

বার্ষিক
প্রতিবেদন
২০১৩-২০১৪



আলহাজ টেক্সটাইল মিলস্ লিমিটেড

ঈশ্বরদী-পাবনা

CONTENTS

COMPANY INFORMATION	02
Photograph of 31st Annual General Meeting	03-05
Notice of 32nd Annual General Meeting	06-07
Directors Reports	08-19
Corporate Governance Compliance Status Report	20-34
Report of the Auditors	35
Balance Sheet at 30 June, 2014	36
Profit & Loss Accounts for the year ended 30 June, 2014	37
Statement of changes in Equity for the year ended 30 June, 2014	38
Cash flow Statement for the year ended 30 June, 2014	39
Notes to the financial Statement 30 June, 2014	40-58
Fixed Assets Schedule	59-61
Proxy Form	62

BOARD OF DIRECTORS:

Md. Abdullah Bokhari	- Chairman
Md. Talha	- Managing Director & CEO
Md. Shahrawardi	- Director
Md. Harunoor Rashid	- Director
Md. Mizanur Rahman	- Director
Md. Saidul Islam	- Director
Md. Bakhtiar Rahman	- Director
Md. Shamsul Huda	- Director
M. Farhad Hussain, FCA	- Independent Director
Md. Abdus Sobhan Bhuiyan, Former Joint Chief (Joint SEcretary), Govt. of Bangladesh	- Independent Director

AUDIT COMMITTEE:

M. Farhad Hussain, FCA	- Convenor/Chairman
Md. Harunoor Rashid	- Member
Md. Bakhtiar Rahman	- Member
Md. Shamsul Huda	- Member

SALES AND PURCHASE COMMITTEE:

Md. Saidul Islam	- Convenor/Chairman
Md. Talha	- Member
Md. Mizanur Rahman	- Member
Md. Shahrawardi	- Member
M. Farhad Hussain, FCA	- Member

COMPANY SECRETARY & CFO :

Md. Shawkat Ali

SENIOR EXECUTIVE OFFICIALS:

AKM Azharul Islam	- Deputy General Manager (Admn. & Acctt.)
Md. Abdur Rashid	- Deputy General Manager (Com.)
Md. Akhtaruzzaman	- Asstt. General Manager (Prod. & Mechanical)

INTERNAL AUDIT OFFICER :

Md. Mohiuddin Patwary

AUDITORS :

- HAQUE SHAH ALAM MANSUR & CO.
Chartered Accountants
27 Bijoynagar, Shaj Bhavan (6th Floor), Dhaka-1000

LAW ADVISER :

- Dr. Rafiqur Rahman & Associates
Barrister & Advocates
42/1 Gha, 2nd Floor, Suite 'A', Tanaka Tower, Segun Bagicha, Dhaka-1000.

TAX ADVISER :

- Subhash Dutta, 17, Larmini Street, Wari, Dhaka-1203.

BANKERS:

- Prime Bank Limited
I.B. Branch, Dilkusha, Dhaka.

INSURERS :

- Bangladesh General Insurance Co.
Dilkusha C/A, Dhaka.

REGISTERED OFFICE :

- 66, Dilkusha C/A (4th Floor)
Dhaka-1000.

FACTORY :

- I,K Road, Ishurdi, Pabna.

*A view of the
12th Extra Ordinary General Meeting
&
31st Annual General Meeting*



BOARD OF DIRECTORS



Md. Abdullah Bokhari
Chairman



Md. Talha
Managing Director & CEO



Md. Shahrawardi
Director



Harunoor Rashid
Director



Mizanur Rahman
Director



Md. Saidul Islam
Director



Md. Bakhtiar Rahman
Director



Md. Shamsul Huda
Director



M. Farhad Hussain, FCA
Independent Director



Md. Abdus Sobhan Bhuiyan
Independent Director

SENIOR EXECUTIVE



Md. Shawkat Ali
Company Secretary & CFO



AKM Azharul Islam
Deputy General Manager
(Admin & Acctt.)



Md. Abdur Rashid
Deputy General Manager (Com.)



Md. Akhtaruzzaman
Asstt. General Manager
(Prod. & Mechanical)

আলহাজ টেক্সটাইল মিলস লিমিটেড

৬৬, দিলকুশা বাণিজ্যিক এলাকা (৫ম তলা)

ঢাকা-১০০০।

৩২ তম বার্ষিক সাধারণ সভার বিজ্ঞপ্তি।

এই মর্মে বিজ্ঞপ্তি প্রদান করা যাইতেছে যে, আলহাজ টেক্সটাইল মিলস লিমিটেড এর শেয়ার হোল্ডার বৃন্দের ৩২ তম বার্ষিক সাধারণ সভা নিম্ন বর্ণিত বিষয়াদি সম্পাদন কল্পে আগামী ২০ শে ডিসেম্বর '২০১৪ইং রোজ শনিবার সকাল ১১.৩০ ঘটিকায় আলহাজ টেক্সটাইল মিলস লিঃ ফ্যাক্টরী প্রেমিসেস, আই.কে. রোড, ঈশ্বরদীতে অনুষ্ঠিত হইবে।

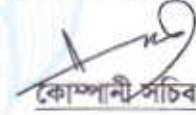
সভার আলোচ্য সূচী :

- ১। ৩০শে জুন '২০১৪ তারিখে সমাপ্ত বৎসরের কোম্পানীর নিরীক্ষিত আর্থিক বিবরণী এবং আয় ব্যয় হিসাব এবং উহার উপর নিরীক্ষক ও পরিচালক বৃন্দের প্রতিবেদন গ্রহন, বিবেচনা ও অনুমোদন।
 - ২। পরিচালক মন্ডলীর সুপারিশকৃত ২০১৩-২০১৪ অর্থ বৎসরের জন্য লভ্যাংশ হিসাবে বোনাস শেয়ার ঘোষনা।
 - ৩। পর্যায়ক্রমে অবসর প্রাপ্ত পরিচালকগণের স্থলে পরিচালক নির্বাচন।
 - ৪। ব্যবস্থাপনা পরিচালক(সি ই ও) এর পুনঃ নিয়োগ অনুমোদন প্রসঙ্গে।
 - ৫। ইন্ডিপেন্ডেন্ট ডাইরেক্টর গণের নিয়োগ অনুমোদন প্রসঙ্গে।
 - ৬। ৩০ শে জুন '২০১৫ তারিখে সমাপ্ত বৎসরের জন্য কোম্পানীর হিসাব নিরীক্ষক নিয়োগ এবং তাহাদের পারিতোষিক নির্ধারণ।
 - ৭। সভাপতির অনুমতিক্রমে বার্ষিক সাধারণ সভায় আলোচনাযোগ্য অন্যান্য বিষয়াদি আলোচনা।
- কোম্পানীর শেয়ার হোল্ডার বৃন্দকে যথাসময়ে উক্ত সভায় উপস্থিত থাকার জন্য অনুরোধ জানান হইল।

তারিখ : ঢাকা

১২-১১-২০১৪ইং।

পরিচালক মন্ডলীর আদেশক্রমে


কোম্পানী সচিব

দৃষ্টব্য :

- ১। ৫ ই নভেম্বর '২০১৪ রোজ বুধবার কোম্পানীর রেকর্ড ডেট ধার্য ছিল। রেকর্ড ডে-তে যে সকল শেয়ার হোল্ডারের নাম কোম্পানীর শেয়ার রেজিষ্টার/ সিডিবিএল এর বিও এ্যাকাউন্টের তালিকায় পাওয়া যাইবে তাহারাই কেবল ঘোষিত বোনাস শেয়ার প্রাপ্ত হবেন এবং ৩২ তম বার্ষিক সাধারণ সভায় উপস্থিত থাকিতে পারিবেন।
- ২। সদস্যবৃন্দ সাধারণ সভায় উপস্থিত থাকিয়া ভোট প্রদান করিতে পারিবেন কিংবা তাহার/তাহাদের স্বপক্ষে উপস্থিত থাকিয়া ভোট প্রদানের জন্য একজন প্রক্সি নিয়োগ করিতে পারিবেন। সংস্থার ক্ষেত্রে যথাযথ ভাবে ক্ষমতা প্রাপ্ত একজন প্রতিনিধির মাধ্যমে ভোট প্রদান করা যাইবে। ২০.০০ টাকা মূল্যের রেভিনিউ স্ট্যাম্প সম্বলিত প্রক্সি ফরম যথাযথভাবে পূরণ করিয়া সভার নির্ধারিত সময়ের ৪৮ ঘণ্টা পূর্বে কোম্পানীর রেজিষ্টার্ড অফিসে অবশ্যই জমা দিতে হইবে।
- ৩। ইতোমধ্যে সদস্যবৃন্দের যোগাযোগের ঠিকানা পরিবর্তন হইলে পরিবর্তিত ঠিকানা কোম্পানীর রেজিষ্টার্ড অফিসে জানানোর জন্য অনুরোধ করা হইল।

অবগতির জন্য : বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের বিধি মোতাবেক আসন্ন বার্ষিক সাধারণ সভায় কোন প্রকার উপহার/যাতায়াত ভাতা প্রদানের ব্যবস্থা থাকিবে না।

নোটঃ বার্ষিক প্রতিবেদন কোম্পানীর ওয়েব সাইট www.alhajtextilemills.com -তে পাওয়া যাইবে।

Alhaj Textile Mills Ltd.

66, Dilkusha C/A (4th Floor),
Dhaka-1000.

Notice of the 32nd Annual General Meeting

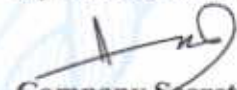
Notice is hereby given that the 32nd Annual General Meeting of the Shareholders of Alhaj Textile Mills Ltd. will be held on Saturday, 20th December'2014 at 11.30 AM at the Mills Premises, I,K Road, Ishurdi, Pabna to transact the following business:

1. To receive, consider and adopt the audited Financial Statements of the Company for the year ended 30th June, 2014 together with the report of the auditors and directors thereon.
2. To declare Stock Dividend as recommended by the Board of Directors for the financial year 2013-2014.
3. To elect Director(s) in place of those who are to retire by rotation.
4. To approve the re-appointment of Managing Director (CEO).
5. To approve appointment of Independent Directors.
6. To appoint auditors for the year 2014 -2015 and to fix their remuneration.
7. To transact any other business with the permission of the Chair.

The shareholders of the Company are requested to attend the meeting accordingly.

By order of the Board

Dated: Dhaka
12th November, 2014


Company Secretary

Notes:

1. The record date was fixed on 5th November, 2014 for closing of share transfer book. Shareholders whose names will appear in the Shareholders Register of the Company or Depository Register of CDBL on the record date will be eligible to attend and vote in the AGM and to receive dividend as approved in the AGM.
2. Any shareholder of the Company entitled to attend and vote at the Annual General Meeting may appoint any person, as his/her proxy to attend and vote on his/her behalf. A shareholder, being a corporation or company, may appoint its representative, duly appointed and authorised to attend and vote on its behalf. The proxy form or Power of Attorney as the Case may be, duly signed and stamped of Tk. 20.00 (Taka Twenty) must be submitted at the registered office of the Company at least 48 hours before the time fixed for the meeting.
3. Change of address (if any) should be communicated to the registered office of the Company.

For Information: As per BSEC notification dated 24th October 2000 and 24th October 2013, no travelling allowance/any kind of gift will be provided to shareholders.

Note: The Annual Report is available in the Company's web site at www.alhajtextilemills.com

আলহাজ টেক্সটাইল মিলস্ লিমিটেড

৬৬, দিলকুশা বাণিজ্যিক এলাকা (৫ম তলা)

ঢাকা-১০০০।

শেয়ার হোল্ডারগণের প্রতি পরিচালক মন্ডলীর প্রতিবেদন।

পরম করুণাময় ও অসীম দয়ালু আল্লাহর নামে।

সম্মানিত শেয়ারহোল্ডার বৃন্দ।

আসসালামু আলাইকুম,

পরিচালনা পর্ষদ, কোম্পানী আইন ১৯৯৪ এর ধারা নং-১৮৪, বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ এন্ড এক্সচেঞ্জ রুলস্ ১৯৮৭ বিধি নং- ১২ এর (এবং তফসিল অনুযায়ী) শর্তানুসারে এবং ৭ই আগস্ট'২০১২ তারিখের প্রাতিষ্ঠানিক সূশাসন পালনের নির্দেশাবলী সম্পর্কিত বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের জারীকৃত নোটিফিকেশন নং- SEC/CMRRCD/2006-158/134/Admin/44 অনুসারে ৩০ শে জুন'২০১৪ তারিখে সমাপ্ত আর্থিক বছরের প্রতিবেদন সম্মানিত শেয়ার হোল্ডারবৃন্দের সদয় বিবেচনা ও অনুমোদনের জন্য নিম্নোক্ত পরিচ্ছেদে উপস্থাপন করিতেছেন।

১। আর্থিক ফলাফলঃ

কোম্পানীর পরিচালনা পর্ষদ এবং শ্রমিক, কর্মচারী ও কর্মকর্তাগণের ধারাবাহিক প্রয়াসের মাধ্যমে কোম্পানী এ বছর বিগত সময়ের ন্যায় অগ্রগতির ধারা বজায় রেখেছেন। আলোচ্য বছরের প্রথমার্শে দেশব্যাপী রাজনৈতিক অস্থিতিশীলতা, অবরোধ, ধর্মঘটের ফলে বেচা কেনায় বিঘ্ন সৃষ্টি হওয়ায় মোট রিভিনিউ হ্রাস পাইয়াছে। তথাপিও নিরলস প্রচেষ্টার ফলে করস্তোর নীট মুনাফা ২৬১.৬০ লক্ষ টাকা অর্জন করা সম্ভব হইয়াছে।

২। মিলের ভবিষ্যত উন্নয়ন পরিকল্পনার আভাসঃ

অগ্রণী ব্যাংক লিঃ উচ্চ আদালতের রায় মোতাবেক হিসাব নিকাশের মাধ্যমে মিলের জমাকৃত টাকা সুদাসলে মিলকে ফেরত না দেওয়া এবং আইআরসি/ইআরসি রিনিউয়ালে অন্য ব্যাংকের সম্পূর্ণতায় অনুমতি না দেওয়া এবং এলসি খুলিতে না দেওয়ার কারনে কোম্পানীর যথেষ্ট নগদ অর্থ থাকা সত্ত্বেও এবং প্রচুর পরিমাণে জায়গা জমি এবং ফ্যাক্টরী বিল্ডিং এর ফ্লোর খালি থাকা সত্ত্বেও কোন সম্প্রসারণের কাজ হাতে লওয়া সম্ভব হইতেছে না। সমস্যা উত্তোরনের যথাসাধ্য চেষ্টা করা হইতেছে, সুষ্ঠু সমাধানের পর আমরা উন্নয়ন পরিকল্পনার আশা রাখি।

৩। কোম্পানী পরিচালনা/কার্যক্রমঃ

বিভিন্ন প্রতিবন্ধকতা সত্ত্বেও আলোচ্য বছরে ৩২ কাউন্ট গড়ে ৪১,৯৭,৮৫৮ পাঃ সুতা উৎপাদন দেওয়া সম্ভব হইয়াছে, যাহা ২০১২-২০১৩ সালে ছিল ৪৪,৭১,৭৬৬ পাঃ এবং দৈনিক গড় উৎপাদন হইয়াছে ১২,২৭৪ পাঃ যাহা বিগত বছরে ছিল ১২,৯৯৯ পাঃ।

আপনাদের অবগতির জন্য পরিচালনাগত কার্যক্রমের তুলনামূলক অবস্থা পরবর্তী পাতায় উপস্থাপন করা হইলঃ

তুলনামূলক বিবরণীঃ

	২০১৩-২০১৪	২০১২-২০১৩	২০১১-২০১২	২০১০-২০১১	২০০৯-২০১০	২০০৮-২০০৯
১.১। স্পিন্ডলস/রোটর হেডস্						
ক) স্থাপিতঃ						
স্পিন্ডলস্ এর সংখ্যা	২০,১৬০	২০,১৬০	২০,১৬০	২০,১৬০	২০,১৬০	২০,১৬০
রোটর হেডস্ এর সংখ্যা	৮০০	৮০০	৮০০	৮০০	৮০০	৮০০
খ) উৎপাদন কাজে ব্যবহৃত :						
স্পিন্ডলস্	১৬,৯১৩	১৭,৮৩৩	১৯,৫৪৫	৯৬৮৩	-	২০,১৬০
রোটর হেডস্	৭৭	১০১	১৫০	২০০	-	৬০০
১.২। স্থাপিত উৎপাদন ক্ষমতা (পাঃ)					(.০০০ সংখ্যা)	
৩২ সিলেব কাউন্টের সমতুল্য (রিং ইয়ার্ন)	৫,৪১৫	৫,৪৮৩	৫,৪৯৯	৫,৮৫৬	-	৫,৮৫৬
৩২ সিলেব কাউন্টের সমতুল্য (ওপেন ইন্ড)	৫১৯	৯৮০	৯৮৩	৯৯৮	-	৯৯৮
মোট :	<u>৫,৯৩৪</u>	<u>৬,৪৬৩</u>	<u>৬,৪৮২</u>	<u>৬,৮৫৪</u>	<u>-</u>	<u>৬,৮৫৪</u>
১.৩। প্রকৃত উৎপাদন (পাঃ)						
৩২ সিলেব কাউন্টের সমতুল্য (রিং ইয়ার্ন)	৪,২৩০	৪,৪৪৬	৪,৪১২	৪১৩	-	২,৪৮৬
৩২ সিলেব কাউন্টের সমতুল্য (ওপেন ইন্ড)	৫৬	৮১	৫২	১০	-	২০৩
মোট :	<u>৪,২৮৬</u>	<u>৪,৫২৭</u>	<u>৪,৪৬৪</u>	<u>৪২৩</u>	<u>-</u>	<u>২,৬৮৯</u>
১.৪। উৎপাদন দক্ষতা (%)						
৩২ সিলেব কাউন্টের সমতুল্য (রিং ইয়ার্ন) পাঃ	৭৮.১২%	৮১.০৯%	৮০.২৩%	৭.০৫%	-	৪২.৪৫%
৩২ সিলেব কাউন্টের সমতুল্য (ওপেন ইন্ড) পাঃ	১০.৭৯%	৮.২৭%	৫.২৯%	১.০০%	-	২০.৩৭%
মোট :	<u>৭২.২২%</u>	<u>৭০.০৪%</u>	<u>৬৮.৮৭%</u>	<u>৬.১৭%</u>	<u>-</u>	<u>৩৯.২৪%</u>
১.৫। ফিনিসড ইয়ার্প (পাঃ)						
৩২ সিলেব কাউন্টের সমতুল্য (ফিনিসড রিং ইয়ার্প) পাঃ	৪১৪৩	৪৩৯২	৪২৭৪	৩৭২	-	২৩২২
৩২ সিলেব কাউন্টের সমতুল্য (ওপেন ইন্ড ইয়ার্প) পাঃ	৫৫	৮০	১২৩	১০	-	২০১
মোট :	<u>৪১৯৮</u>	<u>৪৪৭২</u>	<u>৪৩৯৭</u>	<u>৩৮২</u>	<u>-</u>	<u>২৫২৩</u>
প্রকৃত কার্য দিবস :	৩৪২	৩৪৪	৩৪৫	১২৩	-	২২৭

৪। ঝুঁকি ও উদ্বিগ্নতা সমূহঃ

প্রত্যেক ব্যবসা প্রতিষ্ঠানই কম বেশী ঝুঁকির মধ্যে কাজ করে। গত বছরের শেষ দিক হইতে আলোচ্য বছরের প্রথমার্ধে রাজনৈতিক অস্থিরতায় দেশের সার্বিক অর্থনৈতিক কর্মকাণ্ডের সঙ্গে সঙ্গে বস্ত্র শিল্পেরও ক্ষতির সম্মুখীন হইতে হইতেছে। বস্ত্র সুবিধার অপব্যবহার সুতা শিল্পের অন্যতম একটি ঝুঁকি। আমাদের দেশের সুতা শিল্পের ভবিষ্যত নিঃসন্দেহে উজ্জ্বল যদি রাজনৈতিক স্থিতিশীলতা বজায় থাকে। সুতার মিলগুলো কাঁচা তুলা সরবরাহের জন্য আমদানী নির্ভরশীল। বিশ্ব বাজারে কাঁচা তুলার মূল্য মাঝে মধ্যে হ্রাস বৃদ্ধি হইলে অনেক সময় ঝুঁকিতে পড়তে হয়। তাছাড়া ব্যাংক ও আর্থিক প্রতিষ্ঠান কর্তৃক আরোপিত উচ্চ সুদের হার মুনাফা অর্জন এবং ব্যবসার সম্প্রসারণে বড় বাধা।

নতুন নতুন প্রযুক্তি উদ্ভাবনের ফলে আমাদের কোম্পানীকে প্রযুক্তিগত ঝুঁকির মুখোমুখি হতে হয়। এই সব নতুন প্রযুক্তির ফলে উৎপাদন ব্যয় হ্রাস পায় যার ফলে পুরাতন প্রযুক্তি প্রতিযোগিতায় বাধা প্রাপ্ত হইয়া পড়ে। দেশে এবং বিদেশে আর্থিক ও রাজনৈতিক অস্থিতিশীল পরিস্থিতি কোম্পানী কার্যক্রমের উপর ক্ষতিকর প্রভাব ফেলতে পারে। ব্যাংক এবং আর্থিক প্রতিষ্ঠান কর্তৃক আরোপিত উচ্চ সুদের বোঝা কমানোর উদ্দেশ্যে ব্যাংক ঋণের পরিবর্তে কোম্পানীর মূলধন বৃদ্ধির উপর জোর দেওয়া হচ্ছে। পিভিবি এর উপর নির্ভরশীল না থেকে কোম্পানী গ্যাস চালিত নিজস্ব জেনারেটরের মাধ্যমে বিদ্যুৎ উৎপাদন করে থাকে। ঈশ্বরদী বন্যামুক্ত এলাকা হওয়ায় আলহাজ টেক্সটাইল মিলস্ লিঃ এই ঝুঁকির আওতামুক্ত। তবে ভূমিকম্প ও অতিমাত্রার ঘূর্ণিঝড় নিয়ন্ত্রন বহির্ভূত। কারখানাটি আর,সি,সি কনস্ট্রাকশন হওয়ায় ও গ্যাস জেনারেটরের মাধ্যমে সয়ংক্রিয় বিদ্যুৎ উৎপাদনে সক্ষম হওয়ায় এবং ডাইভারসিফিকেশন এর জন্য মিলটির ৫০.৪১ একর উন্নত ভূমি, বিমান বন্দর, ইপিজেট, রেলওয়ে জংশন এবং কনটেইনার চলাচলের মত সড়ক পথ থাকায় তুলনা মূলক বিচারে প্রতিষ্ঠানটি ভাল অবস্থানে আছে।

৫। বিক্রীত পণ্যের ব্যয় বিশ্লেষণ, মোট প্রারম্ভিক মুনাফা এবং নীট প্রারম্ভিক মুনাফাঃ

পরিসংখ্যানঃ

i) উৎপাদনঃ

	২০১৩-২০১৪	২০১২-২০১৩
প্রকৃত উৎপাদন	১০,০৩,৫১৩ কেজি	১০,৮৩,৫৫৯ কেজি
৩২ কাউন্ট গড় হিসাবে উৎপাদন	৪১,৯৭,৮৫৭ পাঃ	৪৪,৫৬,৫৪৮ পাঃ

ii) উৎপাদন ব্যয়ঃ

বিবরণ	২০১৩-২০১৪		২০১২-২০১৩	
	পরিমাণ (কেজি)	(টাকা)	পরিমাণ (কেজি)	(টাকা)
আগত প্রক্রিয়ায় মজুদ	৩৮,৪৫০.০০	৬২,৫২,২৯৭.৫৭	৪৩,৫৩৪.৬৬	৮২,৬৬,২৬৭.০১
যোগঃ কাঁচা তুলা ব্যবহার	১১,১৩,৯৩২.৫৯	১৯,৯৬,৯০,১০৪.৪০	১২,০৬,৬০৮.৬৪	২১,১৪,৬৫,৪১৩.৩৯
ব্যবহারযোগ্য ওয়েষ্ট ব্যবহার	১,৩৫,৯২৫.১০	৫৭,৫৯,৬৯৫.১৪	১,৪৪,০২৬.৭৯	৬২,৭১,৬৫৮.৩৯
মোট কাঁচা তুলা খরচঃ	১২,৮৮,৩০৭.৬৯	২১,১৭,০২,০৯৭.১১	১৩,৯৪,১৭০.০৯	২২,৬০,০৩,৩৩৮.৭৯
বাদঃ সমাপনী প্রক্রিয়া মজুদ	(২৯,৩৩০.০০)	(৫১,৮৫,৬৫৪.০০)	(৩৮,৪৫০.০০)	(৬২,৫২,২৯৭.৫৭)
বাজে তুলা হইতে পুনরুদ্ধারযোগ্য	(২,৫৫,৪৬৪.৫৫)	(৫৭,৮২,৯০৪.০০)	(২,৭২,১৬০.৪০)	(৬৪,২৩,৪৯৮.৪৩)
নীট মেটেরিয়াল খরচঃ	১০,০৩,৫১৩.১৪	২০,০৭,৩৩,৫৩৯.১১	১০,৮৩,৫৫৯.৬৯	২১,৩৩,২৭,৫৪২.৭৯
যোগঃ কনভার্সন খরচঃ				
মজুরী		২,০৮,৯৮,৫৩৪.০০		২,০১,৫১,৮৫০.০০
বেতন		৪৭,৯৫,৩১৬.০০		৪৯,৩৫,১৬৩.০০
খুচরা যন্ত্রাংশ		১,৫৩,২৮,০৬৮.০০		১,১৩,৭৩,১৭৮.০০
ফ্যাক্টরী ওভারহেড খরচঃ		৫৫,৮৩,৮৯৬.০০		৭৬,৩৮,১৫৬.০০
বিদ্যুৎ		৫১,৫৮,৩৭১.০০		৭৯,৯৩,৮৮৪.০০
গ্যাস		১,৮৮,৭০,০৪৮.০০		২,২৭,৪২,৫৩০.০০
অবচয়		১৭,৮২,০৯৯.০০		১৩,৫৮,৩২৫.০০
বীমা		২০,২৪,৩২৫.০০		১১,১২,৫৬৯.০০
গ্যাস জেনারেটর পরিচালন খরচ		১০,৯২,২৫৪.০০		১২,৩৭,২০৮.০০
অন্যান্য		৭,৫৫,৩২,৯১১.০০		৭,৮৫,৪২,৮৬৩.০০
মোট কনভার্সন খরচ		২৭,৬২,৬৬,৪৫০.১১		২৯,১৮,৭০,৪০৫.৭৯
উৎপাদন খরচ	১০,০৩,৫১৩.১৪	৩,৫৩,৮৭,৫৪১.০০	১০,৮৩,৫৫৯.৬৯	২,৪৬,৪৬,৭১৫.০০
যোগঃ আগত মজুদ ফিনিসড সূতা	১,২৪,১৯৬.০০	৩,৫৩,৮৭,৫৪১.০০	৭৪,৮৪৪.০০	২,৪৬,৪৬,৭১৫.০০
বাদঃ ফিনিসড সমাপনী মজুদ	(২,১৩,২৭০.০০)	(৬,১১,১৮,৪৯৪.০০)	(১,২৪,১৯৬.০০)	(৩,৫৩,৮৭,৫৪১.০০)
বিক্রীত পণ্যের ব্যয়	৯,১৪,৪৩৯.১৪	২৫,০৫,৩৫,৪৯৭.১১	১০,৩৪,২০৭.৬৯	২৮,১১,২৯,৫৭৯.৭৯

ব্যয় বিশ্লেষণঃ

(ক) বিক্রীত পণ্যের ব্যয়ঃ

চলতি বছরে বিক্রীত পণ্যের ব্যয় ছিল ২৫০.৫৪ মিলিয়ন টাকা (টার্ণ ওভারের ৮৬.৮৩% যা বিগত বছরে ছিল ২৮১.১৩ মিলিয়ন টাকা (টার্ণ ওভারের ৮৩.৮৩%)। এটা সত্য যে, গত বছরের তুলনায় আলোচ্য বছরে উচ্চ মূল্যে (প্রতি কেজি ৪.০২ টাকা বৃদ্ধিতে) স্থানীয় ভাবে ক্রয় করা কাঁচামাল ব্যবহৃত হইয়াছে। গত বছরের তুলনায় পণ্যের উৎপাদন ৩২ কাউন্ট গড় হিসাবে স্পিনিং বিভাগে ১,১৩,১৬৩.২০ কেজি এবং রোটরে ১১,০৭৯.৫৫ কেজি হ্রাস পাইয়াছে। যাহা মূলতঃ ২ দিন কার্য্য দিবস কম হওয়া এবং বছরের প্রথমার্ধে দেশব্যাপী রাজনৈতিক অস্থিরতা, হরতাল, অবরোধ, ধর্মঘট ইত্যাদি কারনে শ্রমিক অনুপস্থিতির ফলে মেশিন বন্ধ থাকায় এবং যথা সময়ে প্রয়োজনীয় কাঁচা তুলা জোগার করিতে না পারার কারনে হইয়াছে। বিগত বছরের তুলনায় মেশিন মেরামত ও রক্ষনাবেক্ষন খরচ (রোটর ড্র-ফ্রেম, অটোকোন মেশিন, কাভিং, রিং ফ্রেম ইত্যাদি) ৩৮.৫০ লক্ষ টাকা এবং গ্যাস জেনারেটর মেরামত খরচ ৯.১২ লক্ষ টাকা বৃদ্ধি পাইলেও মোট রূপান্তর খরচ (conversion cost) ৩০.১০ লক্ষ টাকা হ্রাস পাইয়াছে। কিন্তু মোট উৎপাদন কম হওয়ার ফলে বিগত বছরের তুলনায় গড় কনভার্সন খরচ প্রতি কেজিতে ২.৭৮২ টাকা বেশি হইয়াছে।

(খ) মোট মুনাফাঃ

আলোচ্য বছরে কোম্পানীর টার্নওভার হইয়াছে ২৮৮.৫৩ মিলিয়ন টাকা যা বিগত বছরে ছিল ৩৩৫.৩৭ মিলিয়ন টাকা। বিগত বছরের তুলনায় টার্নওভার ১৩.৯৭% হ্রাস পাইয়াছে। চলতি বছরে মোট মুনাফা অর্জিত হয়েছে ৩৭.৯৯ মিলিয়ন টাকা (টার্ণ ওভারের ১৩.১৭%) যা বিগত বছরে ছিল ৫৪.২৪ মিলিয়ন টাকা (টার্ণ ওভারের ১৬.১৭%)। বিগত বছরের তুলনায় উৎপাদন ব্যয় বৃদ্ধি এবং বিক্রয়ের পরিমাণ ও মূল্য হ্রাস পাওয়ায় মোট মুনাফা হ্রাস পাইয়াছে।

(গ) নীট মুনাফাঃ

চলতি বছরে কোম্পানীর নীট মুনাফা হইয়াছে ২১.৩৬ মিলিয়ন টাকা যেখানে বিগত বছরে ছিল ২২.৫৪ মিলিয়ন টাকা। কর বাদ পরবর্তী নীট মুনাফা কমিয়া যাওয়ার কারন বিক্রয় বিগত বছর অপেক্ষা ১৩.৯৭% কমিয়া যাওয়া, আয়কর প্রভিশন বিগত বছরের তুলনায় ২০.৮৮ লক্ষ টাকা বেশি লওয়া ইত্যাদি। (আগের বছরে ট্যাক্স হিসাবের সময় ক্যারি ফরওয়ার্ড লোকসান ২৫৫.৪৯ লক্ষ টাকা মুনাফা হইতে বাদ দেওয়ার পর ট্যাক্স হিসাব করা হইয়াছিল, আলোচ্য বছরে ৬০.৮৮ লক্ষ টাকা ক্যারি ফরওয়ার্ড লোকসান বাদ দেওয়া হইয়াছে)।

৬। গত বছরের এবং আলোচ্য বছরের পরিচালনাগত ফলাফলের তুলনামূলক বিশ্লেষণ : ১.৫(XVII)

কোম্পানীর ২০১৩-২০১৪ আর্থিক বছরের সাথে বিগত বছরের তুলনামূলক আর্থিক ফলাফল নিম্নে উপস্থাপন করা হলো :

(০০০ টাকা হিসাবে)

বিবরণ	২০১৩-২০১৪	২০১২-২০১৩	% বৃদ্ধি (হ্রাস)
বিক্রয়	২,৮৮,৫২৮	৩,৩৫,৩৬৬	(১৩.৯৭%)
বিক্রীত পণ্যের ব্যয়	২,৫০,৫৩৫	২,৮১,১৩০	(১০.৮৮%)
মোট মুনাফা	৩৭,৯৯৩	৫৪,২৩৬	(২৯.৯৫%)
পরিচালন ব্যয়	১৮,৪৭৮	১৫,৫৪১	১৮.৯০%
আর্থিক ব্যয়	-	-	-
পরিচালনা মুনাফা	১৯,৫১৫	৩৮,৬৯৬	(৪৯.৫৭%)
অন্যান্য আয়	৭,৯৫৩	২,৭৬৩	১৮৭.৮৪%
ডাবলিউ পিপিএফ এবং ট্যাক্স	৬,১০৮	১৮,৯১৫	(৬৭.৭১%)
নীট লাভ কর পরবর্তী	২১,৩৬০	২২,৫৪৪	(৫.২৫%)
মোট মুনাফার হার	১৩.১৭%	১৬.১৭%	(৩%)
নীট মুনাফার হার	৭.৪০%	৬.৭২%	০.৬৮%
শেয়ার প্রতি আয় (টাকা)	১.৬৮	১.৭৮	(০.১০)
শেয়ারের অভিহিত মূল্য	১০.০০	১০.০০	-
শেয়ার সংখ্যা	১,২৬,৯১,৮৪২	১,০১,৫৩,৪৭৪	২৫.০০%

আলোচ্য বছরে কোম্পানী এফ ডি আর এর সুদ বাবদ ৬ঃ ৬১,৬৮,৬৮১.০০ টাকা অপরিচালন আয় হিসাবে উপার্জন করিয়াছে। অপরদিকে টার্নওভার কম হওয়া, উৎপাদিত সূতার বাজার দর হ্রাস পাওয়ায়, মোট উৎপাদন কম হওয়া ও কাঁচা মালের (তুলার) মূল্য বৃদ্ধি পাওয়ার ফলে উৎপাদন খরচ (Cost of Production) বৃদ্ধি পাওয়ায় অপারেটিং মুনাফা পূর্ববর্তী বছরের তুলনায় ৬ঃ ১,৯১,৮১,০২৬.০০ টাকা কম হইয়াছে।

৭। মামলা সংক্রান্ত :

মিলটি ১৯৮২ সালে বিজ্ঞাতীয়করণের পর ১৯৮৯ সনে বিটিএমসি স্ট্র পাওনা পরিশোধের লক্ষে অগ্রণী ব্যাংক মিলের সিসি ঋণ হিসাব বিকলনের মাধ্যমে একটি বিশেষ তহবিল গঠন করেন। শর্ত ছিল যে, ব্যাংক সিসি হিসাবের উপর মিলের নিকট থেকে যে হারে ও নিয়মে সুদ আদায় করিবে ঐ একই হারে ও নিয়মে ব্যাংক গঠিত বিশেষ তহবিলে গচ্ছিত টাকার উপর সুদ প্রদান করিবে। এই শর্তের ভিত্তিতে ব্যাংক মিলের সিসি হিসাব হইতে ২২-০১-১৯৮৯ হইতে ১৬-০৭-১৯৯২ পর্যন্ত ৬ঃ ২,০৯,০০,০০০/- টাকা বিশেষ তহবিলে জমা করে।

এক পর্যায়ে অগ্রণী ব্যাংক ১৯৯৫ সালে ফাণ্ডে গচ্ছিত ৬ঃ ২,০৯,০০,০০০/- টাকা দ্বারা মিলকে এফডিআর করাইতে বাধ্য করে। এফডিআর তৈরীর পর FDR রশিদগুলি মিলকে ফেরত দেওয়ার জন্য ব্যাংককে পত্র প্রদান করা হইলে তাহারা জানায় যে, FDR রশিদগুলি “Under Bank’s Lien” চিহ্নিত অবস্থায় শাখায় সংরক্ষিত আছে। অর্থাৎ ২০০৭ সালে অর্থ মন্ত্রণালয়ের এক পত্রের জবাবে ব্যাংক মন্ত্রণালয়কে জানায় যে, “খাতক প্রতিষ্ঠানের নয়টি এফডিআর দালিলিক ভাবে লিয়েন রাখার কোন প্রমাণ পাওয়া যায় নি”। বন্ধ মন্ত্রণালয়ের মধ্যস্থতায় ৩রা অক্টোবর ২০০০ তারিখে সম্পাদিত ত্রি-পাক্ষীক চুক্তিপত্রে নির্ধারিত বিটিএমসি দায় ৬ঃ ৩,৪৮,৯৭,০০০/- টাকা মিল নিজস্ব উৎসের অর্থ হইতে ২০০৭ সালে পরিশোধ করিয়া দেয়।

মিল বিশেষ তহবিলে গচ্ছিত টাকা শর্ত মোতাবেক সুদ আসলে ফেরত চাহিলে ব্যাংক তাহা প্রদান করে না এবং হয়রানী মূলক আচরন হিসাবে মিলের সিসি ঋণ উত্তোলন বন্ধ করিয়া দেয়। এমনকি অগ্রানী ব্যাংক লিঃ প্রোজ গুদামে রক্ষিত কাঁচা তুলা ও ফিনিসড সুতা সরবরাহ বন্ধ করিয়া দেয়। ফলে কাঁচা তুলা ও চলতি মূলধনের অভাবে মার্চ ২০০৯ হইতে মিলটি বন্ধ হইয়া যায়। যাহা হউক বিশেষ তহবিল গঠনের শর্ত মোতাবেক সুদ আসলে পাওনা টাকা ফেরত দেওয়ার জন্য ব্যাংককে বার বার পত্র দেওয়ার পর মিলের দাবী ২৪,৯৫,৪২,১৭৮/- টাকার স্থলে ১০-০৫-২০০৯ তারিখে আর কোন দাবী নাই মর্মে মুচলেকা প্রদানের মাধ্যমে ব্যাংক ৫,০৭,৬৪,৭৯১/- টাকা পরিশোধে সম্মত হইয়া মিলকে পত্র প্রদান করেন।

নিরুপায় হইয়া মিল ২০০৯ সালে মাননীয় হাই কোর্টে ব্যাংকের নিকট ২৪,৯৫,৪২,১৭৮/- টাকা দাবী করিয়া নং- ৫১২৯ সন ২০০৯ রিট পিটিশন মোকদ্দমা দায়ের করে। উক্ত দায়েরকৃত রিট পিটিশন মোকদ্দমা নং- ৫১২৯ সন ২০০৯ এর বিপরীতে মিলের এক আবেদনের প্রেক্ষিতে মাননীয় হাইকোর্ট ০৫-০৪-২০১০ তারিখে একটি অন্তর্বর্তী রায় প্রদান করেন “The respondent no-5 bank is directed to make payment of the admitted or agreed amount of Tk- 5,07,64,791/- to the petitioner applicant within a period of two months from date. The respondent No. 5 bank is also directed to continue the normal banking transaction with the petitioner applicant till final disposal of the rule.

মহামান্য হাই কোর্টের ৫-৪-২০১০ তারিখের অন্তর্বর্তী আদেশ ব্যাংক কার্যকর না করিয়া উক্ত আদেশের বিরুদ্ধে Stay চাহিয়া Civil petition for leave to appeal No. 894 of 2010 দাখিল করে। কোর্ট Stay application গ্রহন না করিয়া পূর্ণ শুনানীর তারিখ প্রদান করেন। মহামান্য সুপ্রীম কোর্টের হাই কোর্ট ডিভিশন ১৫-০২-২০১১ তারিখে বিস্তারিত শুনানীর পর মিলের দায়েরকৃত Writ Petition No. 5129 of 2009 এর নিম্নরূপ রায় প্রদান করেনঃ-

Since Bangladesh Bank, the regulatory authority over the respondent Bank, has directed it to pay interest at “প্রচলিত হারে” Vide memo dated 11-08-2005 as such the respondent Bank, is hereby directed to pay interest at “প্রচলিত হারে” over Tk 2.09 Crore as per memo dated 11-08-2005 (Annexure-T) issued by the Bangladesh Bank positively within a period of 60 days from the date of receipt of the copy of the Judgment and order.

ব্যাংক মহামান্য হাই কোর্ট ডিভিশনের ১৫-২-২০১১ তারিখের রায় বাস্তবায়ন না করায় মিল পুনরায় হাইকোর্ট ডিভিশনে Contempt Petition No. 151 of 2013 দাখিল করিলে ব্যাংক উক্ত Contempt এর বিরুদ্ধে সুপ্রীম কোর্টের আপীলেট ডিভিশনে Civil petition for leave to appeal No. 401 of 2012 দাখিল করেন। মহামান্য আপীলেট ডিভিশন দাখিলকৃত Leave application এর উপর গত ২০ শে জানুয়ারী ২০১৪ তারিখে নিম্নরূপ রায় প্রদান করেন -

“In the instant case the interest to be calculated on long term FDR. The leave-petitioner is therefore, directed to pay interest on the FDR as per on the rate of interest applicable to long term FDR within 1 (one) month of the availability of the certified copy of this order”।

উক্ত রায়ের আলোকে ফাউ গঠনের তারিখ ২২-১-১৯৮৯ হইতে ২৭-২-২০১৪ইং পর্যন্ত হিসাবান্তে সুদাসলে ৫২.৫৬ কোটি টাকা মিলের পাওনা দেখাইয়া ২৭-২-২০১৪ইং তারিখে ব্যাংক বরাবরে পত্র প্রদান করা হয়। ব্যাংক উক্ত পত্র প্রাপ্তির পর মাননীয় আপীল বিভাগের প্রদত্ত রায়ের আলোকে হিসাব না করিয়া নিজেদের মনগড়া হিসাব মোতাবেক ২৮-৪-২০১৪ইং তারিখে আয়কর কর্তন বাদ ৮৪ ৮,১১,২৫,০০২.০০ টাকা মিলের এ্যাকাউন্টে স্থানান্তর করে।

ব্যাংক ঘোষিত রায় মোতাবেক টাকা প্রদান না করায় মহামান্য আপীলেট ডিভিশনের ২০ শে জানুয়ারী'২০১৪ তারিখের ঘোষিত রায় এর উপর Supplementary rule issue এর আবেদন জানাইয়া হাই কোর্টে আবেদন দাখিল করিলে বিজ্ঞ হাই কোর্ট শুনানী শেষে ইতোপূর্বে দাখিলকৃত Contempt Petition No. 151 of 2013 এর শুনানী স্থগিত হয়, যাহা এখন শুনানীর অপেক্ষায় আছে। ইহা ছাড়াও যুগ্ম জেলা জজ, ৫ম আদালত, ঢাকাতে ১২-১-২০১৪ তারিখে ব্যাংকের বিরুদ্ধে ৬৪ ৪৩৭.৫৬ কোটি টাকার Money Suit মোকদ্দমা দায়ের করা আছে।

ব্যাংক মহামান্য আপীলেট ডিভিশনের ২০-১-২০১৪ তারিখের রায় কার্যকর না করিয়া মিলের পাওনা টাকা ফেরত না দেওয়ার জন্য হায়রানী মূলকভাবে পাবনা জেলা অর্থ ঋণ আদালতে মনগড়া হিসাবের ভিত্তিতে ৩৬.৭৪ কোটি টাকা মিলের নিকট পাওনা দেখাইয়া ঋণ খেলাপীর মোকদ্দমা দায়ের করেন। বর্তমানে মামলাটির কার্যক্রম মহামান্য হাইকোর্ট কর্তৃক স্থগিতাদেশ (Stay) করা আছে। বর্তমান আমদানী নীতিতে আইআরসি/ইআরসিতে বিদ্যমান ব্যাংকের Clearance ছাড়া অন্য কোন ব্যাংক হইতে L/C করা বা আইআরসি/ইআরসিতে অন্য কোন ব্যাংকের নাম সংযোজন করা নিষিদ্ধ ঘোষনা আছে। আইআরসিতে বিদ্যমান অগ্রণী ব্যাংক লিঃ Clearance না দেওয়ার কারনে অন্য কোন ব্যাংকের মাধ্যমে L/C করা এবং ২য় এ্যাডহক আইআরসি না পাওয়ার কারনে স্থানীয়ভাবে কাঁচা তুলা ও খুচরা যন্ত্রাংশ ক্রয় করিয়া মিলটি চালু রাখা হইয়াছে। বাংলাদেশ ব্যাংকের এক পত্রে জানা যায় আমদানী নীতি আদেশ ২০১৫-১৮ এর সংশোধনীতে ব্যাংক পরিবর্তনের বিষয়টি সুপারিশ করা হইয়াছে।

৮। আন্তঃ সম্পর্কিত কোম্পানীর সাথে লেনদেন সমূহঃ

কোম্পানীর কোন সাবসিডিয়ারী কোম্পানী নাই।

৯। পাবলিক ইস্যু, রাইট ইস্যু হইতে প্রাপ্ত তহবিলের ব্যবহারঃ

আলোচ্য বছরে পাবলিক ইস্যু অথবা রাইট ইস্যু হইতে কোন অর্থ সংগ্রহ করা হয় নাই।

১০। ইনিসিয়াল পাবলিক অফারিং (আইপিও), রিপিট পাবলিক অফারিং (আরপিও), রাইট অফার, ডাইরেক্ট লিষ্টিং ইত্যাদি থেকে অর্থ বা তহবিল প্রাপ্তির পর কোম্পানীর আর্থিক অবস্থাঃ

ইনিসিয়াল পাবলিক অফারিং সম্পন্ন হইয়াছে ১৯৬৯ সালে। পরবর্তীতে আর কোন পাবলিক অফারিং, রাইট অফার, ডাইরেক্ট লিষ্টিং ইত্যাদি করা হয় নাই।

১১। বার্ষিক আর্থিক বিবরণী ও ত্রৈ-মাসিক আর্থিক অবস্থার বিবরণীর মধ্যে পার্থক্যঃ

১ম ত্রৈ-মাসিক আর্থিক আর্থিক বিবরণীতে অনুমান ভিত্তিতে ডেফার্ড ট্যাক্স লাইবিলিটিজ সমন্বয় দেখানো হইয়াছিল। আয়কর বিভাগ কর্তৃক অব্যবহিত পূর্ববর্তী বছরের কর নির্ধারণ আদেশ না হওয়ায় বার্ষিক আর্থিক বিবরণীতে ডেফার্ড ট্যাক্স লাইবিলিটিজ হিসাবে কোন অর্থ সমন্বয় দেখানো হয় নাই। ইহা ব্যতিত বার্ষিক ও ত্রৈ-মাসিক আর্থিক বিবরণীতে কোন উল্লেখযোগ্য পার্থক্য নাই।

১২। স্বতন্ত্র পরিচালক সহ পরিচালকদের পারিশ্রমিকঃ

আলোচ্য এ্যাকাউন্টস্ -এ উদ্ধৃত নোট নং- ৩৪ এবং ৩৫-তে স্বতন্ত্র পরিচালক সহ পরিচালকগণের পারিশ্রমিক বর্ণনা করা হয়েছে এবং ৪ ও ৫ নং পাতায় যথাক্রমে Statement of Changes in equity এবং Statement of Cash Flow দেখানো আছে।

১৩। আর্থিক প্রতিবেদনের উপর পরিচালকগণের বিবৃতিঃ

পরিচালকগণের বিবৃতি পরিশিষ্ট-১ এ বর্ণনা করা হয়েছে।

১৪। বিগত ৫ (পাঁচ) বছরের মূখ্য পরিচালন এবং আর্থিক ডাটা সমূহঃ

(বিএসইসি নোটিফিকেশন নং- এসইসি/সিএমআরআরসিডি/২০০৬-১৫৮/১৩৪/এডমিন/৪৪ তারিখ আগষ্ট ৭, ২০১২ এর উপধারা ১.৫ (xviii) এর শর্ত মোতাবেক।)

বিবরণ	২০১৪	২০১৩	২০১২	২০১১	২০১০	২০০৯
রেভিনিউ/আয়	২৮,৮৫,২৭,৭৩৯	৩৩,৫৩,৬৫,৯৯০	৩৩,৫৭,৭৫,৩৮০	১৫,১৩,৯৫,৬৪৭	৩২,৭৯,৬০৬	১০,৮৬,০৬,২৪৬
বিক্রিত পণ্যের খরচ	(২৫,০৫,৩৫,৪৯৭)	(২৮,১১,২৯,৫৮০)	(৩০,৬৫,৮৬,২৯৮)	(১০,৯৫,৩৮,৬৮৪)	(১,৩২,৭৬,৬৭৮)	(১০,২৬,৫০,২১২)
এস মুনাফ/(ক্ষতি)	৩,৭৯,৯২,২৪১	৫,৪২,৩৬,৪১০	২৯,১,৮৯,০৮২	৪,১৮,৫৬,৯৬৩	(৯৯,৯৭,০৭২)	৫৯,৫৬,০৩৪
পরিচালনা ব্যয়	(১,৮৪,৭৭,৬৩০)	(১,৫৫,৪০,৭৭৩)	(১,৫৯,৫৬,৫৮৮)	(১,০২,০৯,৫৫১)	(৭৭,২৪,৭৬৩)	(৯৯,২১,১৩১)
ব্যাংক ঋনের সুদ বাবদ ব্যয়	-	-	-	-	-	(১,৩৫,৯৭,৫২৩)
অপারেটিং মুনাফ/(ক্ষতি)	১,৯৫,১৪,৬১১	৩,৮৬,৯৫,৬৩৭	১৩২,৩২,৪৯৪	৩১৬,৪৭,৪১২	(১৭৭,২১,৮৩৫)	(১৭৫,৬২,৬২০)
শেয়ারে বিনিয়োগ হতে আয়	১২,৫০,০০০	১৫,০০,০০০	১৪,০০,০০০	২২,০০,০০০	১,০০,০০০	২৫০,০০০
বাহ্যে গচ্ছিত টাকা এবং এক ডি আর এর সুদ	৬৭,০১,৭৪০	১২,০৯,২৪৯	-	-	-	৩৫,৯৩,৮২৩
অন্যান্য খাতে আয় (টাকা)	১,৫০০	৫৪,০২৩	৭,০৩,৭৭৮	৬৬,৩৪৮	৫৭,৯৭২	১৭,৬৯,৫৪৫
ডাবলিউ পিপি এফ পূর্ব মুনাফ/(ক্ষতি)	২,৭৪,৬৭,৮৫১	৪,১৪,৫৮,৯০৯	১,৫৩,৩৬,২৭২	৩,৩৯,১৩,৭৬০	(১,৭৫,৬৩,৮৬৩)	(১,১৯,৪৯,২৫২)
ডাবলিউ পিপিএফ এর জন্য বরাদ্দ	(১৩,০৭,৯৯৩)	(১৯,৭৪,২৩৪)	(৭,৩০,২৯৯)	(১৫,০৭,০১৯)	-	-
কর পূর্ব মুনাফ/(ক্ষতি)	২,৬১,৫৯,৮৫৮	৩,৯৪,৮৪,৬৭৫	১৪৬,০৫,৯৭৩	৩,২৪,০৬,৭৪১	(১,৭৫,৬৩,৮৬৩)	(১,১৯,৪৯,২৫২)
ভেফার্ট ট্যাক্স লাইবিলিটিজ	-	(১,৪৮,৪৯,৯১০)	-	-	-	-
কর বরাদ্দ	(৪৮,০০,১৭৬)	(২০,৯০,৩৯৪)	(২১,৯০,৮৯৬)	(৪৫,৬১,০১০)	-	-
কর পরবর্তী মুনাফ/(ক্ষতি)	২,১৩,৫৯,৬৮২	২,২৫,৪৪,৩৭১	১২৪,১৫,০৭৭	২,৭৮,৪৫,৭৩১	(১,৭৫,৬৩,৮৬৩)	(১,১৯,৪৯,২৫২)
মোট সম্পদ	৪৮,৬২,১১,৯৯৫	৩৮,১২,৩১,১৬৫	৩৪,৩৮,৫৯,৫৯৩	৩৩,৬৭,৩৮,২৫৭	৩৯,১০,৮২,৩০১	৪০,৭৮,৮৮,৭৮৪
মোট স্থায়ী সম্পদ	১৪,০২,৫৪,৩৮৯	১৫,৭৯,৮৮,৮৩৮	১৬,৭৮,২৬,৩৩৫	১৮,৫৫,৭৯,৯১০	১৯,৪৩,৫০,১১৫	২০,০৮,৫৩,৪৯২
মোট চলতি সম্পদ	৩৪,৫৯,৫৭,৬০৬	২২,৩২,৪২,৩২৭	১৭,৬০,৩৩,২৫৮	১৫,১১,৫৮,৩৪৭	১৯,৬৭,৩২,১৮৬	২০,৭০,৩৫,২৯২
মোট চলতি দায়	১৪,৩৪,০৮,০৮৩	৫,৯৩,৮৩,৭০৫	৬,০৩,৭১,৯২৩	৬,২৮,৫৫,৬২৮	১৩,৮৭,৯৭,৬২৭	১৩,৪০,০২,০১৯
মোট দীর্ঘ মেয়াদী দায়	১৫,৩৯,৭৩,৫৪৩	১৫,৩৯,৭৩,৫৪৩	১৩,৯১,২৩,৬৩৩	১৩,৯১,২৩,৬৩৩	১৪,২৪,৮৮,৬৩৩	১৪,২৪,৮৮,৬৩৩
শেয়ার অভ্যন্তরিত মূল্য	১০.০০	১০.০০	১০.০০	১০.০০	১০.০০	১০.০০
শেয়ার সংখ্যা (প্রতিকৃত ও পরিশোধিত)	১,২৬,৯১,৮৪২	১,০১,৫৩,৪৭৪	৯২,৩০,৪৩১	৭৬,৯২,০২৬	৭৬,৯২,০২৬	৬৯,৯২,৭৫১
শেয়ার হোল্ডারগণের ইকুইটি	১২,৬৯,১৮,৪২০	১০,১৫,৩৪,৭৪০	৯,২৩,০৪,৩১০	৭,৬৯,২০,২৬০	৭,৬৯,২০,২৬০	৬,৯৯,২৭,৫১০
শেয়ার প্রতি আয়	* ১.৬৮	* ২.২২	* ১.৩৫	৩.৬২	(২.২৮)	(১.৭১)
শেয়ার প্রতি নিট এ্যাসেটস ভেলু	১৪.৮৮	১৬.৫৩	১৫.৬৪	৩৫.৬১	৩২.৮০	৩৯.১৭
শেয়ার প্রতি নিট অপারেটিং ক্যাপ ফ্লো	২.৬৭	৩.৬৫	২.৩০	১২.০২	(০.৬৪)	০.০৩
শেয়ার প্রতি বাজার মূল্য (তাকা টক এক্সচেঞ্জ) ৩০ শে জুন তারিখে	* ১৪৯.১০	* ৫৭.৯০	* ২৮.৯০	৫৮.৯০	৬২.৫০	৬৭.৪০
বোনাস ঘোষণা	২০%	২৫%	১০%	২০%	-	১০%
প্রফিট মার্জিন অন সেল	৭.৪০%	৬.৭২%	৩.৭০%	১৮.৩৯%	(৫.৩৫.৫৫)%	(১১.০০)%
কুইক রেশিও	১.৬৮৪১	১.৯০৪১	১.৫৪৪১	১.১৬৪১	০.৪৬৪১	০.৫৩৪১
কারেন্ট রেশিও	২.৪১৪১	৩.৭৬৪১	২.৯২৪১	২.৪০৪১	১.৪২৪১	১.৫৫৪১
টোটাল এ্যাসেট টার্নওভার	০.৫৯৪১	০.৮৮৪১	০.৯৮৪১	০.৪৫৪১	০.০১৪১	০.২৭৪১
গ্রাইস আর্নিং রেশিও	৮৮.৭৫৪১	২৬.০৮৪১	২১.৪১৪১	১৬.২৭৪১	-	৩৯.৪০৪১
ডেবট রেশিও	৬১.১৬%	৫৫.৯৭%	৫৮.০২%	৫৯.৯৮%	৭১.৯৩%	৬৭.৭৯%
রিটার্ন অন টোটাল এ্যাসেট	৪.৩৯%	৫.৯১%	৩.৬১%	৮.২৭%	(৪.৪৯)%	(২.৯৩)%
শেয়ার হোল্ডারস সংখ্যা	৪৫৪৫	৩৭৮১	৪১৬৩	৪২২০	৪৭২৯	১১২০

নোটঃ ব্যাংকের নিকট দাবীকৃত টাকা হইতে প্রাপ্য ৮,১১,২৫,০০২.০০ টাকা “Advance against legal claim হিসাবে Current Liabilities খাতে জমা করার কারনে চলতি Current liabilities বৃদ্ধি পাইয়াছে।

১৫। ক্যান্টিন ও খাওয়া দাওয়াঃ

মিলে কর্মরত শ্রমিক কর্মচারীগণের পানাহারের সুবিধার্থে এবং হ্রাসকৃত মূল্যে মিলের অভ্যন্তরে দীর্ঘদিন যাবত সাবসিডি প্রদানের মাধ্যমে ক্যান্টিন পরিচালনা করিয়া আসা হইতেছে। এ ব্যাপারে কোম্পানীর বৎসরে ৪৮,০০০.০০ (আট চত্ব্বিশ হাজার) টাকা ব্যয় হইছে। প্রচলিত গরমে শ্রমিকগণ যাহাতে পানি স্বল্পতায় (Dehydration) আক্রান্ত না হয় সে জন্য স্যালাইন তৈরী করে শ্রমিকগণকে খাওয়ান হয়।

১৬। চলমান ব্যবসাঃ

চলমান ধারাবাহিকতায় কোম্পানীর সক্ষমতা নিয়ে পরিচালকগণের নিকট সন্দেহের কোন উদ্বেক হয় নাই এবং অবিরত ব্যবসা পরিচালনার জন্য প্রয়োজনীয় আর্থিক সক্ষমতা রয়েছে। এ কারনে চলমান ব্যবসার ভিত্তিতে আর্থিক বিবরণী প্রস্তুত করা হইয়াছে।

১৭। পরিচালনা পর্ষদের সভাঃ

উপরোক্ত রিপোর্ট সমূহ পরিশিষ্ট ১-তে বর্ণনা করা হইয়াছে।

১৮। ঋণ পরিশোধঃ

অগ্রণী ব্যাংক লিঃ সুপ্রীম কোর্ট অব বাংলাদেশ, আপীলেট ডিভিশনের “Civil Petition for leave to appeal No. 401 of 2012 এর ২০ শে জানুয়ারী’২০১৪ তারিখের রায় সঠিক ভাবে বাস্তবায়ন না করার ফলে ব্যাংকের সাথে দেনা-পাওনার বিষয়টি অমিমাংসিত থাকায় ঋণ পরিশোধের বিষয়টি স্থগিত রহিয়াছে।

১৯। মুনাফা বন্টনঃ

চলতি বছরের মুনাফা	টাকা	২,১৩,৫৯,৬৮২.০০
যোগঃ পূর্ববর্তী বছরের সমন্বয় সমূহ	টাকা	(৪,০৩,২৩০.০০)
যোগঃ পুনর্মূল্যায়িত স্থায়ী সম্পত্তির অবচয়	টাকা	৪৬,৫২,৭২৯.০০
যোগঃ পূর্ববর্তী বছরের সাধারণ সঞ্চিতি ও উদ্ধৃত	টাকা	৩,০০,০৭,৯৫৩.০০
	টাকা	৩,৪২,৫৭,৪৫২.০০
	টাকা	৫,৫৬,১৭,১৩৪.০০
বাদঃ ২০১২-২০১৩ সালের ২৫% হারে ষ্টক ডিভিডেন্ড ইস্যু	টাকা	২,৫৩,৮৩,৬৮০.০০
	টাকা	৩,০২,৩৩,৪৫৪.০০
বাদঃ ২০১৩-২০১৪ প্রস্তাবিত লভ্যাংশঃ		
২০% হারে ষ্টক ডিভিডেন্ড (প্রতিটি ১০/- মূল্যের ৫টি		
শেয়ারের বিপরীতে ১ টি বোনাস শেয়ার) ঘোষণাঃ	টাকা	২,৫৩,৮৩,৬৮০.০০
	টাকা	২,৫৩,৮৩,৬৮০.০০
নীট অবশ্টনকৃত মুনাফাঃ	টাকা	৪৮,৪৯,৭৭৪.০০

২০। লভ্যাংশ ঘোষণাঃ

কোম্পানীর পরিচালক মন্ডলী আর্থিক পরিস্থিতির সার্বিক বিবেচনায় ২০১৩-২০১৪ আর্থিক বৎসরে ১০.০০ টাকা মূল্য মানের প্রতি শেয়ারের বিপরীতে ২০ শতাংশ হারে অর্থাৎ ৫ টি শেয়ারের বিপরীতে ১ টি বোনাস শেয়ার ঘোষণার সুপারিশ করিয়াছেন, এর জন্য ২৫,৩৮,৩৬৮ টি শেয়ার ইস্যু বাবদ ২,৫৩,৮৩,৬৮০.০০ টাকা শেয়ার মূলধনের সাথে সম্পৃক্ত করার প্রয়োজন হইবে।

২১। আবর্তনক্রমে অবসর প্রাপ্ত পরিচালকগণের স্থলে পরিচালক নির্বাচনঃ

কোম্পানীর পরিমেল নিয়মাবলীর ৫০ নং অনুচ্ছেদ অনুযায়ী ২ (দুই) জন পরিচালক জনাব মোঃ মিজানুর রহমান এবং জনাব মোঃ সাইদুল ইসলাম ৩২ তম বার্ষিক সাধারণ সভায় আবর্তনক্রমে অবসর গ্রহণ করবেন। তাহারা উভয়ই পরিচালক হিসাবে নিযুক্ত হওয়ার যোগ্য বিধায় পুনঃ নির্বাচিত হওয়ার জন্য উভয়ই সম্মতি জ্ঞাপন করিয়াছেন।

নিযুক্ত পরিচালকগণের বিস্তারিত জীবন বৃত্তান্ত পরিশিষ্ট-৫ এ বর্ণনা করা হইল।

২২। ইন্ডিপেন্ডেন্ট ডাইরেক্টর নিয়োগঃ

প্রথম নিযুক্ত ইন্ডিপেন্ডেন্ট ডাইরেক্টর প্রফেসর মমতাজ উদ্দিন আহমেদ ব্যক্তিগত কারন দেখাইয়া গত ৬-২-২০১৪ তারিখ হইতে ইস্তফা প্রদান করেন যাহা ২০-২-২০১৪ তারিখে অনুষ্ঠিত পরিচালক মন্ডলীর ৩৯৯ তম সভায় অনুমোদিত হয়। উক্ত সভায় প্রফেসর মমতাজ উদ্দিন আহমেদ এর স্থলে এম, ফরহাদ হোসেন, এফ,সি,এ -কে উল্লেখিত তারিখ হইতে ৩ বছর মেয়াদে ইন্ডিপেন্ডেন্ট ডাইরেক্টর হিসাবে নিয়োগ করা হয়। বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন গেজেট নোটিফিকেশন নং-এসইসি/সিএমআরআরসিডি/২০০৬-১৫৮/১৩৪/এ্যাডমিন/৪৪ তাং ৭ই আগস্ট'২০১২ এর শর্ত ১.২ (১) পরিপালনার্থে দ্বিতীয় ইন্ডিপেন্ডেন্ট ডাইরেক্টর হিসাবে জনাব মোঃ আব্দুস ছোবহান ভূঁইয়া, প্রাক্তন জয়েন্ট চীফ (জয়েন্ট সেক্রেটারী) বাংলাদেশ সরকার -কে ১৮-০৬-২০১৪ তারিখে অনুষ্ঠিত কোম্পানীর পরিচালনা পরিষদের ৪০৩ তম সভায় উক্ত তারিখ হইতে ৩ (তিন) বছরের জন্য ইন্ডিপেন্ডেন্ট ডাইরেক্টর নিয়োগ করা হয়।

২৩। ব্যবস্থাপনা পরিচালক (সি ই ও) নিয়োগঃ

গত ৭ই এপ্রিল'২০১৪ তারিখে অনুষ্ঠিত পরিচালনা পরিষদের ৪০০ তম সভায় জনাব মোঃ তালহা -কে পরবর্তী ৫ বছরের জন্য অত্র প্রতিষ্ঠানের ব্যবস্থাপনা পরিচালক (সি ই ও) হিসাবে পুনরায় নিয়োগ প্রদান করা হয়। জনাব তালহা'র টেক্সটাইল এবং জুট উভয় সেক্টরই পরিচালনা সুদীর্ঘ পেশাগত যোগ্যতা ও অভিজ্ঞতা রহিয়াছে। তিনি বিটিএমএ'র সিনিয়র ভাইস প্রেসিডেন্ট এর দায়িত্বও পালন করিয়াছেন।

২৪। হিসাব নিরীক্ষক নিয়োগঃ

কোম্পানীর বর্তমান হিসাব নিরীক্ষক হক শাহআলম মনসুর এন্ড কোম্পানী, চার্টার্ড এ্যাকাউন্ট্যান্টস, ২৭, বিজয় নগর, সাজ ভবন (৭তলা) বি-১১, ঢাকা-১০০০ অত্র সভায় অবসর গ্রহণ করিবেন এবং ২০১৪-২০১৫ সালের জন্য অডিটর হিসাবে নিয়োগ পেতে আগ্রহ প্রকাশ করেছেন। পরিচালনা পরিষদ হক শাহআলম মনসুর এন্ড কোম্পানী, চার্টার্ড এ্যাকাউন্ট্যান্টস, ২৭, বিজয় নগর, সাজ ভবন (৭তলা) বি-১১, ঢাকা-১০০০ -কে একটি নির্দিষ্ট ফি ধার্যের মাধ্যমে ২০১৪-২০১৫ সালের জন্য কোম্পানীর স্টেটুটরী নিরীক্ষক হিসাবে পুনঃ নিয়োগের সুপারিশ করেছেন। বিগত আর্থিক বছরে তাহাদের ফি ৬৪ ৫০,০০০/- (পঞ্চাশ হাজার) টাকা ধার্য ছিল। যা কোম্পানীর আগত বার্ষিক সাধারণ সভায় সাধারণ শেয়ার হোল্ডার দ্বারা সিদ্ধান্ত গৃহীত হইবে।

২৫। নিরীক্ষা কমিটির প্রতিবেদনঃ

৪ সদস্য বিশিষ্ট নিরীক্ষা কমিটি আলোচ্য বছরে ১২টি সভায় মিলিত হইয়াছেন। নিরীক্ষা কমিটি ছাড়াও কোম্পানীর ১ জন আভ্যন্তরীণ নিরীক্ষক রয়েছেন। কমিটি কার্যবৃত্তের মাধ্যমে পরিচালনা পরিষদকে পর্যায়ক্রমে অবগত করিয়াছে, আলোচ্য অর্থ বৎসরে তাহারা কোথাও কোন অনিয়ম পায় নাই। (দ্রষ্টব্য পরিশিষ্ট-৪ এর ৩ ও ৪)।

২৬। প্রাতিষ্ঠানিক সুশাসন সংক্রান্ত নির্দেশনা পরিপালনের অবস্থানঃ

সিকিউরিটিজ এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের নোটিফিকেশন নং-এসইসি/সিএমআরআরসিডি/২০০৬-১৫৮/১৩৪/প্রশাসন/৪৪ তারিখ ৭-৮-২০১২ এর নিরিখে ধারা 1.2(i) মোতাবেক কোম্পানীর পরিচালনা পর্ষদে ইনডিপেনডেন্ট ডাইরেক্টর নিয়োগ, ধারা ১.৪ অনুসারে চীফ এক্সিকিউটিভ অফিসার নিয়োগ, ধারা 1.5 অনুসারে প্রতিপালন প্রতিবেদন, ধারা ২.১ মোতাবেক সিএফও এবং কোম্পানী সেক্রেটারী নিয়োগ, ধারা 3.5 অনুসারে অডিট কমিটির প্রতিবেদন, ধারা 6 মোতাবেক সিইও ও সিএফও এর প্রতিবেদন, ধারা 7(i) অনুসারে প্রফেশনাল এ্যাকাউন্টেন্ট কর্তৃক সার্টিফিকেট এবং ধারা 7(ii) মোতাবেক কর্পোরেট গভর্নেন্স প্রতিপালন এর অবস্থা যথাক্রমে সংযুক্ত পরিশিষ্ট (Annexure) 1, 2, 3, 4, 5, 6 এবং 7 এর মাধ্যমে বর্ণনা/প্রকাশ করা হইল।।

২৭। ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষের স্বীকৃতি :

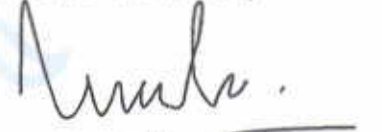
সম্মানিত শেয়ার হোল্ডারবৃন্দ, আল্লাহ পাকের অসীম অনুগ্রহে এবং আপনাদের আন্তরিক সহযোগিতা লইয়া পরিচালক মন্ডলী প্রতিষ্ঠানটিকে লাভজনকভাবে পরিচালনা করিয়া আসিতেছেন। আমরা আশা রাখি আগামী দিনগুলিতেও আপনাদের সমর্থন ও সহযোগীতা অব্যাহত থাকিবে। পরিচালক মন্ডলী কৃতজ্ঞতা ও ধন্যবাদ জানাচ্ছেন, কোম্পানীর সম্মানিত শেয়ার হোল্ডারবৃন্দ সহ সকল ক্রেতা এবং ব্যবহারকারীগণকে তাদের অব্যাহত সহযোগিতা ও কোম্পানীর প্রতি অবিচল আস্থা রাখার জন্য। অন্যদিকে সিকিউরিটিজ এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন, ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ লিঃ, পশ্চিমাঞ্চল গ্যাস কোম্পানী, বাংলাদেশ বিদ্যুৎ উন্নয়ন বোর্ড, ঈশ্বরদী এবং বাংলাদেশ জেনারেল ইন্সপেক্স কোং লিঃ এবং সরবরাহকারীগণকে তাহাদের সহযোগিতার জন্য কৃতজ্ঞতা ও ধন্যবাদ জানাচ্ছেন। পরিশেষে কোম্পানীর সকল কর্মকর্তা, কর্মচারী ও শ্রমিকগণকে তাদের একান্ত সহযোগিতার জন্য পরিচালক মন্ডলী ধন্যবাদ জানাচ্ছেন।

পরম করুণাময় আল্লাহ তা'লার কাছে আগামী বছর গুলিতে কোম্পানীর উত্তরোত্তর অগ্রগতি ও সমৃদ্ধি কামনা করিতেছি।

মহান আল্লাহ আমাদের সহায় হোন।

আল্লাহ হাফেজ।

পরিচালক মন্ডলীর পক্ষে,


সভাপতি

Alhaj Textile Mills Ltd.

1.5: The Directors also report that:

- (xi) The financial statements of the Company present true and fair view of Company's state of affairs, result of its operations, cash flows and changes in equity.
- (xii) Proper books of accounts as required by the prevailing law have been maintained.
- (xiii) Appropriate accounting policies have been consistently applied in preparation of the financial statements and that the accounting estimates were based on reasonable and prudent judgement.
- (xiv) The financial statement was prepared in accordance with IAS/BAS/IFRS/BFRS.
- (xv) The internal control system is sound in design and is effectively implemented and monitored.
- (xvi) There is no significant doubt upon the company's ability to continue as a going concern.
- (xvii) There is no significant deviation from the operating result of the last year.
- (xviii) The key operating and financial data for the last 05 (five) years is Annexed.
- (xix) The Issuer company has declared stock dividend for the reporting year.
- Status of compliance with the conditions imposed by the Securities and Exchange Commission is enclosed as Annexure- 7.
- (xx) The number of board meeting and the attendance of Directors during the year 2013-2014 were as follows:

Sl No.	Name of Directors	Position	Meeting Held	Attended
1	Md. Abdullah Bokhari	Chairman	11	11
2	Md. Talha	Managing Director	11	11
3	Md. Shahrawardi	Director	11	11
4	Md. Harunoor Rashid	Director	11	10
5	Md. Mizanur Rahman	Director	11	10
6	Md. Saidul Islam	Director	11	11
7	Md. Bakhtiar Rahman	Director	11	10
8	Md. Shamsul Huda	Director	11	9
9	Prof. Mamtaz Uddin Ahmed	Independent Director	11	6
10	M. Farhad Hussain, FCA	Independent Director	11	4
11	Md. Abdus Sobhan Bhuiyan, Former Joint Chief	Independent Director	11	-

Note : M. Farhad Hossain Joined as a Independent Director with effect from 20-02-2014 and Md. Abdus Sobhan Bhuiyan Joined on 18-06-2014.

The number of Audit Committee Meeting and the attendance of Directors during the year 2013-2014 were as follows:

Sl No.	Name of Directors	Designation	Position	Meeting Held	Attended
1	Prof. Mamtaz Uddin Ahmed	Independent Director	Chairman (Up to 6-2-2014)	12	8
2	M. Farhad Hussain, FCA	Independent Director	Chairman (From 20-2-14)	12	4
3	Md. Harunoor Rashid	Director	Member	12	10
4	Md. Bakhtiar Rahman	Director	Member	12	12
5	Md. Shamsul Huda	Director	Member	12	11

The number of Purchase Committee Meeting and the attendance of Directors during the year 2013-2014 were as follows:

Sl No.	Name of Directors	Designation	Position	Meeting Held	Attended
1	Md. Talha	Managing Director	Member	12	12
2	Md. Shahrawardi	Director	Member	12	11
3	Md. Mizanur Rahman	Director	Member	12	12
4	Md. Saidul Islam	Director	Convener	12	12
5	Prof. Mamtaz Uddin Ahmed	Independent Director	Member	12	6
6	M. Farhad Hussain, FCA	Independent Director	Member	12	4

1.5(xxi) The pattern of shareholding as required by clause 1.5 (xxi) of the SEC Notification No. SEC/CMRRCD/2006-158/34/Admin/44 dated 07 August, 2012.

- (a) Parent/Subsidiary/Associated Companies and other related parties (namewise details): -Annexure-2
- (b) Directors, Chief Executive Officer, Company Secretary, Chief Financial Officer and their spouses and minor children (Name wise details). - Annexure-2.
- (c) Executive's Top five salaried employees of the Company other than the Directors, Chief Executive Officer, Company Secretary, Chief Financial Officer. - Annexure-2
- (d) Shareholders holding ten percent (10%) or more voting interest in the Company (name wise details). - Annexure-2

Annexure-2

(xxi) The Pattern of Shareholding:

a) Parent/Subsidiary/Associated Companies and other related parties. - Not Applicable

b) Directors, CEO, CS, CFO, Head of Internal Auditor shareholding :

i) Directors:

Sl No	Name	Share hold	% of Share holding	Name of the Spouse	Share hold	% of Share holding
1	Md. Abdullah Bokhari	4,80,186	3.783	Mrs. Atiya Bokhari	1,61,284	1.271
2	Md. Talha	2,54,214	2.003	Khwaja Sakina Banu	5,83,699	4.599
3	Md. Shahrawardi	2,54,358	2.004	Mrs. Khodija Khatun	2	-
4	Md. Harunoor Rashid	9,91,600	7.813	Mrs. Shahnaz Rashid	-	-
5	Md. Mizanur Rahman	9,07,726	7.152	Mrs. Afrina Rahman	-	-
6	Md. Saidul Islam	4,37,172	3.445	Mrs. Rabeya Akhter Daizy	1,07,508	0.847
7	Md. Bakhtiar Rahman	4,13,110	3.255	Mrs. Shirina Rahman	10,801	0.085
8	Md. Shamsul Huda	5,97,655	4.709	Mrs. Kaniz Fathima Chow.	6,123	0.048
9	<u>Independent Director:</u> M. Farhad Hussain, FCA	-	-	-	-	-
10	Md. Abdus Sobhan Bhuiyan Former Joint Chief	-	-	-	-	-
Total =		43,36,021	34.164%		8,69,417	6.85

ii) CEO, CS, CFO, Head of Internal Audit:

Name	Share hold	% of Share holding	Name of the Spouse	Share hold	% of Share holding
Md. Shawkat Ali Company Secretary & CFO	231	0.001	Mrs. Mujtaba Khatun	25	-

iii) Executive: Top 5 Salaried Employees, other than Director, CEO, CS, CFO & Head of Internal Audit.

Sl No	Name	Designation	Share hold	% of Share holding
1.	AKM Azharul Islam	DGM (Admin)	57	-
2.	Md. Abdur Rashid	DGM (Com)	17	-
3.	Md. Akhtaruzzaman	AGM (Tech)	-	-
4.	Md. Abul Hossain	Manager (Com.)	-	-
5.	Md. Atiqur Rahman	Sr. Accounts Officer	-	-
6.	Md. Mohiuddin Patwary	Audit Officer	-	-

iv) **Shareholding 10% or more rating Interest:** - Not Applicable

Annexure-3

The Board of Directors
Alhaj Textile Mills Ltd.
66, Dilkusha C/A
Chand Mansion (4th Floor)
Dhaka-1000.

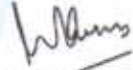
Dear Sirs,

In compliance with the Condition No. 6 Improved by the Bangladesh Securities and Exchange Commission's Notification No. SEC/CMRRCD/2006-158/134/Admin/44 dated 07 August'2012, we do hereby certify to the Board of Directors that;

- (1) We have reviewed the Financial Statements for the year 2013-2014 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 together present a true and fair view of the Company's affairs and are in compliance with existing accounting standards and applicable laws.
- (2) There are, to the best of knowledge and belief, no transactions were entered into by the company during the year which are fraudulent, illegal or violation of the company's code of conduct.


(Md. Shawkat Ali)

Company Secretary/Chief Financial Officer


(Md. Talha)

Managing Director/CEO

Date: 9th October'2014
Dhaka.

*Audit Committee Report
For the year 2013-2014*

The Audit Committee of Alhaj Textile 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:

<u>Name</u>	<u>Designation</u>	<u>Position in the Committee</u>	<u>Remark</u>
Prof. Mamtaz Uddin Ahmed	Independent Director	Chairman	Upto 6-2-2014
M. Farhad Hussain, FCA	Independent Director	Chairman	From 20-2-2014 to Continuing
Md. Harunoor Rashid	Director	Member	
Md. Bakhtiar Rahman	Director	Member	
Md. Shamsul Huda	Director	Member	
Md. Shawkat Ali	Company Secretary	Secretary	

The Committee oversees the company's financial reporting process on behalf of the Board of Directors. The Committee has been functioning according to the Terms of Reference approved by the Board and in compliance with section 3.00 of Bangladesh Securities and Exchange commission's Notification No. SEC/CMRRCD/2006-158/129/Admin/43 dated 3rd July'2012. The Committee reviewed and discussed the financial statements and the related schedules with company management.

The Committee meets with the internal auditors and the statutory auditors with and without management presence, to discuss the results of their examinations and their evaluation of the company's internal control.


In reliance on the reviews and discussions referred to above, the committee recommended to the Board of Directors and the Board has approved that the financial statements and related schedules be included in the Annual Report.

Activities in 2013-2014:-

- (1) 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 true and fair view of the company's state of the affairs for the year 2013-2014.
- (2) Reviewed the Draft Annual Financial Statements of Accounts for the year 2013-2014 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 and various rules and regulations applicable to the Company.
- (3) Reviewed the Un-Audited Quarterly and Half yearly Financial Statement of the Accounts for its proper presentation to the Share Holders and the Regulatory Authorities.
- (4) Reviewed Internal Control and Internal Audit system periodically.
- (5) Reviewed the appointment of External Auditors.

The Audit Committee has reported to the Board of Directors that during its discharge of responsibilities throughout the year, it did not find any irregularity or any other matter which may be of concern.

Date: 2nd October'2014
Dhaka


(M. Farhad Hussain, FCA)
Chairman
Audit Committee

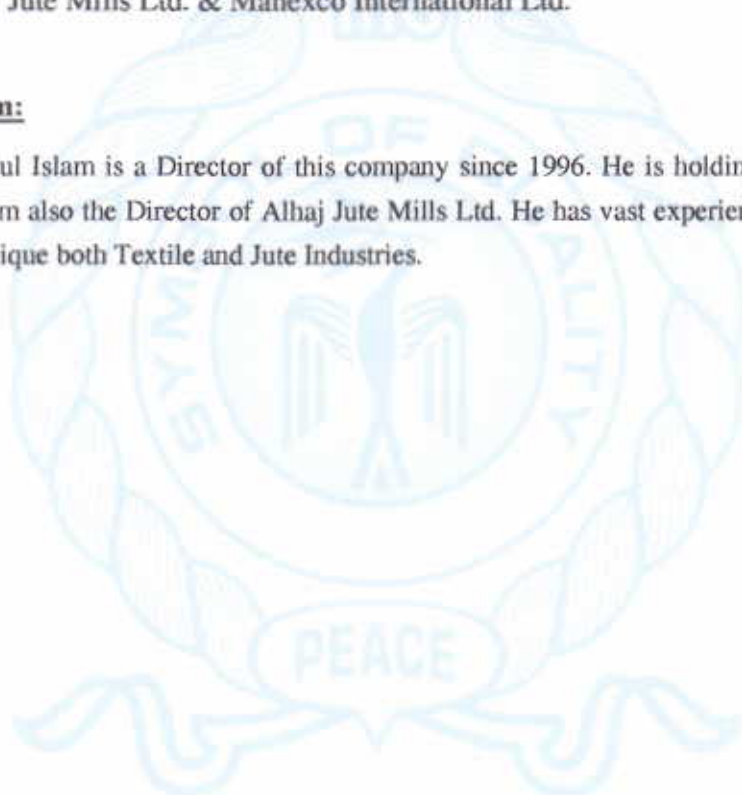
**Brief Resume of the Director's
who seek re-appointed in the ensuing Annual General Meeting:**

Md. Mizanur Rahman:

Mr. Mizanur Rahman is a Director of this Company. He is one of the major shareholding director of this company. He has more than 20 (twenty) years experience in operation both Textile & Jute Industries. He is dynamic and hard working personnel. Mr. Rahman also the Director of Alhaj Jute Mills Ltd. & Manexco International Ltd.

Md. Saidul Islam:

Md. Saidul Islam is a Director of this company since 1996. He is holding major share of this company. Mr. Islam also the Director of Alhaj Jute Mills Ltd. He has vast experience and knowledge in management technique both Textile and Jute Industries.



Annexure-6

A. WAHAB & CO.
Chartered Accountants

Hotel Purbani, Annex-2, 4th Floor
1 Dilkusha C/A, Dhaka-1000.
Bangladesh.
Tel : 9585626, 9575293

Branch Office :

House # 234 (1st Floor)
Lane # 3 (West) DOHS Baridhara
Dhaka, Bangladesh
Tel : (88-02-) 8412496, 8412497
Fax : (88-02-) 8412496, 8412497, Ext. 108
E-mail : wahab_co@agni.com
nwahab@awhabco.com
Web : www.awhabco.com

To the shareholders of
Alhaj Textile Mills Ltd.

**Certificate on compliance of conditions of corporate governance by
Alhaj Textile Mills Ltd. of the year ended June 30, 2014.**

We have reviewed the relevant documents concerning the company's compliance with the corporate governance matters.

Basis of opinion

We carried out our review in accordance with the guidelines issued by the Bangladesh Securities & Exchange Commission under Notification No. SEC/CMRRCD/2006-158/134/Admin/44 dated 07 August 2012.

Period Covered

Our review for this certificate is confined to the aspects for the year ended June 30, 2014.

Opinion

In our opinion, based on our review of relevant documents and also information made available to us by the management, the company's status on compliance with corporate governance requirements as shown in Annexure reflects actual position of the company's compliance with the condition of Corporate Governance Guidelines of BSEC applicable for listed companies.

Date: Dhaka
November 11, 2014


(A. WAHAB & CO.)
CHARTERED ACCOUNTANTS

Annexure-7

Status of compliance with the conditions imposed by the Commission's Notification No. SEC/CMRRCD/2006-158/134/Admin/44 dated 07 August 2012 issued under section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969:

(Report under Condition No. 7.00)

Condition No.	Titles	Compliance Status (Put in the appropriate column)		Remarks
		Complied	Not complied	
1.1	Board Size: The number of the Board members of the company shall not be less than 5 (five) and more than 20 (twenty).	Complied		The Board of Alhaj Textile Mills Ltd. is comprised of 10 (ten) Directors.
1.2 (i)	Independent Directors: At least one fifth (1/5) of the total number of Directors in the company's Board shall be Independent Directors.	Complied		Present status stated in Directors' Report under note no. 22.
1.2 (ii) (a)	Independent Director does not hold any share or holds less than 1% shares of the total paid-up capital.	Complied		
1.2 (ii) (b)	Independent Director or his family members are not connected with the company's any sponsor or Director or Shareholder who holds 1% or more shares.	Complied		
1.2 (ii) (c)	Does not have any other relationship, whether pecuniary or otherwise, with the company or its subsidiary/associated companies.	Complied		
1.2 (ii) (d)	Independent Director is not a member, Director or officer of any Stock Exchange.	Complied		
1.2 (ii) (e)	Independent Director is not a shareholder, Director or officer of any member of Stock Exchange or an intermediary of the capital market.	Complied		
1.2 (ii) (f)	Independent Director is not a partner or an executive or was not a partner or an executive during the preceding 3 (three) years of any statutory audit firm.	Complied		
1.2 (ii) (g)	Independent Director shall not be an Independent Director in more than 3 (three) listed companies.	Complied		
1.2 (ii) (h)	Independent Director has not been convicted by a court of competent jurisdiction as a defaulter in payment of any loan to a bank or a Non-Bank Financial Institution (NBFI).	Complied		
1.2 (ii) (i)	Independent Director has not been convicted for a criminal offence involving moral turpitude.	Complied		
1.2 (iii)	The Independent Director(s) shall be appointed by the Board of Directors and approved by the shareholders in the AGM.			Present status stated in Directors' Report under note no. 22.
1.2 (iv)	The Post of Independent Director(s) can't remain vacant for more than 90 (ninety) days.			Do
1.2 (v)	The Board shall lay down a code of conduct of all Board members and annual compliance of the code to be recorded.	Complied		
1.2 (vi)	The tenure of office of an Independent Director shall be for a period of 3 (three) years, which may be extended for 1 (one) term only.			Present status stated in Directors' Report under note no. 22.

1.3 (i)	Independent Director shall be a knowledgeable individual with integrity who is able to ensure compliance with financial, regulatory and corporate laws and can make meaningful contribution to business.	Complied		
1.3 (ii)	Independent Director should be a Business Leader/Corporate Leader/Bureaucrat/University Teacher with Economics or Business Studies or Law background/Professionals like Chartered Accountants, Cost & Management Accountants, Chartered Secretaries. The Independent Director must have at least 12 (twelve) years of corporate management/professional experiences.	Complied		
1.3 (iii)	In special cases the above qualifications may be relaxed subject to prior approval of the Commission.	Not Applicable		
1.4	Chairman and CEO shall be filled by different individuals. Chairman shall be elected from among the Directors. The Board of Directors shall clearly define respective roles and responsibilities of the Chairman and the CEO.	Complied		The Managing Director of the Company plays the role of CEO.
1.5	The Directors' Report to Shareholders on:			
1.5 (i)	Industry outlook and possible future developments in the industry.	Complied		Stated in the Directors' Report.
1.5 (ii)	Segment-wise or product-wise performance.	Not Applicable		There is only one item which is selling in the local market.
1.5 (iii)	Risks and concerns.	Complied		Stated in the Directors' Report under note no- 4.
1.5 (iv)	A discussion on Cost of Goods sold, Gross Profit Margin and Net Profit Margin.	Complied		Stated in the Directors' Report under note no. 5.
1.5 (v)	Discussion on continuity of any Extra-Ordinary gain or loss.	Not Applicable		Stated in the Directors' Report under note no. 6.
1.5 (vi)	Basis for related party transactions - a statement of all related party transactions should be disclosed in the annual report.	Not Applicable		
1.5 (vii)	Utilization of proceeds from public issues, rights issues and/or through any others instruments.	Not Applicable		
1.5 (viii)	An explanation if the financial results deteriorate after the company goes for Initial Public Offering (IPO), Repeat Public Offering (RPO), Rights Offer, Direct Listing, etc.	Not Applicable		
1.5 (ix)	If significant variance occurs between Quarterly Financial performance and Annual Financial Statements the management shall explain about the variance on their Annual Report.	Complied		A significant variance is found in the Deferred Tax. Stated in the financial statement under note no. 15 & Note No. 5 of Directors Report.
1.5 (x)	Remuneration to Directors including Independent Directors.	Complied		Stated in the financial statement under note no. 34 & 35.

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.	Complied		
1.5 (xii)	Proper books of account of the issuer company have been maintained.	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	Complied		Stated in the financial statement under note no. 2.02 & 2.05.
1.5 (xiv)	International Accounting Standards (IAS)/ Bangladesh Accounting Standards (BAS)/ International Financial Reporting Standards (IFRS)/Bangladesh Financial Reporting Standards (BFRS), as applicable in Bangladesh, have been followed in preparation of the financial statements and any departure there-from has been adequately disclosed.	Complied		Stated in the financial statement under note no. 2.01.
1.5 (xv)	The system of internal control is sound in design and has been effectively implemented and monitored.	Complied		
1.5 (xvi)	There are no significant doubts upon the issuer company's ability to continue as a going concern. If the issuer company is not considered to be a going concern, the fact along with reasons thereof should be disclosed.	Complied		Stated in the financial statement under note no. 2.06.
1.5 (xvii)	Significant deviations from the last year's operating results of the issuer company shall be highlighted and the reasons thereof should be explained.	Complied		Stated in the Directors' Report under note no. 5.
1.5 (xviii)	Key operating and financial data of at least preceding 5 (five) years shall be summarized.	Complied		Stated in the Directors' Report under note no. 14.
1.5 (xix)	No declaration of Dividend.	Not Applicable		
1.5 (xx)	The number of Board meetings held during the year and attendance by each Director shall be disclosed.	Complied		Stated in Annexure – 1 to the Directors' report.
1.5 (xxi)	The pattern of shareholding shall be reported to disclose the aggregate number of shares (along with name wise details where stated below) held by:-			
1.5 (xxi) (a)	Parent/Subsidiary/Associated Companies and other related parties (name wise details);	Complied		Stated in Annexure – 2 to the Directors' report.
1.5 (xxi) (b)	Directors, Chief Executive Officer, Company Secretary, Chief Financial Officer, Head of Internal Audit and their spouses and minor children (name wise details);	Complied		Do
1.5 (xxi) (c)	Executives;	Complied		Do
1.5 (xxi) (d)	Shareholders holding ten percent (10%) or more votes' interest in the company (name wise details).	Not Applicable		

1.5 (xxii)	In case of the appointment/re-appointment of a Director the company shall disclose the following information to the shareholders:- <ul style="list-style-type: none"> ➤ a brief resume of the Director; ➤ nature of his/her expertise in specific functional areas; ➤ names of companies in which the person also holds the Directorship and the membership of committees of the Board 	Complied		Disclosed in the Annual Report.
2.1	The company shall appoint a Chief Financial Officer (CFO), a Head of Internal Audit (internal Control and Compliance) and a Company Secretary (CS). The Board of Directors should clearly define respective roles, responsibilities and duties of CFO, the Head of Internal Audit and the CS.	Complied		
2.2	Attendance of CFO and the Company Secretary in the Board meeting.	Complied		
3 (i)	The company shall have an Audit Committee as a sub-committee of the Board of Directors.	Complied		Stated in the Directors' report in Annexure – 4.
3 (ii)	The Audit Committee shall assist the Board of Directors' in ensuring that the financial statements reflect true and fair view of the state of affairs of the company and in ensuring a good monitoring system within the business.	Complied		
3 (iii)	The Audit Committee shall be responsible to the Board of Directors. The duties of the Audit Committee shall be clearly set forth in writing.	Complied		Stated in the Directors' report in Annexure – 4.
3.1 (i)	The Audit Committee shall be composed of at least 3 (three) members.	Complied		The Audit Committee is comprised of 04 (four) members.
3.1 (ii)	The Board of Directors shall appoint members of the Audit Committee who shall be Directors of the company and shall include at least 1 (one) Independent Director.	Complied		
3.1 (iii)	All members of the Audit Committee should be "financially literate" and at least 1 (one) member shall have accounting or related financial management experience. The term Financially literate means the ability to read and understand the financial statements i.e. Balance Sheet, Income Statement and Cash Flow Statement and a person will be considered to have accounting or related financial management expertise if she possesses professional qualification or Accounting/finance graduate with at least 12 (twelve) years of corporate management/professional experiences.	Complied		
3.1 (iv)	Casual vacancy in Audit Committee (AC) shall be filled by the Board.	Complied		
3.1 (v)	The company secretary shall act as the secretary of the Committee.	Complied		
3.1 (vi)	The quorum of the Audit Committee (AC) meeting shall not constitute without at least 1 (one) Independent Director.	Complied		

3.1 (vi)	The quorum of the Audit Committee (AC) meeting shall not constitute without at least 1 (one) Independent Director.	Complied		
3.2 (i)	The Board of Directors shall select 1 (one) member of the Audit Committee to be Chairman of the Audit Committee, who shall be an Independent Director	Complied		Prof. Mr. Mamta Uddin Ahmed has been appointed as chairman in March 2013 to 6 th February, 2014. After his resignation M. Farhad Hussain, FCA has been appointed as Independent Director & Chairman of the Audit Committee with effect from 20-2-2014.
3.2 (ii)	Chairman of the audit committee shall remain present in the Annual General Meeting.	Complied		
3.3 (i)	The Role of Audit Committee: Oversee the financial reporting process.	Complied		
3.3 (ii)	Monitor choice of accounting policies and principles.	Complied		
3.3 (iii)	Monitor Internal Control Risk management process.	Complied		
3.3 (iv)	Oversee hiring and performance of external auditors.	Complied		
3.3 (v)	Review along with the management, the annual financial statements before submission to the Board for approval.	Complied		
3.3 (vi)	Review along with the management, the quarterly and half yearly financial statements before submission to the Board for approval.	Complied		
3.3 (vii)	Review the adequacy of internal audit function.	Complied		
3.3 (viii)	Review statement of significant related party transactions submitted by the management.	Not Applicable		
3.3 (ix)	Review Management Letters/ Letter of Internal Control weakness issued by statutory auditors.	Complied		
3.3 (x)	When money is raised through Initial Public Offering (IPO)/Repeat Public Offering (RPO)/Rights Issue the company shall disclose to the Audit Committee about the uses/applications of funds by major category (capital expenditure, sales and marketing expenses, working capital, etc), on a quarterly basis, as a part of their quarterly declaration of financial results. Further, on an annual basis, the company shall prepare a statement of funds utilized for the purposes other than those stated in the offer document/ prospectus	Not Applicable		
3.4	Reporting of Audit Committee:-			
3.4.1 (i)	The Audit Committee shall report on its activities to the Board of Directors.	Complied		
3.4.1 (ii) (a)	Report on conflicts of interests to the Board of Directors.	Not Applicable		There was no reportable case of conflict of interest in 2013 - 2014.
3.4.1 (ii) (b)	Will report any suspected or presumed fraud or irregularity or material defect in the internal control system to the Board.	Not Applicable		There was no such case in 2013 - 2014.

3.4.1 (ii) (b)	Will report any suspected or presumed fraud or irregularity or material defect in the internal control system to the Board.	Not Applicable		There was no such case in 2013 - 2014.
3.4.1 (ii) (c)	Will report any suspected infringement of laws, including securities related laws, rules and regulations to the Board.	Not Applicable		Do
3.4.1 (ii) (d)	Will report any other matter which shall be disclosed to the Board of Directors immediately.	Not Applicable		Do
3.4.2	Reporting to the Authorities: If the Audit Committee has reported to the Board of Directors about anything which has material impact on the financial condition and results of operation and has discussed with the Board of Directors and the management that any rectification is necessary and if the Audit Committee finds that such rectification has been unreasonably ignored, the Audit Committee shall report such finding to the Commission, upon reporting of such matters to the Board of Directors for three times or completion of a period of 6 (six) months from the date of first reporting to the Board of Directors, whichever is earlier.	Not Applicable		Do
3.5	Reporting to the Shareholders and General Investors: report on activities carried out by the Audit Committee, including any report made to the Board of Directors under condition 3.4.1 (ii) above during the year, shall be signed by the Chairman of the Audit Committee and disclosed in the annual report of the issuer company.	Not Applicable		There were no such cases under the condition 3.4.1 (ii) in 2013 - 2014.
4 (i)	Non-engagement of external/statutory auditors in appraisal or valuation services or fairness opinions.	Complied		
4 (ii)	Non-engagement of external/statutory auditors in financial information systems design and implementation.	Complied		
4 (iii)	Non-engagement of external/statutory auditors in Book-keeping or other services related to the accounting records or financial statements.	Complied		
4 (iv)	Non-engagement of external/statutory auditors in Broker-dealer services.	Complied		
4 (v)	Non-engagement of external/statutory auditors in Actuarial services.	Complied		
4 (vi)	Non-engagement of external/statutory auditors in Internal audit services.	Complied		
4 (vii)	Non-engagement of external/statutory auditors in any other service that the Audit Committee determines.	Complied		
4 (viii)	No partner or employees of the external audit firms shall possess any share of the company they audit at least during the tenure of their audit assignment of that company.	Complied		
4 (ix)	Audit/certification services on compliance of corporate governance as required under clause (i) of condition no 7.	Complied		
5 (i)	Provisions relating to the composition of the Board of Directors of the holding company shall be made	Not Applicable		There is no subsidiary company

5 (i)	Provisions relating to the composition of the Board of Directors of the holding company shall be made applicable to the composition of the Board of Directors of the subsidiary company.	Not Applicable		There is no subsidiary company of Alhaj Textile Mills Ltd.
5 (ii)	At least 1 (one) Independent Director on the Board of Directors of the holding company shall be a Director on the Board of Directors of the subsidiary company.	Not Applicable		Do
5 (iii)	The minutes of the Board meeting of the subsidiary company shall be placed for review at the following Board meeting of the holding company.	Not Applicable		Do
5 (iv)	The minutes of the respective Board meeting of the holding company shall state that they have reviewed the affairs of the subsidiary company also.	Not Applicable		Do
5 (v)	The Audit Committee of the holding company shall also review the financial statements, in particular the investments made by the subsidiary company.	Not Applicable		Do
6 (i) (a)	The CEO and CFO will certify to the Board that they have reviewed the financial statements and believe that these statements do not contain any materially untrue statement or omit any material fact or contain statements that might be misleading.	Complied		
6 (i) (b)	The CEO and CFO will certify to the Board that they have reviewed the financial statements and believe that 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.	Complied		
6 (ii)	There are, to the best of knowledge and belief, no transactions entered into by the company during the year which are fraudulent, illegal or violation of the company's code of conduct.	Complied		
7 (i)	The company shall obtain a certificate from a Professional Chartered Secretary/Accountants (Chartered Accountants/Cost & Management Accountants/Chartered Secretary) regarding compliance of conditions of Corporate Governance Guidelines of the Commission and shall send the same to the shareholders along with the Annual Report on a yearly basis.	Complied		
7 (ii)	The Directors of the company shall state, in accordance with the Annexure attached, in the Directors' report whether the company has complied with these conditions.	Complied		

সাধারণ তথ্যাদী :

প্রতিষ্ঠানটি স্থাপনের বৎসর (প্রাইভেট লিঃ কোম্পানী হিসাবে নিগমিত)	:	১৯৬১
প্রাইভেট লিমিটেড হইতে পাবলিক লিমিটেডে পরিবর্তিত	:	১৯৬৭
প্রতিষ্ঠানটি চালুর বৎসর	:	১৯৬৩
ঢাকা ষ্টক এক্সচেঞ্জের তালিকাভুক্তির বৎসর	:	১৯৬৮
কোম্পানীর অনুমোদিত মূলধন	:	টঃ ৫০,০০,০০,০০০.০০
কোম্পানীর পরিশোধিত মূলধন	:	টঃ ১২,৬৯,১৮,৪২০.০০
কর্মচারীর সংখ্যা	:	৬৯
নির্বাহী কর্মকর্তা	:	৪
কর্মচারী/কর্মকর্তা	:	৬৫
শ্রমিক	:	৪২২

**AUDITOR'S REPORT
TO THE SHAREHOLDERS OF
ALHAJ TEXTILE MILLS LIMITED**

We have audited the accompanying Financial Statements of Alhaj Textile Mills Limited which comprise the Statement of Financial Position as at 30th June, 2014, Statement of Comprehensive Income, Statement of Changes in Equity and Statement of Cash Flows for the year then ended, and a Summary of Significant Accounting Policies and Other Explanatory Notes and all related Consolidated Financial Statements of Alhaj Textile Mills Limited.

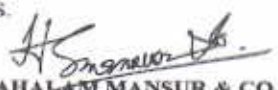
Management is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with Bangladesh Financial Reporting Standards (BFRS), the Companies Act, 1994, The Securities and Exchange Rules, 1987 and the other applicable laws and regulations. The responsibility includes designing, implementing and maintaining internal control relevant to the preparation and fair presentation of financial statements that are free of material misstatement, whether due to fraud or error, selecting and applying appropriate accounting policies; and making accounting estimates that are reasonable in the circumstances.

Our responsibility is to express an independent opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with Bangladesh Standards on Auditing (BSA). Those standards require that we plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free of material misstatement. An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgement, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud and error. In making those risk assessments, we consider internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purposes of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by the management, as well as evaluating the overall presentation of financial statements. We believe that our audit provides a reasonable basis for our opinion.

In our opinion, the financial statements prepared in accordance with Bangladesh Financial Reporting Standards (BFRS), give a true and fair view of the state of the company's affairs as at 30th June, 2014 and of the results of its operations and its cash flows for the year then ended and comply with the Companies Act, 1994, the Securities & Exchange Rules, 1987, and other applicable laws and regulations.

We also report that:

- 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;
- In our opinion, proper books of account as required by law have been kept by the company so far as it appeared from our examination of those books;
- The company's Statement of Financial Position and Statement of Comprehensive Income dealt with the report are in agreement with the books of account; and
- The expenditure incurred was for the purposes of the Company's business.

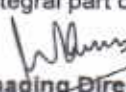

HAQUE SHAHALAM MANSUR & CO.
Chartered Accountants

ALHAJ TEXTILE MILLS LIMITED
Statement of Financial Position
As at 30 June, 2014

	PARTICULARS	Notes	Amount in Taka 30 June 2014	Amount in Taka 30 June 2013
A.	ASSETS & PROPERTIES			
	Non-Current Assets:			
	Net Tangible Fixed Assets (At cost less accumulated depreciation)	3	135,253,548	152,987,997
	Investment (At Cost)	4	5,000,841	5,000,841
	Total Non-Current Assets (A)		140,254,389	157,988,838
B.	Current Assets:			
	Inventories	5	104,829,428	110,192,673
	Debtors	6	1,888,493	3,424,486
	Advance, Deposit and Prepayments	7	60,894,994	60,322,327
	Investment in FDR	8	171,916,290	40,281,250
	Cash and Cash Equivalents	9	6,428,401	9,021,591
	Total Current Assets (B)		345,957,606	223,242,327
	Total Assets & Properties (A+B)		486,211,995	381,231,165
C.	EQUITY & LIABILITIES			
	Shareholders' Equity:			
	Share Capital	10	126,918,420	101,534,740
	Reserve and Surplus	11	20,931,161	25,583,890
	Tax Holiday Reserve	12	10,747,334	10,747,334
	Retained Earnings As per Profit & Loss A/C	13	30,233,454	30,007,953
	Total Shareholders' Equity (C)		188,830,369	167,873,917
D.	Non-Current Liabilities:			
	Long Term Loan Fund	14	139,123,633	139,123,633
	Deferred Tax (Liabilities)	15	14,849,910	14,849,910
	Total Non-Current Liabilities (D)		153,973,543	153,973,543
E.	Current Liabilities and Provisions:			
	Advance Against Sales	16	348,433	665,553
	Security and Other Deposits	17	2,519,822	2,519,822
	Other Current Liabilities	18	102,520,390	22,111,694
	Current Tax Liability	19	1,683,911	1,683,911
	Provision for Taxes	20	9,703,202	4,281,290
	Provisions for other liabilities and charges	21	4,578,018	4,813,409
	Bank Overdraft	22	18,772,080	18,772,080
	Workers' Profit Participation Fund	23	3,282,227	4,535,946
	Total Current Liabilities (E)		143,408,083	59,383,705
F.	Total Liabilities F= (D+E)		297,381,626	213,357,248
G.	Total Capital & Liabilities G=(C+F)		486,211,995	381,231,165
	Net Assets Value Per Share (NAVPS)	24	14.88	16.53

The accounting policies and other notes form an integral part of these financial statements.


Company Secretary


Managing Director


Director

This is the Statement of Financial Position
referred to in our report of even date.

Dated: October 15, 2014
Place: Dhaka


HAQUE SHAHALAM MANSUR & CO.
CHARTERED ACCOUNTANTS

HAQUE SHAHALAM MANSUR & CO.
CHARTERED ACCOUNTANTS

ALHAJ TEXTILE MILLS LIMITED
Statement of Comprehensive Income
For the year ended 30 June 2014

PARTICULARS	Notes	Amount in Taka 30 June 2014	Amount in Taka 30 June 2013
Revenue (Turnover)	25	288,527,739	335,365,990
Less : Cost of Sales	26	(250,535,498)	(281,129,580)
Gross Profit		37,992,241	54,236,410
Less: Operating Expenses:			
Administrative Expenses	27	(17,753,624)	(15,277,753)
Selling & Distribution Expenses	28	(720,255)	(697,709)
Profit on Sale of waste cotton	29	-	434,803
Loss on Sale of computer		(1,472)	-
Inventory adjustment	30	(2,279)	(114)
Total Operating Expense		(18,477,630)	(15,540,773)
Operating Profit		19,514,611	38,695,637
Less: Financial Expenses:			
Interest on Bank C.C Limit		-	-
Interest on Long term loan		-	-
Total Financial Expense		-	-
Net Operating Profit		19,514,611	38,695,637
Add: Non Operating Income:			
Bank Interest Received from STD A/C		533,059	896,749
Interest Received from Investment in FDR		6,168,681	312,500
Other Income		1,500	54,023
Dividend Received from CDBL		1,250,000	1,500,000
Total Non operating Income		7,953,240	2,763,272
Net Profit before W.P.P.F		27,467,851	41,458,909
Less: Workers Profit Participation Fund @ 5%		(1,307,993)	(1,974,234)
Net Profit before Tax		26,159,858	39,484,675
Deferred Tax		-	(14,849,910)
Less: Provision for Income Tax	31	(4,800,176)	(2,090,394)
Net profit after Tax		21,359,682	22,544,371
Earning per share (Per Value Taka 10) (EPS)	32	1.68	1.78

The accounting policies and other notes form an integral part of these financial statements .


Company Secretary


Managing Director


Director

This is the Statement of Comprehensive Income
referred to in our report of even date.

Dated: October 15, 2014
Place: Dhaka


HAQUE SHAHALAM MANSUR & CO.
CHARTERED ACCOUNTANTS

HAQUE SHAHALAM MANSUR & CO.
CHARTERED ACCOUNTANTS

ALHAJ TEXTILE MILLS LIMITED
Statement of Changes in Equity
For the year ended 30 June 2014

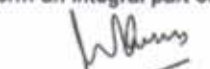
<u>Particulars</u>	<u>Share Capital</u> Amount [Tk.]	<u>Tax Holiday Reserve</u> Amount [Tk.]	<u>Reserves & Surplus</u> Amount [Tk.]	<u>Retained Earnings</u> Amount [Tk.]	<u>Total Equity</u> Amount [Tk.]
Balance as on 1st July, 2013	101,534,740	10,747,334	25,583,890	30,007,953	167,873,917
Net Profit during the year	-	-	-	21,359,682	21,359,682
Previous year's adjustment for:					
Telephone Bill	-	-	-	604	604
Interest on land revenue	-	-	-	(101,745)	(101,745)
Gain from exchange of foreign currency against export sale.	-	-	-	312,836	312,836
Trade Creditors	-	-	-	2,481	2,481
Advance Against Sale	-	-	-	4,330	4,330
Issue of Bonus Share (2012-2013)	25,383,680	-	-	(25,383,680)	-
Provision for Income Tax for th year 2012-13	-	-	-	(621,736)	(621,736)
Current year's adjustment for:					
Depreciation on Revaluation of Fixed Assets (2013-14)	-	-	(2,178,994)	2,178,994	-
Depreciation on Revaluation of Fixed Assets (2012-13)	-	-	(2,473,735)	2,473,735	-
Balance as on 30th June, 2014	126,918,420	10,747,334	20,931,161	30,233,454	188,830,369

ALHAJ TEXTILE MILLS LIMITED
Statement of Changes in Equity
For the year ended 30 June 2013

<u>Particulars</u>	<u>Share Capital</u> Amount [Tk.]	<u>Tax Holiday Reserve</u> Amount [Tk.]	<u>Reserves & Surplus</u> Amount [Tk.]	<u>Retained Earnings</u> Amount [Tk.]	<u>Total Equity</u> Amount [Tk.]
Balance as on 1st July, 2012	92,304,310	10,747,334	25,583,890	15,728,504	144,364,038
Net Profit during the year	-	-	-	22,544,371	22,544,371
Previous year's adjustment for :					
VAT on Board Meeting Fee	-	-	-	(35,250)	(35,250)
Company Income Tax	-	-	-	742,095	742,095
Labour bill for Gardening	-	-	-	3,500	3,500
Repairing Charges	-	-	-	193,090	193,090
Head Office Rent (January, 2011)	-	-	-	62,073	62,073
Issue of Bonus Share (2011-2012)	9,230,430	-	-	(9,230,430)	-
Balance as on 30th June, 2013	101,534,740	10,747,334	25,583,890	30,007,953	167,873,917

The accounting policies and other notes form an integral part of these financial statements.


Company Secretary


Managing Director


Director

This is the Statement of Changes in Equity referred to in our report of even date.



Dated: October 15, 2014
Place: Dhaka

HAQUE SHAHALAM MANSUR & CO.
CHARTERED ACCOUNTANTS

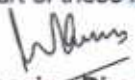
HAQUE SHAHALAM MANSUR & CO.
CHARTERED ACCOUNTANTS

ALHAJ TEXTILE MILLS LIMITED
Statement of Cash Flows
For the year ended 30 June, 2014

PARTICULARS	Amount in Taka 30 June 2014	Amount in Taka 30 June 2013
CASH FLOW FROM OPERATING ACTIVITIES :		
Collection from Turnover and Others	371,524,933	337,650,574
Payment for Cost and Expenses	(245,828,989)	(300,110,259)
Advance Income Tax	(2,989,346)	(475,529)
Total Cash Flow from Operating Activities (A)	122,706,598	37,064,786
CASH FLOW FROM INVESTING ACTIVITIES :		
Interest Received	6,701,740	-
Acquisition of Fixed Assets	(1,616,488)	(13,174,245)
Investment in Non-Current Assets (FDRs)	(151,918,602)	(40,000,000)
Received from Investment in FDRs	20,283,562	-
Disposal of Fixed Assets	-	-
Dividend received from CDBL	1,250,000	1,200,000
Total Cash Flow From Investing Activities (B)	(125,299,788)	(51,974,245)
CASH FLOW FROM FINANCING ACTIVITIES :		
Long Term Loan Account	-	-
Bank Overdraft (Repaid)/Increase	-	-
Cash Loan received	-	-
Total Cash Flow From Financing Activities (C)	-	-
NET CASH INFLOW/OUTFLOW FOR THE YEAR:		
Net Cash inflow/Outflow for the year (A+ B+C)	(2,593,190)	(14,909,459)
Opening Cash and Cash Equivalents	9,021,591	23,931,050
Closing Cash and Cash Equivalents	6,428,401	9,021,591
Net Operating Cash Flow per share	9.67	3.65

The accounting policies and other notes form an integral part of these financial statements.


Company Secretary


Managing Director


Director

This is the Cash Flow Statement
referred to in our report of even date.



HAQUE SHAHALAM MANSUR & CO.
CHARTERED ACCOUNTANTS

Dated: October 15, 2014
Place: Dhaka

ALHAJ TEXTILE MILLS LIMITED
Notes, Comprising a Summary of Significant
Accounting Policies and Other Explanatory
Information for the year ended 30 June, 2014

1.00 The Company & Its Operations:

1.01 Legal form of the Company:

Alhaj Textile Mills Limited, the Company was incorporated on March 3, 1961 as 'Private' Company, limited by shares and registered with the Registrar of Joint Stock Companies & Firms under the Companies Act, 1913 (subsequently amended in the year 1994) vide its Registration No. 1517. Subsequently this Private Limited Company was converted into a Public Limited Company by shares on October 7, 1967.

1.02 Enlistment with the Stock Exchange

Company was listed with the Dhaka Stock Exchange Limited (DSE) in the year 1968 and trading shares of the Company since then.

1.03 Address of the Registered & Corporate Office:

The registered office and principal place of business of the company is located at 66, Dilkusha Commercial Area (4th Floor), Dhaka-1000 and its factory is situated at I. K. Road, Ishurdi, Pabna.

1.04 Nature of Business Activities:

The principal activities of the Company throughout the year are to manufacture cotton yarn and market its product in local and foreign markets.

2.00 Summary of Significant Accounting & Valuation Principles:

2.01 Basis of Preparation & Presentation of the Financial Statements:

The financial statements have been prepared and the disclosures of information are made in accordance with the requirements of the Companies Act, 1994, International Accounting Standard (IAS) and International Financial Reporting Standard (IFRS), adopted by the Institute of Chartered Accountants of Bangladesh (ICAB), as Bangladesh Accounting Standard (BAS) & Bangladesh Financial Reporting Standard (BFRS). The Statement of Financial Position and Statement of Comprehensive Income have been prepared according to BAS-1 "Presentation of Financial Statements" based on accrual basis of accounting following going concern assumption under generally accepted accounting principles and practices in Bangladesh and Statement of Cash Flows according to BAS-7 "Statement of Cash Flow".

2.02 Accounting Convention & Assumption:

The financial statements are prepared under the historical cost convention.

2.03 Principal Accounting Policies:

The specific accounting policies have been selected and applied by the Company's management for significant transactions and events that have a material effect within the Framework for preparation and presentation of the financial statements. Financial statements have been prepared and presented in compliance with BAS-1 "Presentation of Financial Statements". The previous year's figures were formulated according to the same accounting principles. Compared to the previous year, there were no significant changes in the accounting and valuation policies affecting the financial position and performance of the Company. However, changes made to the presentation are explained in the note for each respective item. Accounting and valuation methods are disclosed for reasons of clarity. The Company classified the expenses using the function of expenses method as per BAS-1.

2.04 Legal Compliance:

The financial statements have been prepared and the disclosures of information were made in accordance with the requirements of the Companies Act, 1994, Securities and Exchange Rules 1987, Listing Regulations of Dhaka Stock Exchange Limited (DSE) and other laws and regulations applicable in Bangladesh. On the basis of these regulations, Bangladesh Accounting Standards (BAS) & Bangladesh Financial Reporting Standards (BFRS) were applied with the applicable standards at the Statement of Financial Position date.

2.05 Critical Accounting Estimates, Assumptions & Judgments:

The preparation of the financial statements is in conformity with BFRS that requires the use of certain critical accounting estimates. It also requires management to exercise its judgment in the process of applying the Company's accounting policies.

2.06 Going Concern:

The Company has adequate resources to continue in operation for the foreseeable future. For this reasons the directors continue to adopt going concern basis in preparing the financial statements.

2.07 Components of the Financial Statements:

According to the Bangladesh Accounting Standards (BAS)-1 "Presentation of Financial Statements" the complete set of Financial Statements includes the following components:

- Statement of Financial Position as at 30 June, 2014;
- Statement of Comprehensive Income for the year ended 30 June, 2014;
- Statement of Changes in Equity for the year ended 30 June, 2014;
- Statement of Cash Flows for the year ended 30 June, 2014 and
- Notes, comprising a summary of significant Accounting Policies and Other Explanatory Information.

2.08 Application of Standards:

The following BASs are applied for the financial statements of the year under review:

- BAS-1 Presentation of Financial Statements;
- BAS-2 Inventories;
- BAS-7 Statement of Cash Flow;
- BAS-8 Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors;
- BAS-10 Events after the Balance Sheet Date;
- BAS-12 Income Taxes;
- BAS-16 Property, Plant & Equipment;
- BAS-18 Revenues;
- BAS-19 Employee Benefits;
- BAS-21 The Effects of Changes in Foreign Exchange rates
- BAS-24 Related Party Disclosures;
- BAS-33 Earnings per Share;
- BAS-34 Interim Financial Reporting;
- BAS-36 Impairment of Assets;
- BAS-37 Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets;

2.09 Property, Plant & Equipment:

a. Recognition and Measurement:

In compliance with BAS-16 (Property, Plant and Equipment) items of Property, Plant and Equipment (PPE), excluding land is initially measured at cost less accumulated depreciation. Land is measured at cost. The cost of an item of PPE comprises its purchase price, import duties and non-refundable taxes after deducting trade discount and rebates and any costs directly attributable to bringing the assets to the location and condition necessary for it to be capable of operating in the intended manner.

b. Subsequent Costs:

The cost of replacing part of an item of property, plant and equipment is recognized in the carrying amount of the item if it is probable that the future economic benefits embodied within the part will flow to the Company and its cost can be measured reliably. The day to day maintenance cost, on PPE, is recognized in the Statement of Comprehensive Income as incurred.

c. Depreciation:

No depreciation is charged on land.

Consistently, depreciation is provided on diminishing balance method based on written down value at which the asset is carried in the books of account. Depreciation continues to be provided until such time as the written down value is reduced to taka one.

Depreciation on acquisition is made for the period of acquisition and charging no depreciation on item ceases for the year in which the deletion thereof takes place.

HAQUE SHAHALAM MANSUR & CO.
CHARTERED ACCOUNTANTS

The estimated useful lives of PPE for the current period expressed in % of rates are as follows:

Sl. No	Name of the Assets	As at June 30, 2014 (in years)
A	Land & Land Development	
1	Land	-
2	Land & Land Development	7%
B	Building & Others Construction	
1	Building & Construction	5%
2	Other Building, Construction & Installation	10%
3	H/O Interior Decoration	25%
C	Plant & Machineries:	
1	Air Compressor, Testing Lab, Grinding, Boiler Installation, Water Treatment Gas Pipeline, Fire Fighting and Other Machines	10%
2	All Other Workshop, Power House, Fire Fighting, Office, Transport, Loose Tools, Laboratory & Appliance	15%
3	Laboratory Appliance & Cooling Tower	20%
4	Plant and Machinery (Evaluation Unit)	25%
5	Gas Generator Overhauling	30%
D	Motor Car & Vehicle:	
1	Motor Car, By-Cycle & Truck	20%
E	Furniture & Fixture:	
1	All Furniture	10%
2	Air Condition and Residential Furniture	20%
F	Other Sundry Assets	
1	Soft Furnish, Arms and Ammunition	15%
2	Books, Croceries, Radio, TV, Interior, Telephone, Mobile, Mike, Software, Fax Sign Board, Refrigerator, Water Tank, Games & Sports and others.	20%
3	C.C. Camera	25%
4	Computer Machine	30%

d. Retirements and Disposals:

An asset is derecognized on disposal or when no future economic benefits are expected from its use and subsequent disposal. Gains or losses arising from the retirement or disposal of an asset is determined as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset and is recognized as gain or loss from disposal of asset under other income in the Statement of Comprehensive Income.

2.10 Impairment of Assets:

All assets have been reviewed according to BAS-36 and it was confirmed that no such assets have been impaired during the year and for this reason no provision has been made for impairment of assets.

2.11 Inventories:

Inventories are assets held for sale in the ordinary course of business, in the process of production for such sale or in the form of materials or supplies to be consumed in the production process. Inventories are stated at the lower of cost or net realizable value in compliance to the requirements of Para 21 and 25 of BAS-2. Costs including an appropriate portion of fixed and variable overhead expenses are assigned to inventories by the method most appropriate to the particular class of inventory. Net realisable value represents the estimated selling price for the inventories less all estimated cost of completion and cost necessary to make the sale. Item wise valuation is as follows:

**HAQUE SHAHALAM MANSUR & CO.
CHARTERED ACCOUNTANTS**

<u>Category of Inventories</u>	<u>Basis of Valuation</u>
Raw Cotton	- At weighted average cost basis.
Work-in-Progress	- Considering value of raw material cost.
Finished Goods	- At a realisable value i.e cost price and market price whichever is lower.
Stores and Spares	- At average cost basis.
Store-in-transit	- Includes C & F value and other charges incurred in pipe line.
Stock at Electric Section	- On average method.
Wastage Stock	- At realisable value.

2.12 Cash & Cash Equivalents:

Cash & cash equivalents include cash in hand, cash at banks of the Company. There is an insignificant risk of change in value of the same.

2.13 Creditors & Accrued Expenses:

2.13.1 Trade & Other Payables:

Liabilities are recorded at the amount payable for settlement in respect of goods and services received by the Company. These includes Advance against Sales, Security and Other Deposits and Other Current Liabilities

2.13.2 Provision:

The preparation of financial statements are in conformity with Bangladesh Accounting Standards, BAS-37 Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets which requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amounts of revenues and expenses, assets and liabilities, and the disclosure requirements for contingent assets and liabilities during and at the date of the financial statements.

2.14 Employees' Benefit:

Employees of the Company are entitled to get the following benefits from the Company:

a. Gratuity:

Gratuity benefit has been stopped by the management from July' 2005.

b. Festival Bonus:

The Company gives two festival bonuses to its permanent employees each year.

c. Workers' Profit Participation Fund:

This represents 5% of the net profit after charging such WPPF Contribution but before income tax contribution by the Company as per provisions of Bangladesh Labour Law, 2006 and is payable to the workers as define under the said Law.

2.15 Income Tax:

2.15.1 Current Tax:

Provision for taxation has been made as per rates prescribed in the Finance Act, 2014 and the Income Tax Ordinance, 1984 on profit made by the company. As per Bas-12 Income Tax provision has been made during the year as the company earned taxable income.

2.15.2 Deferred Tax:

Deferred tax is recognized on differences between the carrying amounts of assets and liabilities in the financial statements and the corresponding tax bases used in the computation of taxable profit and are accounted for using the Statement of Financial Position as liability method. Deferred tax liabilities are generally recognized for all taxable temporary differences and deferred tax assets are generally recognized for all deductible temporary differences to the extent that it is probable that taxable profits will be available against which those deductible temporary differences can be utilized. The company recognized deferred tax liabilities for all taxable temporary differences.

2.16 Contingent Liabilities & Assets:

Contingent liabilities and assets are current or possible obligations or assets, arising from past events and whose existence is due to the occurrence or non-occurrence of one or more uncertain future events which are not within the control of the Company. In accordance with BAS-37 Provision, Contingent Liabilities and Contingent Assets are disclosed in the notes to the financial statements.

2.17 Revenue Recognition:

In compliance with the requirements of BAS-18 "Revenue", revenue is recognized only when:

- The products are invoiced and dispatched to the customers; and
- Interest income is recognized on accrual basis.

Revenue from sales is exclusive of VAT.

2.18 Foreign Currency Translation:

Transactions in foreign currencies are translated to Bangladesh Taka at the foreign exchange rate ruling at the date of the transaction. Monetary assets and liabilities are converted at the rates prevailing at the Statement of Financial Position date. Non-monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies, stated at historical cost are translated into Bangladesh Taka at the exchange rate ruling at the date of transaction.

2.19 Statements of Cash Flows:

Statement of Cash Flows is prepared principally in accordance with BAS-7: Cash Flow Statements and the cash flows from operating activities have been presented under direct method.

2.20 Earning per Share:

The Company calculates Earning per Share (EPS) in accordance with BAS-33: "Earning per Share", which has been shown on the face of Statement of Comprehensive Income, and the computation of EPS is stated in the note. Earning per Share is the basic earnings, retrospective effect of which has been given for calculation of previous year earning as well.

2.21 Segment Reporting:

No segmental reporting is applicable for the company as required by BAS-14: "Segment Reporting" as the company operates in a single industry segment and within a single geographical territory.

2.22 Comparative:

Financial statements are presented as BAS-1 "Presentation of Financial Statements" and previous year's figures have been restated due to changes in some accounting policies as per BAS-8 "Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors".

2.23 Reporting Period:

The financial statements cover one year from 01 July, 2013 to 30 June, 2014.

2.24 General:

Wherever considered necessary, previous year's figures have been rearranged for the purpose of comparison;

Figures appearing in the financial statements have been rounded off to the nearest Taka.

HAQUE SHAHALAM MANSUR & CO.
CHARTERED ACCOUNTANTS

3.00 Net Tangible Fixed Assets: Tk 135,253,548

Particulars	Amount in Taka 30 June 2014	Amount in Taka 30 June 2013
The above balance is made up as follows:		
Opening Balance	368,419,943	355,245,698
Add: Addition during the year	1,616,488	13,174,245
	370,036,431	368,419,943
Less: Adjustment during the year	29,180	-
	370,007,251	368,419,943
Less: Accumulated Depreciation	254,268,434	237,125,671
A) Net Written Down Value as on 30.06.2014	115,738,817	131,294,272
Increase in value on revaluation of fixed assets	21,693,725	24,167,460
Less: Depreciation during the year	(2,178,994)	(2,473,735)
B) Net Increase in value on Revaluation as on 30.06.2014	19,514,731	21,693,725
Net Tangible Fixed Assets (A+B)	135,253,548	152,987,997

(Details of Fixed Assets has been shown in Schedule-1)

4.00 Investment: Tk 5,000,841

Particulars	Amount in Taka 30 June 2014	Amount in Taka 30 June 2013
Investment in Shares of Alhaj Jute Mills Ltd.	841	841
Investment in Shares of CDBL (Equity)	1,000,000	1,000,000
(Bonus Share)	4,000,000	4,000,000
Total	5,000,841	5,000,841

a) The company hold 90 shares of the Alhaj Jute Mills Limited since long. The face value of the share is Tk. 10.00 each but in 1982 when the Jute Mill was De-Nationalized Government has fixed the price of per share at Tk. 9.34. Hence for 90 shares Company paid Tk. 840.60 to the Government which is shown in the Statement of Financial Position.

b) CDBL in its AGM held on date:15.12.2011 approved and allowed Bonus shares in 4:1 ratio for the share holders and confirmed by its letter date:01.02.2012. Accordingly the company holds 500,000 shares of Tk.10.00 each of CDBL as on June 30, 2012.

5.00 Inventories: Tk 104,829,428

Particulars	Amount in Taka 30 June 2014	Amount in Taka 30 June 2013
Raw Cotton (Note-5.01)	11,847,421	43,487,160
Work in Process (Note-5.02)	5,185,654	6,252,297
Finished Goods (Note-5.03)	61,118,494	35,387,541
Stores and Spares (Note-5.04)	21,687,875	19,889,984
Store in Transit (Note-5.05)	3,529,091	3,529,091
Stock at Electric Section	738,336	963,930
Wastage Stock	722,557	682,670
Total	104,829,428	110,192,673

Physical verification of the inventory was carried out by Statutory Audit Firm Haque Shahalam Mansur & Co. Stock has been valued as per Physical Inventory by the Management.

The basis of valuation is stated in **Note-2.11**

HAQUE SHAHALAM MANSUR & CO.
CHARTERED ACCOUNTANTS

6.00 Debtors: Tk. 1,888,493

The above balance is as follows:

Particulars	Notes	Amount in Taka 30 June 2014	Amount in Taka 30 June 2013
Trade Debtors:			
Amount receivable against Export sale	6.01	1,627,379	1,627,379
Sundry Debtors:			
Short Weight Claim	6.02	-	1,797,107
Accrued Income (Interest on FDR lien with PGCL)		261,114	-
Total Trade Debtors		1,888,493	3,424,486

7.00 Advance, Deposit and Pre-Payment : Tk. 60,894,994

Particulars	Notes	Amount in Taka 30 June 2014	Amount in Taka 30 June 2013
This is unsecured, considered good and consists of the following balances:			
ADVANCE:			
Advance against salary & wages	7.01	39,000	19,500
Advance against TA/DA	7.02	6,000	8,602
Advance against purchase	7.03	47,486	96,586
Advance Against Company Income Tax	7.04	7,856,105	4,966,759
Other advances & Prepayment	7.05	758,901	1,509,736
Advance Against Supply		9,042	-
Total Advance		8,816,534	6,601,183
DEPOSITS:			
Custom Deposit		140,225	126,884
Deposit at Agrani bank against BTMC		50,761,093	50,761,093
Bank guarantee against custom deposit for		34,290	34,290
Against Oxygen Cylinder		4,000	4,000
Against Telephone		13,300	13,300
Against Telephone (CDBL)		49,600	49,600
Against Head Office rent		-	486,500
Against Gas Line (Pashchimanchal Gas Co. Ltd.)		734,948	1,930,405
Total Deposits		51,737,456	53,408,072
PREPAYMENT:			
Pre-paid Insurance	7.06	341,004	313,072
Total Pre-payment		341,004	313,072
Total Advance, Deposit & Pre-Payment		60,894,994	60,322,327

8.00 Investment in FDR: Tk.171,916,290

Particulars	Amount in Taka 30 June 2014	Amount in Taka 30 June 2013
Prime Bank Ltd. (FDR)	21,541,074	10,281,250
Habib Bank Ltd. (FDR)	-	20,000,000
Sonali Bank Ltd. (FDR)	51,414,406	10,000,000
Eastern Bank Ltd. (FDR)	36,735,353	-
Mutual Trust Bank (FDR) lien with PGCL.	1,195,457	-
Janata Bank Ltd. (FDR)	20,000,000	-
BRAC Bank Ltd. (FDR)	20,000,000	-
Dutch Bangla Bank Ltd. (FDR)	21,030,000	-
Total	171,916,290	40,281,250

9.00 Cash and Cash Equivalents: Tk.6,428,401

Particulars	Amount in Taka 30 June 2014	Amount in Taka 30 June 2013
The above balance is made up as follows:		
Cash in Hand	9,218	11,515
Janata Bank, Local office, Dhaka. STD A/C0887	512,876	6,055,600
Janata Bank, Ishurdi, Pabna, CD A/C No-373	1,511	1,511
Janata Bank A/C CD 33066246	782	19,216
Sonali Bank, Dhaka, CD A/C No-242(33000969)	3,519	3,519
Agrani Bank, Ishurdi, Pabna. CD A/C No-1085	503	503
Agrani Bank CD A/C No-1773	5,685	5,685
Agrani Bank CD A/C No-1532	7,605	6,977
Agrani Bank STD A/C No-152	12,241	12,241
Prime Bank, IBB Dilkusha CD A/C 60031045	5,544,641	2,903,595
Prime Bank, Ishurdi, Pabna CD A/C 60008502	-	1,229
Eastern Bank Ltd. SDT A/C 20314258	329,820	-
Total	6,428,401	9,021,591

The bank balances have been confirmed and reconciled with respective bank statements.

Cash in hand has been verified by the Management at the close of the year and a cash custody certificate was furnished to the Auditors.

10.00 Share Capital:	Amount in Taka	Amount in Taka
	30 June 2014	30 June 2013
10.01 Authorized Capital : Tk. 500,000,000 50,000,000 Ordinary Shares of Tk. 10/- each.	500,000,000	500,000,000

10.02 Issued Subscribed and Paid up Capital: Tk. 126,918,420

a) i) 590,165 Ordinary Shares of Tk. 10/- each.	5,901,650	5,901,650
ii) 12,101,677 Bonus Shares of Tk. 10/- each.	121,016,770	95,633,090
Total	126,918,420	101,534,740

b) Details of the Shareholding is given below:

The distribution schedule showing the number of Shareholders and their shareholding in percentage has been disclosed below as the requirement of the "Listing Regulation" of Dhaka and Chittagong Stock Exchange Limited.

Range of Holdings in number of Shares	No. of Shareholders	% of Shareholders	No. of Shares 2013-2014	% of Share Capital
1 to 499	3462	76.17%	324,862	2.56%
500 to 5000	928	20.41%	1,307,062	10.30%
5001 to 10000	55	1.21%	381,071	3.00%
10001 to 20000	38	0.81%	505,969	3.99%
20001 to 30000	10	0.22%	243,956	1.92%
30001 to 40000	9	0.19%	313,751	2.47%
40001 to 50000	6	0.13%	271,027	2.14%
50001 to 100000	15	0.33%	1,217,836	9.60%
100001 to 1000000	24	0.53%	8,126,308	64.02%
Total	4545	100%	12,691,842	100%

c) All shares have been fully called and paid up in cash. There was no preference shares issued by the company.

d) Market Price:

The shares of the Company are listed with the Dhaka Stock Exchange and quoted market price was at Tk. 149.10 per share in the Dhaka Stock Exchange on 30 June, 2014. During the year 2013-2014 the low price and high price per share were Tk 50.00 and Tk 191.50 respectively.

11.00 Reserve and Surplus: Tk. 20,931,161

The above balance is made up as follows:

Particulars	Amount in Taka 30 June 2014	Amount in Taka 30 June 2013
Capital Reserve	21,350	21,350
Reserve on Re-valuation of Fixed Assets	19,514,731	24,167,460
General Reserve	1,395,080	1,395,080
Total	20,931,161	25,583,890

The company revalued its fixed assets long before for Tk 33,393,926.70 including land. The detailed position as on June 30th., 2014, is shown under Revaluation of Fixed Asset: Schedule-2, which is equal to above stated Reserve on Revaluation of Fixed Assets.

Land	1,554,675	1,554,675
Fixed Assets other than land	17,960,056	22,612,785
Total	19,514,731	24,167,460

HAQUE SHAHALAM MANSUR & CO.
CHARTERED ACCOUNTANTS

12.00 Tax Holiday Reserve: Tk. 10,747,334

<u>Particulars</u>	<u>Amount in Taka</u> <u>30 June 2014</u>	<u>Amount in Taka</u> <u>30 June 2013</u>
The above balance is made up as follows:		
Opening Balance	10,747,334	10,747,334
Current year	-	-
Closing Balance	10,747,334	10,747,334

Unit No-02 of the Company enjoyed Tax Holiday up to June 30, 2004. As such Tax Holiday Reserve has not been taken during the year under audit (2013-2014).

13.00 Retained Earning: Tk 30,233,454

<u>Particulars</u>	<u>Amount in Taka</u> <u>30 June 2014</u>	<u>Amount in Taka</u> <u>30 June 2013</u>
The above balance is made up as follows:		
Opening Balance	30,007,953	15,728,504
Previous year's adjustment:		
VAT on Board Meeting Fee	-	(35,250)
Company Income Tax	-	742,095
Labour Bill for Gardening	-	3,500
Repairing Charge	-	193,090
Head Office Rent (January 2011)	-	62,073
Telephone Bill	604	-
Interest on land revenue	(101,745)	-
Gain from exchange of foreign currency against export sale.	312,836	-
Depreciation on Revaluation of Fixed Asset	2,473,735	-
Trade Creditors	2,481	-
Advance Against Sale	4,330	-
Current year's Depreciation on Revaluation of Fixed Asset	2,178,994	-
Net Profit during the year	21,359,682	22,544,371
Provision for Income Tax for the year 2012-13	(621,736)	
Issue of Bonus Share (last year)	(25,383,680)	(9,230,430)
Total	30,233,454	30,007,953

14.00 Long Term Loan Fund 139,123,633

The above balance is made up as follows:

Particulars	Amount in Taka 30 June 2014	Amount in Taka 30 June 2014	Amount in Taka 30 June 2014
Agrani Bank Ltd. Industrial Loan-Principal:	1st BMRE	2nd BMRE	Total
Opening Balance	36,340,940	50,471,371	86,812,311
Add: Received from Agrani Bank	-	-	-
Less: Payment	-	-	-
Total:	36,340,940	50,471,371	86,812,311
Agrani Bank Ltd. Industrial Loan-Interest:			
Opening Balance	39,538,958	12,772,364	52,311,322
Less: Payment	-	-	-
Sub-total	39,538,958	12,772,364	52,311,322
Add: Provision for Interest	-	-	-
Total	39,538,958	12,772,364	52,311,322
			-
Total	75,879,898	63,243,735	139,123,633

Agrani Bank Ltd. Ishurdi Branch, Pabna in its bank account statement has shown the following balances as on 30. 06. 2013. This is same as of previous year ending 30th. June 2012.

Agrani Bank Ltd. Industrial Loan Principal:	1st BMRE 30 June, 2013 Amount in Taka	2nd BMRE 30 June, 2013 Amount in Taka	Total 30 June 2013 Amount in Taka
Principal	46,002,622	50,821,371	96,823,993
Interest	77,553,404	23,168,574	100,721,978
Total	123,556,026	73,989,945	197,545,971
Excess shown by the bank	47,676,128	10,746,210	58,422,338

- 14.01** No provision has been made by the company for the excess amount claimed by the bank. The company has already filed Writ Petition No.5129 of 2009, claiming interest on Special Fund created by the mill against the bank with Honorable High Court. The Honorable High Court passed judgement on 15.02.2011 directing the Agrani Bank Ltd. to pay company's deposit in Special Fund together with interest at prachalita hare on such deposit. In this context Agrani Bank Ltd. has filed an appeal against the order to the Honorable Supreme Court, Appellate Division.

The Honorable Appellate Division Passed Judgement on 20.01.2014 that 'In the instant case the interest to be calculated on long term FDR. The Leave-petitioner is, therefore, directed to pay interest on the FDR as per the rate of interest applicable to long term FDR within 1(one) month of the availability of the certified copy of this order. Thereafter, passing the stipulated period, we filed an application for issuance of Supplementary Rule. After hearing the same the Honorable High Court Division fixed the original application for hearing and now the matter awaiting for final hearing.

We feel that our case is strong enough and it is to record that the Agrani Bank Ltd. has not claimed any amount as interest during the year 2013- 2014.