বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন ই-৬/সি, শের-ই- বাংলা নগর

আগারগাঁও, ঢাকা-১২০৭।

নং এসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২২৮৯/২০১৬/২৮৯

তারিখঃ ২০ সেপ্টেম্বর, ২০১৭ ইং

আদেশ

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969) এর section 2(g) মোতাবেক প্রাইম টেক্সটাইল স্পিনিং মিলস্ লিমিটেড 'issuer' হিসাবে অভিহিত (অতঃপর 'ইস্যুয়ার' 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 ইস্যুয়ার জুন ৩০, ২০১৪ ইং তারিখে সমাপ্ত বৎসরের জন্য প্রস্তুতকৃত আর্থিক বিবরণী ইস্যু করেছে যা Shafiq Basak & Co. (বিধিবদ্ধ নিরীক্ষক), কর্তৃক নিরীক্ষীত হয়েছে এবং উক্ত নিরীক্ষা প্রতিষ্ঠান, নিরীক্ষা সংক্রান্ত কার্যাদি সম্পাদন পূর্বক এতদৃসংশ্লিষ্ট নিরীক্ষা প্রতিবেদন ইস্যু করেছে;

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

Our queries to PTSML	
i). It appears from Note	#
15.00 Revaluation	1
Surplus: to the financia	ı
statements that you	u
have calculated	Ė
depreciation o	f
Tk.6,16,29,635.00 or	1
revalued amounts o	f
fixed assets. But, in	1
compliance with	า
Bangladesh Accounting	g
Standards (BAS)-16 such	1
depreciation has no	
been charged to	c
Comprehensive Income	e
Statements for the yea	r
ended on June 30, 2014	
As a result, depreciation	n
expenses for the yea	
ended on June 30, 2014	4
has been under stated	1
by Tk.6,16,29,635.00)
and Net profit and EPS	
for the year has been	1
overstated.	

Reply/clarification/explanation of PTSML

We have followed the direction as laid down in the paragraph 40 of BAS 16 regarding decrease of revaluation surplus for depreciation on revalued amount of fixed assets [however, the decrease shall be recognized in other comprehensive income to the extent of any credit balance existing in the revaluation surplus in respect of the assets.] As such, we have adjusted the amount of Tk.6,16,29,635.00 as depreciation expenses from existing revaluation surplus of Tk.126,87,57,867.00 for the year ended on June 30, 2013 and after adjustment the revaluation surplus amount stands at Tk.120,71,28,232.00 for the year ended on 2014 which is shown in the note No.15 of the audited account year ended on 30 June, 2014. At the same time we have adjusted/deducted the same amount of Tk.6,16,29,635.00 from the addition of the fixed assets due to revaluation which is shown in the note No.4-b,d & f of the audited financial statements year ended on 30 June, 2014.

The last sentence of Para 41 of BAS 16 quote "transfers from revaluation surplus to retained earnings are not made through profit or loss". It indicates that transferred from revaluation surplus to retained earnings is applicable when the assets is disposed of, that means, when the

Our Comments:

appears from Note# Revaluation Surplus: to the financial statements for the year ended June 30, 2014 that the company's calculation with regard to revaluation of fixed assets is not made in line with BAS-16. It also appears that the company has calculated depreciation of Tk.6,16,29,635.00 on revalued amounts of fixed assets. But, in compliance with Bangladesh Accounting Standards (BAS)-16 such depreciation has not been charged to Comprehensive Income Statements for the year ended on June 30, 2014. As a result, depreciation expenses for the year ended on June 30, 2014 has under stated Tk.6.16.29.635.00 and Net profit and EPS for the year has been overstated.

From the aforesaid activities the company has violated the provisions of Rule-12(2) of the Securities and Exchange Rules, 1987.

It may be mentioned here that we



সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন ই-৬/সি, শের-ই- বাংলা নগর আগারগাঁও, ঢাকা-১২০৭।

নং এসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২২৮৯/২০১৬/৯৮)

তারিখঃ ২০ সেপ্টেম্বর, ২০১৭ ইং

surplus is realized. On the other hand transferred from revaluation surplus to retained earnings resulted due to non-disposed of assets are deductible from the revaluation surplus.

In our case we have not sold out any revalued assets, rather, we have computed the depreciation considering the normal wear and tear of the revalued assets. Thus, we have complied the provision of BAS 16. Our views may not be cleared in that case we will comply your instruction in the next annual financial statements.

have collected opinion from ICAB regarding accounting of depreciation on revalued assets and ICAB opined that the depreciation on revalued asset has to be charge to profit and loss in the statement of profit or loss and other comprehensive income for the period.

বর্ণিত অবস্থায় প্রতীয়মাণ হয় যে, ইস্যুয়ারের জুন ৩০, ২০১৪ সমাপ্ত বৎসরের নিরীক্ষিত আর্থিক বিবরণীতে আর্থিক অবস্থার সঠিক ও সত্য তথ্য প্রতিফলিত হয়নি ।

যেহেতু, উপরোক্ত বিষয়সমূহের ফলশ্রুতিতে দেখা যায় যে, ইস্যুয়ার জুন ৩০, ২০১৪ ইং তারিখে সমাপ্ত বৎসরের আর্থিক বিবরণী 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 Securities and Exchange Rules, 1987 এর rule 12(2) ও আলোচ্য Ordinance এর section 18 এর সুস্পষ্ট লংঘন;

যেহেতু, ইস্যুয়ার কর্তৃক উপরোক্ত ব্যর্থতার জন্য কমিশন কর্তৃক ২৫ ফেব্রুয়ারি, ২০১৬ ইং তারিখের নং এসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২২৮৯/২০১৬/৬৮ নম্বর স্মারকমূলে ইস্যুয়ারের ব্যবস্থাপনা পরিচালক সহ অন্যান্য পরিচালকগণ এবং কোম্পানী সচিবকে নির্ধারিত তারিখে উক্ত ব্যর্থতার কারণ প্রদর্শন সহ শুনানীতে উপস্থিত হতে বলা হয়, সংশ্লিষ্টরা উক্ত শুনানীতে ১০ মার্চ, ২০১৬ ইং উপস্থিত হন;

যেহেতু, প্রাইম টেক্সটাইল স্পিনিং মিলস্ লিমিটেড একটি পাবলিক লিমিটেড কোম্পানী এবং উহার পরিচালকমন্ডলীর সদস্যরা কোম্পানীর প্রতিনিধিত্বকারী যাহারা সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন ও বিধিবিধান পরিপালনের জন্য দায়ী:

যেহেতু, উক্ত ইস্যুয়ার কোম্পানীতে জনসাধারণের মালিকানার শেয়ার রয়েছে যা স্টক এক্সচেঞ্চে তালিকাভূক্ত, কিন্তু ইস্যুয়ার কর্তৃক হিসাব বিবরনীসমূহ দাখিল না করার ফলে বিনিয়োগকারীদের স্বার্থ ক্ষুন্ন হয়েছে ও হচ্ছে, যা পুঁজিবাজারের উন্নয়নেরও পরিপন্থী;

যেহেতু, উক্ত ইস্যুয়ার কোম্পানীতে বিনিয়োগকারীদের স্বার্থ রক্ষা সহ পুঁজিবাজারের উন্নয়ন ও শৃঙ্খলা রক্ষা করা কমিশনের অন্যতম উদ্দেশ্য তথা কর্তব্য;



সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন ই-৬/সি, শের-ই- বাংলা নগর আগারগাঁও, ঢাকা-১২০৭।

নং এসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২২৮৯/২০১৬/২৮১

তারিখঃ ২০ সেপ্টেম্বর, ২০১৭ ইং

যেহেতু, উক্ত ইস্যুয়ার একটি পাবলিক লিমিটেড কোম্পানী, উহার পরিচালকমন্ডলীর সদস্যবৃদ্দ কোম্পানীর প্রতিনিধিত্বকারী তারা প্রত্যেকে উল্লিখিত কর্মকান্ড তথা সিকিউরিটিজ আইন ও উহার অধীনে জারিকৃত বিধি-বিধান ভঙ্গের জন্য দায়ী যা Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 22 এর অধীন শাস্তি যোগ্য অপরাধ;

যেহেতু, কমিশনের বিবেচনায়, সিকিউরিটিজ আইন ও বিধি-বিধান পরিপালনে উল্লিখিত ব্যর্থতার জন্য, পুঁজিবাজারের শৃংখলা, স্বচ্ছতা এবং জনস্বার্থে আলোচ্য ইস্যুয়ারের পরিচালকগণের প্রত্যেককে জরিমানা করা প্রয়োজন ও সমীচীন; এবং

অতএব, সেহেতু, কমিশন, উল্লিখিত যাবতীয় বিষয় বিবেচনাপূর্বক, Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969) এর Section 22 [যা The Securities and Exchange (Amendment) Act, 2000 দ্বারা সংশোধিত] এ প্রদত্ত ক্ষমতাবলে:

- (১) প্রাইম টেক্সটাইল স্পিনিং মিলস্ লিমিটেড এর ব্যবস্থাপনা পরিচালক জনাব মো: আবদুল আওয়াল এর উপর ২ (দুই) লক্ষ টাকা জরিমানা ধার্য্য করল যা অত্র আদেশের ১৫ (পনের) দিনের মধ্যে 'সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্চ কমিশন' এর অনুকূলে ইস্যুকৃত ব্যাংক ড্রাফট/পে-অর্ডারের মাধ্যমে কমিশনে জমা করতে হবে; এবং
- (২) এ আদেশ জারীর তারিখ হতে উপরে উল্লিখিত সিকিউরিটিজ সম্পর্কিত বিধি-বিধান পরিপালনে ব্যর্থতা অব্যাহত থাকলে উক্ত ব্যর্থতা অব্যাহত থাকাকালীন উক্ত ইস্যুয়ারের ব্যবস্থাপনা পরিচালক জনাব মোঃ আবদুল আওয়াল এর উপর প্রতিদিনের জন্য ১০,০০০/- (দশ হাজার) টাকা হারে অতিরিক্ত জরিমানাও ধার্য্য করল, যা উপরে (১) এ উল্লিখিত পদ্ধতিতে কমিশনে জমা করতে হবে।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্চ কমিশনের পক্ষে

মো: আমজাদ হোলেন

ক্ষিপ্রার

বিতরনঃ

জনাব মো: আবদুল আওয়াল, ব্যবস্থাপনা পরিচালক, প্রাইম টেক্সটাইল স্পিনিং মিলস্ লিমিটেড

সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন ই-৬/সি, শের-ই- বাংলা নগর আগারগাঁও, ঢাকা-১২০৭।

নং এসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২২৮৯/২০১৬/2৮2

তারিখঃ ২০ সেপ্টেম্বর, ২০১৭ ইং

আদেশ

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969) এর section 2(g) মোতাবেক প্রাইম টেক্সটাইল স্পিনিং মিলস্ লিমিটেড 'issuer' হিসাবে অভিহিত (অতঃপর 'ইস্যুয়ার' 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 ইস্যুয়ার জুন ৩০, ২০১৪ ইং তারিখে সমাপ্ত বৎসরের জন্য প্রস্তুতকৃত আর্থিক বিবরণী ইস্যু করেছে যা Shafiq Basak & Co. (বিধিবদ্ধ নিরীক্ষক), কর্তৃক নিরীক্ষীত হয়েছে এবং উক্ত নিরীক্ষা প্রতিষ্ঠান, নিরীক্ষা সংক্রান্ত কার্যাদি সম্পাদন পূর্বক এতদ্সংশ্লিষ্ট নিরীক্ষা প্রতিবেদন ইস্যু করেছে;

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

Our queries to PTSML	
i). It appears from Note #	#
15.00 Revaluation	1
Surplus: to the financia	I
statements that you	1
have calculated	ł
depreciation o	f
Tk.6,16,29,635.00 or	1
revalued amounts o	f
fixed assets. But, ir	1
compliance with	1
Bangladesh Accounting	3
Standards (BAS)-16 such	1
depreciation has no	t
been charged to)
Comprehensive Income	2
Statements for the year	r
ended on June 30, 2014	
As a result, depreciation	1
expenses for the yea	r
ended on June 30, 2014	1
has been under stated	ł
by Tk.6,16,29,635.00)
and Net profit and EP:	5
for the year has been	1
overstated.	

Reply/clarification/explanation of PTSML

We have followed the direction as laid down in the paragraph 40 of BAS 16 regarding decrease of revaluation surplus for depreciation on revalued amount of fixed assets [however, the decrease shall be recognized in other comprehensive income to the extent of any credit balance existing in the revaluation surplus in respect of the assets.] As such, we have adjusted the amount of Tk.6,16,29,635.00 as depreciation expenses from existing revaluation surplus of Tk.126,87,57,867.00 for the year ended on June 30, 2013 and after adjustment the revaluation surplus amount stands at Tk.120,71,28,232.00 for the year ended on 2014 which is shown in the note No.15 of the audited account year ended on 30 June, 2014. At the same time we have adjusted/deducted the same amount of Tk.6,16,29,635.00 from the addition of the fixed assets due to revaluation which is shown in the note No.4-b,d & f of the audited financial statements year ended on 30 June, 2014.

The last sentence of Para 41 of BAS 16 quote "transfers from revaluation surplus to retained earnings are not made through profit or loss". It indicates that transferred from revaluation surplus to retained earnings is applicable when the assets is disposed of, that means, when the

Our Comments:

appears from Note# Revaluation Surplus: to the financial statements for the year ended June 30, 2014 that the company's calculation with regard to revaluation of fixed assets is not made in line with BAS-16. It also appears that the company has calculated depreciation of Tk.6,16,29,635.00 on revalued amounts of fixed assets. But, in compliance with Bangladesh Accounting Standards (BAS)-16 such depreciation has not been charged to Comprehensive Income Statements for the year ended on June 30, 2014. As a result, depreciation expenses for the year ended on June 30, 2014 has under stated Tk.6,16,29,635.00 and Net profit and EPS for the year has been overstated.

From the aforesaid activities the company has violated the provisions of Rule-12(2) of the Securities and Exchange Rules, 1987.

It may be mentioned here that we



সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন ই-৬/সি, শের-ই- বাংলা নগর আগারগাঁও, ঢাকা-১২০৭।

नः अञ्हेित/अनरकार्जरम्रे/२२४৯/२०১७/२ -2

তারিখঃ ২০ সেপ্টেম্বর, ২০১৭ ইং

surplus is realized. On the other hand transferred from revaluation surplus to retained earnings resulted due to non-disposed of assets are deductible from the revaluation surplus.

In our case we have not sold out any revalued assets, rather, we have computed the depreciation considering the normal wear and tear of the revalued assets. Thus, we have complied the provision of BAS 16. Our views may not be cleared in that case we will comply your instruction in the next annual financial statements.

have collected opinion from ICAB regarding accounting of depreciation on revalued assets and ICAB opined that the depreciation on revalued asset has to be charge to profit and loss in the statement of profit or loss and other comprehensive income for the period.

বর্ণিত অবস্থায় প্রতীয়মাণ হয় যে, ইস্যুয়ারের জুন ৩০, ২০১৪ সমাপ্ত বৎসরের নিরীক্ষিত আর্থিক বিবরণীতে আর্থিক অবস্থার সঠিক ও সত্য তথ্য প্রতিফলিত হয়নি ।

যেহেতু, উপরোক্ত বিষয়সমূহের ফলশ্রুতিতে দেখা যায় যে, ইস্যুয়ার জুন ৩০, ২০১৪ ইং তারিখে সমাপ্ত বৎসরের আর্থিক বিবরণী 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 Securities and Exchange Rules, 1987 এর rule 12(2) ও আলোচ্য Ordinance এর section 18 এর সুস্পষ্ট লংঘন;

যেহেতু, ইস্যুয়ার কর্তৃক উপরোক্ত ব্যর্থতার জন্য কমিশন কর্তৃক ২৫ ফেব্রুয়ারি, ২০১৬ ইং তারিখের নং এসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২২৮৯/২০১৬/৬৮ নম্বর স্মারকমূলে ইস্যুয়ারের ব্যবস্থাপনা পরিচালক সহ অন্যান্য পরিচালকগণ এবং কোম্পানী সচিবকে নির্ধারিত তারিখে উক্ত ব্যর্থতার কারণ প্রদর্শন সহ শুনানীতে উপস্থিত হতে বলা হয়, সংশ্লিষ্টরা উক্ত শুনানীতে ১০ মার্চ, ২০১৬ ইং উপস্থিত হন;

যেহেতু, প্রাইম টেক্সটাইল স্পিনিং মিলস্ লিমিটেড একটি পাবলিক লিমিটেড কোম্পানী এবং উহার পরিচালকমন্ডলীর সদস্যরা কোম্পানীর প্রতিনিধিত্বকারী যাহারা সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন ও বিধিবিধান পরিপালনের জন্য দায়ী;

যেহেতু, উক্ত ইস্যুয়ার কোম্পানীতে জনসাধারণের মালিকানার শেয়ার রয়েছে যা স্টক এক্সচেঞ্চে তালিকাভূক্ত, কিন্তু ইস্যুয়ার কর্তৃক হিসাব বিবরনীসমূহ দাখিল না করার ফলে বিনিয়োগকারীদের স্বার্থ ক্ষুন্ন হয়েছে ও হচ্ছে, যা পুঁজিবাজারের উন্নয়নেরও পরিপন্থী;

যেহেতু, উক্ত ইস্যুয়ার কোম্পানীতে বিনিয়োগকারীদের স্বার্থ রক্ষা সহ পুঁজিবাজারের উন্নয়ন ও শৃঙ্খলা রক্ষা করা কমিশনের অন্যতম উদ্দেশ্য তথা কর্তব্য;

সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন ই-৬/সি, শের-ই- বাংলা নগর আগারগাঁও, ঢাকা-১২০৭।

নং এসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২২৮৯/২০১৬/2৮-2

তারিখঃ এও সেপ্টেম্বর, ২০১৭ ইং

যেহেতু, উক্ত ইস্যুয়ার একটি পাবলিক লিমিটেড কোম্পানী, উহার পরিচালকমন্ডলীর সদস্যবৃদ্দ কোম্পানীর প্রতিনিধিত্বকারী তারা প্রত্যেকে উল্লিখিত কর্মকান্ড তথা সিকিউরিটিজ আইন ও উহার অধীনে জারিকৃত বিধি-বিধান ভঙ্গের জন্য দায়ী যা Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 22 এর অধীন শাস্তি যোগ্য অপরাধঃ

যেহেতু, কমিশনের বিবেচনায়, সিকিউরিটিজ আইন ও বিধি-বিধান পরিপালনে উল্লিখিত ব্যর্থতার জন্য, পুঁজিবাজারের শৃংখলা, স্বচ্ছতা এবং জনস্বার্থে আলোচ্য ইস্যুয়ারের পরিচালকগণের প্রত্যেককে জরিমানা করা প্রয়োজন ও সমীচীন; এবং

অতএব, সেহেতু, কমিশন, উল্লিখিত যাবতীয় বিষয় বিবেচনাপূর্বক, Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969) এর Section 22 [যা The Securities and Exchange (Amendment) Act, 2000 দ্বারা সংশোধিত] এ প্রদত্ত ক্ষমতাবলে:

- (১) প্রাইম টেক্সটাইল স্পিনিং মিলস্ লিমিটেড এর পরিচালক জনাব আবুল বাশার এর উপর ২ (দুই) লক্ষ টাকা জরিমানা ধার্য্য করল যা অত্র আদেশের ১৫ (পনের) দিনের মধ্যে 'সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্চ কমিশন' এর অনুকূলে ইস্যুকৃত ব্যাংক ড্রাফট/পে-অর্ডারের মাধ্যমে কমিশনে জমা করতে হবে; এবং
- (২) এ আদেশ জারীর তারিখ হতে উপরে উল্লিখিত সিকিউরিটিজ সম্পর্কিত বিধি-বিধান পরিপালনে ব্যর্থতা অব্যাহত থাকলে উক্ত ব্যর্থতা অব্যাহত থাকাকালীন উক্ত ইস্যুয়ারের পরিচালক জনাব আবুল বাশার এর উপর প্রতিদিনের জন্য ১০,০০০/- (দশ হাজার) টাকা হারে অতিরিক্ত জরিমানাও ধার্য্য করল, যা উপরে (১) এ উল্লিখিত পদ্ধতিতে কমিশনে জমা করতে হবে।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের পক্ষে-

মো: আমজাদ হোসেম্

ক্রিশ্রার

বিতরনঃ

জনাব আবুল বাশার, পরিচালক, প্রাইম টেক্সটাইল স্পিনিং মিলস্ লিমিটেড

সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন ই-৬/সি, শের-ই- বাংলা নগর আগারগাঁও, ঢাকা-১২০৭।

নং এসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২২৮৯/২০১৬/২ ৮-/১

তারিখঃ 20 সেপ্টেম্বর, ২০১৭ ইং

আদেশ

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969) এর section 2(g) মোতাবেক প্রাইম টেক্সটাইল স্পিনিং মিলস্ লিমিটেড 'issuer' হিসাবে অভিহিত (অতঃপর 'ইস্যুয়ার' 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 ইস্যুয়ার জুন ৩০, ২০১৪ ইং তারিখে সমাপ্ত বৎসরের জন্য প্রস্তুতত্বত আর্থিক বিবরণী ইস্যু করেছে যা Shafiq Basak & Co. (বিধিবদ্ধ নিরীক্ষক), কর্তৃক নিরীক্ষীত হয়েছে এবং উক্ত নিরীক্ষা প্রতিষ্ঠান, নিরীক্ষা সংক্রান্ত কার্যাদি সম্পাদন পূর্বক এতদুসংশ্লিষ্ট নিরীক্ষা প্রতিবেদন ইস্যু করেছে;

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

Reply/clarification/explanation of PTSML Our queries to PTSML Our Comments: i). It appears from Note # We have followed the direction as laid down in from Note# appears 15.00 Revaluation the paragraph 40 of BAS 16 regarding decrease of Revaluation Surplus: to the financial Surplus: to the financial revaluation surplus for depreciation on revalued statements for the year ended June amount of fixed assets [however, the decrease 2014 that the company's statements that you calculated shall be recognized in other comprehensive calculation with regard to revaluation income to the extent of any credit balance of fixed assets is not made in line with depreciation of existing in the revaluation surplus in respect of BAS-16. It also appears that the Tk.6,16,29,635.00 the assets.] As such, we have adjusted the revalued amounts of company has calculated depreciation amount of Tk.6,16,29,635.00 as depreciation fixed assets. But, in of Tk.6,16,29,635.00 on revalued expenses from existing revaluation surplus of amounts of fixed assets. But, in compliance with Tk.126,87,57,867.00 for the year ended on June with Bangladesh Bangladesh Accounting 30, 2013 and after adjustment the revaluation Accounting Standards (BAS)-16 such Standards (BAS)-16 such surplus amount stands at Tk.120,71,28,232.00 for depreciation has not depreciation has not been charged to the year ended on 2014 which is shown in the Comprehensive Income Statements been charged note No.15 of the audited account year ended on for the year ended on June 30, 2014. Comprehensive Income 30 June, 2014. At the same time we have Statements for the year As a result, depreciation expenses for adjusted/deducted the same amount of ended on June 30, 2014. the year ended on June 30, 2014 has Tk.6,16,29,635.00 from the addition of the fixed stated As a result, depreciation under assets due to revaluation which is shown in the expenses for the year Tk.6,16,29,635.00 and Net profit and note No.4-b,d & f of the audited financial EPS for the year has been overstated. ended on June 30, 2014 statements year ended on 30 June, 2014. has been under stated The last sentence of Para 41 of BAS 16 quote Tk.6,16,29,635.00 From the aforesaid activities the "transfers from revaluation surplus to retained company has violated the provisions and Net profit and EPS earnings are not made through profit or loss". It of Rule-12(2) of the Securities and for the year has been indicates that transferred from revaluation overstated. Exchange Rules, 1987. surplus to retained earnings is applicable when the assets is disposed of, that means, when the It may be mentioned here that we



সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন ই-৬/সি, শের-ই- বাংলা নগর আগারগাঁও, ঢাকা-১২০৭।

নং এসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২২৮৯/২০১৬/21-

তারিখঃ ২০ সেপ্টেম্বর, ২০১৭ ইং

surplus is realized. On the other hand transferred from revaluation surplus to retained earnings resulted due to non-disposed of assets are deductible from the revaluation surplus.

In our case we have not sold out any revalued assets, rather, we have computed the depreciation considering the normal wear and tear of the revalued assets. Thus, we have complied the provision of BAS 16. Our views may not be cleared in that case we will comply your instruction in the next annual financial statements.

have collected opinion from ICAB regarding accounting of depreciation on revalued assets and ICAB opined that the depreciation on revalued asset has to be charge to profit and loss in the statement of profit or loss and other comprehensive income for the period.

বর্ণিত অবস্থায় প্রতীয়মাণ হয় যে, ইস্যুয়ারের জুন ৩০, ২০১৪ সমাপ্ত বৎসরের নিরীক্ষিত আর্থিক বিবরণীতে আর্থিক অবস্থার সঠিক ও সত্য তথ্য প্রতিফলিত হয়নি ।

যেহেতু, উপরোক্ত বিষয়সমূহের ফলশ্রুতিতে দেখা যায় যে, ইস্যুয়ার জুন ৩০, ২০১৪ ইং তারিখে সমাপ্ত বৎসরের আর্থিক বিবরণী 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 Securities and Exchange Rules, 1987 এর rule 12(2) ও আলোচ্য Ordinance এর section 18 এর সুস্পষ্ট লংঘন;

যেহেতু, ইস্যুয়ার কর্তৃক উপরোক্ত ব্যর্থতার জন্য কমিশন কর্তৃক ২৫ ফেব্রুয়ারি, ২০১৬ ইং তারিখের নং এসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২২৮৯/২০১৬/৬৮ নম্বর স্মারকমূলে ইস্যুয়ারের ব্যবস্থাপনা পরিচালক সহ অন্যান্য পরিচালকগণ এবং কোম্পানী সচিবকে নির্ধারিত তারিখে উক্ত ব্যর্থতার কারণ প্রদর্শন সহ শুনানীতে উপস্থিত হতে বলা হয়, সংশ্লিষ্টরা উক্ত শুনানীতে ১০ মার্চ, ২০১৬ ইং উপস্থিত হন;

যেহেতু, প্রাইম টেক্সটাইল স্পিনিং মিলস্ লিমিটেড একটি পাবলিক লিমিটেড কোম্পানী এবং উহার পরিচালকমন্ডলীর সদস্যরা কোম্পানীর প্রতিনিধিত্বকারী যাহারা সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন ও বিধিবিধান পরিপালনের জন্য দায়ী;

যেহেতু, উক্ত ইস্যুয়ার কোম্পানীতে জনসাধারণের মালিকানার শেয়ার রয়েছে যা স্টক এক্সচেঞ্চে তালিকাভূক্ত, কিন্তু ইস্যুয়ার কর্তৃক হিসাব বিবরনীসমূহ দাখিল না করার ফলে বিনিয়োগকারীদের স্বার্থ ক্ষুন্ন হয়েছে ও হচ্ছে, যা পুঁজিবাজারের উন্নয়নেরও পরিপন্থী;

যেহেতু, উক্ত ইস্যুয়ার কোম্পানীতে বিনিয়োগকারীদের স্বার্থ রক্ষা সহ পুঁজিবাজারের উন্নয়ন ও শৃঙ্খলা রক্ষা করা কমিশনের অন্যতম উদ্দেশ্য তথা কর্তব্য;

সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন ই-৬/সি, শের-ই- বাংলা নগর আগারগাঁও, ঢাকা-১২০৭।

নং এসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২২৮৯/২০১৬/০৮

তারিখঃ 2০ সেপ্টেম্বর, ২০১৭ ইং

যেহেতু, উক্ত ইস্যুয়ার একটি পাবলিক লিমিটেড কোম্পানী, উহার পরিচালকমন্ডলীর সদস্যবৃদ্দ কোম্পানীর প্রতিনিধিত্বকারী তারা প্রত্যেকে উল্লিখিত কর্মকান্ড তথা সিকিউরিটিজ আইন ও উহার অধীনে জারিকৃত বিধি-বিধান ভঙ্গের জন্য দায়ী যা Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 22 এর অধীন শাস্তি যোগ্য অপরাধ;

যেহেতু, কমিশনের বিবেচনায়, সিকিউরিটিজ আইন ও বিধি-বিধান পরিপালনে উল্লিখিত ব্যর্থতার জন্য, পুঁজিবাজারের শৃংখলা, স্বচ্ছতা এবং জনস্বার্থে আলোচ্য ইস্যুয়ারের পরিচালকগণের প্রত্যেককে জরিমানা করা প্রয়োজন ও সমীচীন; এবং

অতএব, সেহেতু, কমিশন, উল্লিখিত যাবতীয় বিষয় বিবেচনাপূর্বক, Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969) এর Section 22 [যা The Securities and Exchange (Amendment) Act, 2000 দ্বারা সংশোধিত] এ প্রদত্ত ক্ষমতাবলে:

- (১) প্রাইম টেক্সটাইল স্পিনিং মিলস্ লিমিটেড এর পরিচালক জনাবা ফাতেমা খাতুন এর উপর ২ (দুই) লক্ষ টাকা জরিমানা ধার্য্য করল যা অত্র আদেশের ১৫ (পনের) দিনের মধ্যে 'সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন' এর অনুকূলে ইস্যুকৃত ব্যাংক ড্রাফট/পে-অর্ডারের মাধ্যমে কমিশনে জমা করতে হবে; এবং
- (২) এ আদেশ জারীর তারিখ হতে উপরে উল্লিখিত সিকিউরিটিজ সম্পর্কিত বিধি-বিধান পরিপালনে ব্যর্থতা অব্যাহত থাকলে উক্ত ব্যর্থতা অব্যাহত থাকাকালীন উক্ত ইস্যুয়ারের পরিচালক জনাবা ফাতেমা খাতুন এর উপর প্রতিদিনের জন্য ১০,০০০/- (দশ হাজার) টাকা হারে অতিরিক্ত জরিমানাও ধার্য্য করল, যা উপরে (১) এ উল্লিখিত পদ্ধতিতে কমিশনে জমা করতে হবে।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ ক্রমিশনের পক্ষে

মো: আমর্জাদ হোসেন

কমিশনার

বিতর্নঃ

জনাবা ফাতেমা খাতুন, পরিচালক, প্রাইম টেক্সটাইল স্পিনিং মিলস্ লিমিটেড