বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

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

নং বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৬৩৮/২০১৮/১৩৬ তারিখঃ ২৭ ফেব্রুয়ারি, ২০২০ ইং

আদেশ

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969) এর section 2(g) মোতাবেক রিজেন্ট টেক্সটাইলস 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 ৩০ জুন ২০১৬ এবং ৩০ জুন ২০১৭ ইং তারিখে সমাপ্ত বৎসরের জন্য প্রস্তুতকৃত আর্থিক বিবরণী ইস্যু করেছে যা Hoda Vasi Chowdhury & Co, Chartered Accountants (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, নিম্নরূপ :

There are mismatch of sales as presented in financial statements and as per MUSOK-19. Regent Textile Mills Ltd (RTML) stated "VAT-19 is applicable for deemed export only", which is not acceptable because all kind of sales should be presented in MUSOK-19 and that should be submitted to concern VAT office in monthly basis. It appears from audited financial statements for the year ended June 30, 2017 that the company has shown sales the amount of Tk.105,82,04,192, but as per MUSUK-19 sales was Tk.35,33,68,077.60. The company over stated its sales of Tk. 70,48,36,114.40 in the financial statements for the year ended June 30, 2017. From the aforesaid activities the company has violated the provision of Para 15 of International Accounting Standard (IAS)-1. It may be mentioned here that the company has failed to submit MUSUK-19 for the year ended June 30, 2016 and violated Section 11(2) of the Securities and Exchange Ordinance, 1969. The company over stated its earnings in the financial statements for the year ended June 30, 2017 for this reason Earning Per Share (EPS) and Net Asset Value (NAV) was overstated and misguided investors for investment decision with such false and incorrect information. From the aforesaid activities the company has violated the provision of the Section-18 of the Securities and Exchange Ordinance, 1969.

RTML received from customers Tk.2,117,291,124 against sale of Tk.2,004,431,936 for the year ended June 30, 2016 i.e., Tk.112,859,188 has been access received than sale for the year ended June 30, 2016 and Tk.1,058,761,629 received from customers against sale of Tk.1,058,204,192 for the year ended June 30, 2017 i.e., Tk.557,437 has been access received than sale for the year ended June 30, 2017. But, accounts and other receivable of the company has increased from Tk.544,618,334 to Tk.600,712,291 for the year ended June 30, 2017, which is not acceptable. Moreover, as per proceed realization certificate (PRC) RTML's received the amount of

Tk.33,83,92,115.49 as sale from customers for the year ended June 30, 2017 and the company has failed to submit its PRC for the year ended June 30, 2016. It is evident from above that the company has misrepresented its cash received from customers in the cash flow statement for the years ended June 30, 2016 and June 30, 2017. As such, RTML's financial statements do not reflect true and fair view of the company's financial statements as of June 30, 2017 and June 30, 2016 and the result of its operation for the years then ended. From the aforesaid activities the company has violated the provision of Para 15 of International Accounting Standard (IAS)-1. It may be mentioned here that the company has failed to submit its PRC for the year ended June 30, 2016 and violated Section 11(2) of the Securities and Exchange Ordinance, 1969.

The company's explanation is not in line with the Commission's query/ observation which is also non co-operation with the Commission. RTML has submitted some discursive bank statements as supporting documents to the Commission's query. The matter is not understandable which are supporting bank statements regarding acquisition of property, plant and equipment. Moreover, it is evident from auditors explanation that RTML has takeover the under construction building of Regent Fabrics Ltd. amounting to Tk.121,216,622. But, RTML has not disclosed this matter in their explanation rather has tried to convert public money for their own interest. It appears from explanation of the auditors' that the company has provided false and incorrect information to the Commission. From the aforesaid activities the company has violated the provision of the Section-18 of the Securities and Exchange Ordinance, 1969. Moreover, RTML has also not complied with the Commission's notification No.SEC/CMRRCD/2008-183/Admin/03-30 dated June 1, 2009 in this regard.

RTML has explained that the amount of Tk.301,207,842 has been paid as advance to parties for the purpose of development of BMRE project. But, it appears from auditors' explanation that advances made for proposed joint venture project for producing Solar Power with Ratan Pur Ship Recycling Industries Ltd (RPSRI) which is not BMRE. It is evident from auditors' explanation that RTML has tried to convert public money to others and also provided false and incorrect information to the Commission. From the aforesaid activities the company has violated the provision of Para 15 of International Accounting Standard (IAS)-1 and the provision of the Section-18 of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 for that false and incorrect information to the Commission.

RTML has failed to submit relevant necessary supporting documents and bank statements as evidence in related party transaction. As such, RTML has not complied with the Commission's notification No.SEC/CMRRCD/2008-183/Admin/03-30 dated June 1, 2009 in this regard.

RTML has submitted its own bank statements as supporting documents of directors loan to company. It is not clear from bank statements that whether the amount of Tk.51,405,915 has been received from directors or others. It may be mentioned here that the company has failed to submit its related directors bank statements in this regard and violated Section 11(2) of the Securities and Exchange Ordinance, 1969.

বর্ণিত অবস্থায় প্রতীয়মাণ হয় যে, ইস্যুয়ারের ৩০ জুন ২০১৬ এবং ৩০ জুন ২০১৭ সমাপ্ত বৎসরের নিরীক্ষিত আর্থিক বিবরণীতে আর্থিক অবস্থার সঠিক ও সত্য তথ্য প্রতিফলিত হয়নি ।

যেহেতু, উপরোক্ত বিষয়সমূহের ফলশ্রুতিতে দেখা যায় যে, ইস্যুয়ার ৩০ জুন ২০১৬ এবং ৩০ জুন ২০১৭ 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, আর্থিক বিবরণীতে মিথ্যা ও ভুল তথ্য দেওয়ায় এবং চাহিতব্য তথ্য কমিশনে দাখিল না করায় তথা উক্তরূপ কর্মকান্ডের মাধ্যমে ইস্যুয়ার আলোচ্য Rules এর সংশ্লিষ্ট বিধান লংঘন করেছে, যা Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর section 18, কমিশনের Notification No.SEC/CMRRCD/2008-183/Admin/03-30 তারিখ ০১ জুন ২০০৯ এবং Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর section 11(2) এর সুস্পষ্ট লংঘন;

যেহেতু, ইস্যুয়ার কর্তৃক উপরোক্ত ব্যর্থতার জন্য কমিশন কর্তৃক ৬ ডিসেম্বর, ২০১৮ ইং তারিখের নং বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৬৩৮/২০১৮/৫৩৮ 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 ১৮ ফেব্রুয়ারি, ২০১৯ ইং উপস্থিত হন;

যেহেতু, রিজেন্ট টেক্সটাইলস মিলস্ লিমিটেড একটি পাবলিক লিমিটেড কোম্পানী এবং উহার পরিচালকমন্ডলীর সদস্যরা কোম্পানীর প্রতিনিধিত্বকারী যাহারা সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন ও বিধিবিধান পরিপালনের ব্যর্থতার জন্য দায়ী;

যেহেতু, উক্ত ইস্যুয়ার কোম্পানীতে জনসাধারণের মালিকানার শেয়ার রয়েছে যা স্টক এক্সচেঞ্জে তালিকাভূক্ত, কিন্তু ইস্যুয়ার কর্তৃক হিসাব বিবরনীসমূহ IAS অনুযায়ী প্রস্তুত না করায়, আর্থিক বিবরণীতে মিথ্যা ও ভুল তথ্য দেওয়ায় এবং চাহিতব্য তথ্য কমিশনে 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;

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:

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন
সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন, ই-৬/সি আগারগাঁও, শের-ই-বাংলা নগর প্রশাসনিক এলাকা, ঢাকা-১২০৭, বাংলাদেশ।

রিজেন্ট টেক্সটাইলস মিলস্ লিমিটেড এর ব্যবস্থাপনা পরিচালক জনাব সালমান হাবিব এর উপর ২ (দুই) লক্ষ টাকা জরিমানা ধার্য্য করল যা অত্র আদেশের ৩০ (ত্রিশ) দিনের মধ্যে 'সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন' এর অনুকূলে ইস্যুকৃত ব্যাংক ড্রাফট/পে-অর্ডারের মাধ্যমে কমিশনে জমা করতে হবে।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের পক্ষে-

16.02.2020
খোন্দকার কামালউজ্জামান
কমিশনার

বিতরনঃ
জনাব সালমান হাবিব, ব্যবস্থাপনা পরিচালক, রিজেন্ট টেক্সটাইলস মিলস্ লিমিটেড।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন
সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন, ই-৬/সি আগারগাঁও, শের-ই-বাংলা নগর প্রশাসনিক এলাকা, ঢাকা-১২০৭, বাংলাদেশ।

নং বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৬৩৮/২০১৮/৯৩৫ তারিখঃ২৭ ফেব্রুয়ারি, ২০২০ ইং

আদেশ

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969) এর section 2(g) মোতাবেক রিজেন্ট টেক্সটাইলস 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 ৩০ জুন ২০১৬ এবং ৩০ জুন ২০১৭ ইং তারিখে সমাপ্ত বৎসরের জন্য প্রস্তুতকৃত আর্থিক বিবরণী ইস্যু করেছে যা Hoda Vasi Chowdhury & Co, Chartered Accountants (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, নিম্নরূপ :

There are mismatch of sales as presented in financial statements and as per MUSOK-19. Regent Textile Mills Ltd (RTML) stated "VAT-19 is applicable for deemed export only", which is not acceptable because all kind of sales should be presented in MUSOK-19 and that should be submitted to concern VAT office in monthly basis. It appears from audited financial statements for the year ended June 30, 2017 that the company has shown sales the amount of Tk.105,82,04,192, but as per MUSUK-19 sales was Tk.35,33,68,077.60. The company over stated its sales of Tk. 70,48,36,114.40 in the financial statements for the year ended June 30, 2017. From the aforesaid activities the company has violated the provision of Para 15 of International Accounting Standard (IAS)-1. It may be mentioned here that the company has failed to submit MUSUK-19 for the year ended June 30, 2016 and violated Section 11(2) of the Securities and Exchange Ordinance, 1969. The company over stated its earnings in the financial statements for the year ended June 30, 2017 for this reason Earning Per Share (EPS) and Net Asset Value (NAV) was overstated and misguided investors for investment decision with such false and incorrect information. From the aforesaid activities the company has violated the provision of the Section-18 of the Securities and Exchange Ordinance, 1969.

RTML received from customers Tk.2,117,291,124 against sale of Tk.2,004,431,936 for the year ended June 30, 2016 i.e., Tk.112,859,188 has been access received than sale for the year ended June 30, 2016 and Tk.1,058,761,629 received from customers against sale of Tk.1,058,204,192 for the year ended June 30, 2017 i.e., Tk.557,437 has been access received than sale for the year ended June 30, 2017. But, accounts and other receivable of the company has increased from Tk.544,618,334 to Tk.600,712,291 for the year ended June 30, 2017, which is not acceptable. Moreover, as per proceed realization certificate (PRC) RTML's received the amount of

Tk.33,83,92,115.49 as sale from customers for the year ended June 30, 2017 and the company has failed to submit its PRC for the year ended June 30, 2016. It is evident from above that the company has misrepresented its cash received from customers in the cash flow statement for the years ended June 30, 2016 and June 30, 2017. As such, RTML's financial statements do not reflect true and fair view of the company's financial statements as of June 30, 2017 and June 30, 2016 and the result of its operation for the years then ended. From the aforesaid activities the company has violated the provision of Para 15 of International Accounting Standard (IAS)-1. It may be mentioned here that the company has failed to submit its PRC for the year ended June 30, 2016 and violated Section 11(2) of the Securities and Exchange Ordinance, 1969.

The company's explanation is not in line with the Commission's query/ observation which is also non co-operation with the Commission. RTML has submitted some discursive bank statements as supporting documents to the Commission's query. The matter is not understandable which are supporting bank statements regarding acquisition of property, plant and equipment. Moreover, it is evident from auditors explanation that RTML has takeover the under construction building of Regent Fabrics Ltd. amounting to Tk.121,216,622. But, RTML has not disclosed this matter in their explanation rather has tried to convert public money for their own interest. It appears from explanation of the auditors' that the company has provided false and incorrect information to the Commission. From the aforesaid activities the company has violated the provision of the Section-18 of the Securities and Exchange Ordinance, 1969. Moreover, RTML has also not complied with the Commission's notification No.SEC/CMRRCD/2008-183/Admin/03-30 dated June 1, 2009 in this regard.

RTML has explained that the amount of Tk.301,207,842 has been paid as advance to parties for the purpose of development of BMRE project. But, it appears from auditors' explanation that advances made for proposed joint venture project for producing Solar Power with Ratan Pur Ship Recycling Industries Ltd (RPSRI) which is not BMRE. It is evident from auditors' explanation that RTML has tried to convert public money to others and also provided false and incorrect information to the Commission. From the aforesaid activities the company has violated the provision of Para 15 of International Accounting Standard (IAS)-1 and the provision of the Section-18 of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 for that false and incorrect information to the Commission.

RTML has failed to submit relevant necessary supporting documents and bank statements as evidence in related party transaction. As such, RTML has not complied with the Commission's notification No.SEC/CMRRCD/2008-183/Admin/03-30 dated June 1, 2009 in this regard.

RTML has submitted its own bank statements as supporting documents of directors loan to company. It is not clear from bank statements that whether the amount of Tk.51,405,915 has been received from directors or others. It may be mentioned here that the company has failed to submit its related directors bank statements in this regard and violated Section 11(2) of the Securities and Exchange Ordinance, 1969.

বর্ণিত অবস্থায় প্রতীয়মাণ হয় যে, ইস্যুয়ারের ৩০ জুন ২০১৬ এবং ৩০ জুন ২০১৭ সমাপ্ত বৎসরের নিরীক্ষিত আর্থিক বিবরণীতে আর্থিক অবস্থার সঠিক ও সত্য তথ্য প্রতিফলিত হয়নি ।

যেহেতু, উপরোক্ত বিষয়সমূহের ফলশ্রুতিতে দেখা যায় যে, ইস্যুয়ার ৩০ জুন ২০১৬ এবং ৩০ জুন ২০১৭ 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, আর্থিক বিবরণীতে মিথ্যা ও ভুল তথ্য দেওয়ায় এবং চাহিতব্য তথ্য কমিশনে দাখিল না করায় তথা উক্তরূপ কর্মকান্ডের মাধ্যমে ইস্যুয়ার আলোচ্য Rules এর সংশ্লিষ্ট বিধান লংঘন করেছে, যা Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর section 18, কমিশনের Notification No.SEC/CMRRCD/2008-183/Admin/03-30 তারিখ ০১ জুন ২০০৯ এবং Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর section 11(2) এর সুস্পষ্ট লংঘন;

যেহেতু, ইস্যুয়ার কর্তৃক উপরোক্ত ব্যর্থতার জন্য কমিশন কর্তৃক ৬ ডিসেম্বর, ২০১৮ ইং তারিখের নং বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৬৩৮/২০১৮/৫৩৮ 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 ১৮ ফেব্রুয়ারি, ২০১৯ ইং উপস্থিত হন;

যেহেতু, রিজেন্ট টেক্সটাইলস মিলস্ লিমিটেড একটি পাবলিক লিমিটেড কোম্পানী এবং উহার পরিচালকমন্ডলীর সদস্যরা কোম্পানীর প্রতিনিধিত্বকারী যাহারা সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন ও বিধিবিধান পরিপালনের ব্যর্থতার জন্য দায়ী;

যেহেতু, উক্ত ইস্যুয়ার কোম্পানীতে জনসাধারণের মালিকানার শেয়ার রয়েছে যা স্টক এক্সচেঞ্জে তালিকাভূক্ত, কিন্তু ইস্যুয়ার কর্তৃক হিসাব বিবরনীসমূহ IAS অনুযায়ী প্রস্তুত না করায়, আর্থিক বিবরণীতে মিথ্যা ও ভুল তথ্য দেওয়ায় এবং চাহিতব্য তথ্য কমিশনে 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;

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 ক্ষমতাবলেঃ

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

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

রিজেন্ট টেক্সটাইলস মিলস্ লিমিটেড এর পরিচালক জনাব তানভির হাবিব এর উপর ২ (দুই) লক্ষ টাকা জরিমানা ধার্য্য করল যা অত্র আদেশের ৩০ (ত্রিশ) দিনের মধ্যে 'সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন' এর অনুকূলে ইস্যুকৃত ব্যাংক ড্রাফট/পে-অর্ডারের মাধ্যমে কমিশনে জমা করতে হবে।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের পক্ষে-

16.02.2020
খোন্দকার কামালউজ্জামান
কমিশনার

বিতরনঃ
জনাব তানভির হাবিব, পরিচালক, রিজেন্ট টেক্সটাইলস মিলস্ লিমিটেড।

ফোন (পিএবিএক্স) : +৮৮-০২-৫৫০০৭১৩১-২, ফ্যাক্স : +৮৮-০২-৫৫০০৭১০৬, ই-মেইল : secbd@bdmail.net, ওয়েব : www.sec.gov.bd

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন
সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন, ই-৬/সি আগারগাঁও, শের-ই-বাংলা নগর প্রশাসনিক এলাকা, ঢাকা-১২০৭, বাংলাদেশ।

নং বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৬৩৮/২০১৮/১৬৪ তারিখঃ ২৭ফেব্রুয়ারি, ২০২০ ইং

আদেশ

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969) এর section 2(g) মোতাবেক রিজেন্ট টেক্সটাইলস 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 ৩০ জুন ২০১৬ এবং ৩০ জুন ২০১৭ ইং তারিখে সমাপ্ত বৎসরের জন্য প্রস্তুতকৃত আর্থিক বিবরণী ইস্যু করেছে যা Hoda Vasi Chowdhury & Co, Chartered Accountants (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, নিম্নরূপ :

There are mismatch of sales as presented in financial statements and as per MUSOK-19. Regent Textile Mills Ltd (RTML) stated "VAT-19 is applicable for deemed export only", which is not acceptable because all kind of sales should be presented in MUSOK-19 and that should be submitted to concern VAT office in monthly basis. It appears from audited financial statements for the year ended June 30, 2017 that the company has shown sales the amount of Tk.105,82,04,192, but as per MUSUK-19 sales was Tk.35,33,68,077.60. The company over stated its sales of Tk. 70,48,36,114.40 in the financial statements for the year ended June 30, 2017. From the aforesaid activities the company has violated the provision of Para 15 of International Accounting Standard (IAS)-1. It may be mentioned here that the company has failed to submit MUSUK-19 for the year ended June 30, 2016 and violated Section 11(2) of the Securities and Exchange Ordinance, 1969. The company over stated its earnings in the financial statements for the year ended June 30, 2017 for this reason Earning Per Share (EPS) and Net Asset Value (NAV) was overstated and misguided investors for investment decision with such false and incorrect information. From the aforesaid activities the company has violated the provision of the Section-18 of the Securities and Exchange Ordinance, 1969.

RTML received from customers Tk.2,117,291,124 against sale of Tk.2,004,431,936 for the year ended June 30, 2016 i.e., Tk.112,859,188 has been access received than sale for the year ended June 30, 2016 and Tk.1,058,761,629 received from customers against sale of Tk.1,058,204,192 for the year ended June 30, 2017 i.e., Tk.557,437 has been access received than sale for the year ended June 30, 2017. But, accounts and other receivable of the company has increased from Tk.544,618,334 to Tk.600,712,291 for the year ended June 30, 2017, which is not acceptable. Moreover, as per proceed realization certificate (PRC) RTML's received the amount of

Tk.33,83,92,115.49 as sale from customers for the year ended June 30, 2017 and the company has failed to submit its PRC for the year ended June 30, 2016. It is evident from above that the company has misrepresented its cash received from customers in the cash flow statement for the years ended June 30, 2016 and June 30, 2017. As such, RTML's financial statements do not reflect true and fair view of the company's financial statements as of June 30, 2017 and June 30, 2016 and the result of its operation for the years then ended. From the aforesaid activities the company has violated the provision of Para 15 of International Accounting Standard (IAS)-1. It may be mentioned here that the company has failed to submit its PRC for the year ended June 30, 2016 and violated Section 11(2) of the Securities and Exchange Ordinance, 1969.

The company's explanation is not in line with the Commission's query/ observation which is also non co-operation with the Commission. RTML has submitted some discursive bank statements as supporting documents to the Commission's query. The matter is not understandable which are supporting bank statements regarding acquisition of property, plant and equipment. Moreover, it is evident from auditors explanation that RTML has takeover the under construction building of Regent Fabrics Ltd. amounting to Tk.121,216,622. But, RTML has not disclosed this matter in their explanation rather has tried to convert public money for their own interest. It appears from explanation of the auditors' that the company has provided false and incorrect information to the Commission. From the aforesaid activities the company has violated the provision of the Section-18 of the Securities and Exchange Ordinance, 1969. Moreover, RTML has also not complied with the Commission's notification No.SEC/CMRRCD/2008-183/Admin/03-30 dated June 1, 2009 in this regard.

RTML has explained that the amount of Tk.301,207,842 has been paid as advance to parties for the purpose of development of BMRE project. But, it appears from auditors' explanation that advances made for proposed joint venture project for producing Solar Power with Ratan Pur Ship Recycling Industries Ltd (RPSRI) which is not BMRE. It is evident from auditors' explanation that RTML has tried to convert public money to others and also provided false and incorrect information to the Commission. From the aforesaid activities the company has violated the provision of Para 15 of International Accounting Standard (IAS)-1 and the provision of the Section-18 of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 for that false and incorrect information to the Commission.

RTML has failed to submit relevant necessary supporting documents and bank statements as evidence in related party transaction. As such, RTML has not complied with the Commission's notification No.SEC/CMRRCD/2008-183/Admin/03-30 dated June 1, 2009 in this regard.

RTML has submitted its own bank statements as supporting documents of directors loan to company. It is not clear from bank statements that whether the amount of Tk.51,405,915 has been received from directors or others. It may be mentioned here that the company has failed to submit its related directors bank statements in this regard and violated Section 11(2) of the Securities and Exchange Ordinance, 1969.

বর্ণিত অবস্থায় প্রতীয়মাণ হয় যে, ইস্যুয়ারের ৩০ জুন ২০১৬ এবং ৩০ জুন ২০১৭ সমাপ্ত বৎসরের নিরীক্ষিত আর্থিক বিবরণীতে আর্থিক অবস্থার সঠিক ও সত্য তথ্য প্রতিফলিত হয়নি ।

যেহেতু, উপরোক্ত বিষয়সমূহের ফলশ্রুতিতে দেখা যায় যে, ইস্যুয়ার ৩০ জুন ২০১৬ এবং ৩০ জুন ২০১৭ 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, আর্থিক বিবরণীতে মিথ্যা ও ভুল তথ্য দেওয়ায় এবং চাহিতব্য তথ্য কমিশনে দাখিল না করায় তথা উক্তরূপ কর্মকান্ডের মাধ্যমে ইস্যুয়ার আলোচ্য Rules এর সংশ্লিষ্ট বিধান লংঘন করেছে, যা Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর section 18, কমিশনের Notification No.SEC/CMRRCD/2008-183/Admin/03-30 তারিখ ০১ জুন ২০০৯ এবং Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর section 11(2) এর সুস্পষ্ট লংঘন;

যেহেতু, ইস্যুয়ার কর্তৃক উপরোক্ত ব্যর্থতার জন্য কমিশন কর্তৃক ৬ ডিসেম্বর, ২০১৮ ইং তারিখের নং বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৬৩৮/২০১৮/৫৩৮ 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 ১৮ ফেব্রুয়ারি, ২০১৯ ইং উপস্থিত হন;

যেহেতু, রিজেন্ট টেক্সটাইলস মিলস্ লিমিটেড একটি পাবলিক লিমিটেড কোম্পানী এবং উহার পরিচালকমন্ডলীর সদস্যরা কোম্পানীর প্রতিনিধিত্বকারী যাহারা সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন ও বিধিবিধান পরিপালনের ব্যর্থতার জন্য দায়ী;

যেহেতু, উক্ত ইস্যুয়ার কোম্পানীতে জনসাধারণের মালিকানার শেয়ার রয়েছে যা স্টক এক্সচেঞ্জে তালিকাভূক্ত, কিন্তু ইস্যুয়ার কর্তৃক হিসাব বিবরনীসমূহ IAS অনুযায়ী প্রস্তুত না করায়, আর্থিক বিবরণীতে মিথ্যা ও ভুল তথ্য দেওয়ায় এবং চাহিতব্য তথ্য কমিশনে 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;

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:

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

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

রিজেন্ট টেক্সটাইলস মিলস্ লিমিটেড এর পরিচালক জনাব মোঃ ইয়াসিন হাবিব এর উপর ২ (দুই) লক্ষ টাকা জরিমানা ধার্য্য করল যা অত্র আদেশের ৩০ (ত্রিশ) দিনের মধ্যে 'সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন' এর অনুকূলে ইস্যুকৃত ব্যাংক ড্রাফট/পে-অর্ডারের মাধ্যমে কমিশনে জমা করতে হবে।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের পক্ষে-

16.02.2020

খোন্দকার কামালউজ্জামান

কমিশনার

বিতরনঃ

জনাব মোঃ ইয়াসিন হাবিব, পরিচালক, রিজেন্ট টেক্সটাইলস মিলস্ লিমিটেড।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন
সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন, ই-৬/সি আগারগাঁও, শের-ই-বাংলা নগর প্রশাসনিক এলাকা, ঢাকা-১২০৭, বাংলাদেশ।

নং বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৬৩৮/২০১৮/৭৬৩ তারিখঃ ২৭ ফেব্রুয়ারি, ২০২০ ইং

আদেশ

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969) এর section 2(g) মোতাবেক রিজেন্ট টেক্সটাইলস 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 ৩০ জুন ২০১৬ এবং ৩০ জুন ২০১৭ ইং তারিখে সমাপ্ত বৎসরের জন্য প্রস্তুতকৃত আর্থিক বিবরণী ইস্যু করেছে যা Hoda Vasi Chowdhury & Co, Chartered Accountants (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, নিম্নরূপ :

There are mismatch of sales as presented in financial statements and as per MUSOK-19. Regent Textile Mills Ltd (RTML) stated "VAT-19 is applicable for deemed export only", which is not acceptable because all kind of sales should be presented in MUSOK-19 and that should be submitted to concern VAT office in monthly basis. It appears from audited financial statements for the year ended June 30, 2017 that the company has shown sales the amount of Tk.105,82,04,192, but as per MUSUK-19 sales was Tk.35,33,68,077.60. The company over stated its sales of Tk. 70,48,36,114.40 in the financial statements for the year ended June 30, 2017. From the aforesaid activities the company has violated the provision of Para 15 of International Accounting Standard (IAS)-1. It may be mentioned here that the company has failed to submit MUSUK-19 for the year ended June 30, 2016 and violated Section 11(2) of the Securities and Exchange Ordinance, 1969. The company over stated its earnings in the financial statements for the year ended June 30, 2017 for this reason Earning Per Share (EPS) and Net Asset Value (NAV) was overstated and misguided investors for investment decision with such false and incorrect information. From the aforesaid activities the company has violated the provision of the Section-18 of the Securities and Exchange Ordinance, 1969.

RTML received from customers Tk.2,117,291,124 against sale of Tk.2,004,431,936 for the year ended June 30, 2016 i.e., Tk.112,859,188 has been access received than sale for the year ended June 30, 2016 and Tk.1,058,761,629 received from customers against sale of Tk.1,058,204,192 for the year ended June 30, 2017 i.e., Tk.557,437 has been access received than sale for the year ended June 30, 2017. But, accounts and other receivable of the company has increased from Tk.544,618,334 to Tk.600,712,291 for the year ended June 30, 2017, which is not acceptable. Moreover, as per proceed realization certificate (PRC) RTML's received the amount of

ফোন (পিএবিএক্স) : +৮৮-০২-৫৫০০৭১৩১-২, ফ্যাক্স : +৮৮-০২-৫৫০০৭১০৬, ই-মেইল : secbd@bdmail.net, ওয়েব : www.sec.gov.bd

Tk.33,83,92,115.49 as sale from customers for the year ended June 30, 2017 and the company has failed to submit its PRC for the year ended June 30, 2016. It is evident from above that the company has misrepresented its cash received from customers in the cash flow statement for the years ended June 30, 2016 and June 30, 2017. As such, RTML's financial statements do not reflect true and fair view of the company's financial statements as of June 30, 2017 and June 30, 2016 and the result of its operation for the years then ended. From the aforesaid activities the company has violated the provision of Para 15 of International Accounting Standard (IAS)-1. It may be mentioned here that the company has failed to submit its PRC for the year ended June 30, 2016 and violated Section 11(2) of the Securities and Exchange Ordinance, 1969.

The company's explanation is not in line with the Commission's query/ observation which is also non co-operation with the Commission. RTML has submitted some discursive bank statements as supporting documents to the Commission's query. The matter is not understandable which are supporting bank statements regarding acquisition of property, plant and equipment. Moreover, it is evident from auditors explanation that RTML has takeover the under construction building of Regent Fabrics Ltd. amounting to Tk.121,216,622. But, RTML has not disclosed this matter in their explanation rather has tried to convert public money for their own interest. It appears from explanation of the auditors' that the company has provided false and incorrect information to the Commission. From the aforesaid activities the company has violated the provision of the Section-18 of the Securities and Exchange Ordinance, 1969. Moreover, RTML has also not complied with the Commission's notification No.SEC/CMRRCD/2008-183/Admin/03-30 dated June 1, 2009 in this regard.

RTML has explained that the amount of Tk.301,207,842 has been paid as advance to parties for the purpose of development of BMRE project. But, it appears from auditors' explanation that advances made for proposed joint venture project for producing Solar Power with Ratan Pur Ship Recycling Industries Ltd (RPSRI) which is not BMRE. It is evident from auditors' explanation that RTML has tried to convert public money to others and also provided false and incorrect information to the Commission. From the aforesaid activities the company has violated the provision of Para 15 of International Accounting Standard (IAS)-1 and the provision of the Section-18 of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 for that false and incorrect information to the Commission.

RTML has failed to submit relevant necessary supporting documents and bank statements as evidence in related party transaction. As such, RTML has not complied with the Commission's notification No.SEC/CMRRCD/2008-183/Admin/03-30 dated June 1, 2009 in this regard.

RTML has submitted its own bank statements as supporting documents of directors loan to company. It is not clear from bank statements that whether the amount of Tk.51,405,915 has been received from directors or others. It may be mentioned here that the company has failed to submit its related directors bank statements in this regard and violated Section 11(2) of the Securities and Exchange Ordinance, 1969.

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

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

বর্ণিত অবস্থায় প্রতীয়মাণ হয় যে, ইস্যুয়ারের ৩০ জুন ২০১৬ এবং ৩০ জুন ২০১৭ সমাপ্ত বৎসরের নিরীক্ষিত আর্থিক বিবরণীতে আর্থিক অবস্থার সঠিক ও সত্য তথ্য প্রতিফলিত হয়নি ।

যেহেতু, উপরোক্ত বিষয়সমূহের ফলশ্রুতিতে দেখা যায় যে, ইস্যুয়ার ৩০ জুন ২০১৬ এবং ৩০ জুন ২০১৭ 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, আর্থিক বিবরণীতে মিথ্যা ও ভুল তথ্য দেওয়ায় এবং চাহিতব্য তথ্য কমিশনে দাখিল না করায় তথা উক্তরূপ কর্মকান্ডের মাধ্যমে ইস্যুয়ার আলোচ্য Rules এর সংশ্লিষ্ট বিধান লংঘন করেছে, যা Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর section 18, কমিশনের Notification No.SEC/CMRRCD/2008-183/Admin/03-30 তারিখ ০১ জুন ২০০৯ এবং Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর section 11(2) এর সুস্পষ্ট লংঘন;

যেহেতু, ইস্যুয়ার কর্তৃক উপরোক্ত ব্যর্থতার জন্য কমিশন কর্তৃক ৬ ডিসেম্বর, ২০১৮ ইং তারিখের নং বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৬৩৮/২০১৮/৫৩৮ 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 ১৮ ফেব্রুয়ারি, ২০১৯ ইং উপস্থিত হন;

যেহেতু, রিজেন্ট টেক্সটাইলস মিলস্ লিমিটেড একটি পাবলিক লিমিটেড কোম্পানী এবং উহার পরিচালকমন্ডলীর সদস্যরা কোম্পানীর প্রতিনিধিত্বকারী যাহারা সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন ও বিধিবিধান পরিপালনের ব্যর্থতার জন্য দায়ী;

যেহেতু, উক্ত ইস্যুয়ার কোম্পানীতে জনসাধারণের মালিকানার শেয়ার রয়েছে যা স্টক এক্সচেঞ্জে তালিকাভূক্ত, কিন্তু ইস্যুয়ার কর্তৃক হিসাব বিবরনীসমূহ IAS অনুযায়ী প্রস্তুত না করায়, আর্থিক বিবরণীতে মিথ্যা ও ভুল তথ্য দেওয়ায় এবং চাহিতব্য তথ্য কমিশনে 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;

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 ক্ষমতাবলেঃ

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

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

রিজেন্ট টেক্সটাইলস মিলস্ লিমিটেড এর পরিচালক জনাব মোশারফ হাবিব এর উপর ২ (দুই) লক্ষ টাকা জরিমানা ধার্য্য করল যা অত্র আদেশের ৩০ (ত্রিশ) দিনের মধ্যে 'সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন' এর অনুকূলে ইস্যুকৃত ব্যাংক ড্রাফট/পে-অর্ডারের মাধ্যমে কমিশনে জমা করতে হবে।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের পক্ষে-

16.02.2020
খোন্দকার কামালউজ্জামান
কমিশনার

বিতরনঃ
জনাব মোশারফ হাবিব, পরিচালক, রিজেন্ট টেক্সটাইলস মিলস্ লিমিটেড।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

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

নং বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৬৩৮/২০১৮/৩৬২ তারিখঃ ১৭ ফেব্রুয়ারি, ২০২০ ইং

আদেশ

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969) এর section 2(g) মোতাবেক রিজেন্ট টেক্সটাইলস 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 ৩০ জুন ২০১৬ এবং ৩০ জুন ২০১৭ ইং তারিখে সমাপ্ত বৎসরের জন্য প্রস্তুতকৃত আর্থিক বিবরণী ইস্যু করেছে যা Hoda Vasi Chowdhury & Co, Chartered Accountants (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, নিম্নরূপ :

There are mismatch of sales as presented in financial statements and as per MUSOK-19. Regent Textile Mills Ltd (RTML) stated "VAT-19 is applicable for deemed export only", which is not acceptable because all kind of sales should be presented in MUSOK-19 and that should be submitted to concern VAT office in monthly basis. It appears from audited financial statements for the year ended June 30, 2017 that the company has shown sales the amount of Tk.105,82,04,192, but as per MUSUK-19 sales was Tk.35,33,68,077.60. The company over stated its sales of Tk. 70,48,36,114.40 in the financial statements for the year ended June 30, 2017. From the aforesaid activities the company has violated the provision of Para 15 of International Accounting Standard (IAS)-1. It may be mentioned here that the company has failed to submit MUSUK-19 for the year ended June 30, 2016 and violated Section 11(2) of the Securities and Exchange Ordinance, 1969. The company over stated its earnings in the financial statements for the year ended June 30, 2017 for this reason Earning Per Share (EPS) and Net Asset Value (NAV) was overstated and misguided investors for investment decision with such false and incorrect information. From the aforesaid activities the company has violated the provision of the Section-18 of the Securities and Exchange Ordinance, 1969.

RTML received from customers Tk.2,117,291,124 against sale of Tk.2,004,431,936 for the year ended June 30, 2016 i.e., Tk.112,859,188 has been access received than sale for the year ended June 30, 2016 and Tk.1,058,761,629 received from customers against sale of Tk.1,058,204,192 for the year ended June 30, 2017 i.e., Tk.557,437 has been access received than sale for the year ended June 30, 2017. But, accounts and other receivable of the company has increased from Tk.544,618,334 to Tk.600,712,291 for the year ended June 30, 2017, which is not acceptable. Moreover, as per proceed realization certificate (PRC) RTML's received the amount of

ফোন (পিএবিএক্স) : +৮৮-০২-৫৫০০৭১৩১-২, ফ্যাক্স : +৮৮-০২-৫৫০০৭১০৬, ই-মেইল : secbd@bdmail.net, ওয়েব : www.sec.gov.bd

Tk.33,83,92,115.49 as sale from customers for the year ended June 30, 2017 and the company has failed to submit its PRC for the year ended June 30, 2016. It is evident from above that the company has misrepresented its cash received from customers in the cash flow statement for the years ended June 30, 2016 and June 30, 2017. As such, RTML's financial statements do not reflect true and fair view of the company's financial statements as of June 30, 2017 and June 30, 2016 and the result of its operation for the years then ended. From the aforesaid activities the company has violated the provision of Para 15 of International Accounting Standard (IAS)-1. It may be mentioned here that the company has failed to submit its PRC for the year ended June 30, 2016 and violated Section 11(2) of the Securities and Exchange Ordinance, 1969.

The company's explanation is not in line with the Commission's query/ observation which is also non co-operation with the Commission. RTML has submitted some discursive bank statements as supporting documents to the Commission's query. The matter is not understandable which are supporting bank statements regarding acquisition of property, plant and equipment. Moreover, it is evident from auditors explanation that RTML has takeover the under construction building of Regent Fabrics Ltd. amounting to Tk.121,216,622. But, RTML has not disclosed this matter in their explanation rather has tried to convert public money for their own interest. It appears from explanation of the auditors' that the company has provided false and incorrect information to the Commission. From the aforesaid activities the company has violated the provision of the Section-18 of the Securities and Exchange Ordinance, 1969. Moreover, RTML has also not complied with the Commission's notification No.SEC/CMRRCD/2008-183/Admin/03-30 dated June 1, 2009 in this regard.

RTML has explained that the amount of Tk.301,207,842 has been paid as advance to parties for the purpose of development of BMRE project. But, it appears from auditors' explanation that advances made for proposed joint venture project for producing Solar Power with Ratan Pur Ship Recycling Industries Ltd (RPSRI) which is not BMRE. It is evident from auditors' explanation that RTML has tried to convert public money to others and also provided false and incorrect information to the Commission. From the aforesaid activities the company has violated the provision of Para 15 of International Accounting Standard (IAS)-1 and the provision of the Section-18 of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 for that false and incorrect information to the Commission.

RTML has failed to submit relevant necessary supporting documents and bank statements as evidence in related party transaction. As such, RTML has not complied with the Commission's notification No.SEC/CMRRCD/2008-183/Admin/03-30 dated June 1, 2009 in this regard.

RTML has submitted its own bank statements as supporting documents of directors loan to company. It is not clear from bank statements that whether the amount of Tk.51,405,915 has been received from directors or others. It may be mentioned here that the company has failed to submit its related directors bank statements in this regard and violated Section 11(2) of the Securities and Exchange Ordinance, 1969.

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন
সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন, ই-৬/সি আগারগাঁও, শের-ই-বাংলা নগর প্রশাসনিক এলাকা, ঢাকা-১২০৭, বাংলাদেশ।

বর্ণিত অবস্থায় প্রতীয়মাণ হয় যে, ইস্যুয়ারের ৩০ জুন ২০১৬ এবং ৩০ জুন ২০১৭ সমাপ্ত বৎসরের নিরীক্ষিত আর্থিক বিবরণীতে আর্থিক অবস্থার সঠিক ও সত্য তথ্য প্রতিফলিত হয়নি ।

যেহেতু, উপরোক্ত বিষয়সমূহের ফলশ্রুতিতে দেখা যায় যে, ইস্যুয়ার ৩০ জুন ২০১৬ এবং ৩০ জুন ২০১৭ 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, আর্থিক বিবরণীতে মিথ্যা ও ভুল তথ্য দেওয়ায় এবং চাহিতব্য তথ্য কমিশনে দাখিল না করায় তথা উক্তরূপ কর্মকান্ডের মাধ্যমে ইস্যুয়ার আলোচ্য Rules এর সংশ্লিষ্ট বিধান লংঘন করেছে, যা Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর section 18, কমিশনের Notification No.SEC/CMRRCD/2008-183/Admin/03-30 তারিখ ০১ জুন ২০০৯ এবং Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর section 11(2) এর সুস্পষ্ট লংঘন;

যেহেতু, ইস্যুয়ার কর্তৃক উপরোক্ত ব্যর্থতার জন্য কমিশন কর্তৃক ৬ ডিসেম্বর, ২০১৮ ইং তারিখের নং বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৬৩৮/২০১৮/৫৩৮ 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 ১৮ ফেব্রুয়ারি, ২০১৯ ইং উপস্থিত হন;

যেহেতু, রিজেন্ট টেক্সটাইলস মিলস্ লিমিটেড একটি পাবলিক লিমিটেড কোম্পানী এবং উহার পরিচালকমন্ডলীর সদস্যরা কোম্পানীর প্রতিনিধিত্বকারী যাহারা সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন ও বিধিবিধান পরিপালনের ব্যর্থতার জন্য দায়ী;

যেহেতু, উক্ত ইস্যুয়ার কোম্পানীতে জনসাধারণের মালিকানার শেয়ার রয়েছে যা স্টক এক্সচেঞ্জে তালিকাভূক্ত, কিন্তু ইস্যুয়ার কর্তৃক হিসাব বিবরনীসমূহ IAS অনুযায়ী প্রস্তুত না করায়, আর্থিক বিবরণীতে মিথ্যা ও ভুল তথ্য দেওয়ায় এবং চাহিতব্য তথ্য কমিশনে 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;

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 ক্ষমতাবলেঃ

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন
সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন, ই-৬/সি আগারগাঁও, শের-ই-বাংলা নগর প্রশাসনিক এলাকা, ঢাকা-১২০৭, বাংলাদেশ।

রিজেন্ট টেক্সটাইলস মিলস্ লিমিটেড এর চেয়ারম্যান জনাব মোঃ ইয়াকুব আলী এর উপর ২ (দুই) লক্ষ টাকা জরিমানা ধার্য্য করল যা অত্র আদেশের ৩০ (ত্রিশ) দিনের মধ্যে 'সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন' এর অনুকূলে ইস্যুকৃত ব্যাংক ড্রাফট/পে-অর্ডারের মাধ্যমে কমিশনে জমা করতে হবে।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের পক্ষে-

16.02.2020
খোন্দকার কামালউজ্জামান
কমিশনার

বিতরনঃ
জনাব মোঃ ইয়াকুব আলী, চেয়ারম্যান, রিজেন্ট টেক্সটাইলস মিলস্ লিমিটেড।

ফোন (পিএবিএক্স) : +৮৮-০২-৫৫০০৭১৩১-২, ফ্যাক্স : +৮৮-০২-৫৫০০৭১০৬, ই-মেইল : secbd@bdmail.net, ওয়েব : www.sec.gov.bd