



# বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

জীবন-বীমা টাওয়ার (১৫, ১৬, ১৭ ও ২১তম তলা), ১০ দিলকুশা বা/এ, ঢাকা-১০০০, বাংলাদেশ।  
সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন, ই-৬/সি, শের-ই-বাংলানগর, আগারগাঁও, ঢাকা-১২০৭, বাংলাদেশ।

নং- বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২২৯২/২০১৬/৯৮

তারিখঃ এপ্রিল ৫, ২০১৭ ইং


জনাবা আয়শা আলম, চেয়ারম্যান/পরিচালক  
জনাব ড. রওশন আলম, বহুপন্য পরিচালক  
জনাবা শায়েরা মরিয়ম আলম, পরিচালক  
জনাবা মোনামি আলম, পরিচালক  
জনাবা শেফতা আলম, পরিচালক  
লিব্রা ইনফিউসন লিমিটেড  
প্লট # আই/৭, মিরপুর শিল্প এলাকা  
রূপনগর, সেকশন-২, ঢাকা-১২১৬।

বিষয়: আদেশ

মহোদয়,

কমিশনের এপ্রিল ৫, ২০১৭ ইং তারিখের আদেশ নং বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২২৯২/২০১৬/৯৩ হতে বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২২৯২/২০১৬/৯৭ আপনার অবগতি ও প্রয়োজনীয় ব্যবস্থা গ্রহণের জন্য এতদসঙ্গে সংযুক্ত করা হলো।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের পক্ষে

  
০৫/০৪/২০১৭

(মোহাম্মদ সিদ্দিকুর রহমান)  
উপ-পরিচালক (এনফোর্সমেন্ট)

বিতরণঃ

ব্যবস্থাপনা পরিচালক, ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ লিমিটেড  
ব্যবস্থাপনা পরিচালক, চট্টগ্রাম স্টক এক্সচেঞ্জ লিমিটেড

অবগতির জন্য অনুলিপিঃ

৬. নির্বাহী পরিচালক (সিএফডি), বিএসইসি।
৭. নির্বাহী পরিচালক (এমআইএস), বিএসইসি।
৮. নির্বাহী পরিচালক (আইন), বিএসইসি।
৯. চেয়ারম্যান মহোদয়ের দপ্তর, বিএসইসি।
১০. অফিস কপি।



# বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

জীবন বীমা টাওয়ার (১৫, ১৬, ১৭ ও ২১তম তলা), ১০ দিলকুশা বা/এ, ঢাকা-১০০০, বাংলাদেশ।  
সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন, ই-৬/সি, শের-ই-বাংলানগর, আগারগাঁও, ঢাকা-১২০৭, বাংলাদেশ।

নং- বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২২৯২/২০১৬/১৭

তারিখঃ এপ্রিল ৫, ২০১৭ ইং

## আদেশ

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969) এর section 2(৫) মোতাবেক লিবা ইনফিউস লিমিটেড 'issuer' হিসাবে অভিহিত (অতঃপর 'ইস্যুর' বলে উল্লিখিত);

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969) এর section 2(cc) মোতাবেক "Commission" means Bangladesh Securities and Exchange Commission constituted under the Securities and Exchange Commission Act, 1993 (অতঃপর 'কমিশন' বলে উল্লিখিত);

যেহেতু, Securities and Exchange Rules, 1987 এর rule 12(2) এ উল্লেখ রয়েছে যে, "The financial statements of an issuer of a listed security shall be prepared in accordance with the requirements laid down in the Schedule and the International Accounting Standards as adopted by the Institute of Chartered Accountants of Bangladesh. ...";

যেহেতু, Securities and Exchange Rules, 1987 এর rule 12 অনুযায়ী ইস্যুর জন ৩০, ২০১৫ ইং তারিখে সমাপ্ত বৎসরের জন্য প্রস্তুতকৃত আর্থিক বিবরণী ইস্যু করেছে যা Atik Khaled Chowdhury, (বিধিবদ্ধ নিরীক্ষক), কর্তৃক নিরীক্ষিত হয়েছে এবং উক্ত নিরীক্ষা প্রতিষ্ঠান, নিরীক্ষা সংক্রান্ত কার্যাদি সম্পাদন পূর্বক এতদসংশ্লিষ্ট নিরীক্ষা প্রতিবেদন ইস্যু করেছে;

যেহেতু, আলোচ্য নিরীক্ষিত প্রতিবেদনের উপর কমিশনের মতামত, অন্যান্যের মধ্যে, নিম্নরূপ :

Commission's observations/queries	Company's reply	CFD comments/recommendations
a) It appears from disclosure in note 35 (a) of the audited financial statements for the year ended on June 30, 2015 that you have recognized Other Receivables of Tk. 157,20,58,661 as current asset. It also appears to us from note 47 of the audited financial statements for the year ended on June 30, 2015 that you have recognized the Creditors and Other Payables as Suspense Account (Al Arafah Islami Bank Limited) of Tk. 1572,058,661 as a Current Liabilities. But it is not clear to us how such balance of current asset and current liabilities has been created in the aforesaid financial year:	Al Arafah Islami Bank Ltd. on the one hand violated Islami Shariah and BRPD circular of Bangladesh Bank and on the other hand failed to fulfill, their commitment of releasing necessary fund for completion and commissioning of Unit-2 resulting which the Company suffered financial loss and damage beyond repair. The Board of Directors considered the whole activities of the Bank and decided for a provision of Tk. 157,20,58,661.00 as claim for loss and damage done by the Bank to the Company in the Financial Statement as at 30 June 2015. This loss and damage of Tk. 157,20,58,661.00 as shown in the Financial Statement is a contra entry shown as a token of claim of demand from the Bank. This is a journal entry without cash involvement which has neither affected the net asset value nor misleads the user (Shareholder) of the Financial Statement. The Board of Directors and the Shareholders of the Company have already approved the Financial Statement as at 30 June 2015 including the amount of Tk. 157,20,58,661.00 in the Annual General Meeting held on 27 December 2015. The authorities including Bangladesh Bank have also taken cognizance of the matter. From the daily Share market report in respect of the Company's share for the period from 01 October 2015 to 15 January 2016, it will be evident that there is no adverse affect in the share price for the aforesaid entry.	It appears from the reply of the company that the Board of Directors considered the whole activities of the Bank and decided for a provision of Tk. 157,20,58,661.00 as claim for loss and damage done by the Bank to the Company in the Financial Statement as at 30 June 2015. But it appears to us that the issuer has recognized the claim to Al Arafah Islami Bank as current asset in the financial statements for the year ended on June 30, 2015 by which the issuer has violated paragraph 32 and 33 of BAS 37 and paragraph 66 and 69 of BAS 1.





# বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

জীবন বীমা টাওয়ার (১৫, ১৬, ১৭ ও ২১তম তলা), ১০ দিলকুশা বা/এ, ঢাকা-১০০০, বাংলাদেশ।  
সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন, ই-৬/সি, শের-ই-বাংলানগর, আগারগাঁও, ঢাকা-১২০৭, বাংলাদেশ।

<p>It appears to us from note # 41 of audited financial statements for the year ended on June 30, 2015 that there is a refund/adjustment during the year of Tk. 53,156,331/- for "Associates and others Current Account". But it appears to us from cash flows from financing activities presented in the statement of cash flows for the year ended on June 30, 2015 that there is no refund/repayment for "Associates and others Current Account", which have drawn our attention;</p>	<p>This being a set-off /adjustment of balance under Asset and Liabilities make ways where of is as under:</p>	<p>It appears from the reply of the company that they have made a setoff liabilities with Asset. But it appears to us that by offsetting the liabilities with assets the issuer has violated the paragraph 32 of BAS 1.</p>
<p>It is also necessary to get the supporting (e.g.. copy of instrument with which such refund has been made, copy of bank statement related with this refund etc.) of the refund/repayment of Tk. 53,156,331/- for "Associates and others Current Account".</p>	<p>Liabilities:</p> <p>Loan payable to Directors Tk. 2,72,41,000 Payable to Shefta Medical Industries <u>Tk. 2,59,15,331</u></p> <p style="text-align: right;">Tk. 5,31,56,331</p> <p>Adjustment /setoff with-Asset:</p> <p>Advance for Merchandise in Transit (C &amp; F Agent)</p> <p style="text-align: right;">Tk.1,97,21,680</p> <p>Advance to Shefta Medical Industries &amp; other (Note-36A)</p> <p style="text-align: right;"><u>Tk. 3,34,34,651</u></p> <p style="text-align: right;">Tk. 5,31,56,331</p> <p>Balance after adjustment/setoff</p> <p style="text-align: right;">Tk. 0</p>	<p>Additionally it also appears to us that the issuer has mentioned about a Loan payable to Directors, whose existence is not available in the audited financial statements for the year ended on June 30, 2015, by which it appears to us that the audited financial statements for the year ended on June 30, 2015 does not gives a true and fair view of the entity which also not in line with BAS 1.</p>
<p>It also appears to us that you have not presented other information required by Paragraph 18 of BAS 24 regarding "Associates and others Current Account", which have drawn our attention;</p>	<p>As regard to your observation under paragraphs e and f we would like to mention that such increase / decrease has been arrived at mainly due to inter-transfer between the respective sum of Loan being categorized for the proper classification of</p>	<p>It also appears to us from the reply of the company that they did not replied on the issue of presentation of other information required by paragraph 18 of BAS 24, by which it appears to us that the issuer has not complied with paragraph 18 of BAS 24.</p> <p>Now in this regard as the company has not complied with paragraph 32 of BAS 1 and paragraph 18 of BAS 24.</p>
<p>It appears from note 40 of the audited financial statements of your company for the year ended on June 30, 2015 that you have shown</p>	<p>As regard to your observation under paragraphs e and f we would like to mention that such increase / decrease has been arrived at mainly due to inter-transfer between the respective sum of Loan being categorized for the proper classification of</p>	<p>It appears form the reply of the company that the closing balance of Term Loan and Long Term Loan has been generated from been arrived at mainly due to inter-transfer</p>



## বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

জীবন বীমা টাওয়ার (১৫, ১৬, ১৭ ও ২১তম তলা), ১০ দিলকুশা বা/এ, ঢাকা-১০০০, বাংলাদেশ।  
সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন, ই-৬/সি, শের-ই-বাংলানগর, আগারগাঁও, ঢাকা-১২০৭, বাংলাদেশ।

<p>Term Loan of Tk. 283,586,147/-. And comparative balance of Term Loan of June 30, 2014 of Tk. 188,696,764/-. But it is not clear to us how such closing balance of Term Loan of Tk. 283,586,147/-has been produced/generated from the previous year's closing balance. It also appears from cash flows from financing activities presented in the statement of cash flow for the year ended on June 30, 2015 that you have received of Tk. 188,994,759/- against Term Loan. In this regard you are directed to submit the supporting documents (like sanction letter, copy of instruments, bank statements etc) of Tk. 188,994,759/- against Term Loan.</p>	<p>Current Liabilities and Non- Current Liabilities concerned, the details whereof are stated in Annexed Schedule for your kind perusal.</p>	<p>between the respective sum of Loan being categorized for the proper classification of Current Liabilities and Non-Current Liabilities. The issuer has also stated that the details has been presented at Annexure Schedule. But it appears to us from the aforesaid Annexure that they have just provided the breakdown. In this regard the issuer has not presented any supporting document despite being directed under section 11 (2) of Securities &amp; Exchange Ordinance 1969. So it appears to us that the issuer has failed to provide their clarification along with supporting documents, by which the issuer did not complied with section 11(2) of Securities &amp; Exchange Ordinance 1969.</p>
<p>It appears from note 39 of the audited financial statements of your company for the year ended on June 30, 2015 that you have shown Long Term Loan of Tk. 372,338,078/-. And comparative balance of Long Term Loan of June 30, 2014 of Tk. 424,723,287/-. But it is not clear to us how such closing balance of Long Term Loan of Tk.372,338,078/-has been produced/generated from the previous year's closing balance. It also appears from cash</p>		





# বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

জীবন বীমা টাওয়ার (১৫, ১৬, ১৭ ও ২১তম তলা), ১০ দিলকুশা বা/এ, ঢাকা-১০০০, বাংলাদেশ।

সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন, ই-৬/সি, শের-ই-বাংলানগর, আগারগাঁও, ঢাকা-১২০৭, বাংলাদেশ।

<p>flows from financing activities presented in the statement of cash flow for the year ended on June 30, 2015 that you have received of Tk.49,327,979/- against Long Term Loan. In this regard you are directed to submit the supporting documents (like sanction letter, copy of instruments, bank statements etc) of Tk.49,327,979/- against Long Term Loan.</p>																														
<p>It appears from cash flow from investing activities presented in the statement of cash flow for the year ended on June 30, 2015 that you have made a payment of Tk. 86,783,639/- against acquisition of property plant and equipment. In this regard you are directed to submit all necessary supporting (e.g. copy of invoice/LC, copy of instrument/ bank statement etc) for the aforesaid amount.</p>	<p>Addition of fixed Asset during the Financial Year 2014-15 amounts to Tk. 8,67,83,639 which is consisted of capitalization of Unit - 2 (under construction) Loan interest of Tk. 7,87,68,989 and purchase of capital assets and building construction of Tk. 80,14,650 (Unit-1+Unit-2), the details whereof are as under:</p> <table border="1"><thead><tr><th></th><th>Unit-1</th><th colspan="2">Unit-2</th></tr><tr><th></th><th>Purchase</th><th>Purchase</th><th>Interest</th></tr></thead><tbody><tr><td>Plant and Machinery</td><td>1948,554</td><td></td><td>5,64,89,719</td></tr><tr><td>Furniture and Fixture</td><td>2,14,300</td><td></td><td></td></tr><tr><td>Vehicle / Van</td><td>50,000</td><td></td><td></td></tr><tr><td>Building and other construction</td><td></td><td>58,01,796</td><td>2,22,79,270</td></tr><tr><td></td><td>22,12,854</td><td>58,01,796</td><td>7,87,68,989</td></tr></tbody></table>		Unit-1	Unit-2			Purchase	Purchase	Interest	Plant and Machinery	1948,554		5,64,89,719	Furniture and Fixture	2,14,300			Vehicle / Van	50,000			Building and other construction		58,01,796	2,22,79,270		22,12,854	58,01,796	7,87,68,989	<p>It appears to us from the reply of the issuer that addition of fixed Asset during the Financial Year 2014-15 amounts to Tk. 8,67,83,639 which is consisted of capitalization of Unit - 2 (under construction) Loan interest of Tk. 7,87,68,989 and purchase of capital assets and building construction of Tk. 80,14,650 (Unit-1+Unit-2).</p> <p>But it appears from our record that the issuer has not submitted the supporting documents along with the reply. It also appears to us that as the issuer has not submitted supporting documents due to which the issuer could not prove that interest amount were recognized as an addition of fixed asset or being capitalized. In this regard the issuer did not comply with section 11(2) of Securities &amp; Exchange Ordinance 1969.</p>
	Unit-1	Unit-2																												
	Purchase	Purchase	Interest																											
Plant and Machinery	1948,554		5,64,89,719																											
Furniture and Fixture	2,14,300																													
Vehicle / Van	50,000																													
Building and other construction		58,01,796	2,22,79,270																											
	22,12,854	58,01,796	7,87,68,989																											

তাছাড়াও, Securities and Exchange Rules, 1987 এর rule 12 অনুযায়ী ইস্যুয়ার ডিসেম্বর ৩১, ২০১৫ ইং তারিখে অর্ধবার্ষিক (Q2) এর জন্য প্রস্তুতকৃত আর্থিক বিবরণী ইস্যু করেছে:

যেহেতু, আলোচ্য আর্থিক বিবরণীর উপর কমিশনের মতামত, অন্যান্যের মধ্যে, নিম্নরূপ:



# বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

জীবন বীমা টাওয়ার (১৫, ১৬, ১৭ ও ২১তম তলা), ১০ দিলকুশা বা/এ, ঢাকা-১০০০, বাংলাদেশ।

সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন, ই-৬/সি, শের-ই-বাংলানগর, আগারগাঁও, ঢাকা-১২০৭, বাংলাদেশ।

1. It appears from the note under the statement of comprehensive income that you have not charge interest/provision of Tk. 28,549,168/- against the loan of Tk. 1,572,058,661/-, which is not in line with paragraph 14 of BAS 37;
2. It also appears from the note No. 29 that you have shown a negative finance cost of Tk. 12,670,874 which has been included as an income/gain in the net profit, which does not comply with 3.27 and 3.2' 3.33 of framework mentioned in Bangladesh Financial Reporting Standards (BFRS);
3. It further appears to us from the statement of comprehensive income that you have shown a negative financial cost of Tk. 12,670,874/-, which has not been adopted as per QC 12 and QC 13 of faithf representation mentioned in Bangladesh Financial Reporting Standards (BFRS);
8. Moreover, it appears from the note No. 29 that you have shown a negative finance cost of T 12,670,874/- . As such, the consistency has not been maintained which is not in line with BAS-1.

বর্ণিত অবস্থায় প্রতীয়মান হয় যে, ইস্যুয়ারের জুন ৩০, ২০১৫ সমাপ্ত বৎসরের নিরীক্ষিত আর্থিক বিবরণীতে এবং ডিসেম্বর ৩১, ২০১৫ ইং তারিখে অর্ধবার্ষিক (Q2) এর জন্য প্রস্তুতকৃত আর্থিক বিবরণীতে আর্থিক অবস্থার সঠিক ও সত্য তথ্য প্রতিফলিত হয়নি, যা কমিশনের নিকট ভুল তথ্য প্রদান করা হয়েছে ব গণ্য হয়েছে।

যেহেতু, উপরোক্ত বিষয়সমূহের ফলশ্রুতিতে দেখা যায় যে, ইস্যুয়ার জুন ৩০, ২০১৫ ইং তারিখে সমাপ্ত বৎসরের আর্থিক বিবরণী এবং এবং ডিসেম্বর ৩ ২০১৫ ইং তারিখে অর্ধবার্ষিক (Q2) এর জন্য প্রস্তুতকৃত আর্থিক বিবরণীতে IAS অনুযায়ী প্রস্তুত করতে ব্যর্থ হয়েছে বিধায় উক্ত আর্থিক বিবরণী ইস্যুয়ারের বাস্তব অবস্থা সঠিক ও স্বচ্ছ (true and fair) ভাবে প্রতিফলিত হয়নি, তথা উক্তরূপ কর্মকাণ্ডের মাধ্যমে ইস্যুয়ার আলোচ্য Rules এর সংশ্লিষ্ট বিধান লংঘন করেছে, যা আলোচ্য Ordinance এর section 18 এর সুস্পষ্ট লংঘন;

যেহেতু, ইস্যুয়ারের উপরোক্ত ব্যর্থতার জন্য কমিশন কর্তৃক পত্র সূত্র নং- BSEC/Enforcement/2292/2016/82-83 তারিখ তারিখ মার্চ ২৩, ২০ ১৬ ইং এর মাধ্যমে ইস্যুয়ার ও উহার পরিচালকগণকে Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর section 22 এর অধীন কারণ দর্শানো শুনানীর নোটিশ জারি করা হয় এবং মে ১২, ২০১৬ ইং তারিখে উক্ত শুনানী অনুষ্ঠিত হয়;

যেহেতু, উক্ত শুনানীতে দাখিলকৃত ইস্যুয়ারের পত্র নং: Ref:Libr/BSEC/Accounts/2016/64-65 তারিখ জুন ১২, ২০১৬ ইং এর মাধ্যমে উল্লিখিত ব্যর্থতা তথা বিধান লংঘন সংক্রান্ত ব্যাখ্যা প্রদান সন্তোষজনক না হওয়ায় কমিশনের নিকট গ্রহণযোগ্য বলে বিবেচিত হয়নি;

যেহেতু, আলোচ্য ইস্যুয়ার একটি পাবলিক লিমিটেড কোম্পানী এবং উহার পরিচালকমন্ডলীর সদস্যগণ কোম্পানীর প্রতিনিধিত্বকারী যারা সিকিউরিটিজ সংক্র আইন ও উহার অধীন জারীকৃত বিধি-বিধান পরিপালনের জন্য দায়ী;

যেহেতু, সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন ও উহার বিধি-বিধান পরিপালনে উক্ত ইস্যুয়ার এর ব্যবস্থাপনা পরিচালকসহ সকল পরিচালকের উক্তরূপ ব্যর্থ Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর section 22 এর অধীন শাস্তিযোগ্য অপরাধ; এবং

যেহেতু, কমিশনের বিবেচনায়, সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন ও উহার বিধি-বিধান পরিপালনে উল্লিখিত ব্যর্থতার জন্য, পুঁজিবাজারের শৃংখলা, স্বচ্ছতা ও জনস্বার্থে উক্ত ইস্যুয়ারের ব্যবস্থাপনা পরিচালকসহ সকল পরিচালককে জরিমানা করা প্রয়োজন ও সমীচীন;

অতএব, সেহেতু, কমিশন, উল্লিখিত যাবতীয় বিষয় বিবেচনাপূর্বক, Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর section 22 [যা T Securities and Exchange (Amendment) Act, 2000 দ্বারা সংশোধিত] তে প্রদত্ত ক্ষমতাবলে:-

লিট্রা ইনফিউসন লিমিটেড এর পরিচালক জনাবা শেফতা আলম এর উপর ২ (দুই) লক্ষ টাকা জরিমানা ধার্য করল যা অত্র আদেশের ১৫ (পনের) দিন মধ্যে 'বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন' এর অনুকূলে ইস্যুকৃত ব্যাংক ড্রাফট/পে-অর্ডারের মাধ্যমে কমিশনে জমা করতে হবে।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের আদেশক্রমে

মোঃ আমজাদ হোসেন  
কমিশনার

বিতরণঃ

জনাবা শেফতা আলম, পরিচালক, লিট্রা ইনফিউসন লিমিটেড





# বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

জীবন বীমা টাওয়ার (১৫, ১৬, ১৭ ও ২১তম তলা), ১০ দিলকুশা বা/এ, ঢাকা ১০০০, বাংলাদেশ।

সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন, ই-৬/সি, শের-ই-বাংলানগর, আগারগাঁও, ঢাকা-১২০৭, বাংলাদেশ।

নং- বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২২৯২/২০১৬/১৬

তারিখঃ এপ্রিল ৫, ২০১৭ ইং

## আদেশ

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969) এর section 2(g) মোতাবেক লিভা ইনফিউস লিমিটেড 'issuer' হিসাবে অভিহিত (অতঃপর 'ইস্যুয়ার' বলে উল্লিখিত):

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969) এর section 2(cc) মোতাবেক "Commission" means Bangladesh Securities and Exchange Commission constituted under the Securities and Exchange Commission Act, 1993 (অতঃপর 'কমিশন' বলে উল্লিখিত):

যেহেতু, Securities and Exchange Rules, 1987 এর rule 12(2) এ উল্লেখ রয়েছে যে, "The financial statements of an issuer of listed security shall be prepared in accordance with the requirements laid down in the Schedule and the International Accounting Standards as adopted by the Institute of Chartered Accountants of Bangladesh. ...":

যেহেতু, Securities and Exchange Rules, 1987 এর rule 12 অনুযায়ী ইস্যুয়ার জুন ৩০, ২০১৫ ইং তারিখে সমাপ্ত বৎসরের জন্য প্রস্তুতকৃত আর্থিক বিবরণী ইস্যু করেছে যা Atik Khaled Chowdhury, (বিধিবদ্ধ নিরীক্ষক), কর্তৃক নিরীক্ষিত হয়েছে এবং উক্ত নিরীক্ষা প্রতিষ্ঠান, নিরীক্ষা সংক্রান্ত কার্যাদি সম্পাদন পূর্বক এতদসংশ্লিষ্ট নিরীক্ষা প্রতিবেদন ইস্যু করেছে:

যেহেতু, আলোচ্য নিরীক্ষিত প্রতিবেদনের উপর কমিশনের মতামত, অন্যান্যের মধ্যে, নিম্নরূপ :

Commission's observations/queries	Company's reply	CFD comments/recommendations
a) It appears from disclosure in note 35 (a) of the audited financial statements for the year ended on June 30, 2015 that you have recognized Other Receivables of Tk. 157,20,58,661 as current asset. It also appears to us from note 47 of the audited financial statements for the year ended on June 30, 2015 that you have recognized the Creditors and Other Payables as Suspense Account (Al Arafah Islami Bank Limited) of Tk. 157,20,58,661 as a Current Liabilities. But it is not clear to us how such balance of current asset and current liabilities has been created in the aforesaid financial year:	Al Arafah Islami Bank Ltd. on the one hand violated Islami Shariah and BRPD circular of Bangladesh Bank and on the other hand failed to fulfill their commitment of releasing necessary fund for completion and commissioning of Unit-2 resulting which the Company suffered financial loss and damage beyond repair. The Board of Directors considered the whole activities of the Bank and decided for a provision of Tk. 157,20,58,661.00 as claim for loss and damage done by the Bank to the Company in the Financial Statement as at 30 June 2015. This loss and damage of Tk. 157,20,58,661.00 as shown in the Financial Statement is a contra entry shown as a token of claim of demand from the Bank. This is a journal entry without cash involvement which has neither affected the net asset value nor misleads the user (Shareholder) of the Financial Statement. The Board of Directors and the Shareholders of the Company have already approved the Financial Statement as at 30 June 2015 including the amount of Tk. 157,20,58,661.00 in the Annual General Meeting held on 27 December 2015. The authorities including Bangladesh Bank have also taken cognizance of the matter. From the daily Share market report in respect of the Company's share for the period from 01 October 2015 to 15 January 2016, it will be evident that there is no adverse affect in the share price for the aforesaid entry.	It appears from the reply of the company that the Board of Directors considered the whole activities of the Bank and decided for a provision of Tk. 157,20,58,661.00 as claim for loss and damage done by the Bank to the Company in the Financial Statement as at 30 June 2015. But it appears to us that the issuer has recognized the claim to Al Arafah Islami Bank as current asset in the financial statements for the year ended on June 30, 2015 by which the issuer has violated paragraph 32 and 33 of BAS 37 and paragraph 66 and 69 of BAS 1.





# বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

জীবন বীমা টাওয়ার (১৫, ১৬, ১৭ ও ২১তম তলা), ১০ দিলকুশা বা/এ, ঢাকা-১০০০, বাংলাদেশ।  
সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন, ই-৬/সি, শের-ই-বাংলানগর, আগারগাঁও, ঢাকা-১২০৭, বাংলাদেশ।

<p>It appears to us from note # 41 of audited financial statements for the year ended on June 30, 2015 that there is a refund/adjustment during the year of Tk. 53,156,331/- for "Associates and others Current Account". But it appears to us from cash flows from financing activities presented in the statement of cash flows for the year ended on June 30, 2015 that there is no refund/repayment for "Associates and others Current Account", which have drawn our attention;</p> <p>It is also necessary to get the supporting (e.g. copy of instrument with which such refund has been made, copy of bank statement related with this refund etc.) of the refund/repayment of Tk. 53,156,331/- for "Associates and others Current Account".</p> <p>It also appears to us that you have not presented other information required by Paragraph 18 of BAS 24 regarding "Associates and others Current Account", which have drawn our attention;</p>	<p>This being a set-off /adjustment of balance under Asset and Liabilities make ways where of is as under:</p> <p>Liabilities:</p> <p>Loan payable to Directors Tk. 2,72,41,000 Payable to Shefta Medical Industries <u>Tk. 2,59,15,331</u></p> <p style="text-align: right;">Tk. 5,31,56,331</p> <p>Adjustment /setoff with-Asset:</p> <p>Advance for Merchandise in Transit (C &amp; F Agent)</p> <p style="text-align: right;">Tk. 1,97,21,680</p> <p>Advance to Shefta Medical Industries &amp; other (Note-36A)</p> <p style="text-align: right;"><u>Tk. 3,34,34,651</u></p> <p style="text-align: right;">Tk. 5,31,56,331</p> <p>Balance after adjustment/setoff</p> <p style="text-align: right;">Tk. 0</p>	<p>It appears from the reply of the company that they have made a setoff liabilities with Asset. But it appears to us that by offsetting the liabilities with assets the issuer has violated the paragraph 32 of BAS 1.</p> <p>Additionally it also appears to us that the issuer has mentioned about a Loan payable to Directors, whose existence is not available in the audited financial statements for the year ended on June 30, 2015, by which it appears to us that the audited financial statements for the year ended on June 30, 2015 does not gives a true and fair view of the entity which also not in line with BAS 1.</p> <p>It also appears to us from the reply of the company that they did not replied on the issue of presentation of other information required by paragraph 18 of BAS 24, by which it appears to us that the issuer has not complied with paragraph 18 of BAS 24.</p> <p>Now in this regard as the company has not complied with paragraph 32 of BAS 1 and paragraph 18 of BAS 24.</p>
<p>It appears from note 40 of the audited financial statements of your company for the year ended on June 30, 2015 that you have shown</p>	<p>As regard to your observation under paragraphs e and f we would like to mention that such increase / decrease has been arrived at mainly due to inter-transfer between the respective sum of Loan being categorized for the proper classification of</p>	<p>It appears form the reply of the company that the closing balance of Term Loan and Long Term Loan has been generated from been arrived at mainly due to inter-transfer</p>





# বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

জীবন বীমা টাওয়ার (১৫, ১৬, ১৭ ও ২১তম তলা), ১০ দিলকুশা বা/এ, ঢাকা-১০০০, বাংলাদেশ।  
সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন, ই-৬/সি, শের-ই-বাংলানগর, আগারগাঁও, ঢাকা-১২০৭, বাংলাদেশ।

<p>Term Loan of Tk. 283,586,147/- . And comparative balance of Term Loan of June 30, 2014 of Tk. 188,696,764/- . But it is not clear to us how such closing balance of Term Loan of Tk. 283,586,147/- has been produced/generated from the previous year's closing balance. It also appears from cash flows from financing activities presented in the statement of cash flow for the year ended on June 30, 2015 that you have received of Tk. 188,994,759/- against Term Loan. In this regard you are directed to submit the supporting documents (like sanction letter, copy of instruments, bank statements etc) of Tk. 188,994,759/- against Term Loan.</p>	<p>Current Liabilities and Non- Current Liabilities concerned, the details whereof are stated in Annexed Schedule for your kind perusal.</p>	<p>between the respective sum of Loan being categorized for the proper classification of Current Liabilities and Non-Current Liabilities. The issuer has also stated that the details has been presented at Annexure Schedule. But it appears to us from the aforesaid Annexure that they have just provided the breakdown. In this regard the issuer has not presented any supporting document despite being directed under section 11 (2) of Securities &amp; Exchange Ordinance, 1969. So it appears to us that the issuer has failed to provide their clarification along with supporting documents, by which the issuer did not complied with section 11(2) of Securities &amp; Exchange Ordinance 1969.</p>
<p>It appears from note 39 of the audited financial statements of your company for the year ended on June 30, 2015 that you have shown Long Term Loan of Tk. 372,338,078/- . And comparative balance of Long Term Loan of June 30, 2014 of Tk. 424,723,287/- . But it is not clear to us how such closing balance of Long Term Loan of Tk. 372,338,078/- has been produced/generated from the previous year's closing balance. It also appears from cash</p>		



# বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

জীবন বীমা টাওয়ার (১৫, ১৬, ১৭ ও ২১তম তলা), ১০ দিলকুশা বা/এ, ঢাকা-১০০০, বাংলাদেশ।

সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন, ই-৬/সি, শের-ই-বাংলানগর, আগারগাঁও, ঢাকা-১২০৭, বাংলাদেশ।

<p>flows from financing activities presented in the statement of cash flow for the year ended on June 30, 2015 that you have received of Tk.49,327,979/- against Long Term Loan. In this regard you are directed to submit the supporting documents (like sanction letter, copy of instruments, bank statements etc) of Tk.49,327,979/- against Long Term Loan.</p>																							
<p>It appears from cash flow from investing activities presented in the statement of cash flow for the year ended on June 30, 2015 that you have made a payment of Tk. 86,783,639/- against acquisition of property plant and equipment. In this regard you are directed to submit all necessary supporting (e.g. copy of invoice/LC, copy of instrument/ bank statement etc) for the aforesaid amount.</p>	<p>Addition of fixed Asset during the Financial Year 2014-15 amounts to Tk. 8,67,83,639 which is consisted of capitalization of Unit - 2 (under construction) Loan interest of Tk. 7,87,68,989 and purchase of capital assets and building construction of Tk. 80,14,650 (Unit-1+Unit-2), the details whereof are as under:</p> <table border="1"><thead><tr><th></th><th>Unit-1</th><th>Unit-2</th></tr><tr><th></th><th>Purchase</th><th>Purchase Interest</th></tr></thead><tbody><tr><td>Plant and Machinery</td><td>1948,554</td><td>5,64,89,719</td></tr><tr><td>Furniture and Fixture</td><td>2,14,300</td><td></td></tr><tr><td>Vehicle / Van</td><td>50,000</td><td></td></tr><tr><td>Building and other construction</td><td>58,01,796</td><td>2,22,79,270</td></tr><tr><td></td><td>22,12,854</td><td>58,01,796 7,87,68,989</td></tr></tbody></table>		Unit-1	Unit-2		Purchase	Purchase Interest	Plant and Machinery	1948,554	5,64,89,719	Furniture and Fixture	2,14,300		Vehicle / Van	50,000		Building and other construction	58,01,796	2,22,79,270		22,12,854	58,01,796 7,87,68,989	<p>It appears to us from the reply of the issuer that addition of fixed Asset during the Financial Year 2014-15 amounts to Tk. 8,67,83,639 which is consisted of capitalization of Unit - 2 (under construction) Loan interest of Tk. 7,87,68,989 and purchase of capital assets and building construction of Tk. 80,14,650 (Unit-1+Unit-2).</p> <p>But it appears from our record that the issuer has not submitted the supporting documents along with the reply. It also appears to us that as the issuer has not submitted supporting documents due to which the issuer could not prove that interest amount were recognized as an addition of fixed asset or being capitalized. In this regard the issuer did not comply with section 11(2) of Securities &amp; Exchange Ordinance 1969.</p>
	Unit-1	Unit-2																					
	Purchase	Purchase Interest																					
Plant and Machinery	1948,554	5,64,89,719																					
Furniture and Fixture	2,14,300																						
Vehicle / Van	50,000																						
Building and other construction	58,01,796	2,22,79,270																					
	22,12,854	58,01,796 7,87,68,989																					

তাছাড়াও, Securities and Exchange Rules, 1987 এর rule 12 অনুযায়ী ইস্যুয়ার ডিসেম্বর ৩১, ২০১৫ ইং তারিখে অর্ধবার্ষিক (Q2) এর জন প্রস্তুতকৃত আর্থিক বিবরণী ইস্যু করেছে;

যেহেতু, আলোচ্য আর্থিক বিবরণীর উপর কমিশনের মতামত, অন্যান্যের মধ্যে, নিম্নরূপ:





# বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

জীবন বীমা টাওয়ার (১৫, ১৬, ১৭ ও ২১তম তলা), ১০ দিলকুশা বা/এ, ঢাকা-১০০০, বাংলাদেশ।

সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন, ই-৬/সি, শের-ই-বাংলানগর, আগারগাঁও, ঢাকা-১২০৭, বাংলাদেশ।

- It appears from the note under the statement of comprehensive income that you have not charged interest/provision of Tk. 28,549,168/- against the loan of Tk. 1,572,058,661/-, which is not in line with paragraph 14 of BAS 37;
- It also appears from the note No. 29 that you have shown a negative finance cost of Tk. 12,670,874/- which has been included as an income/gain in the net profit, which does not comply with 3.27 and 3.29-3.33 of framework mentioned in Bangladesh Financial Reporting Standards (BFRS);
- It further appears to us from the statement of comprehensive income that you have shown a negative financial cost of Tk. 12,670,874/-, which has not been adopted as per QC 12 and QC 13 of faithful representation mentioned in Bangladesh Financial Reporting Standards (BFRS);
- Moreover, it appears from the note No. 29 that you have shown a negative finance cost of Tk. 12,670,874/- . As such, the consistency has not been maintained which is not in line with BAS-1.

বর্ণিত অবস্থায় প্রতীয়মান হয় যে, ইস্যুয়ারের জুন ৩০, ২০১৫ সমাপ্ত বৎসরের নিরীক্ষিত আর্থিক বিবরণীতে এবং ডিসেম্বর ৩১, ২০১৫ ইং তারিখে অর্ধবার্ষিক (Q2) এর জন্য প্রস্তুতকৃত আর্থিক বিবরণীতে আর্থিক অবস্থার সঠিক ও সত্য তথ্য প্রতিফলিত হয়নি, যা কমিশনের নিকট ভুল তথ্য প্রদান করা হয়েছে বলে গণ্য হয়েছে।

যেহেতু, উপরোক্ত বিষয়সমূহের ফলশ্রুতিতে দেখা যায় যে, ইস্যুয়ার জুন ৩০, ২০১৫ ইং তারিখে সমাপ্ত বৎসরের আর্থিক বিবরণী এবং ডিসেম্বর ৩১, ২০১৫ ইং তারিখে অর্ধবার্ষিক (Q2) এর জন্য প্রস্তুতকৃত আর্থিক বিবরণীতে IAS অনুযায়ী প্রস্তুত করতে ব্যর্থ হয়েছে বিধায় উক্ত আর্থিক বিবরণীতে ইস্যুয়ারের বাস্তব অবস্থা সঠিক ও স্বচ্ছ (true and fair) ভাবে প্রতিফলিত হয়নি, তথা উক্তরূপ কর্মকান্ডের মাধ্যমে ইস্যুয়ার আলোচ্য Rules এর সংশ্লিষ্ট বিধান লংঘন করেছে, যা আলোচ্য Ordinance এর section 18 এর সুস্পষ্ট লংঘন;

যেহেতু, ইস্যুয়ারের উপরোক্ত ব্যর্থতার জন্য কমিশন কর্তৃক পত্র সূত্র নং- BSEC/Enforcement/2292/2016/82-83 তারিখ তারিখ মার্চ ২৩, ২০১৬ ইং এর মাধ্যমে ইস্যুয়ার ও উহার পরিচালকগণকে Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর section 22 এর অধীন কারণ দর্শানো ও শুনানীর নোটিশ জারি করা হয় এবং মে ১২, ২০১৬ ইং তারিখে উক্ত শুনানী অনুষ্ঠিত হয়;

যেহেতু, উক্ত শুনানীতে দাখিলকৃত ইস্যুয়ারের পত্র নং: Ref:Libr/BSEC/Accounts/2016/64-65 তারিখ জুন ১২, ২০১৬ ইং এর মাধ্যমে উল্লিখিত ব্যর্থতা তথা বিধান লংঘন সংক্রান্ত ব্যাখ্যা প্রদান সন্তোষজনক না হওয়ায় কমিশনের নিকট গ্রহণযোগ্য বলে বিবেচিত হয়নি;

যেহেতু, আলোচ্য ইস্যুয়ার একটি পাবলিক লিমিটেড কোম্পানী এবং উহার পরিচালকমন্ডলীর সদস্যগণ কোম্পানীর প্রতিনিধিত্বকারী যারা সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন ও উহার অধীন জারীকৃত বিধি-বিধান পরিপালনের জন্য দায়ী;

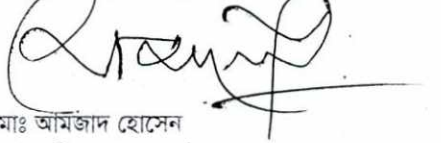
যেহেতু, সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন ও উহার বিধি-বিধান পরিপালনে উক্ত ইস্যুয়ার এর ব্যবস্থাপনা পরিচালকসহ সকল পরিচালকের উক্তরূপ ব্যর্থতা Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর section 22 এর অধীন শাস্তিযোগ্য অপরাধ; এবং

যেহেতু, কমিশনের বিবেচনায়, সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন ও উহার বিধি-বিধান পরিপালনে উল্লিখিত ব্যর্থতার জন্য, পুঁজিবাজারের শৃঙ্খলা, স্বচ্ছতা এবং জনস্বার্থে উক্ত ইস্যুয়ারের ব্যবস্থাপনা পরিচালকসহ সকল পরিচালককে জরিমানা করা প্রয়োজন ও সমীচীন;

অতএব, সেহেতু, কমিশন, উল্লিখিত যাবতীয় বিষয় বিবেচনাপূর্বক, Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর section 22 [যা The Securities and Exchange (Amendment) Act, 2000 দ্বারা সংশোধিত] তে প্রদত্ত ক্ষমতাবলে:-

লিভ্রা ইনফিউসন লিমিটেড এর পরিচালক জনাবা মোনামি আলম এর উপর ২ (দুই) লক্ষ টাকা জরিমানা দার্য্য করল যা অত্র আদেশের ১৫ (পনের) দিনের মধ্যে 'বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন' এর অনুকূলে ইস্যুকৃত ব্যাংক ড্রাফট/পে-অর্ডারের মাধ্যমে কমিশনে জমা করতে হবে।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের আদেশক্রমে-

  
মোঃ আমিনজাদ হোসেন  
কমিশনার

বিতরণঃ

জনাবা মোনামি আলম, পরিচালক, লিভ্রা ইনফিউসন লিমিটেড





# বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

জীবন বীমা টাওয়ার (১৫, ১৬, ১৭ ও ২১তম তলা), ১০ দিলকুশা বা/এ, ঢাকা-১০০০, বাংলাদেশ।  
সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন, ই-৬/সি, শের-ই-বাংলানগর, আগারগাঁও, ঢাকা-১২০৭, বাংলাদেশ।

নং- বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২২৯২/২০১৬/১৫

তারিখঃ এপ্রিল ৫, ২০১৭ ইং

## আদেশ

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969) এর section 2(g) মোতাবেক লিডো ইনফিউস লিমিটেড 'issuer' হিসাবে অভিহিত (অতঃপর 'ইস্যুর' বলে উল্লিখিত);

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969) এর section 2(cc) মোতাবেক "Commission" means Bangladesh Securities and Exchange Commission constituted under the Securities and Exchange Commission Act, 1993 (অতঃপর 'কমিশন' বলে উল্লিখিত);

যেহেতু, Securities and Exchange Rules, 1987 এর rule 12(2) এ উল্লেখ রয়েছে যে, "The financial statements of an issuer of listed security shall be prepared in accordance with the requirements laid down in the Schedule and the International Accounting Standards as adopted by the Institute of Chartered Accountants of Bangladesh. ...";

যেহেতু, Securities and Exchange Rules, 1987 এর rule 12 অনুযায়ী ইস্যুর জন ৩০, ২০১৫ ইং তারিখে সমাপ্ত বৎসরের জন্য প্রস্তুতকৃত আর্থিক বিবরণী ইস্যু করেছে যা Atik Khaled Chowdhury, (বিধিবদ্ধ নিরীক্ষক), কর্তৃক নিরীক্ষিত হয়েছে এবং উক্ত নিরীক্ষা প্রতিষ্ঠান, নিরীক্ষা সংক্রান্ত কার্যাদি সম্পাদন পূর্বক এতদসংশ্লিষ্ট নিরীক্ষা প্রতিবেদন ইস্যু করেছে;

যেহেতু, আলোচ্য নিরীক্ষিত প্রতিবেদনের উপর কমিশনের মতামত, অন্যান্যের মধ্যে, নিম্নরূপ :

Commission's observations/queries	Company's reply	CFD comments/ recommendations
a) It appears from disclosure in note 35 (a) of the audited financial statements for the year ended on June 30, 2015 that you have recognized Other Receivables of Tk. 157,20,58,661 as current asset. It also appears to us from note 47 of the audited financial statements for the year ended on June 30, 2015 that you have recognized the Creditors and Other Payables as Suspense Account (Al Arafah Islami Bank Limited) of Tk. 157,20,58,661 as a Current Liabilities. But it is not clear to us how such balance of current asset and current liabilities has been created in the aforesaid financial year;	Al Arafah Islami Bank Ltd. on the one hand violated Islami Shariah and BRPD circular of Bangladesh Bank and on the other hand failed to fulfill their commitment of releasing necessary fund for completion and commissioning of Unit-2 resulting which the Company suffered financial loss and damage beyond repair. The Board of Directors considered the whole activities of the Bank and decided for a provision of Tk. 157,20,58,661.00 as claim for loss and damage done by the Bank to the Company in the Financial Statement as at 30 June 2015. This loss and damage of Tk. 157,20,58,661.00 as shown in the Financial Statement is a contra entry shown as a token of claim of demand from the Bank. This is a journal entry without cash involvement which has neither affected the net asset value nor misleads the user (Shareholder) of the Financial Statement. The Board of Directors and the Shareholders of the Company have already approved the Financial Statement as at 30 June 2015 including the amount of Tk. 157,20,58,661.00 in the Annual General Meeting held on 27 December 2015. The authorities including Bangladesh Bank have also taken cognizance of the matter. From the daily Share market report in respect of the Company's share for the period from 01 October 2015 to 15 January 2016, it will be evident that there is no adverse affect in the share price for the aforesaid entry.	It appears from the reply of the company that the Board of Directors considered the whole activities of the Bank and decided for a provision of Tk. 157,20,58,661.00 as claim for loss and damage done by the Bank to the Company in the Financial Statement as at 30 June 2015. But it appears to us that the issuer has recognized the claim to Al Arafah Islami Bank as current asset in the financial statements for the year ended on June 30, 2015 by which the issuer has violated paragraph 32 and 33 of BAS 37 and paragraph 66 and 69 of BAS 1.





# বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

জীবন বীমা টাওয়ার (১৫, ১৬, ১৭ ও ২১তম তলা), ১০ দিলকুশা বা/এ, ঢাকা-১০০০, বাংলাদেশ।  
সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন, ই-৬/সি, শের-ই-বাংলানগর, আগারগাঁও, ঢাকা-১২০৭, বাংলাদেশ।

<p>It appears to us from note # 41 of audited financial statements for the year ended on June 30, 2015 that there is a refund/adjustment during the year of Tk. 53,156,331/- for "Associates and others Current Account". But it appears to us from cash flows from financing activities presented in the statement of cash flows for the year ended on June 30, 2015 that there is no refund/repayment for "Associates and others Current Account", which have drawn our attention;</p>	<p>This being a set-off /adjustment of balance under Asset and Liabilities make ways where of is as under:</p> <p>Liabilities:</p> <p>Loan payable to Directors Tk. 2,72,41,000 Payable to Shefta Medical Industries <u>Tk. 2,59,15,331</u></p> <p style="text-align: right;">Tk. 5,31,56,331</p> <p>Adjustment /setoff with-Asset:</p> <p>Advance for Merchandise in Transit (C &amp; F Agent)</p> <p style="text-align: right;">Tk.1,97,21,680</p> <p>Advance to Shefta Medical Industries &amp; other (Note-36A)</p> <p style="text-align: right;"><u>Tk. 3,34,34,651</u></p> <p style="text-align: right;">Tk. 5,31,56,331</p>	<p>It appears from the reply of the company that they have made a setoff liabilities with Asset. But it appears to us that by offsetting the liabilities with assets the issuer has violated the paragraph 32 of BAS 1.</p> <p>Additionally it also appears to us that the issuer has mentioned about a Loan payable to Directors, whose existence is not available in the audited financial statements for the year ended on June 30, 2015, by which it appears to us that the audited financial statements for the year ended on June 30, 2015 does not gives a true and fair view of the entity which also not in line with BAS 1.</p>
<p>It is also necessary to get the supporting (e.g. copy of instrument with which such refund has been made, copy of bank statement related with this refund etc.) of the refund/repayment of Tk. 53,156,331/- for "Associates and others Current Account".</p>	<p>Balance after adjustment/setoff</p> <p style="text-align: right;">Tk. 0</p>	<p>It also appears to us from the reply of the company that they did not replied on the issue of presentation of other information required by paragraph 18 of BAS 24, by which it appears to us that the issuer has not complied with paragraph 18 of BAS 24.</p>
<p>It also appears to us that you have not presented other information required by Paragraph 18 of BAS 24 regarding "Associates and others Current Account", which have drawn our attention;</p>	<p>As regard to your observation under paragraphs e and f we would like to mention that such increase / decrease has been arrived at mainly due to inter-transfer between the respective sum of Loan being categorized for the proper classification of</p>	<p>Now in this regard as the company has not complied with paragraph 32 of BAS 1 and paragraph 18 of BAS 24.</p> <p>It appears form the reply of the company that the closing balance of Term Loan and Long Term Loan has been generated from been arrived at mainly due to inter-transfer</p>



# বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

জীবন বীমা টাওয়ার (১৫, ১৬, ১৭ ও ২১তম তলা), ১০ দিলকুশা বা/এ, ঢাকা-১০০০, বাংলাদেশ।  
সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন, ই-৬/সি, শের-ই-বাংলানগর, আগারগাঁও, ঢাকা-১২০৭, বাংলাদেশ।

<p>Term Loan of Tk. 283,586,147/- And comparative balance of Term Loan of June 30, 2014 of Tk. 188,696,764/- But it is not clear to us how such closing balance of Term Loan of Tk. 283,586,147/- has been produced/generated from the previous year's closing balance. It also appears from cash flows from financing activities presented in the statement of cash flow for the year ended on June 30, 2015 that you have received of Tk. 188,994,759/- against Term Loan. In this regard you are directed to submit the supporting documents (like sanction letter, copy of instruments, bank statements etc) of Tk. 188,994,759/- against Term Loan.</p>	<p>Current Liabilities and Non- Current Liabilities concerned, the details whereof are stated in Annexed Schedule for your kind perusal.</p>	<p>between the respective sum of Loan being categorized for the proper classification of Current Liabilities and Non-Current Liabilities. The issuer has also stated that the details has been presented at Annexure Schedule. But it appears to us from the aforesaid Annexure that they have just provided the breakdown. In this regard the issuer has not presented any supporting document despite being directed under section 11 (2) of Securities &amp; Exchange Ordinance 1969. So it appears to us that the issuer has failed to provide their clarification along with supporting documents, by which the issuer did not complied with section 11(2) of Securities &amp; Exchange Ordinance 1969.</p>
<p>It appears from note 39 of the audited financial statements of your company for the year ended on June 30, 2015 that you have shown Long Term Loan of Tk. 372,338,078/- And comparative balance of Long Term Loan of June 30, 2014 of Tk. 424,723,287/- But it is not clear to us how such closing balance of Long Term Loan of Tk. 372,338,078/- has been produced/generated from the previous year's closing balance It also appears from cash</p>		





# বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

জীবন বীমা টাওয়ার (১৫, ১৬, ১৭ ও ২১তম তলা), ১০ দিলকুশা বা/এ, ঢাকা-১০০০, বাংলাদেশ।

সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন, ই-৬/সি, শের-ই-বাংলানগর, আগারগাঁও, ঢাকা-১২০৭, বাংলাদেশ।

<p>flows from financing activities presented in the statement of cash flow for the year ended on June 30, 2015 that you have received of Tk.49,327,979/- against Long Term Loan. In this regard you are directed to submit the supporting documents (like sanction letter, copy of instruments, bank statements etc) of Tk.49,327,979/- against Long Term Loan.</p>																										
<p>It appears from cash flow from investing activities presented in the statement of cash flow for the year ended on June 30, 2015 that you have made a payment of Tk. 86,783,639/- against acquisition of property plant and equipment. In this regard you are directed to submit all necessary supporting (e.g. copy of invoice/LC, copy of instrument/ bank statement etc) for the aforesaid amount.</p>	<p>Addition of fixed Asset during the Financial Year 2014-15 amounts to Tk. 8,67,83,639 which is consisted of capitalization of Unit -2 (under construction) Loan interest of Tk. 7,87,68,989 and purchase of capital assets and building construction of Tk. 80,14,650 (Unit-1+Unit-2), the details whereof are as under:</p> <table border="1"><thead><tr><th></th><th>Unit-1</th><th>Unit-2</th></tr></thead><tbody><tr><td>Purchase</td><td></td><td>Interest</td></tr><tr><td>Plant and Machinery</td><td>1948,554</td><td>5,64,89,719</td></tr><tr><td>Furniture and Fixture</td><td>2,14,300</td><td></td></tr><tr><td>Vehicle / Van</td><td>50,000</td><td></td></tr><tr><td>Building and other construction</td><td>58,01,796</td><td>2,22,79,270</td></tr><tr><td></td><td>22,12,854</td><td>58,01,796</td></tr><tr><td></td><td></td><td>7,87,68,989</td></tr></tbody></table>		Unit-1	Unit-2	Purchase		Interest	Plant and Machinery	1948,554	5,64,89,719	Furniture and Fixture	2,14,300		Vehicle / Van	50,000		Building and other construction	58,01,796	2,22,79,270		22,12,854	58,01,796			7,87,68,989	<p>It appears to us from the reply of the issuer that addition of fixed Asset during the Financial Year 2014-15 amounts to Tk. 8,67,83,639 which is consisted of capitalization of Unit - 2 (under construction) Loan interest of Tk. 7,87,68,989 and purchase of capital assets and building construction of Tk. 80,14,650 (Unit-1+Unit-2).</p> <p>But it appears from our record that the issuer has not submitted the supporting documents along with the reply. It also appears to us that as the issuer has not submitted supporting documents due to which the issuer could not prove that interest amount were recognized as an addition of fixed asset or being capitalized. In this regard the issuer did not comply with section 11(2) of Securities &amp; Exchange Ordinance 1969.</p>
	Unit-1	Unit-2																								
Purchase		Interest																								
Plant and Machinery	1948,554	5,64,89,719																								
Furniture and Fixture	2,14,300																									
Vehicle / Van	50,000																									
Building and other construction	58,01,796	2,22,79,270																								
	22,12,854	58,01,796																								
		7,87,68,989																								

তাহাড়াও, Securities and Exchange Rules, 1987 এর rule 12 অনুযায়ী ইস্যুয়ার ডিসেম্বর ৩১, ২০১৫ ইং তারিখে অর্ধবার্ষিক (Q2) এর জন প্রস্তুতকৃত আর্থিক বিবরণী ইস্যু করেছে;

যেহেতু, আলোচ্য আর্থিক বিবরণীর উপর কমিশনের মতামত, অন্যান্যের মধ্যে, নিম্নরূপ:



# বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

জীবন বীমা টাওয়ার (১৫, ১৬, ১৭ ও ২১তম তলা), ১০ দিলকুশা বা/এ, ঢাকা-১০০০, বাংলাদেশ।

সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন, ই-৬/সি, শের-ই-বাংলানগর, আগারগাঁও, ঢাকা-১২০৭, বাংলাদেশ।

1. It appears from the note under the statement of comprehensive income that you have not charged interest/provision of Tk. 28,549,168/- against the loan of Tk. 1,572,058,661/-, which is not in line with paragraph 14 of BAS 37;
2. It also appears from the note No. 29 that you have shown a negative finance cost of Tk. 12,670,874/- which has been included as an income/gain in the net profit, which does not comply with 3.27 and 3.29-3.33 of framework mentioned in Bangladesh Financial Reporting Standards (BFRS);
3. It further appears to us from the statement of comprehensive income that you have shown a negative financial cost of Tk. 12,670,874/-, which has not been adopted as per QC 12 and QC 13 of faithful representation mentioned in Bangladesh Financial Reporting Standards (BFRS);
8. Moreover, it appears from the note No. 29 that you have shown a negative finance cost of Tk. 12,670,874/-. As such, the consistency has not been maintained which is not in line with BAS-1.

বর্ণিত অবস্থায় প্রতীয়মান হয় যে, ইস্যুয়ারের জুন ৩০, ২০১৫ সমাপ্ত বৎসরের নিরীক্ষিত আর্থিক বিবরণীতে এবং ডিসেম্বর ৩১, ২০১৫ ইং তারিখে অর্ধবার্ষিক (Q2) এর জন্য প্রস্তুতকৃত আর্থিক বিবরণীতে আর্থিক অবস্থার সঠিক ও সত্য তথ্য প্রতিফলিত হয়নি, যা কমিশনের নিকট ভুল তথ্য প্রদান করা হয়েছে বলে গণ্য হয়েছে।

যেহেতু, উপরোক্ত বিষয়সমূহের ফলশ্রুতিতে দেখা যায় যে, ইস্যুয়ার জুন ৩০, ২০১৫ ইং তারিখে সমাপ্ত বৎসরের আর্থিক বিবরণী এবং এবং ডিসেম্বর ৩১, ২০১৫ ইং তারিখে অর্ধবার্ষিক (Q2) এর জন্য প্রস্তুতকৃত আর্থিক বিবরণীতে IAS অনুযায়ী প্রস্তুত করতে ব্যর্থ হয়েছে বিধায় উক্ত আর্থিক বিবরণীতে ইস্যুয়ারের বাস্তব অবস্থা সঠিক ও স্বচ্ছ (true and fair) ভাবে প্রতিফলিত হয়নি, তথা উক্তরূপ কর্মকাণ্ডের মাধ্যমে ইস্যুয়ার আলোচ্য Rules এর সংশ্লিষ্ট বিধান লংঘন করেছে, যা আলোচ্য Ordinance এর section 18 এর সুস্পষ্ট লংঘন;

যেহেতু, ইস্যুয়ারের উপরোক্ত ব্যর্থতার জন্য কমিশন কর্তৃক পত্র সূত্র নং- BSEC/Enforcement/2292/2016/82-83 তারিখ তারিখ মার্চ ২৩, ২০১৬ ইং এর মাধ্যমে ইস্যুয়ার ও উহার পরিচালকগণকে Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর section 22 এর অধীন কারণ দর্শানো শুনানীর নোটিশ জারি করা হয় এবং মে ১২, ২০১৬ ইং তারিখে উক্ত শুনানী অনুষ্ঠিত হয়;

যেহেতু, উক্ত শুনানীতে দাখিলকৃত ইস্যুয়ারের পত্র নং: Ref:Libr/BSEC/Accounts/2016/64-65 তারিখ জুন ১২, ২০১৬ ইং এর মাধ্যমে উল্লিখিত ব্যর্থতা তথা বিধান লংঘন সংক্রান্ত ব্যাখ্যা প্রদান সন্তোষজনক না হওয়ায় কমিশনের নিকট গ্রহণযোগ্য বলে বিবেচিত হয়নি;

যেহেতু, আলোচ্য ইস্যুয়ার একটি পাবলিক লিমিটেড কোম্পানী এবং উহার পরিচালকমণ্ডলীর সদস্যগণ কোম্পানীর প্রতিনিধিত্বকারী যারা সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন ও উহার অধীন জারীকৃত বিধি-বিধান পরিপালনের জন্য দায়ী;

যেহেতু, সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন ও উহার বিধি-বিধান পরিপালনে উক্ত ইস্যুয়ার এর ব্যবস্থাপনা পরিচালকসহ সকল পরিচালকের উক্তরূপ ব্যর্থ Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর section 22 এর অধীন শাস্তিযোগ্য অপরাধ; এবং

যেহেতু, কমিশনের বিবেচনায়, সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন ও উহার বিধি-বিধান পরিপালনে উল্লিখিত ব্যর্থতার জন্য, পুঁজিবাজারের শৃংখলা, স্বচ্ছতা ও জনস্বার্থে উক্ত ইস্যুয়ারের ব্যবস্থাপনা পরিচালকসহ সকল পরিচালককে জরিমানা করা প্রয়োজন ও সমীচীন;

অতএব, সেহেতু, কমিশন, উল্লিখিত যাবতীয় বিষয় বিবেচনাপূর্বক, Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর section 22 [যা T Securities and Exchange (Amendment) Act, 2000 দ্বারা সংশোধিত] তে প্রদত্ত ক্ষমতাবলে:-

লিব্রা ইনফিউসন লিমিটেড এর পরিচালক জনাবা শায়েরা মরিয়ম আলম এর উপর ২ (দুই) লক্ষ টাকা জরিমানা ধার্য করল যা অত্র আদেশের ১৫ (পঁচিশ) দিনের মধ্যে 'বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন' এর অনুকূলে ইস্যুকৃত ব্যাংক ড্রাফট/পে-অর্ডারের মাধ্যমে কমিশনে জমা করতে হবে।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের আদেশক্রমে

মোঃ আমজাদ হোসেন  
কমিশনার

বিতরণঃ

জনাবা শায়েরা মরিয়ম আলম, পরিচালক, লিব্রা ইনফিউসন লিমিটেড





# বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

জীবন বীমা টাওয়ার (১৫, ১৬, ১৭ ও ২১তম তলা), ১০ দিলকুশা বা/এ, ঢাকা ১০০০, বাংলাদেশ।  
সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন, ই-৬/সি, শের-ই-বাংলানগর, আগারগাঁও, ঢাকা-১২০৭, বাংলাদেশ।

নং- বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২২৯২/২০১৬/১৪

তারিখঃ এপ্রিল ৫, ২০১৭ ইং

## আদেশ

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969) এর section 2(গ) মোতাবেক গিরা ইনফিউসন লিমিটেড 'issuer' হিসাবে অভিহিত (অতঃপর 'ইস্যুর' বলে উল্লিখিত);

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969) এর section 2(cc) মোতাবেক "Commission" means Bangladesh Securities and Exchange Commission constituted under the Securities and Exchange Commission Act, 1993 (অতঃপর 'কমিশন' বলে উল্লিখিত);

যেহেতু, Securities and Exchange Rules, 1987 এর rule 12(2) এ উল্লেখ রয়েছে যে, "The financial statements of an issuer of a listed security shall be prepared in accordance with the requirements laid down in the Schedule and the International Accounting Standards as adopted by the Institute of Chartered Accountants of Bangladesh. ...";

যেহেতু, Securities and Exchange Rules, 1987 এর rule 12 অনুযায়ী ইস্যুর জুন ৩০, ২০১৫ ইং তারিখে সমাপ্ত বৎসরের জন্য প্রস্তুতকৃত আর্থিক বিবরণী ইস্যু করেছে যা Atik Khaled Chowdhury, (বিধিবদ্ধ নিরীক্ষক), কর্তৃক নিরীক্ষিত হয়েছে এবং উক্ত নিরীক্ষা প্রতিষ্ঠান, নিরীক্ষা সংক্রান্ত কার্যাদি সম্পাদন পূর্বক এতদসংশ্লিষ্ট নিরীক্ষা প্রতিবেদন ইস্যু করেছে;

যেহেতু, আলোচ্য নিরীক্ষিত প্রতিবেদনের উপর কমিশনের মতামত, অন্যান্যের মধ্যে, নিম্নরূপ :

Commission's observations/queries	Company's reply	CFD comments/recommendations
a) It appears from disclosure in note 35 (a) of the audited financial statements for the year ended on June 30, 2015 that you have recognized Other Receivables of Tk. 157,20,58,661 as current asset. It also appears to us from note 47 of the audited financial statements for the year ended on June 30, 2015 that you have recognized the Creditors and Other Payables as Suspense Account (Al Arafah Islami Bank Limited) of Tk. 157,20,58,661 as a Current Liabilities. But it is not clear to us how such balance of current asset and current liabilities has been created in the aforesaid financial year;	Al Arafah Islami Bank Ltd. on the one hand violated Islami, Shariah and BRPD circular of Bangladesh Bank and on the other hand failed to fulfill their commitment of releasing necessary fund for completion and commissioning of Unit-2 resulting which the Company suffered financial loss and damage beyond repair. The Board of Directors considered the whole activities of the Bank and decided for a provision of Tk. 157,20,58,661.00 as claim for loss and damage done by the Bank to the Company in the Financial Statement as at 30 June 2015. This loss and damage of Tk. 157,20,58,661.00 as shown in the Financial Statement is a contra entry shown as a token of claim of demand from the Bank. This is a journal entry without cash involvement which has neither affected the net asset value nor misleads the user (Shareholder) of the Financial Statement. The Board of Directors and the Shareholders of the Company have already approved the Financial Statement as at 30 June 2015 including the amount of Tk. 157,20,58,661.00 in the Annual General Meeting held on 27 December 2015. The authorities including Bangladesh Bank have also taken cognizance of the matter. From the daily Share market report in respect of the Company's share for the period from 01 October 2015 to 15 January 2016, it will be evident that there is no adverse affect in the share price for the aforesaid entry.	It appears from the reply of the company that the Board of Directors considered the whole activities of the Bank and decided for a provision of Tk. 157,20,58,661.00 as claim for loss and damage done by the Bank to the Company in the Financial Statement as at 30 June 2015. But it appears to us that the issuer has recognized the claim to Al Arafah Islami Bank as current asset in the financial statements for the year ended on June 30, 2015 by which the issuer has violated paragraph 32 and 33 of BAS 37 and paragraph 66 and 69 of BAS 1.





# বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

জীবন বীমা টাওয়ার (১৫, ১৬, ১৭ ও ২১তম তলা), ১০ দিলকুশা বা/এ, ঢাকা ১০০০, বাংলাদেশ।

সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন, ই-৬/সি, শের-ই-বাংলানগর, আগারগাঁও, ঢাকা-১২০৭, বাংলাদেশ।

<p>It appears to us from note # 41 of audited financial statements for the year ended on June 30, 2015 that there is a refund/adjustment during the year of Tk. 53,156,331/- for "Associates and others Current Account". But it appears to us from cash flows from financing activities presented in the statement of cash flows for the year ended on June 30, 2015 that there is no refund/repayment for "Associates and others Current Account", which have drawn our attention;</p>	<p>This being a set-off /adjustment of balance under Asset and Liabilities make ways where of is as under:</p>	<p>It appears from the reply of the company that they have made a setoff liabilities with Asset. But it appears to us that by offsetting the liabilities with assets the issuer has violated the paragraph 32 of BAS 1.</p>
<p>It is also necessary to get the supporting (e.g. copy of instrument with which such refund has been made, copy of bank statement related with this refund etc.) of the refund/repayment of Tk. 53,156,331/- for "Associates and others Current Account".</p>	<p>Liabilities:</p> <p>Loan payable to Directors Tk. 2,72,41,000 Payable to Shefta Medical Industries <u>Tk. 2,59,15,331</u></p> <p style="text-align: right;">Tk. 5,31,56,331</p> <p>Adjustment /setoff with-Asset:</p> <p>Advance for Merchandise in Transit (C &amp; F Agent)</p> <p style="text-align: right;">Tk. 1,97,21,680</p> <p>Advance to Shefta Medical Industries &amp; other (Note-36A)</p> <p style="text-align: right;"><u>Tk. 3,34,34,651</u></p> <p style="text-align: right;">Tk. 5,31,56,331</p> <p>Balance after adjustment/setoff</p> <p style="text-align: right;">Tk. 0</p>	<p>Additionally it also appears to us that the issuer has mentioned about a Loan payable to Directors, whose existence is not available in the audited financial statements for the year ended on June 30, 2015, by which it appears to us that the audited financial statements for the year ended on June 30, 2015 does not gives a true and fair view of the entity which also not in line with BAS 1.</p>
<p>It also appears to us that you have not presented other information required by Paragraph 18 of BAS 24 regarding "Associates and others Current Account", which have drawn our attention;</p>	<p>As regard to your observation under paragraphs e and f we would like to mention that such increase / decrease has been arrived at mainly due to inter-transfer between the respective sum of Loan being categorized for the proper classification of</p>	<p>It also appears to us from the reply of the company that they did not replied on the issue of presentation of other information required by paragraph 18 of BAS 24. by which it appears to us that the issuer has not complied with paragraph 18 of BAS 24.</p> <p>Now in this regard as the company has not complied with paragraph 32 of BAS 1 and paragraph 18 of BAS 24.</p>
<p>It appears from note 40 of the audited financial statements of your company for the year ended on June 30, 2015 that you have shown</p>	<p>As regard to your observation under paragraphs e and f we would like to mention that such increase / decrease has been arrived at mainly due to inter-transfer between the respective sum of Loan being categorized for the proper classification of</p>	<p>It appears form the reply of the company that the closing balance of Term Loan and Long Term Loan has been generated from been arrived at mainly due to inter-transfer</p>





# বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

জীবন বীমা টাওয়ার (১৫, ১৬, ১৭ ও ২১তম তলা), ১০ দিলকুশা বা/এ, ঢাকা-১০০০, বাংলাদেশ।

সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন, ই-৬/সি, শের-ই-বাংলানগর, আগারগাঁও, ঢাকা-১২০৭, বাংলাদেশ।

<p>Term Loan of Tk. 283,586,147/- And comparative balance of Term Loan of June 30, 2014 of Tk. 188,696,764/- But it is not clear to us how such closing balance of Term Loan of Tk. 283,586,147/- has been produced/generated from the previous year's closing balance. It also appears from cash flows from financing activities presented in the statement of cash flow for the year ended on June 30, 2015 that you have received of Tk. 188,994,759/- against Term Loan. In this regard you are directed to submit the supporting documents (like sanction letter, copy of instruments, bank statements etc) of Tk. 188,994,759/- against Term Loan.</p>	<p>Current Liabilities and Non- Current Liabilities concerned, the details whereof are stated in Annexed Schedule for your kind perusal.</p>	<p>between the respective sum of Loan being categorized for the proper classification of Current Liabilities and Non-Current Liabilities. The issuer has also stated that the details has been presented at Annexure Schedule. But it appears to us from the aforesaid Annexure that they have just provided the breakdown. In this regard the issuer has not presented any supporting document despite being directed under section 11 (2) of Securities &amp; Exchange Ordinance 1969. So it appears to us that the issuer has failed to provide their clarification along with supporting documents, by which the issuer did not complied with section 11(2) of Securities &amp; Exchange Ordinance 1969.</p>
<p>It appears from note 39 of the audited financial statements of your company for the year ended on June 30, 2015 that you have shown Long Term Loan of Tk. 372,338,078/- And comparative balance of Long Term Loan of June 30, 2014 of Tk. 424,723,287/- But it is not clear to us how such closing balance of Long Term Loan of Tk. 372,338,078/- has been produced/generated from the previous year's closing balance It also appears from cash</p>		



# বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

জীবন বীমা টাওয়ার (১৫, ১৬, ১৭ ও ২১তম তলা), ১০ দিলকুশা বা/এ, ঢাকা-১০০০, বাংলাদেশ।

সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন, ই-৬/সি, শের-ই-বাংলানগর, আগারগাঁও, ঢাকা-১২০৭, বাংলাদেশ।

<p>flows from financing activities presented in the statement of cash flow for the year ended on June 30, 2015 that you have received of Tk.49,327,979/- against Long Term Loan. In this regard you are directed to submit the supporting documents (like sanction letter, copy of instruments, bank statements etc) of Tk.49,327,979/- against Long Term Loan.</p>																														
<p>It appears from cash flow from investing activities presented in the statement of cash flow for the year ended on June 30, 2015 that you have made a payment of Tk. 86,783,639/- against acquisition of property plant and equipment. In this regard you are directed to submit all necessary supporting (e.g. copy of invoice/LC, copy of instrument/ bank statement etc) for the aforesaid amount.</p>	<p>Addition of fixed Asset during the Financial Year 2014-15 amounts to Tk. 8,67,83,639 which is consisted of capitalization of Unit - 2 (under construction) Loan interest of Tk. 7,87,68,989 and purchase of capital assets and building construction of Tk. 80,14,650 (Unit-1+Unit-2), the details whereof are as under:</p> <table border="1"><thead><tr><th></th><th>Unit-1</th><th colspan="2">Unit-2</th></tr><tr><th></th><th>Purchase</th><th>Purchase</th><th>Interest</th></tr></thead><tbody><tr><td>Plant and Machinery</td><td>1948,554</td><td></td><td>5,64,89,719</td></tr><tr><td>Furniture and Fixture</td><td>2,14,300</td><td></td><td></td></tr><tr><td>Vehicle / Van</td><td>50,000</td><td></td><td></td></tr><tr><td>Building and other construction</td><td></td><td>58,01,796</td><td>2,22,79,270</td></tr><tr><td></td><td>22,12,854</td><td>58,01,796</td><td>7,87,68,989</td></tr></tbody></table>		Unit-1	Unit-2			Purchase	Purchase	Interest	Plant and Machinery	1948,554		5,64,89,719	Furniture and Fixture	2,14,300			Vehicle / Van	50,000			Building and other construction		58,01,796	2,22,79,270		22,12,854	58,01,796	7,87,68,989	<p>It appears to us from the reply of the issuer that addition of fixed Asset during the Financial Year 2014-15 amounts to Tk. 8,67,83,639 which is consisted of capitalization of Unit - 2 (under construction) Loan interest of Tk. 7,87,68,989 and purchase of capital assets and building construction of Tk. 80,14,650 (Unit-1+Unit-2).</p> <p>But it appears from our record that the issuer has not submitted the supporting documents along with the reply. It also appears to us that as the issuer has not submitted supporting documents due to which the issuer could not prove that interest amount were recognized as an addition of fixed asset or being capitalized. In this regard the issuer did not comply with section 11(2) of Securities &amp; Exchange Ordinance 1969.</p>
	Unit-1	Unit-2																												
	Purchase	Purchase	Interest																											
Plant and Machinery	1948,554		5,64,89,719																											
Furniture and Fixture	2,14,300																													
Vehicle / Van	50,000																													
Building and other construction		58,01,796	2,22,79,270																											
	22,12,854	58,01,796	7,87,68,989																											

তাহাড়াও, Securities and Exchange Rules, 1987 এর rule 12 অনুযায়ী ইস্যুয়ার ডিসেম্বর ৩১, ২০১৫ ইং তারিখে অর্ধবার্ষিক (Q2) এর প্রস্তুতকৃত আর্থিক বিবরণী ইস্যু করেছে;

যেহেতু, আলোচ্য আর্থিক বিবরণীর উপর কমিশনের মতামত, অন্যান্যের মধ্যে, নিম্নরূপ:





# বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

জীবন বীমা টাওয়ার (১৫, ১৬, ১৭ ও ২১তম তলা), ১০ দিলকুশা বা/এ, ঢাকা-১০০০, বাংলাদেশ।

সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন, ই-৬/সি, শের-ই-বাংলানগর, আগারগাঁও, ঢাকা-১২০৭, বাংলাদেশ।

1. It appears from the note under the statement of comprehensive income that you have not charge interest/provision of Tk. 28,549,168/- against the loan of Tk. 1,572,058,661/-, which is not in line with paragraph 14 of BAS 37;
2. It also appears from the note No. 29 that you have shown a negative finance cost of Tk. 12,670,874, which has been included as an income/gain in the net profit, which does not comply with 3.27 and 3.29 3.33 of framework mentioned in Bangladesh Financial Reporting Standards (BFRS);
3. It further appears to us from the statement of comprehensive income that you have shown a negative financial cost of Tk. 12,670,874/-, which has not been adopted as per QC 12 and QC 13 of faithful representation mentioned in Bangladesh Financial Reporting Standards (BFRS);
4. Moreover, it appears from the note No. 29 that you have shown a negative finance cost of Tk. 12,670,874/-. As such, the consistency has not been maintained which is not in line with BAS-1.

বর্ণিত অবস্থায় প্রতীয়মান হয় যে, ইস্যুয়ারের জুন-৩০, ২০১৫ সমাপ্ত বৎসরের নিরীক্ষিত আর্থিক বিবরণীতে এবং ডিসেম্বর ৩১, ২০১৫ ইং তারিখে অর্ধবার্ষিক (Q2) এর জন্য প্রস্তুতকৃত আর্থিক বিবরণীতে আর্থিক অবস্থার সঠিক ও সত্য তথ্য প্রতিফলিত হয়নি, যা কমিশনের নিকট ভুল তথ্য প্রদান করা হয়েছে বা গণ্য হয়েছে।

যেহেতু, উপরোক্ত বিষয়সমূহের ফলশ্রুতিতে দেখা যায় যে, ইস্যুয়ার জুন ৩০, ২০১৫ ইং তারিখে সমাপ্ত বৎসরের আর্থিক বিবরণী এবং এবং ডিসেম্বর ৩১, ২০১৫ ইং তারিখে অর্ধবার্ষিক (Q2) এর জন্য প্রস্তুতকৃত আর্থিক বিবরণীতে IAS অনুযায়ী প্রস্তুত করতে ব্যর্থ হয়েছে বিধায় উক্ত আর্থিক বিবরণীতে ইস্যুয়ারের বাস্তব অবস্থা সঠিক ও স্বচ্ছ (true and fair) ভাবে প্রতিফলিত হয়নি, তথা উক্তরূপ কর্মকাণ্ডের মাধ্যমে ইস্যুয়ার আলোচ্য Rules এর সংশ্লিষ্ট বিধান লংঘন করেছে, যা আলোচ্য Ordinance এর section 18 এর সুস্পষ্ট লংঘন;

যেহেতু, ইস্যুয়ারের উপরোক্ত ব্যর্থতার জন্য কমিশন কর্তৃক পত্র সূত্র নং- BSEC/Enforcement/2292/2016/82-83 তারিখ তারিখ মার্চ ২৩, ২০১৬ ইং এর মাধ্যমে ইস্যুয়ার ও উহার পরিচালকগণকে Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর section 22 এর অধীন কারণ দর্শানো শুনানীর নোটিশ জারি করা হয় এবং মে ১২, ২০১৬ ইং তারিখে উক্ত শুনানী অনুষ্ঠিত হয়;

যেহেতু, উক্ত শুনানীতে দাখিলকৃত ইস্যুয়ারের পত্র নং: Ref:Libr/BSEC/Accounts/2016/64-65 তারিখ জুন ১২, ২০১৬ ইং এর মাধ্যমে উল্লিখিত ব্যর্থতা তথা বিধান লংঘন সংক্রান্ত ব্যাখ্যা প্রদান সন্তোষজনক না হওয়ায় কমিশনের নিকট গ্রহণযোগ্য বলে বিবেচিত হয়নি;

যেহেতু, আলোচ্য ইস্যুয়ার একটি পাবলিক লিমিটেড কোম্পানী এবং উহার পরিচালকমন্ডলীর সদস্যগণ কোম্পানীর প্রতিনিধিত্বকারী যারা সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন ও উহার অধীন জারীকৃত বিধি-বিধান পরিপালনের জন্য দায়ী;

যেহেতু, সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন ও উহার বিধি-বিধান পরিপালনে উক্ত ইস্যুয়ার এর ব্যবস্থাপনা পরিচালকসহ সকল পরিচালকের উক্তরূপ ব্যর্থ Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর section 22 এর অধীন শাস্তিযোগ্য অপরাধ; এবং

যেহেতু, কমিশনের বিবেচনায়, সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন ও উহার বিধি-বিধান পরিপালনে উল্লিখিত ব্যর্থতার জন্য, পূর্জবাজারের শৃংখলা, স্বচ্ছতা এ জনস্বার্থে উক্ত ইস্যুয়ারের ব্যবস্থাপনা পরিচালকসহ সকল পরিচালককে জরিমানা করা প্রয়োজন ও সমীচীন;

অতএব, সেহেতু, কমিশন, উল্লিখিত যাবতীয় বিষয় বিবেচনাপূর্বক, Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর section 22 [যা TI Securities and Exchange (Amendment) Act, 2000 দ্বারা সংশোধিত] তে প্রদত্ত ক্ষমতাবলে:-

লিব্রা ইনফিউসন লিমিটেড এর চেয়ারম্যান/পরিচালক জনাবা আয়শা আলম এর উপর ২ (দুই) লক্ষ টাকা জরিমানা ধার্য্য করল যা অত্র আদেশের ১৫ (পনের) দিনের মধ্যে 'বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন' এর অনুকূলে ইস্যুকৃত ব্যাংক ড্রাফট/পে-অর্ডারের মাধ্যমে কমিশনে জমা করতে হবে।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের আদেশক্রমে

মোঃ আমজাদ হোসেন  
কমিশনার

বিতরণঃ

জনাবা আয়শা আলম, চেয়ারম্যান/ পরিচালক, লিব্রা ইনফিউসন লিমিটেড





# বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

জীবন বীমা টাওয়ার (১৫, ১৬, ১৭ ও ২১তম তলা), ১০ দিলকুশা বা/এ, ঢাকা-১০০০, বাংলাদেশ।  
সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন, ই-৬/সি, শের-ই-বাংলানগর, আগারগাঁও, ঢাকা-১২০৭, বাংলাদেশ।

নং- বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২২৯২/২০১৬/১৬

তারিখঃ এপ্রিল ৫, ২০১৭ ইং

## আদেশ

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969) এর section 2(g) মোতাবেক লিভ্রা ইনফিউসন লিমিটেড 'issuer' হিসাবে অভিহিত (অতঃপর 'ইস্যুর' বলে উল্লিখিত);

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969) এর section 2(cc) মোতাবেক "Commission" means Bangladesh Securities and Exchange Commission constituted under the Securities and Exchange Commission Act, 1993 (অতঃপর 'কমিশন' বলে উল্লিখিত);

যেহেতু, Securities and Exchange Rules, 1987 এর rule 12(2) এ উল্লেখ রয়েছে যে, "The financial statements of an issuer of a listed security shall be prepared in accordance with the requirements laid down in the Schedule and the International Accounting Standards as adopted by the Institute of Chartered Accountants of Bangladesh. ...";

যেহেতু, Securities and Exchange Rules, 1987 এর rule 12 অনুযায়ী ইস্যুর জুন ৩০, ২০১৫ ইং তারিখে সমাপ্ত বৎসরের জন্য প্রস্তুতকৃত আর্থিক বিবরণী ইস্যু করেছে যা Atik Khaled Chowdhury. (বিবিধক নিরীক্ষক), কর্তৃক নিরীক্ষিত হয়েছে এবং উক্ত নিরীক্ষা প্রতিষ্ঠান, নিরীক্ষা সংক্রান্ত কার্যাদি সম্পাদন পূর্বক এতদসংশ্লিষ্ট নিরীক্ষা প্রতিবেদন ইস্যু করেছে;

যেহেতু, আলোচ্য নিরীক্ষিত প্রতিবেদনের উপর কমিশনের মতামত, অন্যান্যের মধ্য, নিম্নরূপ :

Commission's observations/queries	Company's reply	CFD comments/recommendations
a) It appears from disclosure in note 35 (a) of the audited financial statements for the year ended on June 30, 2015 that you have recognized Other Receivables of Tk. 157,20,58,661 as current asset. It also appears to us from note 47 of the audited financial statements for the year ended on June 30, 2015 that you have recognized the Creditors and Other Payables as Suspense Account (Al Arafah Islami Bank Limited) of Tk. 157,20,58,661 as a Current Liabilities. But it is not clear to us how such balance of current asset and current liabilities has been created in the aforesaid financial year;	Al Arafah Islami Bank Ltd. on the one hand violated Islami Shariah and BRPD circular of Bangladesh Bank and on the other hand failed to fulfill their commitment of releasing necessary fund for completion and commissioning of Unit-2 resulting which the Company suffered financial loss and damage beyond repair. The Board of Directors considered the whole activities of the Bank and decided for a provision of Tk. 157,20,58,661.00 as claim for loss and damage done by the Bank to the Company in the Financial Statement as at 30 June 2015. This loss and damage of Tk. 157,20,58,661.00 as shown in the Financial Statement is a contra entry shown as a token of claim of demand from the Bank. This is a journal entry without cash involvement which has neither affected the net asset value nor misleads the user (Shareholder) of the Financial Statement. The Board of Directors and the Shareholders of the Company have already approved the Financial Statement as at 30 June 2015, including the amount of Tk. 157,20,58,661.00 in the Annual General Meeting held on 27 December 2015. The authorities including Bangladesh Bank have also taken cognizance of the matter. From the daily Share market report in respect of the Company's share for the period from 01 October 2015 to 15 January 2016, it will be evident that there is no adverse affect in the share price for the aforesaid entry.	It appears from the reply of the company that the Board of Directors considered the whole activities of the Bank and decided for a provision of Tk. 157,20,58,661.00 as claim for loss and damage done by the Bank to the Company in the Financial Statement as at 30 June 2015. But it appears to us that the issuer has recognized the claim to Al Arafah Islami Bank as current asset in the financial statements for the year ended on June 30, 2015 by which the issuer has violated paragraph 32 and 33 of BAS 37 and paragraph 66 and 69 of BAS 1.





# বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

জীবন বীমা টাওয়ার (১৫, ১৬, ১৭ ও ২১তম তলা), ১০ দিলকুশা বা/এ, ঢাকা-১০০০, বাংলাদেশ।  
সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন, ই-৬/সি, শের-ই-বাংলানগর, আগারগাঁও, ঢাকা-১২০৭, বাংলাদেশ।

<p>It appears to us from note # 41 of audited financial statements for the year ended on June 30, 2015 that there is a refund/adjustment during the year of Tk. 53,156,331/- for "Associates and others Current Account". But it appears to us from cash flows from financing activities presented in the statement of cash flows for the year ended on June 30, 2015 that there is no refund/repayment for "Associates and others Current Account", which have drawn our attention;</p>	<p>This being a set-off /adjustment of balance under Asset and Liabilities make ways where of is as under:</p>	<p>It appears from the reply of the company that they have made a setoff liabilities with Asset. But it appears to us that by offsetting the liabilities with assets the issuer has violated the paragraph 32 of BAS 1.</p>
<p>It is also necessary to get the supporting (e.g. copy of instrument with which such refund has been made, copy of bank statement related with this refund etc.) of the refund/repayment of Tk. 53,156,331/- for "Associates and others Current Account".</p>	<p>Liabilities:</p> <p>Loan payable to Directors Tk. 2,72,41,000 Payable to Shefta Medical Industries Tk. 2,59,15,331</p> <p style="text-align: right;">Tk. 5,31,56,331</p> <p>Adjustment /setoff with-Asset:</p> <p>Advance for Merchandise in Transit (C &amp; F Agent)</p> <p style="text-align: right;">Tk.1,97,21,680</p> <p>Advance to Shefta Medical Industries &amp; other (Note-36A)</p> <p style="text-align: right;">Tk. 3,34,34,651</p> <p style="text-align: right;">Tk. 5,31,56,331</p> <p>Balance after adjustment/setoff</p> <p style="text-align: right;">Tk. 0</p>	<p>Additionally it also appears to us that the issuer has mentioned about a Loan payable to Directors, whose existence is not available in the audited financial statements for the year ended on June 30, 2015, by which it appears to us that the audited financial statements for the year ended on June 30, 2015 does not gives a true and fair view of the entity which also not in line with BAS 1.</p>
<p>It also appears to us that you have not presented other information required by Paragraph 18 of BAS 24 regarding "Associates and others Current Account", which have drawn our attention;</p>	<p>As regard to your observation under paragraphs e and f we would like to mention that such increase / decrease has been arrived at mainly due to inter-transfer between the respective sum of Loan being categorized for the proper classification of</p>	<p>It also appears to us from the reply of the company that they did not replied on the issue of presentation of other information required by paragraph 18 of BAS 24. by which it appears to us that the issuer has not complied with paragraph 18 of BAS 24.</p>
<p>It appears from note 40 of the audited financial statements of your company for the year ended on June 30, 2015 that you have shown</p>	<p>As regard to your observation under paragraphs e and f we would like to mention that such increase / decrease has been arrived at mainly due to inter-transfer between the respective sum of Loan being categorized for the proper classification of</p>	<p>Now in this regard as the company has not complied with paragraph 32 of BAS 1 and paragraph 18 of BAS 24.</p> <p>It appears form the reply of the company that the closing balance of Term Loan and Long Term Loan has been generated from been arrived at mainly due to inter-transfer</p>



## বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

জীবন বীমা টাওয়ার (১৫, ১৬, ১৭ ও ২১তম তলা), ১০ দিলকুশা বা/এ, ঢাকা-১০০০, বাংলাদেশ।  
সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন, ই-৬/সি, শের-ই-বাংলানগর, আগারগাঁও, ঢাকা-১২০৭, বাংলাদেশ।

<p>Term Loan of Tk. 283,586,147/- . And comparative balance of Term Loan of June 30, 2014 of Tk. 188,696,764/- . But it is not clear to us how such closing balance of Term Loan of Tk. 283,586,147/- has been produced/generated from the previous year's closing balance. It also appears from cash flows from financing activities presented in the statement of cash flow for the year ended on June 30, 2015 that you have received of Tk. 188,994,759/- against Term Loan. In this regard you are directed to submit the supporting documents (like sanction letter, copy of instruments, bank statements etc) of Tk. 188,994,759/- against Term Loan.</p>	<p>Current Liabilities and Non- Current Liabilities concerned, the details whereof are stated in Annexed Schedule for your kind perusal.</p>	<p>between the respective sum of Loan being categorized for the proper classification of Current Liabilities and Non-Current Liabilities. The issuer has also stated that the details has been presented at Annexure Schedule. But it appears to us from the aforesaid Annexure that they have just provided the breakdown. In this regard the issuer has not presented any supporting document despite being directed under section 11 (2) of Securities &amp; Exchange Ordinance 1969. So it appears to us that the issuer has failed to provide their clarification along with supporting documents, by which the issuer did not complied with section 11(2) of Securities &amp; Exchange Ordinance 1969.</p>
<p>It appears from note 39 of the audited financial statements of your company for the year ended on June 30, 2015 that you have shown Long Term Loan of Tk. 372,338,078/- . And comparative balance of Long Term Loan of June 30, 2014 of Tk. 424,723,287/- . But it is not clear to us how such closing balance of Long Term Loan of Tk. 372,338,078/- has been produced/generated from the previous year's closing balance It also appears from cash</p>		





# বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

জীবন বীমা টাওয়ার (১৫, ১৬, ১৭ ও ২১তম তলা), ১০ দিলকুশা বা/এ, ঢাকা-১০০০, বাংলাদেশ।

সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন, ই-৬/সি, শের-ই-বাংলানগর, আগারগাঁও, ঢাকা-১২০৭, বাংলাদেশ।

<p>flows from financing activities presented in the statement of cash flow for the year ended on June 30, 2015 that you have received of Tk.49,327,979/- against Long Term Loan. In this regard you are directed to submit the supporting documents (like sanction letter, copy of instruments, bank statements etc) of Tk.49,327,979/- against Long Term Loan.</p>																														
<p>It appears from cash flow from investing activities presented in the statement of cash flow for the year ended on June 30, 2015 that you have made a payment of Tk. 86,783,639/- against acquisition of property plant and equipment. In this regard you are directed to submit all necessary supporting (e.g. copy of invoice/LC, copy of instrument/ bank statement etc) for the aforesaid amount.</p>	<p>Addition of fixed Asset during the Financial Year 2014-15 amounts to Tk. 8,67,83,639 which is consisted of capitalization of Unit - 2 (under construction) Loan interest of Tk. 7,87,68,989 and purchase of capital assets and building construction of Tk. 80,14,650 (Unit-1+Unit-2), the details whereof are as under:</p> <table border="1"><thead><tr><th></th><th>Unit-1</th><th colspan="2">Unit-2</th></tr><tr><th></th><th>Purchase</th><th>Purchase</th><th>Interest</th></tr></thead><tbody><tr><td>Plant and Machinery</td><td>1948.554</td><td></td><td>5.64.89.719</td></tr><tr><td>Furniture and Fixture</td><td>2,14,300</td><td></td><td></td></tr><tr><td>Vehicle / Van</td><td>50,000</td><td></td><td></td></tr><tr><td>Building and other construction</td><td></td><td>58,01,796</td><td>2,22,79,270</td></tr><tr><td></td><td>22,12,854</td><td>58,01,796</td><td>7,87,68,989</td></tr></tbody></table>		Unit-1	Unit-2			Purchase	Purchase	Interest	Plant and Machinery	1948.554		5.64.89.719	Furniture and Fixture	2,14,300			Vehicle / Van	50,000			Building and other construction		58,01,796	2,22,79,270		22,12,854	58,01,796	7,87,68,989	<p>It appears to us from the reply of the issuer that addition of fixed Asset during the Financial Year 2014-15 amounts to Tk. 8,67,83,639 which is consisted of capitalization of Unit - 2 (under construction) Loan interest of Tk. 7,87,68,989 and purchase of capital assets and building construction of Tk. 80,14,650 (Unit-1+Unit-2).</p> <p>But it appears from our record that the issuer has not submitted the supporting documents along with the reply. It also appears to us that as the issuer has not submitted supporting documents due to which the issuer could not prove that interest amount were recognized as an addition of fixed asset or being capitalized. In this regard the issuer did not comply with section 11(2) of Securities &amp; Exchange Ordinance 1969.</p>
	Unit-1	Unit-2																												
	Purchase	Purchase	Interest																											
Plant and Machinery	1948.554		5.64.89.719																											
Furniture and Fixture	2,14,300																													
Vehicle / Van	50,000																													
Building and other construction		58,01,796	2,22,79,270																											
	22,12,854	58,01,796	7,87,68,989																											

তাহাছাড়াও, Securities and Exchange Rules, 1987 এর rule 12 অনুযায়ী ইস্যুয়ার ডিসেম্বর ৩১, ২০১৫ ইং তারিখে অর্ধবার্ষিক (Q2) এর জন্য প্রস্তুতকৃত আর্থিক বিবরণী ইস্যু করেছে:

যেহেতু, আলোচ্য আর্থিক বিবরণীর উপর কমিশনের মতামত, অন্যান্যের মধ্যে, নিম্নরূপ:



# বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

জীবন বীমা টাওয়ার (১৫, ১৬, ১৭ ও ২১তম তলা), ১০ দিলকুশা বা/এ, ঢাকা-১০০০, বাংলাদেশ।  
সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন, ই-৬/সি, শের-ই-বাংলানগর, আগারগাঁও, ঢাকা-১২০৭, বাংলাদেশ।

1. It appears from the note under the statement of comprehensive income that you have not charged interest/provision of Tk. 28,549,168/- against the loan of Tk. 1,572,058,661/-, which is not in line with paragraph 14 of BAS 37;
2. It also appears from the note No. 29 that you have shown a negative finance cost of Tk. 12,670,87/- which has been included as an income/gain in the net profit, which does not comply with 3.27 and 3.2.3.33 of framework mentioned in Bangladesh Financial Reporting Standards (BFRS);
3. It further appears to us from the statement of comprehensive income that you have shown a negative financial cost of Tk. 12,670,874/-, which has not been adopted as per QC 12 and QC 13 of faith representation mentioned in Bangladesh Financial Reporting Standards (BFRS);
8. Moreover, it appears from the note No. 29 that you have shown a negative finance cost of 12,670,874/- . As such, the consistency has not been maintained which is not in line with BAS-1.

বর্ণিত অবস্থায় প্রতীয়মাণ হয় যে, ইস্যুয়ারের জুন ৩০, ২০১৫ সমাপ্ত বৎসরের নিরীক্ষিত আর্থিক বিবরণীতে এবং ডিসেম্বর ৩১, ২০১৫ ইং তারিখে অর্ধবার্ষিক (Q2) এর জন্য প্রস্তুতকৃত আর্থিক বিবরণীতে আর্থিক অবস্থার সঠিক ও সত্য তথ্য প্রতিফলিত হয়নি, যা কমিশনের নিকট ভুল তথ্য প্রদান করা হয়েছে বর্ণ্য হয়েছে।

যেহেতু, উপরোক্ত বিষয়সমূহের ফলশ্রুতিতে দেখা যায় যে, ইস্যুয়ার জুন ৩০, ২০১৫ ইং তারিখে সমাপ্ত বৎসরের আর্থিক বিবরণী এবং এবং ডিসেম্বর ৩১, ২০১৫ ইং তারিখে অর্ধবার্ষিক (Q2) এর জন্য প্রস্তুতকৃত আর্থিক বিবরণীতে IAS অনুযায়ী প্রস্তুত করতে ব্যর্থ হয়েছে বিধায় উক্ত আর্থিক বিবরণী ইস্যুয়ারের বাস্তব অবস্থা সঠিক ও স্বচ্ছ (true and fair) ভাবে প্রতিফলিত হয়নি, তথা উক্তরূপ কর্মকাণ্ডের মাধ্যমে ইস্যুয়ার আলোচ্য Rules এর সংশ্লিষ্ট বিধান লংঘন করেছে, যা আলোচ্য Ordinance এর section 18 এর সুস্পষ্ট লংঘন;

যেহেতু, ইস্যুয়ারের উপরোক্ত ব্যর্থতার জন্য কমিশন কর্তৃক পত্র সূত্র নং- BSEC/Enforcement/2292/2016/82-83 তারিখ তারিখ মার্চ ২৩, ২০: ইং এর মাধ্যমে ইস্যুয়ার ও উহার পরিচালকগণকে Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর section 22 এর অধীন কারণ দর্শানো শুনানীর নোটিশ জারি করা হয় এবং মে ১২, ২০১৬ ইং তারিখে উক্ত শুনানী অনুষ্ঠিত হয়;

যেহেতু, উক্ত শুনানীতে দাখিলকৃত ইস্যুয়ারের পত্র নং: Ref:Libr/BSEC/Accounts/2016/64-65 তারিখ জুন ১২, ২০১৬ ইং এর মাধ্যমে উল্লিখিত ব্যর্থতা তথা বিধান লংঘন সংক্রান্ত ব্যাখ্যা প্রদান সন্তোষজনক না হওয়ায় কমিশনের নিকট গ্রহণযোগ্য বলে বিবেচিত হয়নি;

যেহেতু, আলোচ্য ইস্যুয়ার একটি পাবলিক লিমিটেড কোম্পানী এবং উহার পরিচালকমণ্ডলীর সদস্যগণ কোম্পানীর প্রতিনিধিত্বকারী যারা সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন ও উহার অধীন জারীকৃত বিধি-বিধান পরিপালনের জন্য দায়ী;

যেহেতু, সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন ও উহার বিধি-বিধান পরিপালনে উক্ত ইস্যুয়ার এর ব্যবস্থাপনা পরিচালকসহ সকল পরিচালকের উক্তরূপ ব্যর্থ Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর section 22 এর অধীন শাস্তিযোগ্য অপরাধ; এবং

যেহেতু, কমিশনের বিবেচনায়, সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন ও উহার বিধি-বিধান পরিপালনে উল্লিখিত ব্যর্থতার জন্য, পূর্জিবারের শৃংখলা স্বচ্ছতা এবং জনস্বার্থে উক্ত ইস্যুয়ারের ব্যবস্থাপনা পরিচালকসহ সকল পরিচালককে জরিমানা করা প্রয়োজন ও সমীচীন;

অতএব, সেহেতু, কমিশন, উল্লিখিত যাবতীয় বিষয় বিবেচনাপূর্বক, Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর section 22 [বা Th Securities and Exchange (Amendment) Act, 2000 দ্বারা সংশোধিত] তে প্রদত্ত ক্ষমতাবলে:-

লিব্রা ইনফিউসন লিমিটেড এর ব্যবস্থাপনা পরিচালক জনাব ড. রওশন আলম এর উপর ২ (দুই) লক্ষ টাকা জরিমানা ধার্য করল যা অত্র আদেশের ১ (পনের) দিনের মধ্যে 'বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন' এর অনুকূলে ইস্যুকৃত ব্যাংক ড্রাফট/পে-অর্ডারের মাধ্যমে কমিশনে জমা করতে হবে

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের আদেশক্রমে

মোঃ আমজাদ হোসেন  
কমিশনার

বিতরণঃ

জনাব ড. রওশন আলম, ব্যবস্থাপনা পরিচালক, লিব্রা ইনফিউসন লিমিটেড