566,000</b>	<b>180,146</b>	<b>(339,622,218)</b>	<b>(263,876,072)</b>

The annexed Notes from 1 to 33 form an integral part of these financial statements. These financial statements were approved by the Board of Directors on 28 October 2020 and were signed on its behalf by.

  
**Managing Director**

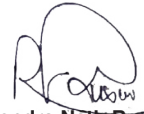
  
**Director**

  
**Chief Financial Officer**

  
**Company Secretary**

Dated: Dhaka, October 28, 2020



  
**Ramendra Nath Basak, FCA**  
**Partner**  
**Shiraz Khan Basak & Co.**  
**Chartered Accountants**

An associate firm of D.N Gupta & Associates





**DULAMIA COTTON SPINNING MILLS LIMITED**  
**STATEMENT OF CASH FLOWS**  
**FOR THE YEAR ENDED JUNE 30, 2020**

Shiraz Khan Basak & CO.  
Chartered Accountants

Sl. No.	Particulars	Notes	30-06-2020	30-06-2019
A.	<b>Cash flows from operating activities:</b>			
	Cash receipts from customers		2,673,395	164,856,459
	Cash paid to supplier & Others		(17,448,552)	(171,525,078)
	Insurance Claim Receipts		17,282,900	-
	<b>Cash generated from operation</b>		<b>2,507,743</b>	<b>(6,668,619)</b>
	Payment of income tax		-	-
	<b>Net cash from / (used in) operating activities</b>		<b>2,507,743</b>	<b>(6,668,619)</b>
B.	<b>Cash flows from investing activities:</b>			
	Purchase of property, plant & equipment		-	(6,171,509)
	<b>Net cash (used in) / from investing activities</b>		<b>-</b>	<b>(6,171,509)</b>
C.	<b>Cash flows from financing activities:</b>			
	Financial charges		(17,530)	(1,344,860)
	Bank Liabilities		(1,075,000)	-
	Proceeds from short term Associate Loan		2,654,379	13,575,557
	<b>Net cash (used in) / from financing activities</b>		<b>1,561,849</b>	<b>12,230,697</b>
	Net increase/decrease in cash & cash equivalents (A+B+C)		4,069,592	<b>(609,431)</b>
	Cash & cash equivalents at beginning of the year		78,966	688,397
	Cash & cash equivalents at end of the year	7.00	<b>4,148,558</b>	<b>78,966</b>
	Net operating Cash Flow Per Share (NOCFPS)	26.00	<b>0.33</b>	<b>(0.88)</b>

The annexed Notes from 1 to 33 form an integral part of these financial statements. These financial statements were approved by the Board of Directors on 28 October 2020 and were signed on its behalf by.

  
Managing Director


  
Director

  
Chief Financial Officer

  
Company Secretary

Dated: Dhaka, October 28, 2020



  
Ramendra Nath Basak, FCA  
Partner  
Shiraz Khan Basak & Co.  
Chartered Accountants

An associate firm of D.N Gupta & Associates

**DULAMIA COTTON SPINNING MILLS LIMITED**  
**SCHEDULE OF PROPERTY, PLANT & EQUIPMENT**  
**AS ON JUNE 30, 2020**

Shiraz Khan Basak & CO.  
Chartered Accountants

Dulamia Cotton Spinning Mills Ltd.



**Schedule-A/1**

PARTICULARS	COST				DEPRECIATION				W. D. V	W. D. V
	As on 01-07-2019	Addition during the year	Adjustment	As on 30-06-2020	Rate	As on 01-07-2019	Charged during the year	Adjustment	As on 30-06-2020	As on 30-06-2019
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
<b>Sub-Total Taka:</b>	<b>8,259,310</b>	-	-	<b>8,259,310</b>	-	-	-	-	<b>8,259,310</b>	<b>8,259,310</b>
<b>Building and Other Constructions:</b>										
Factory Building	52,116,826	-	-	52,116,826	5%	39,638,647	311,954	-	39,950,602	12,478,179
Office Building	5,406,791	-	-	5,406,791	5%	4,063,481	33,583	-	4,097,064	1,343,310
Raw Cotton Godown	3,610,096	-	-	3,610,096	5%	2,697,249	22,821	-	2,720,071	912,847
Finished Goods Godown	2,056,614	-	-	2,056,614	5%	1,585,999	11,765	-	1,597,765	470,615
Raw Cotton Mixing Room	209,010	-	-	209,010	5%	139,609	1,735	-	141,344	69,401
Boundary Wall & Main Gate	475,056	-	-	475,056	5%	304,956	4,253	-	309,208	170,100
Gas Line Installation	752,997	-	-	752,997	10%	680,154	3,642	-	683,796	72,843
Electric Line Installation	1,994,029	-	-	1,994,029	10%	1,887,462	5,328	-	1,892,791	106,567
Yard Electrification	338,576	-	-	338,576	10%	314,406	1,208	-	315,615	24,170
Workshop Building	146,553	-	-	146,553	5%	106,917	991	-	107,908	39,636
G. M. Banglow	2,408,062	-	-	2,408,062	5%	1,779,345	15,718	-	1,795,063	628,717
Canteen Building	457,822	-	-	457,822	5%	340,074	2,944	-	343,017	117,748
Workers Shed	519,457	-	-	519,457	5%	340,661	4,470	-	345,131	178,796
A. C. Duction	3,446,385	-	-	3,446,385	5%	2,668,263	19,453	-	2,687,716	778,122
Security Barak	818,621	-	-	818,621	5%	498,608	8,000	-	506,608	320,013
Generator House	1,833,425	-	-	1,833,425	10%	1,074,510	37,946	-	1,112,456	758,915
Generator House Water Tank	216,893	-	-	216,893	10%	193,965	1,146	-	195,111	22,928
Generator Pump House	167,200	-	-	167,200	10%	149,820	869	-	150,689	17,380
Res Building for Workers	755,384	-	-	755,384	5%	489,695	6,642	-	496,337	265,689
Other Construction	978,200	-	-	978,200	10%	787,319	9,544	-	796,863	190,881
<b>Sub-Total Taka:</b>	<b>78,707,997</b>	-	-	<b>78,707,997</b>		<b>59,741,140</b>	<b>504,014</b>	-	<b>59,132,698</b>	<b>18,966,857</b>


An associate firm of D.N Gupta & Associates



PARTICULARS	COST				DEPRECIATION				W. D. V	W. D. V	
	As on 01-07-2019	Addition during the year	Adjustment	As on 30-06-2020	Rate	As on 01-07-2019	Charged during the year	Adjustment	As on 30-06-2020	As on 30-06-2020	As on 30-06-2019
Plant, Machinery & Equipment:											
Factory Plant & Machinery	328,602,800	-	98,580,840	230,021,960	10%	272,208,635	1,973,796	81,662,590	192,519,840	37,502,120	56,394,165
Generator Machinery-New	15,481,509	-	2,322,226	13,159,283	10%	4,761,013	455,621	714,152	4,502,482	8,656,801	10,720,496
Generator Machinery-2	22,902,120	-	-	22,902,120	10%	19,300,248	180,094	-	19,480,341	3,421,779	3,601,872
Generator Cooling Tower	1,108,004	-	-	1,108,004	10%	977,381	6,531	-	983,912	124,092	130,623
Fire Fighting Equipment	165,511	-	-	165,511	20%	164,974	54	-	165,028	483	537
Workshop Machinery & Equipment	364,880	-	-	364,880	5%	217,831	3,676	-	221,507	143,373	147,049
Loose Tools & Lab Equipment	163,403	-	-	163,403	5%	120,977	1,061	-	122,038	41,365	42,426
A. C. Installation	1,083,328	-	-	1,083,328	5%	782,628	7,517	-	790,146	293,182	300,700
power House Plant Machinery	598,766	-	299,383	299,383	10%	352,844	6,148	176,422	182,570	116,813	245,922
Scale	182,120	-	-	182,120	10%	173,088	452	-	173,539	8,581	9,032
<b>Sub-Total Taka:</b>	<b>370,652,441</b>	-	<b>101,202,449</b>	<b>269,449,992</b>	-	<b>299,059,620</b>	<b>2,634,949</b>	<b>82,553,165</b>	<b>219,141,404</b>	<b>50,308,587</b>	<b>71,592,821</b>
Vehicle	4,448,448	-	-	4,448,448	10%	3,407,075	52,069	-	3,459,144	989,304	1,041,373
Furniture & Fixture	1,611,133	-	-	1,611,133	10%	1,447,166	8,198	-	1,455,365	155,768	163,967
Sundry Assets	1,577,561	-	-	1,577,561	10%	1,059,468	25,905	-	1,085,372	492,189	518,093
Office Furniture & Fixture	189,056	-	-	189,056	10%	141,995	2,353	-	144,348	44,708	47,061
Res. Furniture & Fixture	302,028	-	-	302,028	10%	209,359	4,633	-	213,992	88,036	92,669
Office Equipment	820,373	-	-	820,373	10%	560,077	13,015	-	573,092	247,281	260,296
<b>Sub-Total Taka:</b>	<b>8,948,599</b>	-	-	<b>8,948,599</b>	-	<b>6,825,140</b>	<b>106,173</b>	-	<b>6,931,313</b>	<b>2,017,286</b>	<b>2,123,460</b>
<b>Grand Total:</b>	<b>466,568,347</b>	-	<b>101,202,449</b>	<b>365,365,898</b>	-	<b>365,625,899</b>	<b>3,245,136</b>	<b>82,553,165</b>	<b>285,205,414</b>	<b>79,048,028</b>	<b>100,942,449</b>

1,784,825

1,460,311

3,245,136

**101,202,449**

82,553,165

17,282,900

99,836,065

1,366,384

19.01(d)

22.00(b)

Conversion Cost

Financing Charge & Depreciation

Acquisition Cost of Fire Damage Machinery

**Less**

Accumulated Dep.

Insurance Claimed Received

Total

Loss on Fire (Notes: 23)



# Dulamia Cotton Spinning Mills Ltd.

Notes on Statement of financial position and other relevant information  
For the year ended June 30, 2020

## 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, 2020.
- (ii) Statement of Comprehensive Income for the year ended June 30, 2020.
- (iii) Statement of Cash Flow for the year ended June 30, 2020.
- (iv) Statement of Changes in Equity for the year ended June 30, 2020.
- (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

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, 2020. The Company has been unable to conclude re-negotiation. The issues are started below:

- (a) The company is incurring loss for several years till reporting date and its accumulated net asset is Tk. (275,441,060) as at 30 June 2020.
- (b) As per the accounts as of 30th June 2020, the accumulated loss is Tk. (351,187,206). However, our capital base stood at Tk. 75,566,000 as on 30th June 2020. If we compare our accumulated prior year loss with the current capital base, the equity would be negative to the amount of Tk. 275,441,060.
- (c) If we compare our current asset base amounted to Tk. 31,942,848 against current liabilities amounted to Tk. 316,444,900, the negative net working capital is amounted to TK. (284,502,052), this indicates another weakness of the working capital financing.
- (d) Net operating cash flow has stood at Tk. 2,507,743 for the year ended on June 30, 2020.
- (e) Long term liabilities have stood at Tk. 70,587,036 on June 30, 2020.
- (f) However, the company will start the operation very soon. Currently we communicate with a Chinese company for supply new machineries. Accordingly the company meet two times with supplier and the company will further communicate with the Chinese company within 1 (one) month. The company is hopeful to start production within next 6 (six) months.

## 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.

**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 Turnover:**

- (a) During the year 2019-2020 the 100% sales were made from stock.
- (b) Company's Contribution to National Exchequer in the form of VAT amounted to Tk. 62,868 during the year.
- (c) Gross Profit Analysis:  
Gross profit has increased during the year to the extent detailed below:

Gross Profit/ (Loss) (2019-2020)	(375,002)
Gross Profit / (Loss)(2018-2019)	4,740,008
<b>Decrease in Gross Profit</b>	<b><u><u>(5,115,010)</u></u></b>

**2.11 Directors:**

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



An associate firm of D.N Gupta & Associates

**2.12 Employees:**

On the Payroll there were 4 Staff & Officers and 18 Skilled & Un-skilled Workers as on closing date of the year. The Company spent Tk. 2,839,833 for its employees as salaries / wages and other allowances and benefits as follows:

<b>Particulars</b>	<b>2019-2020</b>	<b>2018-2019</b>
Basic Salary	1,419,917	24,719,230
House Rent Allowance	567,967	6,242,340
Festival Bonus	425,975	1,523,270
Provident Fund	283,983	270,346
Other Allowances	14,199	915,360
<b>Total</b>	<b><u>2,839,833</u></b>	<b><u>33,670,546</u></b>

**2.13 General:**

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



An associate firm of D.N Gupta & Associates

**2.14 Preliminary and Start-up Expenses**

The details break-up is made up as follows:

Particulars	30-06-2020	30-06-2019
Opening Balance	-	-
Less: Preliminary and Start-up Expenses Written off	-	-
<b>Closing Balance</b>	<b>Total: -</b>	<b>Total: -</b>

**3.00 Deferred Tax**

The details break-up is made up as follows:

Particulars	30-06-2020	30-06-2019
Closing Balance	600,000	600,000
<b>Total:</b>	<b>600,000</b>	<b>600,000</b>

**4.00 Inventories**

The details break-up is made up as follows:

Particulars	Notes	30-06-2020	30-06-2019
Raw Cotton	19.01(a)	113,580	113,580
Work in Process	19.01	-	-
Finished Goods	4.01 & 19.00	2,826,502	5,486,416
Waste Cotton Stock	19.01(b)	-	-
Stores and Spares		6,944,874	6,944,874
Packing Materials	19.01(c)	331,256	331,256
<b>Total:</b>		<b>10,216,212</b>	<b>12,876,126</b>

**4.01 Finished goods**

The details break-up is made up as follows:

Count	Qnty/Lbs.	30-06-2020	30-06-2019
40s(A).		1,215,170	2,486,417
50s(C)		1,611,332	3,000,000
<b>Total:</b>	<b>-</b>	<b>2,826,502</b>	<b>5,486,417</b>

**5.00 Accounts Receivable**

The details break-up is made up as follows:

Particulars	30-06-2020	30-06-2019
M/s. Bangaluxmi Trading & Co.	1,672,463	1,672,463
M/s Banga Yarn Traders	1,403,477	-
M/s. Nushiba Textile	21,165	21,165
<b>Total:</b>	<b>3,097,105</b>	<b>1,693,628</b>

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	30-06-2020	30-06-2019
Advance	6.01	7,378,476	4,912,400
Deposit	6.02	7,992,893	6,930,913
Prepayments	6.03	638,500	638,500
<b>Total:</b>		<b>16,009,869</b>	<b>12,481,813</b>




An associate firm of D.N Gupta &amp; Associates

### 6.01 Advances

The details break-up is made up as follows:

<u>Particulars</u>	<u>30-06-2020</u>	<u>30-06-2019</u>
Kay & Que (BD) Ltd.	3,838,440	4,458,267
Proton Service Centre Ltd.	810,000	-
Security Management Co.	500,000	-
Sajja Bitan	500,000	-
Advance against Salary and Wages	148,536	65,536
AIT on Vehicle Registration	15,000	-
Multimode Ltd	711,000	-
AIT against Bank Interest	467,114	211
Advance against Purchase of Waste Cotton	388,386	388,386
<b>Total:</b>	<b><u>7,378,476</u></b>	<b><u>4,912,400</u></b>

### 6.02 Deposits

The details break-up is made up as follows:

<u>Particulars</u>	<u>Notes</u>	<u>30-06-2020</u>	<u>30-06-2019</u>
Security Deposits	6.02(a)	1,863,497	1,863,497
Excise Duty and VAT		4,288	4,156
FDR		6,125,108	5,063,260
<b>Total:</b>		<b><u>7,992,893</u></b>	<b><u>6,930,913</u></b>

### 6.02(a) Security Deposit

The details break-up is made up as follows:

<u>Particulars</u>	<u>30-06-2020</u>	<u>30-06-2019</u>
BTCL	5,000	5,000
BREB	582,348	582,348
BGSL	1,268,149	1,268,149
BOL	8,000	8,000
<b>Total:</b>	<b><u>1,863,497</u></b>	<b><u>1,863,497</u></b>

### 6.03 Pre-payments

The details break-up is made up as follows:

<u>Particulars</u>	<u>30-06-2020</u>	<u>30-06-2019</u>
Pre-paid Insurance	638,500	638,500
<b>Total:</b>	<b><u>638,500</u></b>	<b><u>638,500</u></b>

### 7.00 Cash and Cash equivalents

The details break-up is made up as follows:

<u>Particulars</u>	<u>Notes</u>	<u>30-06-2020</u>	<u>30-06-2019</u>
Cash in Hand		52,967	23,883
Cash in Factory		7,406	-
Cash at Bank	7.01	4,088,185	55,083
<b>Total:</b>		<b><u>4,148,558</u></b>	<b><u>78,966</u></b>

The cash in hand of Tk. 52,967.00 has been certified by the management. Cash in hand Tk. 7,406 in factory also certified by the management.


An associate firm of D.N Gupta & Associates





**7.01 Cash at Bank**

The details break-up is made up as follows:

Particulars	30-06-2020	30-06-2019
NBL STD 1029000753602(Daganbhuiyan)	14,192	14,752
NBL STD 1004000102428(Agrabad)	5,678	6,573
NBL STD 1017000757849(Chowmuhani)	15,497	16,040
NBL CD 1029000753629 (Daganbhuiyan)	7,591	2,032
NBL STD 1048000662853 Dhaka	4,040,143	10,602
First Security Islami Bank Ltd CD-010111100012619	1,094	1,094
Islami Bank Bangladesh Ltd. CD-2010002912 Dhaka	3,990	3,990
<b>Total:</b>	<b>4,088,185</b>	<b>55,083</b>

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	30-06-2020	30-06-2019
<b>Authorized Share Capital:</b>		
30,000,000 Ordinary Shares of Tk.10 each		
<b>Issued, Subscribed and Paid-up Capital:</b>	<b>300,000,000</b>	<b>300,000,000</b>
7,556,600 Ordinary Shares of	<b>75,566,000</b>	<b>75,566,000</b>
Tk. 10 each paid up in full in cash		
	<b>75,566,000</b>	<b>75,566,000</b>

a) The break-up of the Share-Holding on 30-06-2020 is given below:

	No. of Shares	No. of Shares
Sponsor(s) / & Director's Shares	2,505,769	1,589,820
General Public & Institute	5,050,831	5,966,780
<b>Total:</b>	<b>7,556,600</b>	<b>7,556,600</b>

The distribution schedule showing the number of shareholders and their shareholding in percentage as on 30-06-2020 as follows:

b) Range of Holdings	No. of Share Holders	No. of Shares	Holding %
Up to 500 Shares	2,294	312,664	4.14
501 to 5000 Shares	408	686,485	9.08
5001 to 10000 Shares	62	470,361	6.22
10,001 to 20,000 Shares	34	466,897	6.18
20,001 to 30,000 Shares	5	127,326	1.68
30,001 to 40,000 Shares	6	207,869	2.75
40,001 to 50,000 Shares	6	279,763	3.70
50,001 to 1,00,000 Shares	17	1,358,448	17.98
1,00,000 & above Shares	15	3,646,787	48.26
<b>Total:</b>	<b>2,847</b>	<b>7,556,600</b>	<b>100.00</b>

**9.00 Tax Holiday Reserve**

The details break-up is made up as follows:

Particulars	30-06-2020	30-06-2019
Opening Balance	180,146	180,146
Add: Addition during the year	-	-
<b>Total:</b>	<b>180,146</b>	<b>180,146</b>

The above balance is carried forward since 2015-2016.



An associate firm of D.N Gupta & Associates

#### 10.00 Long Term Loan (Secured)

The details break-up is made up as follows:

Particulars	30-06-2020	30-06-2019
Bangladesh Development Bank Ltd. (Interest Block A/c No. 62/237/0082)	70,587,036	71,662,036
<b>Total:</b>	<b>70,587,036</b>	<b>71,662,036</b>

#### Notes:

The Loan is Secured by:

- Mortgage / Hypothecation by way of First Charge on the Tangible Fixed Assets both existing and future;
- Personal Guarantee of all Sponsor Directors in their individual capacity and
- Collateral Security of Immovable Properties owned by the Directors.
- 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 Hon'ble High Court Division passed the order in the above writ petition as follows:

"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".

Pursuant to the above order and subsequent discussion with BDBL Tk 1,075,000 has been paid towards the 5% down payment.

However, BDBL has been filed a civil petition for leave to appeal no. 1969 of 2018 before the Hon'ble Appellate Division of Supreme court of Bangladesh against the order of the Hon'ble High Court Division in writ petition no. 1236 of 2017. The Hon'ble Appellate Division by its order dated 15 July 2019 granted the leave to appeal and stayed the operation of the said order dated 25 January 2018 passed by the Hon'ble High Court Division till disposal of the appeal.

#### 11.00 Creditors for Goods

The details break-up is made up as follows:

Particulars	30-06-2020	30-06-2019
M/s. Lal Teer Beej Co. Ltd.	21,566,109	29,629,109
M/s. JST Commodities (Dhaka Cotton)	431,386	431,386
Fariha Trading	75,560	75,560
Unique Cotton	230,524	230,524
M/S Bangla Trac Ltd	290,640	290,640
M/s Sohel Electric.	270,231	270,231
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
M/S H H Enterprise	105,926	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	166,512


An associate firm of D.N Gupta & Associates



M/s Hamida Flour Mills		-
M/s Rezaur Rahman	37,435	37,435
Mr.Pear Ahmed		-
Bengal Builders	54,866	54,866
Bengal Roots	33,694	33,694
T A Traders	746,535	1,396,535
Satata Colours	516,694	616,694
Desh Power	36,050	36,050
Udayan Fiber	23,559	23,559
Zaman Enterprise	181,000	231,000
D S Plastric	64,250	64,250
New S R Enterprise	140,056	140,056
Nenotech Bd Ltd		-
S D Tex promoties Ltd.	9,911	9,911
Juli Traders		-
JMCL	21,950	21,950
Mosharraf Enterprise	56,700	56,700
Aksid Corporation	230,245	513,056
A & A Investment	948,150	
Global Energy	1,503,933	2,453,933
<b>Total:</b>	<b><u>28,930,896</u></b>	<b><u>38,650,006</u></b>

#### 12.00 Creditors for Expenses

The details break-up is made up as follows:

<b>Particulars</b>	<b>30-06-2020</b>	<b>30-06-2019</b>
A Wahab & Co.	57,500	107,500
Siraz Khan Basak & Co	57,500	
Feni Polly Buiduth Somity (Electricity Bill)	327,951	171,990
Bakhrabad Gas Systems Ltd (Gas Bill including AIT)	12,080,280	12,080,280
BTMA	90,112	45,056
Director Remuneration Payable	491,500	491,500
Salary and Wages Payable	2,451,958	2,520,390
Salary and Allowance Payable	1,474,322	3,240,978
Welfare Fund Payable	85,000	85,000
PF Payable	44,683	31,243
Stock Market BD Ltd.	7,680	
Pragati Insurance Ltd.	1,951,236	1,951,236
Pragati Life Insurance Ltd.	658,398	658,398
Computer Garden	18,875	18,875
Dhaka Stock Exchange Ltd.	150,000	100,000
The New Nation	143,063	135,423
Alokito Bangladesh	42,586	92,586
Amity Airsess Traders	9,366	9,366
BD Report	20,000	20,000
Dot Net	83,003	110,433
Dhaka Tribune	36,136	12,420



An associate firm of D.N Gupta & Associates

Asian Age	26,250	26,250
New Asia Ltd	92,115	92,115
The Daily Share Biz	98,312	69,000
Corporate Sangbad	2,880	
Ajker Bazar	5,500	
Protidin Songbad	17,280	
Media Care	13,806	
Jons Soft Engineering	20,000	
Bangladesh Association of Public Listed Company	30,000	
AIT Payable	54,590	
VAT Payable	21,903	
Anchor Creative Event	7,200	
Motin Courier	4,336	2,256
<b>Total:</b>	<b><u>20,675,321</u></b>	<b><u>22,072,295</u></b>

**13.00 Creditors for Other Finance**

The details break-up is made up as follows:

<b>Particulars</b>	<b>30-06-2020</b>	<b>30-06-2019</b>
M/s. R. K. Traders	1,500,000	1,500,000
M/s. Younus Ali	400,000	1,500,000
M/s. Bangaluxmi Trading & Co.	2,760,039	3,460,039
Bhandary and Sons	5,452,142	
<b>Total:</b>	<b><u>10,112,181</u></b>	<b><u>6,460,039</u></b>

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

**14.00 Loan from Associates**

The details break-up is made up as follows:

<b>Particulars:</b>	<b>30-06-2020</b>	<b>30-06-2019</b>
A&A Investment Ltd.	16,309,790	15,988,350
M/s. NFM Limited	26,550,000	26,550,000
Lal Teer Seeds Ltd	103,409,101	99,287,162
Joongbo Multimode Chemicals Ltd.	8,319,750	8,319,750
Multimode Ltd	-	789,000
North South Seeds Ltd	39,590,404	39,290,404
Lal Teer Livestock Ltd	3,000,000	3,000,000
Lal Teer Livestock Development Ltd	9,920,000	11,220,000
Chens Crops Science BD Ltd.	5,056,260	5,056,260
Loan from Other Finance	36,184,828	36,184,828
<b>Total:</b>	<b><u>248,340,133</u></b>	<b><u>245,685,754</u></b>

**15.00 Income Tax payable**

The details break-up is made up as follows:

<b>Particulars</b>	<b>30-06-2020</b>	<b>30-06-2019</b>
Opening Balance	3,768,685	2,779,758
Add: Current Year Tax (Turnover tax)	24,418	988,927
	<u>3,793,103</u>	<u>3,768,685</u>
Less: Tax Payment during the year		-
<b>Closing Balance</b>	<b><u>3,793,103</u></b>	<b><u>3,768,685</u></b>



An associate firm of D.N Gupta & Associates



**16.00 Dividend payable**

The details break-up is made up as follows:

<b>Particulars</b>	<b>30-06-2020</b>	<b>30-06-2019</b>
Opening Balance	3,899,256	3,899,256
Add: Dividend for the year	-	-
	<u>3,899,256</u>	<u>3,899,256</u>
Less: Payment during the year	-	-
<b>Closing Balance</b>	<b>Total: <u>3,899,256</u></b>	<b><u>3,899,256</u></b>

**17.00 Workers Profit Participation Fund**

The details break-up is made up as follows:

<b>Particulars</b>	<b>30-06-2020</b>	<b>30-06-2019</b>
Opening Balance	694,010	694,010
Add: Addition during the year	-	-
		<u>694,010</u>
Less: Payment during the year	-	-
<b>Closing Balance</b>	<b>Total: <u>694,010</u></b>	<b><u>694,010</u></b>

**18.00 Net Sales**

The details break-up is made up as follows:

<b>Particulars</b>	<b>Notes</b>	<b>30-06-2020</b>	<b>30-06-2019</b>
Gross Sales	18.01	4,132,605	166,698,750
Less: VAT for the Year		62,868	1,877,632
	<b>Total:</b>	<b><u>4,069,737</u></b>	<b><u>164,821,118</u></b>

**18.01 Yarn / Count:**

	<b>30-06-2020</b>	<b>30-06-2019</b>
40s(H)		4,579,200
40s©		23,934,150
40s(A)	1,711,886	52,675,500
50s(C)	2,420,719	
50s(A)		84,014,000
52s(A)		1,452,400
74s(N)		29,000
80s(N)		14,500
	<b>Total:</b>	<b><u>4,132,605</u></b>
		<b><u>166,698,750</u></b>

**19.00 Cost of Goods Sold**

The details break-up is made up as follows:

<b>Particulars</b>	<b>Notes</b>	<b>30-06-2020</b>	<b>30-06-2019</b>
Opening Stock of Finished Goods		5,486,416	4,113,825
Add: Cost of Production	19.01	1,784,825	161,453,701
		<u>7,271,241</u>	<u>165,567,526</u>
Less: Closing Stock of Finished Goods	4.00	2,826,502	5,486,416
	<b>Total:</b>	<b><u>4,444,739</u></b>	<b><u>160,081,110</u></b>



An associate firm of D.N Gupta & Associates



### 19.01 Cost of Production

The details break-up is made up as follows:

<b>Particulars</b>	<b>Notes</b>	<b>30-06-2020</b>	<b>30-06-2019</b>
Raw Cotton Consumption	19.01 (a)	-	101,038,567
Useable Wastage Consumption	19.01 (b)	-	2,494,035
Packing Materials	19.01 (c)	-	1,909,921
Conversion Cost	19.01 (d)	1,784,825	50,462,769
		1,784,825	155,905,292
Add: Opening Work In Process			5,548,409
		1,784,825	161,453,701
Less: Closing Work In Process	4.00		-
<b>Total:</b>		<b>1,784,825</b>	<b>161,453,701</b>

### 19.01(a) Raw Cotton Consumption

The details break-up is made up as follows:

<b>Particulars</b>	<b>Notes</b>	<b>30-06-2020</b>	<b>30-06-2019</b>
Opening Stock		113,580	2,846,368
Add: Purchase during the period		-	100,185,809
		113,580	103,032,177
Less: Closing Stock	4.00	113,580	113,580
		-	102,918,597
Less: Wastage Recoveries		-	1,880,030
<b>Consumption during the year</b>	<b>Total:</b>	<b>-</b>	<b>101,038,567</b>

### 19.01(b) Useable Wastage Cotton Consumption

The details break-up is made up as follows:

<b>Particulars</b>	<b>Notes</b>	<b>30-06-2020</b>	<b>30-06-2019</b>
Opening Stock			614,005
Add: Received from Store during the year			1,880,030
		-	2,494,035
Less: Wastage			-
			2,494,035
Less: Closing Stock	4.00		-
<b>Consumption during the year</b>	<b>Total:</b>	<b>-</b>	<b>2,494,035</b>



An associate firm of D.N Gupta & Associates



**19.01(c) Packing Materials Consumption**

The above balance is made up as follows:

<b>Particulars</b>	<b>Notes</b>	<b>30-06-2020</b>	<b>30-06-2019</b>
Opening Stock		331,256	431,526
Add: Purchase during the year			1,809,651
		<b>331,256</b>	<b>2,241,177</b>
Less: Closing Stock	4.00	331,256	331,256
<b>Consumption during the year</b>	<b>Total:</b>	<b>-</b>	<b>1,909,921</b>

**19.01(d) Conversion Cost**

The above balance is made up as follows:

<b>Particulars</b>	<b>Notes</b>	<b>30-06-2020</b>	<b>30-06-2019</b>
Wages			20,170,290
Stores and Spares			4,066,873
Canteen Expenses			592,556
Depreciation	Schedule- A/1	1,784,825	4,888,019
Power and Fuel			19,469,540
Insurance			1,255,031
Uniform			20,460
	<b>Total:</b>	<b>1,784,825</b>	<b>50,462,769</b>

**20.00 Administrative Expenses**

The details break-up is made up as follows:

<b>Particulars</b>	<b>Notes</b>	<b>30-06-2020</b>	<b>30-06-2019</b>
Salary and Allowances		2,839,833	13,500,256
Repair and Maintenance- Machinery		2,727,237	715,403
Printing and Stationery		107,406	47,280
Fuel and Lubricant			94,755
Entertainment		19,940	121,197
Gas Bill		445,850	
Postage & Telegram.		2,350	194,778
Fees & Professional charges		67,800	67,550
Audit Fee		57,500	57,500
Annual Listing Fee		50,000	95,350
Subscription		60,000	-
Vehicle Registration Fee		11,589	-
Travelling & Conveyance		68,620	180,279
Electricity Bill		1,166,878	-
Board Meeting Fee		186,622	-
General Administrative		419,644	533,791
Surveyor Fee		100,000	-
Bonus for Staff and Officer		110,127	-



An associate firm of D.N Gupta & Associates

Particulars	Notes	30-06-2020	30-06-2019
Holiday Allowance		39,070	-
Membership Fee		45,056	-
Software Maintenance		21,000	-
Daily Allowance		118,490	-
Earned Leave Encashment		593,318	-
Termination Benefit		150,500	-
Insurance Premium		1,124,629	-
License & Registration Fee		49,484	62,200
Paper and periodical expenses.		-	7,100
<b>Total:</b>		<b>10,582,943</b>	<b>15,677,439</b>

#### 21.00 Selling & Distribution Expenses:

The details break-up is made up as follows:

Particulars	30-06-2020	30-06-2019
Advertisement & Publicity	124,375	179,302
<b>Total:</b>	<b>124,375</b>	<b>179,302</b>

#### 22.00 Financial Charge and Depreciation

The details break-up is made up as follows:

Particulars	Notes	30-06-2020	30-06-2019
<b>A) Financial Charge:</b>			
Interest on Loan		-	-
Bank Charges & Others		43,442	1,344,860
		43,442	<b>1,344,860</b>
<b>B) Depreciation:</b>			
	Schedule-A/1	1,460,311	3,999,288
<b>Grand Total (A+B)</b>	<b>Total:</b>	<b>1,503,753</b>	<b>5,344,148</b>

#### 23.00 Other Income/(Loss)

The details break-up is made up as follows:

	30-06-2020	30-06-2019
Loss on Fire	(1,366,385)	
Bank Interest-accrued	656	231,741
Interest on FDR	4,276,676	
Other Income	6,479	
<b>Total</b>	<b>2,917,426</b>	<b>231,741</b>

#### 24.00 Net Asset Value per share

The details break-up is made up as follows:

Particulars	30-06-2020	30-06-2019
Net Assets	(273,912,165)	(264,219,099)
Number of Ordinary Shares outstanding during the year	7,556,600	7,556,600
<b>Net Asset Value per share (NAV)</b>	<b>(36.25)</b>	<b>(34.97)</b>





**25.00 Earning per share (EPS)**

The details break-up is made up as follows:

Particulars	30-06-2020	30-06-2019
Net income/(Loss) attributable to the Ordinary Share-Holders	(9,693,066)	(17,218,067)
Number of Ordinary Shares outstanding during the year	7,556,600	7,556,600
<b>Earning per Share (Taka)</b>	<b>(1.28)</b>	<b>(2.28)</b>

**Basic Earning:**

BAS 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.

**26.00 Net operating Cash Flow Per Share**

The details break-up is made up as follows:

Particulars	30-06-2020	30-06-2019
Net Operating Cash Flow	2,507,743	(6,668,619)
Number of Ordinary Shares outstanding during the year	7,556,600	7,556,600
<b>Net Operating Cash Flow Per Share (NOCFPS)</b>	<b>0.33</b>	<b>(0.88)</b>

**27.00 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 Bangladesh Accounting Standard (BAS) 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	30-06-2020	30-06-2019
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	103,416,402	95,255,865
North South Seeds Ltd.	14.00	Sister concern	Associates Loan	39,590,404	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	16,309,790	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	9,920,000	11,220,000
Lal Teer Livestock Ltd	14.00	Sister concern	Associates Loan	3,000,000	3,000,000
Chens Crops Science BD Ltd.	14.01	Sister concern	Associates Loan	5,056,260	5,056,260
Multimode Ltd.	6.01	Sister concern	Associates Advance	711,000	789,000
Kay & Que (BD) Ltd.	6.01	Sister concern	Associates Advance	3,838,440	4,458,267
Security Management Co.	6.01	Sister concern	Associates Advance	500,000	-
M/s. Lal Teer Beej Co. Ltd.	11.00	Sister concern	Creditors for Goods	21,566,109	29,629,109
M/s. Proton Service Centre Ltd.	6.01	Sister concern	Creditors for Expenses	810,000	-

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



An associate firm of D.N Gupta & Associates

**28.00 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:

	<u>Directors</u>	<u>Officers</u>
Managing Director's Remuneration	990,000	-

**28.01** No remuneration and other allowances was paid to Directors.

**28.02** Attendance fee for Board Meeting was paid to each Director

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

**29.00 Foreign Investors:**

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

**30.00** There was no claim against the Company not acknowledged as debt as on 30-06-2020

**31.00** There was no credit facilities available to the Company as on 30-06-2020 under any contract other than Trade Credit available in the ordinary course of business.

**32.00** 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.

**33.00** The Board of Directors, in its Board of Directors Meeting held on 28 October 2020 has not recommended any Dividend for the year 2019-2020 which is subject to approval in the forthcoming Annual General Meeting.

An associate firm of D.N Gupta & Associates



# BANGLADESH ASSOCIATION OF PUBLICLY LISTED COMPANIES

Ref. No: CM-2020/277

**BAPLC**

Date of issue : November 26, 2020

## Renewed Certificate

*This is to certify that*

**DULAMIA COTTON SPINNING MILLS LIMITED**

*is an Ordinary Member of Bangladesh Association of Publicly Listed Companies and is entitled to all the rights and privileges appertaining thereto.*

*This certificate remains current until 31<sup>st</sup> December 2020.*





Secretary-General



# 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 33<sup>rd</sup> Annual General Meeting of the Company to be held at 11.00 am on Sunday  
20th December, 2020 through Virtual platform and at any adjournment thereof.

Signed this ..... day of ..... 2020.

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 33<sup>rd</sup> Annual General Meeting of the Company to be held at 11.00 am on  
Sunday, 20th December, 2020 through Virtual platform and at any adjournment thereof.

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

Signature Verified by

Signature of the Member/Proxy

Authorised Signatory of the Company





দুলামিয়া কটন স্পিনিং মিলস্ লিঃ

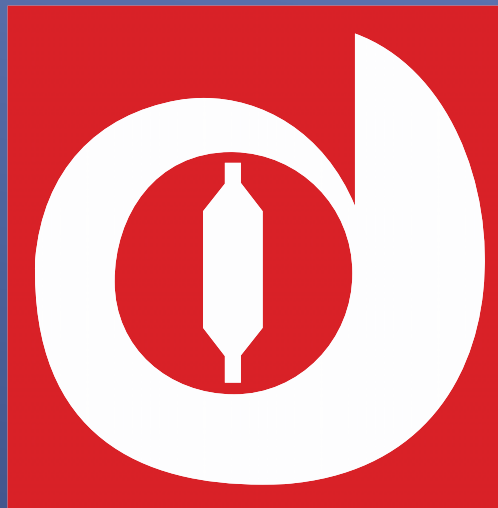
মাতুভূঁইয়া, দাগনভূঁইয়া, ফেনী, বাংলাদেশ



কে ডি মার্ক সূতা মানেরই



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@dulamiabd.com](mailto:info@dulamiabd.com)