

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন

ই-৬/সি, শের-ই- বাংলা নগর

আগারগাঁও, ঢাকা-১২০৭।

নং এসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২২৮৯/২০১৬/২৮২

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 'ইস্যুর' 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, ২০১৪ ইং তারিখে সমাপ্ত বৎসরের জন্য প্রস্তুতকৃত আর্থিক বিবরণী ইস্যু করেছে যা Shafiq Basak & Co. (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 :

Our queries to PTSML	Reply/clarification/explanation of PTSML	Our Comments:
i). It appears from Note # 15.00 Revaluation Surplus: to the financial statements that you have 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 been under stated by Tk.6,16,29,635.00 and Net profit and EPS for the year has been overstated.	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	It appears from Note# 15.00 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 been under stated by 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

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন

ই-৬/সি, শের-ই- বাংলা নগর

আগারগাঁও, ঢাকা-১২০৭।

নং এসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২২৮৯/২০১৬/২৮৩

তারিখঃ ২০ সেপ্টেম্বর, ২০১৭ ইং

	<p>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.</p> <p>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.</p>	<p>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.</p>
--	--	---

বর্ণিত অবস্থায় প্রতীয়মান 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 কর্মকাণ্ডের 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 গুনানীতে উপস্থিত হতে বলা হয়, সংশ্লিষ্টরা উক্ত গুনানীতে ১০ মার্চ, ২০১৬ ইং উপস্থিত হন;

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

যেহেতু, উক্ত ইস্যুয়ার কোম্পানীতে জনসাধারণের মালিকানার শেয়ার রয়েছে যা স্টক এক্সচেঞ্জে তালিকাভুক্ত, কিন্তু ইস্যুয়ার কর্তৃক হিসাব বিবরণীসমূহ দাখিল না করার ফলে বিনিয়োগকারীদের স্বার্থ ক্ষুণ্ণ 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;

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন

ই-৬/সি, শের-ই- বাংলা নগর

আগারগাঁও, ঢাকা-১২০৭।

নং এসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২২৮৯/২০১৬/২১২

তারিখঃ ২০ সেপ্টেম্বর, ২০১৭ ইং

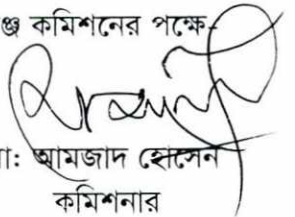
যেহেতু, উক্ত ইস্যুয়ার একটি পাবলিক লিমিটেড কোম্পানী, উহার পরিচালকমন্ডলীর সদস্যবৃন্দ কোম্পানীর প্রতিনিধিত্বকারী তারা প্রত্যেকে উল্লিখিত কর্মকান্ড তথা সিকিউরিটিজ আইন ও উহার অধীনে জারিকৃত বিধি-বিধান ভঙ্গের জন্য দায়ী যা Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 22 এর অধীন শাস্তি যোগ্য অপরাধ;

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 ধার্য 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 ব্যবস্থাপনা পরিচালক জনাব মো: আবদুল আওয়াল এর উপর প্রতিদিনের জন্য ১০,০০০/- (দশ হাজার) টাকা হারে অতিরিক্ত জরিমানাও ধার্য করল, যা উপরে (১) এ উল্লিখিত পদ্ধতিতে কমিশনে জমা করতে হবে।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের পক্ষে


মো: আমজাদ হোসেন
কমিশনার

বিতরণঃ

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

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন

ই-৬/সি, শের-ই- বাংলা নগর

আগারগাঁও, ঢাকা-১২০৭।

নং এসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২২৮৯/২০১৬/২৮২

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 'ইস্যুর' 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, ২০১৪ ইং তারিখে সমাপ্ত বৎসরের জন্য প্রস্তুতকৃত আর্থিক বিবরণী ইস্যু করেছে যা Shafiq Basak & Co. (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 :

Our queries to PTSML	Reply/clarification/explanation of PTSML	Our Comments:
i). It appears from Note # 15.00 Revaluation Surplus: to the financial statements that you have 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 been under stated by Tk.6,16,29,635.00 and Net profit and EPS for the year has been overstated.	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	It appears from Note# 15.00 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 been under stated by 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

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন

ই-৬/সি, শের-ই- বাংলা নগর

আগারগাঁও, ঢাকা-১২০৭।

নং এসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২২৮৯/২০১৬/২৬-২

তারিখঃ ২০ সেপ্টেম্বর, ২০১৭ ইং

	<p>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.</p> <p>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.</p>	<p>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.</p>
--	--	---

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 কর্মকাণ্ডের 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 এক্সচেঞ্জে তালিকাভুক্ত, কিন্তু ইস্যুয়ার কর্তৃক হিসাব বিবরণীসমূহ দাখিল না করার ফলে বিনিয়োগকারীদের স্বার্থ ক্ষুণ্ণ 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;

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন

ই-৬/সি, শের-ই-বাংলা নগর

আগারগাঁও, ঢাকা-১২০৭।

নং এসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২২৮৯/২০১৬/২৮-২

তারিখঃ ২৫ সেপ্টেম্বর, ২০১৭ ইং

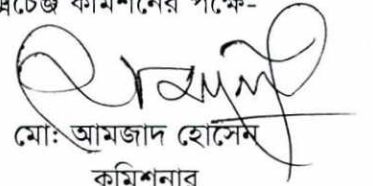
যেহেতু, উক্ত ইস্যুয়ার একটি পাবলিক লিমিটেড কোম্পানী, উহার পরিচালকমন্ডলীর সদস্যবৃন্দ কোম্পানীর প্রতিনিধিত্বকারী তারা প্রত্যেকে উল্লিখিত কর্মকান্ড তথা সিকিউরিটিজ আইন ও উহার অধীনে জারিকৃত বিধি-বিধান ভঙ্গের জন্য দায়ী যা Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 22 এর অধীন শাস্তি যোগ্য অপরাধ;

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 জনাব আবুল বাশার এর উপর ২ (দুই) লক্ষ টাকা জরিমানা ধার্য 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 জনাব আবুল বাশার এর উপর প্রতিদিনের জন্য ১০,০০০/- (দশ হাজার) টাকা হারে অতিরিক্ত জরিমানাও ধার্য করল, যা উপরে (১) এ উল্লিখিত পদ্ধতিতে কমিশনে জমা করতে হবে।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের পক্ষে-


মো: আমজাদ হোসেন
কমিশনার

বিতরণঃ

জনাব আবুল বাশার, পরিচালক, প্রাইম টেক্সটাইল স্পিনিং মিলস্ লিমিটেড

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন

ই-৬/সি, শের-ই-বাংলা নগর

আগারগাঁও, ঢাকা-১২০৭।

নং এসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২২৮৯/২০১৬/২৬৬

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 'ইস্যুরার' 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 ইস্যুরার জুন ৩০, ২০১৪ ইং তারিখে সমাপ্ত বৎসরের জন্য প্রস্তুতকৃত আর্থিক বিবরণী ইস্যু করেছে যা Shafiq Basak & Co. (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 :

Our queries to PTSML	Reply/clarification/explanation of PTSML	Our Comments:
i). It appears from Note # 15.00 Revaluation Surplus: to the financial statements that you have 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 been under stated by Tk.6,16,29,635.00 and Net profit and EPS for the year has been overstated.	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	It appears from Note# 15.00 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 been under stated by 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

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন

ই-৬/সি, শের-ই- বাংলা নগর

আগারগাঁও, ঢাকা-১২০৭।

নং এসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২২৮৯/২০১৬/২৮৩

তারিখঃ ২০ সেপ্টেম্বর, ২০১৭ ইং

	<p>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.</p> <p>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.</p>	<p>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.</p>
--	--	---

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 কর্মকাণ্ডের 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 এক্সচেঞ্জে তালিকাভুক্ত, কিন্তু ইস্যুয়ার কর্তৃক হিসাব বিবরণীসমূহ দাখিল না করার ফলে বিনিয়োগকারীদের স্বার্থ ক্ষুণ্ণ 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;

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন

ই-৬/সি, শের-ই- বাংলা নগর

আগারগাঁও, ঢাকা-১২০৭।

নং এসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২২৮৯/২০১৬/২৮৬

তারিখঃ ২০ সেপ্টেম্বর, ২০১৭ ইং

যেহেতু, উক্ত ইস্যুয়ার একটি পাবলিক লিমিটেড কোম্পানী, উহার পরিচালকমন্ডলীর সদস্যবৃন্দ 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 ধার্য 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 ধার্য করল, যা উপরে (১) এ উল্লিখিত পদ্ধতিতে কমিশনে জমা করতে হবে।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের পক্ষে-

মো: আমজাদ হোসেন
কমিশনার

বিতরণঃ

জনাবা ফাতেমা খাতুন, পরিচালক, প্রাইম টেক্সটাইল স্পিনিং মিলস্ লিমিটেড