

DIRECTORS' REPORT

Bismillahir Rahmanir Rahim

To the Valued Shareholders,
Assalamu Alaikum,

Your Directors take pleasure in presenting their Report on the business and operations of your Company along with the Audited Financial Statements for the period from 01 January 2015 to 30 June 2016.

PRINCIPAL ACTIVITIES

KDS Accessories Limited (KDSAL) is principally engaged in the manufacturing of all kinds of Garment accessories, which include Corrugated Carton, Label, Button, Gum Tape and Soft Line Packaging (SLP).

OVERVIEW 2015 - 2016

Your company achieved an all time high performance in its profits in the mentioned period.

Company's after tax net profit was increased by

41.94% i.e. BDT. 54.90 million and EPS was increased by 22.32% i.e. BDT. 0.73 and Net Asset Value per share was also increased by 14.37% i.e. BDT. 3.14 from than that of previous period. The period would have been more profitable if we had a smooth starting in the beginning of 2015, which was slowed down due to political unrest across the country.

All of you aware that being a 100% export oriented industry, Garment Accessories business is directly linked with stability of the internal and external economic factors and despite many unfavorable indicators for Garment industry in home and abroad your company showed a significant rise in the profits.

The summarized operational and financial performance are presented below:

Last 5 years Financial Results:

Particulars	18 Months Ended		12 Months Ended				
	01 Jan 2015 to 30 June 2016	01 July 2013 to 31 Dec 2014	Year - 2015	Year - 2014	Year - 2013	Year - 2012	Year - 2011
	Amount in BDT.						
Revenue	2,487,809,103	2,545,193,982	1,690,863,283	1,742,309,513	1,647,256,363	1,510,377,275	1,146,104,981
Gross Profit	531,748,117	543,284,015	357,126,456	358,347,035	368,325,511	369,339,520	295,351,311
Profit Before WPPF & Taxes	211,512,196	184,019,667	136,840,299	116,802,262	116,904,826	152,499,233	122,513,169
Net Profit After WPPF & Taxes	185,799,059	130,902,772	124,993,582	88,637,099	85,871,064	111,237,722	72,129,489
Earnings Per Share(EPS)	4.00	3.27	2.86	2.22	2.14	2.78	2.39
Share Holder's Equity	1,299,606,476	873,807,417	1,238,800,999	873,807,417	785,170,317	699,299,253	373,669,828
Current Liabilities	1,048,767,072	1,283,512,624	1,368,690,014	1,283,512,624	1,463,067,029	1,312,710,678	1,335,666,622
Non-Current Liabilities	180,794,977	252,865,122	225,035,942	252,865,122	129,458,816	132,073,300	60,296,749
Addition to Fixed Assets & CWIP	324,617,136	208,873,523	104,454,683	91,365,813	153,085,631	109,075,217	229,348,687
NAV Per Share	24.99	21.85	23.82	21.85	19.63	17.48	29.64
Net Operating Cash Flow Per Share (NOCFPS)	5.83	5.93	3.44	4.67	0.41	5.90	2.55

ASSOCIATE COMPANY

SKYS Securities Ltd.

SKYS Securities Ltd. is dealing in stock brokerage for trading of shares in the stock exchanges. Your Company holds 46.69% of paid-up capital of SKYS Securities Ltd. and during the reporting period till 30 June 2016, your company earned a profit share of Tk. 1,557,497 from the business of associate.

BUSINESS OUTLOOK 2016-2017

Country's Economic Forecast

Economic analysts of home and abroad foresee an uprising Bangladesh economy in 2016-2017 and in next years. Key Economic Indicators of Bangladesh according to the projection of analysts as follows:

- GDP growth forecast is more than 6.5%.
- Year to year expansionary fiscal budget.
- Inflation rate projected to be lower in the next year.
- Increasing trend of reserve of foreign exchange.
- Increasing trend of Remittance Inflow.
- Growing trend of Export and Private Investment.
- Aspiration of being middle-income country by 2021.

Prospects of Readymade Garment Sector

All statistics, research and survey forecast a positive trend of Bangladesh Readymade Garment Sector indicating the annual export growth rate of 7 to 9 % and a slogan is in the industry people that: USD\$ 50 billion of RMG export in 50th birthday of glorious independence of our country.

According to Mckinsey Report, Bangladesh remains the top future-sourcing destination of Readymade Garments.

The Garment Manufacturers are now looking forward to 2017 with much optimism. With over 80%

share of country's total export earnings and about 10% contribution to GDP, RMG has become an export powerhouse of the country.

Let's look at the Accessories Industry

Garment Accessories industry in the country saw a phenomenal growth during the last two decades and entrepreneurs of this sector have helped the RMG manufacturers to overcome import dependency for their accessories.

Being the backward linkage industry of RMG, accessories industry sees its future bright and growing in next years.

Keeping pace with RMG export, earnings of accessories industry are forecasted to be at least USD\$ 12 billion by 2020 which would be the double of current earnings of about USD\$ 6 billion.

Your directors expect that being one of the market leaders, KDS Accessories will join the force with its vision of to be **1 stop trims & packaging solutions company** of readymade garments industry in the country.

Our strategy is to provide quality, innovation and in time delivery to our customers with strong infrastructural base across the country.

GOING CONCERN

The Directors consider that the Company has adequate resources to remain in operation for the foreseeable future and has therefore continued to adopt the going concern basis in preparing the financial statements.

MANAGEMENT DISCUSSION AND ANALYSIS

The Board of Directors converse on the increase / decrease of revenue, cost of goods sold, gross and net profit margin. The Board also takes instant actions on the inquiry as required. A detailed report on discussion in this regard is comprised in **Annexure - D, Page: 63.**

SEGMENT & PRODUCTS' PERFORMANCE

Operational Performance:

Particulars	Unit	Installed Capacity	01 January 2015 to 30 June 2016		01 July 2013 to 31 December 2014	
			Actual Production	Capacity Utilization in (%)	Actual Production	Capacity Utilization in (%)
Carton	Pcs	38,250,000	34,163,484	89.32%	37,472,390	97.97%
Label	Pcs	263,946,312	139,301,673	52.78%	120,449,863	45.63%
Elastics and Narrow Fabrics	Pcs	45,864,000	29,054,106	63.35%	20,203,011	44.05%
Offset Printing	Pcs	225,014,400	78,005,870	34.67%	53,546,180	23.80%
Heat Transfer Printing	Pcs	37,440,000	18,962,953	50.65%	17,176,369	45.88%
Button	GG	540,000	245,131	45.39%	183,841	34.04%
Gum Tape	Pcs	6,435,000	128,678	2.00%	-	-

Product wise Financial Performance:

Particulars	For the period of 18 Months From 01 January 2015 to 30 June 2016		For the period of 18 Months From 01 July 2013 to 31 December 2014	
	Contribution to Revenue		Contribution to Revenue	
	In Taka	In (%)	In Taka	In (%)
Carton	1,932,266,669	77.67%	2,240,457,660	88.03%
Label	140,970,132	5.67%	138,382,363	5.44%
Elastics and Narrow Fabrics	132,942,591	5.34%	54,583,051	2.14%
Offset Printing	130,708,945	5.25%	63,610,403	2.50%
Heat Transfer Printing	19,445,131	0.78%	17,481,332	0.69%
Button*	128,931,247	5.18%	30,679,173	1.21%
Gum Tape **	2,544,388	0.10%	-	-
Total	2,487,809,103	100%	2,545,193,982	100%

* KDSAL has setup the Button unit in its product line in the last quarter of 2013.

**KDSAL has newly setup the Gum Tape unit in its product line and commencement of production of Gum Tape started in the last quarter of 2015.

RISK FACTORS & MANAGEMENT PERCEPTION

Board of Directors reviews the risk management practices and actions deployed by the Management with respect to identification, impact assessment, monitoring, mitigation and reporting of key risks while trying to achieve its business objectives. A detailed report on Risk & Concerns are given in **Annexure - H, Page: 67**.

CREDIT RATING

Credit Rating Information and Services Limited (CRISL) assigned rating of your company as below:

Long Term	Short Term
A+	ST-3

Above rating have been assigned on the basis of good fundamental such as good profitability, sound infrastructural arrangement with

state-of-the art land, pioneer and market leader in Garment Accessories industry, experienced management. Entities rated in this category are adjudged to be of high quality, offer higher safety and have credit quality.

Your Company in the evaluation of Credit Rating Company was also placed with "Positive Outlook".

USE OF IPO PROCEEDS AND STATUS OF UTILIZATION

A detailed report of IPO Proceeds Utilization presented in the **Annexure - C, Page: 62**. Board of Directors hereby request the approval of shareholders for using surplus fund of IPO in a suitable purpose of the company.

INTERNAL CONTROL SYSTEM

The Company has an internal control system, commensurate with the size, scale and complexity of its operations. The scope and authority of the Internal Audit function is defined in the Internal Audit Charter. To maintain its objectivity and independence, the Internal Audit function reports to the Chairman of the Board.

The Internal Audit Department monitors and evaluates the efficacy and adequacy of internal control systems in the Company, its compliance with operating systems, accounting procedures and policies at all locations of the Company. Based on the report of internal audit function, process owners undertake corrective action in their respective areas and thereby strengthen the controls. Significant audit observations and corrective actions thereon are presented to the Board.

RELATED PARTY TRANSACTIONS

There have been no materially significant related party transactions between the Company and the Directors, the management, the subsidiaries or the relatives except for those disclosed in the financial statements in Note 36 and in **Annexure - E, Page: 64** in accordance with relevant Bangladesh Accounting Standards (BAS).

EXTRA - ORDINARY GAIN / (LOSS)

There is no extraordinary gain or loss occurred during the reporting period.

SIGNIFICANT VARIANCE BETWEEN QUARTERLY AND PERIOD ENDED REPORT

There were no significant difference between quarterly performance and overall period ended performance of the Company. Throughout the period, the Company was able to maintain a judicious performance both in operational and financial perspective.

SIGNIFICANT DEVIATION IN OPERATING RESULTS COMPARED TO PREVIOUS PERIOD

There is no such deviation in operating results except launching production of Gum Tape product compared to the previous period.

SUBSEQUENT EVENTS

There is no subsequent event after the date of balance sheet and till the date of this report which could affect the ability of the users of these financial statements to make an appropriate evaluation.

BOARD OF DIRECTORS

i) Structure and size of Board

On 30 June 2016, there were 5 members on the Board of the Company. The Board comprises Chairman, Managing Director, Two Directors and One Independent Director.

ii) Status of Companies in which Directors also hold Directorship

An Annexure is attached to this report on the status of Companies in which Directors are also hold Directorship. **Annexure - G, Page: 66**.

iii) Director's Retirement And Re-election

accordance with the Article of Association of the Company, one third of the total number of

Directors is to retire by rotation in every year. In the forthcoming Annual General Meeting the following two Directors will retire and being eligible offer themselves for re-appointment:

- i) Mr. Salim Rahman
- ii) Mr. S. M. Shameem Iqbal

Board of Directors' in its meetings held 09 August 2016 proposed their appointment. The brief

bio-data of the said Directors are enclosed herewith in the section of Director's Profile in **Page: 33 & 35.**

iv) Board Meeting and Attendance

During the reporting period the Board met 11 times. The attendance record of the Directors is as follows:

SL	Name	Position	No of Meeting	Attendance
1	Mr. Khalilur Rahman	Chairman	11	11
2	Mr. Salim Rahman	Managing Director	11	11
3	Mr. S.M. Shameem Iqbal	Director	11	07
4	Ms. Tahsina Rahman	Director	11	10
5	Mr. Muhammad Jamaluddin *	Independent Director	11	06

* After appointment of Independent Director by Board, only six Board Meetings were held.

The member who could not attend the meeting was in granted leave or was outside of the country.

APPOINTMENT OF INDEPENDENT DIRECTOR

As per provision of Corporate Governance Guidelines notification No: SEC/CMRRCD/2006-158/134/Admin/44 dated 07 August 2012 by Bangladesh Securities and Exchange Commission (BSEC), Mr. Muhammad Jamaluddin was appointed as Independent Director of the Company for a period of 3 (three) years, subject to approval of shareholders in AGM. Short bio-data of the said director is enclosed herewith in the section of Director's Profile **Page: 35.**

AUDIT COMMITTEE

The Board has constituted the Audit Committee as follows:

SL	Name	Position
1	Mr. Muhammad Jamaluddin	Chairman & Independent Director
2	Mr. Khalilur Rahman	Member
3	Mr. S.M. Shameem Iqbal	Member
4	Ms. Tahsina Rahman	Member
5	Mr. Manjure Khuda	Member Secretary

During the reporting period under review, the Committee held four meetings.

A detailed of the roles and activities of the Audit Committee has been provided in "The Report of The Audit Committee". **Page: 76.**

DIVIDEND

As announced by the Company on 29 March 2016, the Board has recommend dividend for all shareholders 5% Cash and 10% Stock Dividend per share in respect of the year ended 31 December 2015 which will be paid after approval in the Annual General Meeting of the Company as per respective shareholding position on record date and the Board has not recommended any further interim dividend for the period from 01 January 2016 to 30 June 2016 in their meeting held on 09 August 2016.

DIRECTORS REMUNERATION

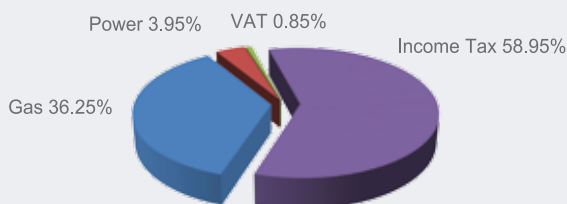
Directors of KDSAL don't enjoy any facilities in the name of remuneration, bonus or any other form except the Managing Director for his direct participation to Company's day to day operations. Managing Director enjoys remuneration and festival bonus for his contribution to the Company, which are as under:

Sl. No.	Name of Director	Position	Amount In Taka
1	Mr. Khalilur Rahman	Chairman	-
2	Mr. Salim Rahman	Managing Director	37,50,000.00
3	Mr. S. M. Shameem Iqbal	Director	-
4	Ms. Tahsina Rahman	Director	-
5	Mr. Muhammad Jamaluddin	Independent Director	-
Total			37,50,000.00

This amount paid for reporting 18 months period from 01 January 2015 to 30 June 2016.

CONTRIBUTION TO NATIONAL EXCHEQUER

Being a responsible business entity, KDSAL is paying and facilitating collection of Government's revenue. In the reporting period, we have paid, collected & deposited a significant amount of Tax, VAT and Duties. During the period, KDSAL contributed to Tk. 7,78,08,561 to the Government Exchequer along with utility bill which is presented below:



Contribution to National Exchequer

CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY (CSR)

Over the years, your company's commitment to Corporate Social Responsibility (CSR) activities is part and parcel of the Company's business model. Your Company has been contributing to the welfare of the community, research and development and protection of environment. Few initiatives of CSR of your company are mentioned below:

- Contributing donation to the Educational Institutes.
- Launching Tree Plantation program in patronizing a green environment.
- Contribute for safe drinking water supply.

AWARDS & RECOGNITION

Since starting your Company received the following awards and recognitions:

- BS OHSAS 18001:2007 Certified.
- ISO 9001:2008 Certified.
- ISO 14001:2004 Certified.
- Oeko - Tex Standard 100 Certified.
- Achievement Award of Trim Qualification Program by Intertek.

INFORMATION TECHNOLOGY

We, at KDS Accessories always strive for the innovation in business by adopting something different, smarter or better for bringing positive impact in terms of value, quality or productivity.

We believe that now accurate business planning, effective marketing, global sales, systematic management, real time monitoring, instant customer support and long-term business growth cannot be achieved at the optimum level without IT and we plan ahead of others to enable our operations process through IT.

Some of our IT enabled applications and systems are Accounting Management System (AMS), HRIS, Sales & Distribution Management System (SDMS), Production Management System (PMS), Inventory Management and Fixed Asset Management Software (FAMS). Through these applications management can view various reports for its review and decision from any location.

HUMAN RESOURCES

Human Resources are a fundamental asset across the entire business model.

The development of the company builds its competitive advantage on the skills and commitment of its employees, promoting and rewarding pro-activity, goal orientation and teamwork.

The HR Department of your company operates with specific policy, manual and plan designed by the world class consulting firm and approved by the Board of Directors.

We provide on-the-job training and development opportunities to enhance our employees' career progression. Through different training, staff's professional knowledge in corporate operations, occupational and management skills are enhanced.

KDS Accessories is an equal opportunity employer and does not discriminate on the basis of personal characteristics. Company has employee handbooks outlining terms and conditions of employment, expectations for employees' conduct and behavior, employees' rights and benefits. We establish and implement policies that promote a harmony and respectful workplace.

CODE OF CONDUCT

The underlying philosophy of KDS Accessories Limited's Code is to conduct the business in an ethical manner as well as create a work environment that is conducive for members and associates alike, based on the Company's values and beliefs.

Code of Conduct for Board of Directors was framed and followed accordingly in discharging their duties and responsibilities.

AUDITORS

Syful Shamsul Alam & Co. Chartered Accountants, having its office at Yunusco City Centre (9th Floor), 807, CDA Avenue, Nasirabad, Chittagong will retire in the 25th AGM. Though eligible but they have conveyed their un-willingness to accept re-appointment as auditor for the next income year.

On their un-willingness, Board in their meeting held on 09 August 2016, recommended from the panel for Hussain Farhad & Co. Chartered Accountants, having its office at House # 15, Road # 12, Block # F, Niketon, Gulshan – 01, Dhaka – 1212 for appointment as auditor of the company for the period from 01 July 2016 to 30 June 2017 subject to the approval in the 25th AGM.

COMPLIANCE OF CORPORATE GOVERNANCE

Pursuant to notification No: SEC/CMRRCD/2006-158/134/Admin/44 dated 07 August 2012 of Bangladesh Securities and Exchange Commission (BSEC), the Corporate Governance Report and the Auditors' Certificate regarding compliance of conditions of Corporate Governance are made part of the Annual Report and attached in **Annexure - I, Page: 69 & Page: 80** respectively.

DIRECTORS' RESPONSIBILITIES STATEMENT

Pursuant to the BSEC notification No. BSEC/CMRRCD/2006-158/134/Admin/44 dated 07 August 2012 the Directors confirm that:

- i) The financial statements prepared by the management of KDS Accessories Ltd. fairly present its state of affairs, the result of its operations, cash flows and changes in equity.
- ii) Proper books of Account of the company have been maintained.

- iii) Appropriate accounting policies have been consistently applied in preparation of the financial statements and that the accounting estimates are based on reasonable and prudent judgment.
- iv) International Accounting Standards (IAS)/ Bangladesh Accounting Standards (BAS) / International Financial Reporting Standards (IFRS) as applicable in Bangladesh have been followed in preparation of the financial statements and any departure therefrom has been adequately disclosed.
- v) The system of internal control is sound in design and has been effectively implemented and monitored.
- vi) There are no doubts upon the Company's ability to continue as a going concern and the accounts have been prepared on going concern basis.
- vii) The significant deviations from previous period in the operating results of the company have been highlighted in the report and the reasons thereof have been explained.
- viii) The key operating and financial data of last 5 years is disclosed in **Annexure - A, Page: 60 & Annexure - B, Page: 61.**
- ix) The number of Board Meetings held during the reporting period and the attendance by each director is disclosed in this report in **Page: 50**
- x) The pattern of shareholding is disclosed in **Annexure - F, Page: 64.**
- xi) A compliance status report with requirements of Corporate Governance as required by BSEC is disclosed in Corporate Governance Report and is disclosed in **Annexure - I, Page: 69.**
- xii) Directors' profile is attached in page no 32 to 35 and their directorship and business interest in other organizations have been disclosed in Board of Directors segment and in **Annexure - G, Page: 66.**

APPRECIATION

We thank our customers, vendors, investors, business associates and bankers for their continued support during the years. We place on record our appreciation of the contribution made by workers and employees at all levels. Our resilience to meet challenges was made possible by their hard work, solidarity, co-operation and support.

We thank the Government of Bangladesh, and Government Agencies and Regulatory Bodies - BSEC, DSE, CSE, CDBL, RJSC, NBR and others related parties for their support and look forward to their continued support in the future.

Allah Hafiz

On behalf of Board



Khalilur Rahman
Chairman

09 August 2016

পরিচালকমন্ডলীর প্রতিবেদন

বিছমিল্লাহির রাহমানির রাহিম,

সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ,

আসসালামু আলাইকুম,

পরিচালনাপর্ষদ কোম্পানীর ০১ জানুয়ারি ২০১৫ হতে ৩০ জুন ২০১৬ সময়ের নিরীক্ষিত আর্থিক বিবরণী এবং পরিচালক পর্ষদের প্রতিবেদন আপনাদের সামনে উপস্থাপন করছে।

কোম্পানীর ব্যবসায়িক কার্যক্রম

আপনাদের কোম্পানী মূলত সব ধরনের তৈরী পোষাকের এক্সেসরিজ যেমন- কার্টন, লেবেল, বোতাম, গাম টেপ এবং সফট লাইন প্যাকেজিং (SLP) এর পন্য সামগ্রী উৎপাদন ও বিক্রয় করে থাকে।

২০১৫ - ২০১৬ সালের ব্যবসায়িক কার্যক্রমের পর্যালোচনা

উল্লেখিত সময়ে আপনাদের কোম্পানী বিগত সময়ের মধ্যে সবচেয়ে বেশী

পরিমাণ মুনাফা অর্জন করেছে। কোম্পানীর কর পরবর্তী মুনাফা (NPAT) ৪১.৯৪% বৃদ্ধি পেয়েছে যা ৫ কোটি ৪৯ লাখ টাকার সমান এবং শেয়ার প্রতি আয় (EPS) এবং নীট সম্পত্তির মূল্য (NAV) বিগত সময়ের তুলনায় যথাক্রমে ২২.৩২% এবং ১৪.৩৭% বৃদ্ধি পেয়েছে।

যদি ২০১৫ সালের শুরুতে প্রতিকূল রাজনৈতিক পরিস্থিতি না থাকত, তাহলে আপনাদের কোম্পানীর বিক্রয় এবং মুনাফা আরও বৃদ্ধি পেত। আপনারা সবাই অবগত আছেন যে, শতভাগ রপ্তানীমুখী শিল্প প্রতিষ্ঠান হওয়াতে আপনাদের কোম্পানী আন্তর্জাতিক এবং বৈশ্বিক অর্থনীতির স্থিতিশীলতার উপর সরাসরিভাবে জড়িত। অনেক নেতিবাচক অর্থনৈতিক সূচকের পরও আপনাদের কোম্পানী সম্ভ্রাষণক মুনাফা অর্জনে সক্ষম হয়েছে।

বিগত ৫ বছরের আর্থিক ফলাফল :

বিবরণ	১৮ মাসের বিবরণী		১২ মাসের বিবরণী				
	১লা জানুয়ারি ২০১৫ থেকে ৩০ জুন ২০১৬	১লা জুলাই ২০১৩ থেকে ৩১শে ডিসেম্বর ২০১৪	আর্থিক বৎসর ২০১৫	আর্থিক বৎসর ২০১৪	আর্থিক বৎসর ২০১৩	আর্থিক বৎসর ২০১২	আর্থিক বৎসর ২০১১
	টাকা						
বিক্রয়	২,৪৮৭,৮০৯,১০৩	২,৫৪৫,১৯৩,৯৮২	১,৬৯০,৮৬৩,২৮৩	১,৭৪২,৩০৯,৫১৩	১,৬৪৭,২৫৬,৩৬৩	১,৫১০,৩৭৭,২৭৫	১,১৪৬,১০৪,৯৮১
মোট মুনাফা	৫৩১,৭৪৮,১১৭	৫৪৩,২৮৪,০১৫	৩৫৭,১২৬,৪৫৬	৩৫৮,৩৪৭,০৩৫	৩৬৮,৩২৫,৫১১	৩৬৯,৩৩৯,৫২০	২৯৫,৩৫১,৩১১
WPPF এবং কর পূর্ববর্তী মুনাফা	২১১,৫১২,১৯৬	১৮৪,০১৯,৬৬৭	১৩৬,৮৪০,২৯৯	১১৬,৮০২,২৬২	১১৬,৯০৪,৮২৬	১৫২,৪৯৯,২৩৩	১২২,৫১৩,১৬৯
নীট মুনাফা (Net Profit)	১৮৫,৭৯৯,০৫৯	১৩০,৯০২,৭৭২	১২৪,৯৯৩,৫৮২	৮৮,৬৩৭,০৯৯	৮৫,৮৭১,০৬৪	১১১,২৩৭,৭২২	৭২,১২৯,৪৮৯
শেয়ার প্রতি আয় (EPS)	৪.০০	৩.২৭	২.৮৬	২.২২	২.১৪	২.৭৮	২.৩৯
শেয়ারহোল্ডারদের সম্পদ	১,২৯৯,৬০৬,৪৭৬	৮৭৩,৮০৭,৪১৭	১,২৩৮,৮০০,৯৯৯	৮৭৩,৮০৭,৪১৭	৭৮৫,১৭০,৩১৭	৬৯৯,২৯৯,২৫৩	৩৭৩,৬৬৯,৮২৮
চলতি দায়	১,০৪৮,৭৬৭,০৭২	১,২৮৩,৫১২,৬২৪	১,৩৬৮,৬৯০,০১৪	১,২৮৩,৫১২,৬২৪	১,৪৬৩,০৬৭,০২৯	১,৩১২,৭১০,৬৭৮	১,৩৩৫,৬৬৬,৬২২
দীর্ঘমেয়াদী দায়সমূহ	১৮০,৭৯৪,৯৭৭	২৫২,৮৬৫,১২২	২২৫,০৩৫,৯৪২	২৫২,৮৬৫,১২২	১২৯,৪৫৮,৮১৬	১৩২,০৭৩,৩০০	৬০,২৯৬,৭৪৯
স্থায়ী সম্পদ এবং চলতি কার্যের সংযোজন	৩২৪,৬১৭,১৩৬	২০৮,৮৭৩,৫২৩	১০৪,৪৫৪,৬৮৩	৯১,৩৬৫,৮১৩	১৫৩,০৮৫,৬৩১	১০৯,০৭৫,২১৭	২২৯,৩৪৮,৬৮৭
নীট সম্পদ মূল্য (NAV)	২৪.৯৯	২১.৮৫	২৩.৮২	২১.৮৫	১৯.৬৩	১৭.৪৮	২৯.৬৪
শেয়ার প্রতি নগদ প্রবাহ	৫.৮৩	৫.৯৩	৩.৪৪	৪.৬৭	০.৪১	৫.৯০	২.৫৫

সহযোগী কোম্পানীর ফলাফল

আপনাদের কোম্পানী SKYS Securities Ltd. নামে (যাহা Stock Brokerage এর ব্যবসা পরিচালনা করে) একটি কোম্পানীতে বিনিয়োগ করেছে। এই কোম্পানীতে আপনাদের কোম্পানীর ৪৬.৬৯ শতাংশ শেয়ারে বিনিয়োগ রয়েছে। উল্লেখিত ১৮ মাসে এই কোম্পানী হতে আপনাদের কোম্পানী মোট ১,৫৫৭,৪৯৭ টাকা মুনাফার অংশীদারিত্ব লাভ করেছে।

২০১৬ - ২০১৭ সালে ব্যবসায়িক সম্ভাবনা

দেশের সামগ্রিক অর্থনৈতিক সম্ভাবনাসমূহ :

দেশ ও বিদেশের অর্থনৈতিক বিশ্লেষকদের মতে বাংলাদেশের অর্থনীতির উর্ধ্বমুখী পূর্বাভাস লক্ষ্য করা যাচ্ছে। তাঁদের বিশ্লেষণ এবং পূর্বাভাস অনুযায়ী আগামী বছরের প্রধান প্রধান অর্থনৈতিক সূচকগুলোর সম্ভাবনা নিম্নে আপনাদের জ্ঞাতার্থে উল্লেখ করা হল :

- GDP প্রবৃদ্ধির পূর্বাভাস প্রায় ৬.৫% এর অধিক
- পূর্ববর্তী বছরের তুলনায় আগামী বছরে ক্রমবর্ধমান বাজেট

- সংকুচিত মুদ্রাস্ফীতির হার
- ক্রমবর্ধমান বৈদেশিক মুদ্রার সঞ্চিতি
- ক্রমবর্ধমান Foreign Remittance
- ক্রমবর্ধমান রপ্তানী আয় এবং বেসরকারী বিনিয়োগ
- ২০২১ সালের মধ্যে মধ্যম আয়ের দেশে পরিণত হওয়ার স্বপ্ন

তৈরী পোশাকখাতের সম্ভাবনা

সকল ধরনের বিশ্লেষণ ও গবেষণায় বাংলাদেশের তৈরী পোশাকখাত সম্ভাবনাময় এবং এ খাতে বাৎসরিক রপ্তানীর হার ৭% থেকে ৯% পর্যন্ত বৃদ্ধির পূর্বাভাস লক্ষ্য করা যাচ্ছে। আমাদের গৌরবময় স্বাধীনতার ৫০ বৎসর পূর্তিতে এই শিল্পে রপ্তানীর পরিমাণ ৫০ বিলিয়ন মার্কিন ডলারে পৌছানোর প্রচেষ্টা এবং পরিকল্পনা গ্রহণ করা হচ্ছে। এ সংক্রান্ত একটি শ্লোগানকে সামনে রেখে সংশ্লিষ্ট সবাই কাজ করে যাচ্ছে।

McKinsey এর প্রতিবেদন অনুযায়ী আগামীতে তৈরী পোশাকখাতে একটি অন্যতম উৎস হিসেবে বাংলাদেশের অবস্থান থাকবে।

পোশাক শিল্পের সহযোগী প্রতিষ্ঠান (Garments Accessories) হিসেবে আমাদের ব্যবসায়িক সম্ভাবনা

তৈরী পোশাকের পশ্চাদ সংযোগ শিল্পের (Backward Linkage) গত দুই দশক ধরে ক্রমবর্ধমান প্রবৃদ্ধি হয়েছে। পোশাক শিল্প মালিকদের সম্পূর্ণ আমদানী নির্ভরতা থেকে এখন সম্পূর্ণ দেশীয় উৎপাদনের যোগান দিতে সক্ষম হয়েছে। তৈরী পোশাকের পশ্চাদ শিল্প হিসেবে তৈরী পোশাকের রপ্তানীর সম্ভাবনার মত এই শিল্পেরও উজ্জ্বল ভবিষ্যত সম্ভাবনা রয়েছে।

পন্যভিত্তিক পরিচালন ও আর্থিক ফলাফল

পরিচালন ফলাফলঃ

বিবরণ	ইউনিট	উৎপাদন ক্ষমতা	১লা জানুয়ারী ২০১৫ থেকে ৩০শে জুন ২০১৬		১লা জুলাই ২০১৩ থেকে ৩১শে ডিসেম্বর ২০১৪	
			প্রকৃত উৎপাদন	উৎপাদন ক্ষমতার ব্যবহার (%)	প্রকৃত উৎপাদন	উৎপাদন ক্ষমতার ব্যবহার (%)
কার্টুন	পিস	৩৮,২৫০,০০০	৩৪,১৬৩,৪৮৪	৮৯.৩২%	৩৭,৪৭২,৩৯০	৯৭.৯৭%
লেভেল	পিস	২৬৩,৯৪৬,৩১২	১৩৯,৩০১,৬৭৩	৫২.৭৮%	১২০,৪৪৯,৮৬৩	৪৫.৬৩%
ইলাস্টিকস এবং ন্যারো ফেব্রিক্স	পিস	৪৫,৮৬৪,০০০	২৯,০৫৪,১০৬	৬৩.৩৫%	২০,২০৩,০১১	৪৪.০৫%
অফসেট প্রিন্টিং	পিস	২২৫,০১৪,৪০০	৭৮,০০৫,৮৭০	৩৪.৬৭%	৫৩,৫৪৬,১৮০	২৩.৮০%
হিট ট্রান্সফার প্রিন্টিং	পিস	৩৭,৪৪০,০০০	১৮,৯৬২,৯৫৩	৫০.৬৫%	১৭,১৭৬,৩৬৯	৪৫.৮৮%
বাটন	জিজি	৫৪০,০০০	২৪৫,১৩১	৪৫.৩৯%	১৮৩,৮৪১	৩৪.০৪%
গামটেপ	পিস	৬,৪৩৫,০০০	১২৮,৬৭৮	২.০০%	-	-

শিল্প সংশ্লিষ্ট বিশ্লেষকদের মতে, বাংলাদেশে ২০২০ সালের মধ্যে Garments Accessories এর ব্যবসা বর্তমানের চেয়ে ২ গুণ অর্থাৎ ১২ বিলিয়ন মার্কিন ডলারে উন্নীত হওয়ার সম্ভাবনা রয়েছে। আমাদের কোম্পানী এ খাতের অন্যতম বৃহত্তম উৎপাদনকারী হিসেবে একই গতিতে ব্যবসায়িক সমৃদ্ধির আশা করছে যা আমাদেরকে আমাদের লক্ষ্য অর্জনে এগিয়ে নিয়ে যাবে।

মানসম্মত, উদ্ভাবনী এবং সময়ের মধ্যে পন্য সরবরাহ আমাদের ব্যবসায়ের অন্যতম কৌশল যা আমাদেরকে আমাদের গ্রাহকের নিকট প্রধান সরবরাহকারী হিসেবে পছন্দের তালিকায় ধরে রাখতে সহায়তা করেছে।

চলমান প্রক্রিয়ার নীতি

পরিচালনা পর্যদের বিবেচনায় ভবিষ্যত কার্য পরিচালনার জন্য কোম্পানীর সম্পদের পর্যাপ্ততা রয়েছে এবং সে ভিত্তিতে কোম্পানীর আর্থিক প্রতিবেদন তৈরী করা হয়েছে।

ব্যবস্থাপনা সংক্রান্ত আলোচনা ও বিশ্লেষণ

পরিচালনাপর্ষদ সময়ে সময়ে কোম্পানীর বিক্রয় ও বিক্রিত পণ্যের ব্যয়, মোট মুনাফা এবং নীট মুনাফার হ্রাস ও বৃদ্ধির উপর আলোচনা করে থাকেন এবং বাজার পর্যালোচনা করে ব্যবসায়িক প্রবৃদ্ধির জন্য প্রয়োজনীয় পদক্ষেপ গ্রহণ করে থাকেন। এ বিষয়ের উপর তাদের বিস্তারিত কার্যক্রমের / বিশ্লেষণের উপর একটি প্রতিবেদন **Annexure - D, Page: 63** এ উপস্থাপন করা হয়েছে।

আর্থিক ফলাফল :

বিবরণ	১লা জানুয়ারী ২০১৫ থেকে ৩০শে জুন ২০১৬		১লা জুলাই ২০১৩ থেকে ৩১শে ডিসেম্বর ২০১৪	
	বিক্রয়		বিক্রয়	
	টাকায়	(%)	টাকায়	(%)
কার্টন	১,৯৩২,২৬৬,৬৬৯	৭৭.৬৭%	২,২৪০,৪৫৭,৬৬০	৮৮.০৩%
লেভেল	১৪০,৯৭০,১০২	৫.৬৭%	১৩৮,৩৮২,৩৬৩	৫.৪৪%
ইল্যাস্টিকস এবং ন্যারো ফেব্রিক্স	১৩২,৯৪২,৫৯১	৫.৩৪%	৫৪,৫৮৩,০৫১	২.১৪%
অফসেট প্রিন্টিং	১৩০,৭০৮,৯৪৫	৫.২৫%	৬৩,৬১০,৪০৩	২.৫০%
হিট ট্রান্সফার প্রিন্টিং	১৯,৪৪৫,১৩১	০.৭৮%	১৭,৪৮১,৩৩২	০.৬৯%
বাটন*	১২৮,৯৩১,২৪৭	৫.১৮%	৩০,৬৭৯,১৭৩	১.২১%
গামটেপ **	২,৫৪৪,৩৮৮	০.১০%	-	-
মোট	২,৪৮৭,৮০৯,১০৩	১০০%	২,৫৪৫,১৯৩,৯৮২	১০০%

* ২০১৩ সালের শেষ প্রান্তিকে কোম্পানীর বাটন ইউনিটের উৎপাদন শুরু হয়।

** ২০১৫ সালের শেষ প্রান্তিক হতে গামটেপ পণ্যের উৎপাদন শুরু হয়।

ঝুঁকি ও ঊদ্ব্গ

ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষ কর্তৃক ঝুঁকি নির্ধারণ, ঝুঁকির ফলাফল নির্ধারণ, পর্যবেক্ষণ, হ্রাসকরণ এবং প্রতিবেদন কোম্পানীর পরিচালনা পর্ষদ সময়ে সময়ে পর্যালোচনা করে থাকেন। কোম্পানীর পরিচালনায় ব্যবসায়িক ঝুঁকির ব্যবস্থাপনা সংক্রান্ত একটি বিস্তারিত প্রতিবেদন **Annexure - H, Page: 67** এ উপস্থাপন করা হয়েছে।

ক্রেডিট রেটিং

ক্রেডিট রেটিং ইনফরমেশন এন্ড সার্ভিসেস লিমিটেড এর বিশ্লেষণে আপনাদের কোম্পানীর ঋণমান নিম্নরূপঃ

দীর্ঘকালীন	স্বল্পকালীন
A+	ST-3

উক্ত A+ রেটিং অনুসারে আপনাদের কোম্পানীর ঋণমান ভাল মৌলিক ভিত্তি সম্পন্ন এবং আয় অর্জনের সক্ষমতা নির্দেশ করে। ক্রেডিট রেটিং কোম্পানীর মূল্যায়নে আপনাদের কোম্পানীর ভবিষ্যত অবস্থা "Positive" থাকবে।

উপরোক্ত রেটিং কিছু মৌলিক বিষয়ের উপর যেমন- ভাল মুনাফা, শিল্প ও জমি সংক্রান্ত অবকাঠামোগত ব্যবস্থার উপর ভিত্তি করে মূল্যায়ন করা হয়েছে। এই শ্রেণীতে অন্তর্ভুক্ত রেটিং বলতে বুঝায় উচ্চমান, উচ্চনিরাপত্তা এবং উচ্চমানের ঋণ।

প্রাথমিক গণ প্রস্তাব (IPO) এর তহবিলের ব্যয়ের বিবরণ

কোম্পানীর IPO হইতে প্রাপ্ত অর্থের ব্যয়ের বিস্তারিত প্রতিবেদন **Annexure - C, Page: 62** এর আপনাদের অবগতির জন্য প্রদান করা হয়েছে।

পরিচালনা পর্ষদ IPO হইতে প্রাপ্ত অর্থ Prospectus অনুসারে ইতিমধ্যে বিনিয়োগ ও ব্যয় করিয়াছে এবং সংশ্লিষ্ট খাত হইতে ব্যয়ের উদ্বৃত্ত অর্থ কোম্পানী গ্রহণযোগ্য অন্য কোন খাতে ব্যবহারের জন্য সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারদের অনুমতির প্রস্তাব করছে।

আভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ পদ্ধতি

কোম্পানীর কার্যক্রম পরিচালনের ব্যাপ্তি অনুসারে নিয়ন্ত্রণের সুবিধার্থে কোম্পানীর আভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ পদ্ধতি নির্ধারণ করা হয়। কোম্পানীর আভ্যন্তরীণ নিরীক্ষা বিভাগের নিরীক্ষা পদ্ধতিতে এগুলো পর্যালোচনা এবং মূল্যায়ন করা হয়। আভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ পদ্ধতিগুলো পরিচালনায় যথাযথভাবে প্রয়োগ করা হচ্ছে কিনা তা কোম্পানীর নিরীক্ষা বিভাগ সময়ে সময়ে নিরীক্ষণ, পর্যবেক্ষণ এবং মূল্যায়ন করে থাকে। এবং এ সংক্রান্ত প্রতিবেদন কোম্পানীর পরিচালনা পর্ষদের নিকট দাখিল করে থাকেন।

স্বার্থসংশ্লিষ্ট প্রতিষ্ঠানের সাথে লেনদেন

এ বিষয়ে কোম্পানীর নিরীক্ষিত আর্থিক প্রতিবেদনের নোট নং-৩৬ এবং **Annexure - E, Page : 64** এ বাংলাদেশ হিসাবমান অনুসারে বিস্তারিত বর্ণনা করা হয়েছে। উক্ত লেনদেন ব্যতিত উল্লেখিত সময়ে কোম্পানীর সাথে স্বার্থসংশ্লিষ্ট অন্যান্য কোম্পানীর উল্লেখযোগ্য কোন লেনদেন সংগঠিত হয়নি।

অস্বাভাবিক লাভ বা ক্ষতি

উল্লেখিত সময়ে কোম্পানীর কোন ধরনের অস্বাভাবিক লাভ বা ক্ষতি হয়নি।

ত্রৈমাসিক এবং বার্ষিক আর্থিক ফলাফলে ব্যবধান

উল্লেখিত সময়ে কোম্পানীর ত্রৈমাসিক এবং বার্ষিক আর্থিক ফলাফলে উল্লেখযোগ্য কোন ব্যবধান নেই। ব্যবস্থাপনা পরিষদ এবং সংশ্লিষ্ট নির্বাহীদের পূর্বানুমান এবং সঠিক সিদ্ধান্ত গ্রহণের ফলে কোম্পানী বৎসরব্যাপী ভাল ফলাফল ধরে রাখতে সক্ষম হয়েছে।

বিগত সময়ের তুলনায় পরিচালন ফলাফলের পরিবর্তন

গামটেপ পণ্যের উৎপাদন ব্যতিত পরিচালন ফলাফলে উল্লেখিত সময়ে পূর্ববর্তী সময়ের তুলনায় কোন ধরনের পরিবর্তন নেই।

আর্থিক বৎসর পরবর্তী অবস্থা / ঘটনা

কোম্পানীর হিসাব সমাপ্তির তারিখ হইতে পরিচালনা পর্ষদের প্রতিবেদন দাখিলের সময়ের মধ্যে কোন ধরনের উল্লেখযোগ্য লেনদেন সংগঠিত হয়নি যা কোম্পানীর সংশ্লিষ্ট / আর্থিক প্রতিবেদন ব্যবহারকারীর সিদ্ধান্ত গ্রহণের মূল্যায়নে প্রভাব ফেলতে পারে।

পরিচালক মন্ডলী

১. পরিচালনা পর্ষদের গঠন ও আকার

৩০ জুন ২০১৬ তারিখে কোম্পানীর পরিচালনা পর্ষদে মোট ৫ জন সদস্য ছিলেন। এদের মধ্যে একজন পর্ষদের সভাপতি, একজন ব্যবস্থাপনা পরিচালক, ২ জন সাধারণ পরিচালক এবং একজন স্বতন্ত্র পরিচালক মর্যাদায় অধিষ্ঠিত ছিলেন।

২. পরিচালনা পর্ষদের অন্যান্য স্বার্থ সংশ্লিষ্ট প্রতিষ্ঠানের বিবরণ

পরিচালনা পর্ষদের স্বার্থসংশ্লিষ্ট অন্যান্য প্রতিষ্ঠানের বিবরণ এবং উক্ত প্রতিষ্ঠানে তাদের স্ব-স্ব অবস্থানের একটি প্রতিবেদন **Annexure-G, Page: 66**-এ বর্ণনা করা হয়েছে।

৩. পরিচালকবৃন্দের অবসরগ্রহণ এবং পুনঃ নিয়োগ

কোম্পানীর পরিমেল নিয়মাবলীর (Article of Association) সংশ্লিষ্ট ধারা অনুযায়ী এক তৃতীয়াংশ পরিচালকের বার্ষিক সাধারণ সভায় অবসরগ্রহণ বাধ্যতামূলক। এই অনুযায়ী কোম্পানীর নিম্নবর্ণিত সম্মানিত দু'জন পরিচালক এ সভায় অবসরগ্রহণ করতঃ পুনঃনিয়োগের যোগ্য বিষয়ে পুনঃনিয়োগের আশ্রয় প্রকাশ করেছেন।

১. জনাব সেলিম রহমান
২. জনাব এস এম শামীম ইকবাল

বিগত ০৯ই আগস্ট ২০১৬ তারিখে অনুষ্ঠিত কোম্পানীর পরিচালনা পর্ষদের সভায় জনাব সেলিম রহমান এবং এস এম শামীম ইকবালের পুনঃনিয়োগ প্রস্তাব সর্বসম্মতিক্রমে গৃহীত হয়েছে। উক্ত পরিচালকদ্বয়ের প্রোফাইল **Page - 33 & 35** এ উল্লেখ করা হয়েছে।

৪. পরিচালনা পর্ষদের সভা ও উপস্থিতি

উল্লিখিত সময়ে পরিচালনা পর্ষদের মোট ১১টি সভা অনুষ্ঠিত হয়। উক্ত সভায় পর্ষদের সদস্যদের স্ব-স্ব উপস্থিতি নিম্নে উল্লেখ করা হল :-

পরিচালকের নাম	পদবী	অনুষ্ঠিত মোট সভার সংখ্যা	সভায় উপস্থিতির সংখ্যা
জনাব খলিলুর রহমান	চেয়ারম্যান	১১	১১
জনাব সেলিম রহমান	ব্যবস্থাপনা পরিচালক	১১	১১
জনাব এস এম শামীম ইকবাল	পরিচালক	১১	০৭
জনাবা তাহসিনা রহমান	পরিচালক	১১	১০
জনাব মোহাম্মদ জামালউদ্দিন *	স্বাধীন পরিচালক	১১	০৬

* স্বাধীন পরিচালক নিয়োগের পর শুধুমাত্র ছয়টি পর্ষদ সভা অনুষ্ঠিত হয়েছে। যে সকল সদস্য সভায় উপস্থিত হতে পারেননি তাঁহারা ঐ সময়ে ছুটিতে অথবা দেশের বাইরে অবস্থান করছিলেন।

স্বাধীন পরিচালক নিয়োগ

বাংলাদেশ সিকিউরিটি এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন (BSEC) কর্তৃক নির্দেশিত কর্পোরেট গভর্নেন্স নির্দেশিকা যাহা ৭ই আগস্ট ২০১২ ইং তারিখে ইস্যুকৃত নোটিফিকেশন নং (SEC/CMR-RCD/2006-158/134/Admin/44 dated - 07.08.2012) অনুযায়ী কোম্পানীর স্বতন্ত্র পরিচালক হিসেবে জনাব মোহাম্মদ জামালউদ্দিনকে পর্ষদ সভায় পরবর্তী ৩ বৎসরের জন্য নিয়োগ দেয়া হয়েছে যাহা বার্ষিক সভায় সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারদের অনুমোদনের জন্য উপস্থাপন করা হয়েছে। জনাব জামালউদ্দিন এর যোগ্যতা এবং দক্ষতা ডিরেক্টরস প্রোফাইল **Page: 35** এ বিস্তারিত দেয়া হয়েছে।

নিরীক্ষা কমিটি

কোম্পানীর পরিচালনা পর্ষদের সহযোগী হিসেবে নিম্নে উল্লিখিত সদস্যদের নিয়ে একটি নিরীক্ষা কমিটি গঠন করা হয়েছে :

পরিচালকের নাম	পদবী
জনাব মোহাম্মদ জামালউদ্দিন	চেয়ারম্যান ও স্বাধীন পরিচালক
জনাব খলিলুর রহমান	সদস্য
জনাব এস এম শামীম ইকবাল	সদস্য
জনাবা তাহসিনা রহমান	সদস্য
জনাব মঞ্জুরে খুদা	সদস্য সচিব

উল্লিখিত সময়ে উক্ত নিরীক্ষা কমিটির ৪টি সভা অনুষ্ঠিত হয়। উক্ত কমিটির দায়-দায়িত্ব এবং কার্যাবলী **Page: 76** এ বিস্তারিতভাবে বর্ণনা করা হয়েছে।

লভ্যাংশ

০৯ই আগস্ট ২০১৬ তারিখে অনুষ্ঠিত পরিচালনা পর্ষদের সভায় পূর্বে ঘোষিত ৫% নগদ এবং ১০% স্টক লভ্যাংশ অপরিবর্তিত রাখা হয়েছে যা ২৯শে মার্চ ২০১৬ তারিখে অনুষ্ঠিত কোম্পানীর ১০২তম পরিচালনা পর্ষদের সভায় সুপারিশ করা হয়েছিল এবং ২৫তম বার্ষিক সাধারণ সভায় অনুমোদন সাপেক্ষে **Record Date** এ শেয়ারধারীদের মধ্যে বিতরণ করা হবে। পরবর্তী ০১ জানুয়ারী ২০১৬ হতে ৩০শে জুন ২০১৬ তারিখ সমাপ্ত আর্থিক ফলাফলের উপর পরিচালনা পর্ষদ কোন অন্তর্বর্তী লভ্যাংশ সুপারিশ করেননি।

পরিচালকপর্ষদের ভাতা / সম্মানী

কোম্পানীর ব্যবস্থাপনা পরিচালক ব্যতিত পরিচালক পর্ষদের অন্য কোন সদস্যকে কোন ধরনের মাসিক বেতন, ভাতা এবং অন্যান্য সুবিধাদি কোম্পানী হতে প্রদান করা হয় না। উল্লিখিত সময়ে পরিচালকদের মোট প্রদত্ত ভাতাদি নিম্নে উল্লেখ করা হল :

ক্রম	পরিচালকমন্ডলী	পদবী	টাকা
১	জনাব খলিলুর রহমান	চেয়ারম্যান	--
২	জনাব সেলিম রহমান	ব্যবস্থাপনা পরিচালক	৩৭,৫০,০০০.০০
৩	জনাব এস এম শামীম ইকবাল	পরিচালক	--
৪	জনাবা তাহসিনা রহমান	পরিচালক	--
৫	জনাব মোহাম্মদ জামালউদ্দিন	স্বাধীন পরিচালক	--
সর্বমোট			৩৭,৫০,০০০.০০

উল্লিখিত সম্মানী ০১ জানুয়ারী ২০১৫ থেকে ৩০ জুন ২০১৬ পর্যন্ত ১৮ মাসের জন্য প্রদান করা হয়েছে।

রাষ্ট্রীয় কোষাগারে অবদান

একটি দায়িত্বশীল ব্যবসায়ী প্রতিষ্ঠান হিসেবে আপনাদের কোম্পানী সরকারের রাজস্ব আহরণে সহযোগিতা করে যাচ্ছে।

উল্লিখিত সময়ে আপনাদের কোম্পানীর ব্যবসায়িক লেনদেনের উপর প্রযোজ্য আরোপিত বিভিন্ন প্রকার কর, শুল্ক, মুসক হিসেবে মোট ৭,৭৮,০৮,৫৬১/= টাকা রাষ্ট্রীয় কোষাগারে প্রদান করেছে। যাহা নিম্নে বর্ণিত চিত্রে দেখানো হলো :



ব্যবসায়িক সামাজিক দায়বদ্ধতা

প্রতিষ্ঠার শুরু থেকে আপনাদের কোম্পানী ব্যবসার পাশাপাশি সমাজ এবং এর সংশ্লিষ্ট কমিউনিটির উন্নয়নে সম্ভাব্য সকল ধরনের সহযোগিতা এবং অনুদান অব্যাহত রেখেছে। এ কার্যক্রমের উল্লেখিত কয়েকটি কার্যাবলীর মধ্যে বিভিন্ন শিক্ষা প্রতিষ্ঠানে অনুদান, বৃক্ষরোপন অভিযান এবং নিরাপদ পানীয় জলের ব্যবস্থা অন্যতম।

পুরস্কার এবং স্বীকৃতি

শুরু থেকে আপনাদের কোম্পানী বিভিন্ন ধরনের মান মূল্যায়নের সনদের স্বীকৃতি অর্জন করে আসছে। এর মধ্যে উল্লেখযোগ্য অর্জন এবং স্বীকৃতিসমূহ নিম্নরূপ :

- BS OHSAS 18001:2007 Certified.
- ISO 9001:2008 Certified.
- ISO 14001:2004 Certified.
- Oeko-Tex Standard 100 Certified.
- Achievement Award of Trim Qualification Program by Intertek.

তথ্য প্রযুক্তি

তথ্য প্রযুক্তির ব্যবহারে আপনাদের কোম্পানী সবসময় একধাপ এগিয়ে, কারণ আমরা বিশ্বাস করি, সঠিক সময়ে সঠিক বাজার বিপণন ব্যবস্থা, বৈশ্বিক বিক্রয়, পদ্ধতিগত ব্যবস্থাপনা, সময়োপযোগী পর্যবেক্ষণ, যথাযথ গ্রাহক সেবা এবং দীর্ঘমেয়াদী ব্যবসায়িক প্রবৃদ্ধি এ সব কিছুই পরিচালনায় তথ্য প্রযুক্তির ব্যবহার ছাড়া এ যুগে প্রায় অসম্ভব। ইতিমধ্যে আমরা ফিন্যান্সিয়াল রিপোর্টিং, মানবসম্পদ ব্যবস্থাপনা, বিক্রয় ও বিপণন, উৎপাদন, মজুদ ব্যবস্থাপনা এবং স্থায়ী সম্পদ ব্যবস্থাপনায় অটোমেশন পদ্ধতি চালু করেছি যাহার মাধ্যমে ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষ যেকোন সময়ে যেকোন স্থান হতে এ সংক্রান্ত রিপোর্ট দেখতে এবং সিদ্ধান্ত গ্রহণ করতে পারেন।

মানব সম্পদ ব্যবস্থাপনা

আমরা ব্যবসায়িক ব্যাপ্তিতে মানব সম্পদকে একটি মৌলিক ভিত্তি হিসেবে বিবেচনা করি। কোম্পানীর কর্মকর্তা এবং কর্মচারীদের দক্ষতার উপর কোম্পানীর প্রতিযোগিতায় টিকে থাকার সক্ষমতা গড়ে উঠে। বিশ্বমানের পরামর্শকারী প্রতিষ্ঠান কর্তৃক আপনাদের কোম্পানীর পরিচালনগত অবকাঠামো এবং গঠনতন্ত্র গ্রহণ করা হয়েছে যাহা প্রতিষ্ঠানে কর্মরত প্রত্যেকের দক্ষতা এবং সক্ষমতা বৃদ্ধিতে অবদান রাখছে। আমরা আমাদের প্রতিষ্ঠানে কর্মরত কর্মকর্তা ও কর্মচারীদের নিয়মিত প্রশিক্ষণের ব্যবস্থা করে থাকি এবং আমরা নিয়োগের ক্ষেত্রে Equal opportunity এবং ক্ষমতায়ন করে থাকি।

আচরণ বিধি

নৈতিকতা বজায় রেখে ব্যবসা করাই হচ্ছে আমাদের ব্যবসায়ের প্রধান দর্শন। এ বিষয়ে আপনাদের কোম্পানী পরিচালনা পর্ষদের জন্য একটি Code of Conduct গ্রহণ করেছে এবং প্রত্যেক পরিচালক তা মেনে চলার অঙ্গীকারে আবদ্ধ হয়েছেন।

নিরীক্ষক নিয়োগ

কোম্পানীর বহিঃ নিরীক্ষক সাইফুল শামসুল আলম এন্ড কোম্পানী চার্টার্ড একাউন্ট্যান্টস কোম্পানীর ২৫তম বার্ষিক সাধারণ সভায় নিয়মানুযায়ী অবসর গ্রহণ করবেন। পুনঃ নিয়োগের জন্য যোগ্য হওয়া সত্ত্বেও পরবর্তী বছরের নিরীক্ষা কার্যক্রম পরিচালনার জন্য তাদের অসম্মতি প্রকাশ করেছেন।

এই পরিপ্রেক্ষিতে পরিচালনা পর্ষদ ০৯ই আগস্ট ২০১৬ তারিখে অনুষ্ঠিত সভায় Panel হতে কোম্পানীর আগামী হিসাব বছরের নিরীক্ষা

পরিচালনার জন্য হোসেন ফরহাদ এন্ড কোং, চার্টার্ড একাউন্ট্যান্টসকে বহিঃ নিরীক্ষক হিসেবে নিয়োগের সুপারিশ করেছেন যা আগামী ২৫তম বার্ষিক সাধারণ সভায় অনুমোদন সাপেক্ষে নিয়োগ করা হবে।

ব্যবসায়িক সুশাসন এবং প্রতিপালনের প্রতিবেদন

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন (বিএসইসি) কর্তৃক ইস্যুকৃত (নোটিফিকেশন নং এসইসি/সিএমআরআরসিডি/ ২০০৬-১৫৮/ ১৩৪/এডমিন/৪৪ তারিখ ০৭ আগস্ট, ২০১২) কর্পোরেট সুশাসন মেনে চলার নির্দেশিকার উপর একটি সনদ এবং প্রতিবেদন এই রিপোর্টে বিস্তারিত দেয়া হয়েছে। এ সংক্রান্ত প্রতিবেদন **Annexure - I, Page: 69 & Page: 80** এ উল্লেখ করা হয়েছে।

পরিচালকদের দায়িত্বের বিবৃতি :

বিএসইসি নোটিফিকেশন নং বিএসইসি/সিএমআরআরসিডি/ ২০০৬-১৫৮/১৩৪/এডমিন/৪৪ তারিখ ০৭ আগস্ট ২০১২ অনুসারে পরিচালনা পর্ষদ এই বিষয়টি নিশ্চিত করেন যে,

১. কেডিএস এক্সেসরিজ লিঃ এর ব্যবস্থাপনা কর্তৃক তৈরীকৃত আর্থিক প্রতিবেদন কোম্পানীর সার্বিক অবস্থা, পরিচালনার ফলাফল সমূহ, নগদ প্রবাহ এবং সম্পদের পরিবর্তন ইত্যাদি যথাযথ ভাবে উপস্থাপন করা হয়েছে।
২. যথাযথ হিসাব বই সংরক্ষণ করা হয়েছে।
৩. আর্থিক প্রতিবেদন তৈরীতে যথাযথ একাউন্টিং পলিসি নিরবিচ্ছিন্নভাবে প্রয়োগ করা হয়েছে এবং হিসাবের প্রাক্কলনগুলো যুক্তিসংগত এবং যথোপযুক্ত বিচার বিশ্লেষণের উপর ভিত্তি করে করা হয়েছে।
৪. আর্থিক প্রতিবেদন তৈরীতে ইন্টারন্যাশনাল একাউন্টিং স্ট্যান্ডার্ডস (আইএএস)/ বাংলাদেশ একাউন্টিং স্ট্যান্ডার্ডস (বিএএস)/ ইন্টারন্যাশনাল ফিনেন্সিয়াল রিপোর্টিং স্ট্যান্ডার্ডস (আইএফআরএস)/বাংলাদেশ ফিনেন্সিয়াল রিপোর্টিং স্ট্যান্ডার্ডস (বিএফআরএস) যেভাবে বাংলাদেশে প্রযোজ্য সেভাবে অনুসরণ করা হয়েছে এবং যে কোন ধরনের পরিবর্তন পর্যাণ্ডভাবে প্রকাশ করা হয়েছে।
৫. আভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ব্যবস্থা যথাযথভাবে গ্রহন এবং প্রয়োগ করা হয়েছে।
৬. একটি চলমান প্রতিষ্ঠান হিসেবে যাত্রা অব্যাহত রাখতে কোম্পানীর সক্ষমতার উপর কোন সন্দেহ নাই এবং একটি চলমান প্রতিষ্ঠানের উপর ভিত্তি করে হিসাব তৈরী করা হয়েছে।
৭. কোম্পানীর পরিচালনাগত ফলাফলে বিগত সময় থেকে উল্লেখযোগ্য পরিবর্তন প্রতিবেদনে আলোকপাত করা হয়েছে এবং তার কারণ ব্যাখ্যা করা হয়েছে।

৮. বিগত ৫ বছরের মূল পরিচালনাগত এবং আর্থিক ফলাফল সমূহ **Annexure - A, Page: 60 & Annexure - B, Page: 61** এ উল্লেখ করা হয়েছে।
৯. কোম্পানীর পরিচালক পর্ষদের সভার সংখ্যা এবং পরিচালকদের উপস্থিতি সংক্রান্ত তথ্য এই প্রতিবেদনে **Page: 57** এ উল্লেখ করা হয়েছে।
১০. শেয়ার ধারণের পদ্ধতি **Annexure - F, Page: 64** এ উল্লেখ করা হয়েছে।
১১. বিএসইসি এর চাহিদামত এবং কর্পোরেট গভর্নেন্সের নিয়মানুসারে কর্পোরেট গভর্নেন্সের কমপ্রায়স স্ট্যাটাস নামে একটি প্রতিবেদন এবং সনদ **Annexure - I, Page: 69** এ বর্ণনা করা হয়েছে।
১২. পরিচালকদের প্রোফাইল এবং অন্যান্য সংস্থায় তাদের অংশদারিত্ব এবং অবস্থান, ব্যবসায়িক স্বার্থ এই রিপোর্টের **Annexure - G, Page: 66** এ বর্ণনা করা হয়েছে।

ধন্যবাদ জ্ঞাপন :

আমরা আমাদের গ্রাহক, সরবরাহকারী, বিনিয়োগকারী, ব্যবসায়িক সহযোগী এবং ব্যাংকারদেরকে তাঁদের সহযোগিতার জন্য আন্তরিক ধন্যবাদ জানাচ্ছি এবং সেই সাথে কোম্পানীর সকল শ্রমিক, কর্মচারী এবং কর্মকর্তাদের অবদানের জন্য ধন্যবাদ জানাচ্ছি।

পরিশেষে আমরা সরকারের সকল ধরনের নিয়ন্ত্রক সংস্থা যথা- বিএসইসি, ডিএসই, সিএসই, সিডিবিএল, আরজেএসসি, এনবিআর এবং সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারবৃন্দকে তাদের বিগত দিনের সহযোগিতা এবং ভবিষ্যতে একই ধরনের সহযোগিতার প্রত্যাশায় ধন্যবাদ ও কৃতজ্ঞতা জ্ঞাপন করছি।

আব্বাস হাফিজ

পরিচালকমন্ডলীর পক্ষে-

খলিলুর রহমান

চেয়ারম্যান

০৯ আগস্ট ২০১৬

ANNEXURE - A

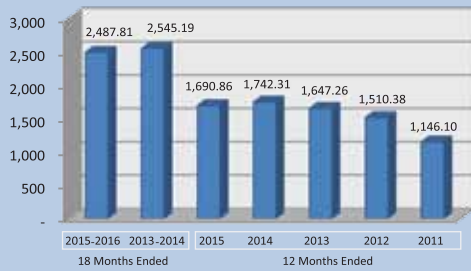
FINANCIAL HIGHLIGHTS

	Amount in BDT. Million						
	18 Months Ended		12 Months Ended				
	2015-2016	2013-2014	2015	2014	2013	2012	2011
Assets Employed							
Non Current Assets	1,323.05	1,092.55	1,132.96	1,092.55	1,059.01	958.74	676.41
Net Current Assets	157.35	34.13	330.88	34.13	(153.29)	(134.32)	(246.00)
Total Assets Employed	1,480.40	1,126.67	1,463.84	1,126.67	905.71	824.42	430.41
Financed by							
Share Capital	520.00	400.00	520.00	400.00	400.00	301.28	126.06
Share Premium	120.00	-	120.00	-	-	-	-
Revaluation Reserve	214.39	214.39	214.39	214.39	214.39	214.39	-
Retained Earnings	445.21	259.42	384.41	259.42	170.78	183.62	247.61
Shareholders' Equity	1,299.61	873.81	1,238.80	873.81	785.17	699.30	373.67
Long Term Borrowings	99.08	184.21	152.77	184.21	77.28	92.88	32.84
Lease Finance	1.62	2.15	2.69	2.15	2.65	0.73	0.97
Defined benefit obligations - Gratuity	49.20	22.91	38.17	22.91	-	-	-
Deferred Tax Liabilities	30.89	43.59	31.40	43.59	40.61	31.51	22.92
Total Capital Employed	1,480.40	1,126.67	1,463.84	1,126.67	905.71	824.42	430.41
Operational Result							
Revenue	2,487.81	2,545.19	1,690.86	1,742.31	1,647.26	1,510.38	1,146.10
Gross Profit	531.75	543.28	357.13	358.35	368.33	369.34	295.35
Profit from Operations	339.67	398.02	227.47	252.55	286.48	288.35	236.00
Profit before Interest, Taxes & Depreciation Allowances	424.59	468.97	285.17	300.96	332.38	324.57	265.74
Profit before Income Tax	200.94	174.98	130.00	110.96	111.34	145.24	116.65
Profit after Income Tax	185.80	130.90	124.99	88.64	85.87	111.24	72.13
Financial Ratios							
Gross Profit Ratio - %	21.37%	21.35%	21.12%	20.57%	22.36%	24.45%	25.77%
Net Profit Ratio - %	7.47%	5.14%	7.39%	5.09%	5.21%	7.36%	6.29%
EBITDA Margin to Sales - %	17.07%	18.43%	16.87%	17.27%	20.18%	21.50%	23.19%
Return on Shareholders Equity - %	14.30%	14.98%	10.09%	10.14%	10.94%	15.91%	19.30%
Return on Capital Employed - %	12.55%	11.62%	8.54%	7.87%	9.48%	13.49%	16.76%
Current Ratio - Times	1.15	1.03	1.24	1.03	0.90	0.90	0.82
Quick Ratio - Times	0.79	0.66	0.88	0.66	0.40	0.32	0.31
Inventory Turnover Ratio - Times	4.67	4.15	2.77	2.31	1.70	1.57	1.61
Assets Turnover Ratio - Times	1.01	0.97	0.65	0.73	0.73	0.77	0.75
Debt Equity Ratio - Times	0.95	1.76	1.29	1.76	2.03	2.07	3.74
Interest Coverage Ratio - Times	1.30	0.78	1.20	0.75	0.69	1.01	1.02
Price/Earning (P/E) Ratio - Times	14.18	-	29.73	-	-	-	-
Earnings Per Share (EPS) - Taka	4.00	3.27	2.86	2.22	2.14	2.78	2.39
Net Operating Cash Flow Per Share (NOCFPS) - Taka	5.83	5.93	3.44	4.67	0.41	5.90	2.55
Dividend Per Share (DPS) - Taka	1.50	-	1.50	-	-	3.28	13.90
Net Assets Value (NAV) Per Share - Taka	24.99	21.85	23.82	21.85	19.63	17.48	29.64
Market Price per share as on 30 June 2016 - Taka	56.70	-	85.00	-	-	-	-
Market Capitalization at 30 June 2016 - Taka (mn)	2,948	-	4,420	-	-	-	-

ANNEXURE - B

PERFORMANCE INDICATOR

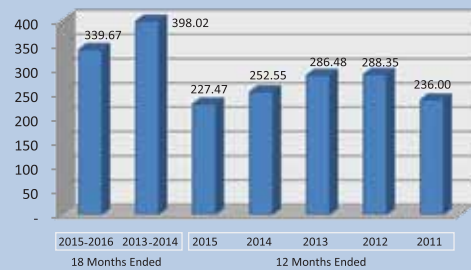
Revenue (in BDT. mn)



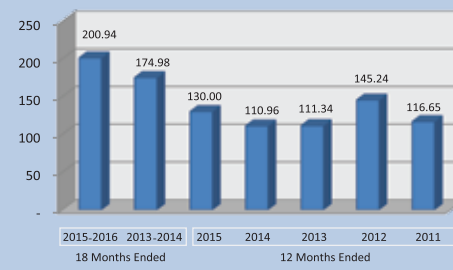
Gross Profit (in BDT. mn)



Operating Profit (in BDT. mn)



Profit before Tax (in BDT. mn)



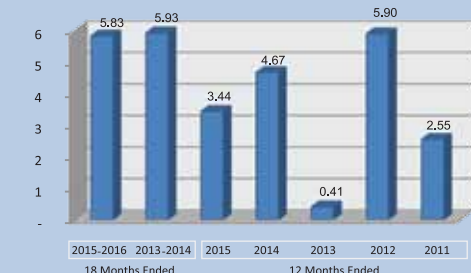
Net Profit after Tax (in BDT. mn)



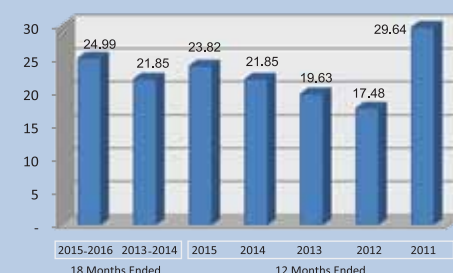
Earnings Per Share - EPS (in BDT.)

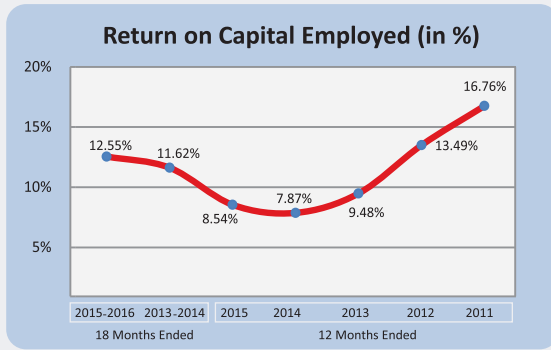
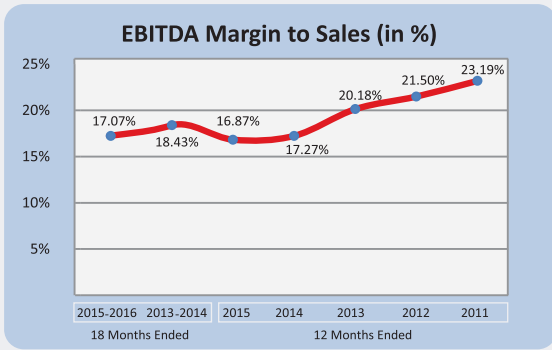
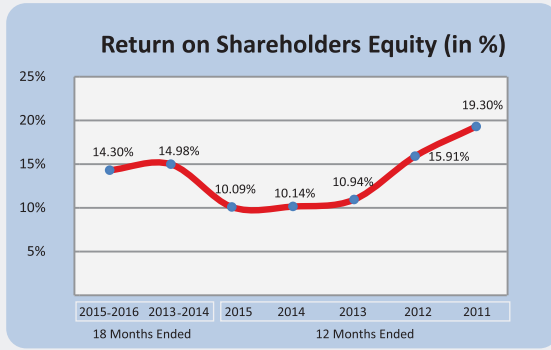
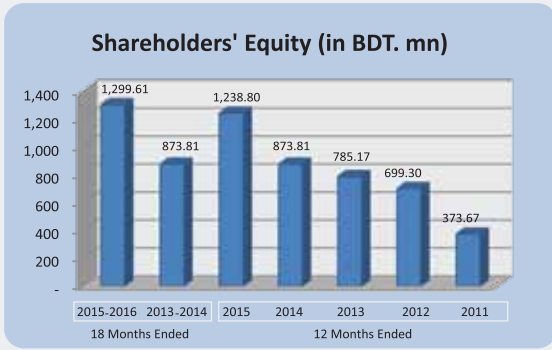


Net Operating Cash Flow Per Share-NOCFPS (in BDT.)



Net Asset Value Per Share-NAV (in BDT.)





ANNEXURE - C

USE OF IPO PROCEEDS AND STATUS OF UTILIZATION

Status of IPO Proceeds of the Company as of 30 June 2016 has been given below:

Amount of Total IPO Proceeds	Proposed utilization of IPO Proceeds (as approved by BSEC)		Utilization till 30 June 2016	Balance to be Utilized	Remarks
	Particulars	Amount in Taka	Amount in Taka	Amount in Taka	
240,000,000	Expansion of Packaging Unit - 3	150,000,000	149,999,349	651	Settled by Tk. 149,999,349
	Repayment of Bank Loan	70,000,000	70,000,000	-	Fully Settled
	IPO Expenses	20,000,000	14,734,118	5,265,882	Settled by Tk. 14,734,118
240,000,000	Total	240,000,000	234,733,467	** 5,266,533	

** The Board proposed to place before shareholders for their consideration to spend the remaining balance of Tk. 5,266,533 from IPO Proceeds in a suitable purpose by 31 December 2016 after head wise utilization as per the declaration in the Prospectus.

ANNEXURE - D

MANAGEMENT DISCUSSION AND ANALYSIS

Management discussion and analysis are designed to provide readers with an overview of the business and an Cost of Goods Sold, Gross & Net Profit Margin.

Financial Performance

Particulars	01 January 2015 to 30 June 2016	01 July 2013 to 31 December 2014
	In Taka	In Taka
Cost of Goods Sold (COGS)	1,956,060,986	2,001,909,967
Gross Profit	531,748,117	543,284,015
Net Profit	185,799,059	130,902,772

Cost of Goods Sold (COGS)

Cost of Goods Sold (COGS) is the expenses a company incurred in order to manufacture, create or to sell a product. It includes the purchase price of the raw materials as well as the expenses of turning it into a finished product.

Gross Profit Margin Ratio

Gross Profit is the difference between sales and the cost of goods sold.

Gross Profit = (Sales – Cost of Goods Sold)

The Gross Profit margin is one indicator to diagnose the financial health of a business. Larger gross profit margins are better for business – the higher the percentage, the more the business retains of each Taka of sales for other expenses and net profit.

Gross Profit Margin % = (Gross Profit ÷ Sales) X 100

During the reporting period of 18 months from 01 January 2015 to 30 June 2016, Gross Profit Margin was 21.37% against 21.35% from 01 July 2013 to 31 December 2014. Gross profit has increased as the price of raw material was cheaper in this period.

Net Profit Margin Ratio

Net Profit is calculated by subtracting expenses including Tax and WPP & WF from the gross profit, showing what the business has earned (or lost) in a given period of time.

Net Profit = Gross Profit – Expenses with Tax & WPP & WF

The Net profit Margin Ratio is 7.47% against 5.14% in the previous eighteen months. In this period Company has earned net profit of Tk. 185.80 million. Share of Profit of associates of Tk. 1.56 million has been included herewith.

ANNEXURE - E

RELATED PARTY TRANSACTION

During the period the Company carried out a number of transactions with related parties in the normal course of business on an arms' length basis. The details discloser of related party transaction is presented below:

SL No.	Name of the Related Parties	Relationship	Nature of Transactions	Balance as on 01 January 2015	Transaction during the period (Net)	Balance as on 30 June 2016
1	KDS Apparels Limited	Common Directorship	Receivable Against Sales	4,140,633	189,298	4,329,931
2	KDS Fashion Limited	Common Directorship	Receivable Against Sales	18,024,862	(4,375,901)	13,648,961
3	KDS Garment Inds. Ltd.	Common Directorship	Receivable Against Sales	40,946,331	5,087,688	46,034,019
4	KDS Logistics Limited	Common Directorship	Receivable Against Sales	-	228,404	228,404
5	KDS IDR Limited	Common Directorship	Receivable Against Sales	-	4,473,125	4,473,125
6	KDS Textile Mills Ltd.	Common Directorship	Receivable Against Sales	-	247,379	247,379
7	KDS Poly Industries Ltd.	Common Directorship	Short Term Loan	-	191,197,758	191,197,758
8	KDS Thread Limited	Common Directorship	Short Term Loan	38,630,242	(13,330,387)	25,299,855

ANNEXURE - F

SHAREHOLDING STRUCTURE AS ON 30 JUNE 2016

Shareholding Structure of the Company as on 30 June 2016 was as below:

Name/ Particulars of Shareholders	Number of Shares	% of total Shareholding
i) Directors & Sponsors		
Mr. Khalilur Rahman	24,399,175	46.921%
Mr. Salim Rahman	8,401,079	16.156%
Mr. S. M. Shameem Iqbal	2,799,936	5.384%
Ms. Hasina Iqbal	2,400,126	4.616%
Ms. Tahsina Rahman	1,999,048	3.844%
Ms. Tahmina Rahman	318	0.001%
KDS Garment Industries Limited	318	0.001%
Total of Directors & Sponsors	40,000,000	76.92%
ii) General Public	10,125,016	19.47%
iii) Institutions	1,874,984	3.61%
Grand Total (i + ii + iii)	52,000,000	100%

a) Parent / Subsidiary / Associated Companies and other related parties:

Name	Relation	No. of Shares Held
KDS Garment Industries Limited	Group Company	318
Total		318

b) Directors /CEO/CFO/CS/Head of Internal Audit and their spouses and minor children:

Name	Relation	No. of Shares Held
Mr. Khalilur Rahman	Chairman	24,399,175
Mr. Salim Rahman	Managing Director	8,401,079
Mr. S. M. Shameem Iqbal	Director	2,799,936
Ms. Tahsina Rahman	Director	1,999,048
Mr. Muhammad Jamaluddin	Independent Director	-
Ms. Hasina Iqbal	Wife of Mr. S.M. Shameem Iqbal	2,400,126
Ms. Tahmina Rahman	Daughter of Mr. Khalilur Rahman	318
Mr. Debasis Daspal	CEO	250
Mr. Biplob Kanti Banik FCA	CFO	-
Mr. Manjure Khuda	CS	-
Mr. H M Morshed Jahan	Incharge, Internal Audit Dept.	-

c) Shareholding status of top 5 salaried employees other than CEO, CFO, CS & HIA:

Name	Relation	No. of Shares Held
Mr. Anwar-UI-Azam	EVP-HR, Compliance & Operation	-
Mr. Natesan Srinivasan	DGM-SLP	-
Mr. Abu Taher	DGM-Sales	-
Mr. Abdur Rouf Mollah	AGM-Button	-
Mr. A.K.S. Parvez	AGM-Packaging	-

d) Shareholders holding 10% or more voting interest in the company:

Name	Relation	No. of Shares Held
Mr. Khalilur Rahman	Chairman	24,399,175
Mr. Salim Rahman	Managing Director	8,401,079

ANNEXURE - G

DIRECTORS' BUSINESS INTEREST IN OTHER ORGANIZATIONS

SL No.	Name of Directors	Position at KDS Accessories Limited	Entities where they have interests	Position in other Companies
1	Mr. Khalilur Rahman	Chairman	KDS Garment Industries Limited	Chairman
			KDS Apparels Limited	Chairman
			KDS IDR Limited	Chairman
			KDS Fashion Ltd.	Director
			KDS Textile Mills Limited	Chairman
			KDS Thread Limited	Chairman
			KDS Poly Industries Limited	Chairman
			KY Steel Mills Limited	Chairman
			KYCR Coil Industries Ltd.	Managing Director
			Steel Accessories Limited	Chairman
			KDS Logistics Ltd.	Chairman
			Vortex Multi Industries Ltd	Chairman
			SKYS Securities Ltd.	Chairman
			Pragati Life Insurance Limited	Chairman
			Pragati General Insurance Limited	Director
National Bank Limited	Director			
2	Mr. Salim Rahman	Managing Director	KDS Garment Industries Limited	Managing Director
			KDS Apparels Limited	Managing Director
			KDS IDR Limited	Managing Director
			KDS Fashion Ltd.	Managing Director
			KDS Textile Mills Limited	Director
			KDS Poly Industries Limited	Managing Director
			KDS Thread Limited	Managing Director
			KYCR Coil Industries Ltd.	Chairman
			Steel Accessories Limited	Managing Director
			KDS Logistics Ltd.	Managing Director
			Vortex Multi Industries Ltd.	Director
			Al-Arafah Islami Bank Ltd.	Director
3	Mr. S. M. Shameem Iqbal	Director	Rupkotha Construction Limited	Director
			Dominox IM Limited	Managing Director
			Dominox Reality BD Ltd..	Managing Director
			KDS Textile Mills Limited	Director
			Vortex Multi Industries Ltd	Managing Director
			SKYS Securities Ltd.	Managing Director
			Gous Fashion Industries Ltd.	Managing Director
4	Ms. Tahsina Rahman	Director	KYCR Coil Industries Ltd.	Director
			Pragati General Insurance Limited	Director
5	Mr. Muhammad Jamaluddin	Independent Director	Center for Mass Education in Science (CMES)	Director
			Pragati Life Insurance Limited	Independent Director

ANNEXURE - H

RISK FACTORS & MANAGEMENT PERCEPTION

An investment in equity carries risks. Investors should carefully consider all the information in this Annual Report including the risks and uncertainties described below, before making an investment in equity shares of KDS Accessories Limited. Any of the following risks as well as other risks and uncertainties discussed in the Annual Report could have a material adverse effect on business, financial condition and results of operations of KDSAL and could cause the trading price of Equity Shares to decline, which could result in the loss of all or part of one's investment. In addition, the risks set out may not be exhaustive and additional risks and uncertainties, not presently known to us, or which we currently deem immaterial, may arise or become material in the future. Unless otherwise stated in the relevant risk factors set forth below, we are not in a position to specify or quantify the financial or other risks mentioned herein:

a. Interest Rate Risk

Change in interest rates and banking policies resulting in an increase in financial expenses may have an adverse effect in Company's profitability. The company is dependent on bank(s) for working capital requirements. Therefore any change in the existing banking policies or increase in the interest rates may reduce profit of the company.

Management Perception

The management of the Company is always aware of the interest rates at which the debts of the company are being financed. Management finances both long-term & short-term funds at competitive rates. The company has been repaying borrowed funds on a continuous basis to reduce such interest risk.

b. Exchange Rate Risk

The company carries foreign exchange rate fluctuation risk as it imports raw materials against payment of foreign currency. Unfavorable volatility or currency fluctuation of foreign currency to BDT exchange rate may have negative impact on the cost structure and profitability of the company

Management Perception

The risk of foreign exchange cannot be eliminated fully as we would have to import raw materials. However the management is always alert in minimizing the negative impact of currency fluctuation cost by identifying new sources of raw materials and constantly negotiating with suppliers for reducing price. Furthermore as a natural hedge, this 100% export oriented company enjoys the benefits of any further devaluation of BDT in against foreign currency.

c. Industry Risks

Due to lower barriers to entry in this sector, competition may increase with too many new players. If economic growths as well as development activities of the country are not up to the mark, market will be more competitive due to excess capacity in the industry.

Management Perception

KDS Accessories Limited is the largest export oriented carton box producing company in Bangladesh. Since inception, the company has tried and accomplishes to provide the best quality of its products to its valuable clients without any topsy-turvy state of affairs as being a partner of this fraternity. These made the company pioneer in accessories sector. Moreover at the end of the

third quarter of 2013 the company has introduced three more products in their product line i.e. Label, Narrow Fabrics, Elastics etc.

d. Market and Technology-Related Risks

Change / up gradation in technology is one of the key factors for the sustainable growth of business operations. Inability to adapt required changes/up gradation in technology may place the competitors at an advantage in terms of costs, efficiency and delivery of products and consequently would have an adverse impact on business operations and financial condition of the company.

Management Perception

KDSAL owns modern technology with R&D infrastructure and able to adapt any new inventions with moderate investments as it had been doing in the past. As part of this philosophy KDSAL is the first who has comprehensive Heat Transfer, Label printing facility in Bangladesh with the most advanced line of equipment & material meeting global standards & safety compliances.

The Company is aware of technological changes and has adopted new technology according to its needs. Furthermore, routine and proper maintenance of equipment carried out by the company ensures longer service life for the existing equipment and facilities.

e. Labor unrest

Smooth production is dependent on good relationship of the management with the factory workers and their ability to provide high-quality services. In the event of disagreements with the workers, the company may experience adverse impact.

Management Perception

KDSAL maintains good atmosphere at the work

place and provides all sort of facilities to the workers as per law of the land as well as Service Rules. Moreover the company has satisfactory compensation and welfare policies for its human resources, which reduces the risk of labor unrest.

f. Operational Risks

i) Rise in Input Costs may affect profitability

Costs of the products of the company may increase due to various reasons, such as increased cost of raw materials and other variable costs that adversely affect the input costs. In case the company is unable to pass on such increase to the consumers because of competition or otherwise, it may affect the profitability of the Company.

Management Perception

The company constantly endeavors to procure raw materials at competitive prices using its long association with the suppliers and constant development of new sources for the same. Moreover it follows prudent pricing policy to keep the costs under check. Usually the burden of price fluctuation is reduced by increasing the prices of finished products. Profitability will depend upon the company's ability to pass on the burden of rise in the price of raw material to the consumers.

ii) Starting operation within expected time

As per current status of work, the company expects to start its operation with new plants within 12 to 24 months. If KDSAL fails to achieve the target, the productivity and profitability of the company will be affected.

Management Perception

The management is aware of the impact of delay in commencement of operation and hence the management is working hard to achieve the target.

ANNEXURE - I

REPORT OF THE STATUS OF COMPLIANCE OF CORPORATE GOVERNANCE

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

(Report under Condition No. 7.00)

Condition No.	Title	Compliance Status (Put ✓ in the appropriate Column)		Remarks (If Any)
		Complied	Not Complied	
1	Board of Directors			
1.1	Boards size			
	The number of the board members of the company shall not be less than 5 (five) and more than 20 (twenty).	✓		
1.2	Independent Directors			
1.2 (i)	At least one fifth (1/5) of the total number of directors in the company's board shall be independent directors.	✓		
1.2 (ii)	For the purpose of this clause 'Independent directors' means a director-			
1.2 (ii) (a)	Who either does not hold any share in the company or holds less than one percent (1%) shares of the total paid-up shares of the company;	✓		
1.2 (ii) (b)	Who is not a sponsor of the company and is not connected with the company's any sponsor or director or shareholder who holds one percent (1%) or more shares of the total paid-up shares of the company on the basis of family relationship. His/her family members also should not hold above mentioned shares in the company.	✓		
1.2 (ii) (c)	Who does not have any other relationship, whether pecuniary or otherwise, with the company or its subsidiary/ associated companies;	✓		
1.2 (ii) (d)	Who is not a member, director or officer of any stock exchange;	✓		
1.2 (ii) (e)	Who is not a shareholder, director or officer of any member of stock exchange or an intermediary of the capital market;	✓		
1.2 (ii) (f)	Who is not a partner or an executive or was not a Partner or an executive during the preceding 3 (three) years of the concerned company's statutory audit firm;	✓		
1.2 (ii) (g)	Who shall not be an independent director in more than 3 (three) listed companies;	✓		
1.2 (ii) (h)	Who has not been convicted by a court of competent jurisdiction as a defaulter in payment of any loan to a bank or a Non-Bank Financial Institution (NBFI);	✓		
1.2 (ii) (i)	Who has not been convicted for a criminal offence involving moral turpitude.	✓		
1.2 (iii)	The independent director(s) shall be appointed by the board of directors and approved by the shareholders in the Annual General Meeting (AGM).	✓		
1.2 (iv)	The post of independent director(s) can not remain vacant for more than 90 (ninety) days.	✓		
1.2 (v)	The Board shall lay down a code of conduct of all Board members and annual compliance of the code to be recorded.	✓		
1.2 (vi)	The tenure of office of an independent director shall be for a period of 3(three) years, which may be extended for 1(one) term only.	✓		
1.3	Qualification of Independent Director (ID)			
1.3 (i)	Independent director shall be a knowledgeable individual with integrity who is able to ensure compliance with financial, regulatory and corporate laws and can make meaningful contribution to business.	✓		
1.3 (ii)	The person should be a Business Leader/Corporate Leader/Bureaucrate/University Teacher with Economics or Business Studies or Law background/professional Chartered Accountants, Cost & Management Accountants, Chartered Secretaries. The Independent Director must have at least 12 (twelve) years of corporate management/professional experiences.	✓		
1.3 (iii)	In special cases the above qualifications may be relaxed subject to prior approval of the Commission.			N/A
1.4	Chairman of the Board and Chief Executive Officer (CEO)			
	The position of the chairman of the Board and the CEO of the companies shall be filled by different individuals. The chairman of the company shall be elected from among the directors of the company. The Board of Directors shall clearly define respective roles and responsibilities of the chairman and the CEO.	✓		

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

(Report under Condition No. 7.00)

Condition No.	Title	Compliance Status (Put ✓ in the appropriate Column)		Remarks (If Any)
		Complied	Not Complied	
1.5	Director's Report shall include the following additional statements			
1.5 (i)	Industry outlook and possible future developments in the industry.	✓		
1.5 (ii)	Segment-wise or product-wise performance.	✓		
1.5 (iii)	Risks and concerns.	✓		
1.5 (iv)	A discussion on Cost of Goods sold, Gross Profit Margin and Net Profit Margin.	✓		
1.5 (v)	Discussion on continuity of any Extra-Ordinary gain or loss.	✓		
1.5 (vi)	Basis for related party transactions-a statement of all related party transactions should be disclosed in the annual report.	✓		
1.5 (vii)	Utilization of proceeds from public issues, rights issues and/or through any others instruments.	✓		
1.5 (viii)	An explanation if the financial results deteriorate after the company goes for Initial Public Offering (IPO)			N/A
1.5 (ix)	If significant variance occurs between Quarterly Financial Performance and Annual Financial Statements the management shall explain about the variance on their Annual Report.			N/A
1.5 (x)	Remuneration to directors including independent directors.	✓		
1.5 (xi)	The financial statements prepared by the management of the issuer company present fairly its state of affairs, the result of its operations, cash flows and changes in equity.	✓		
1.5 (xii)	Proper books of account of the issuer company have been maintained.	✓		
1.5 (xiii)	Appropriate accounting policies have been consistently applied in preparation of the financial statements and that the accounting estimates are based on reasonable and prudent judgment.	✓		
1.5 (xiv)	International Accounting Standards (IAS)/Bangladesh Accounting Standards (BAS)/International Financial Reporting Standard (IFRS)/Bangladesh Financial Reporting Standards (BFRS), as applicable in Bangladesh, have been followed in preparation of the financial statements and any departure there-from has been adequately disclosed.	✓		
1.5 (xv)	The system of internal control is sound in design and has been effectively implemented and monitored.	✓		
1.5 (xvi)	There are no significant doubts upon the issuer company's ability to continue as a going concern. If the issuer company is not considered to be a going concern, the fact along with reasons thereof should be disclosed.	✓		
1.5 (xvii)	Significant deviations from the last year's operating results of the issuer company shall be highlighted and the reasons thereof should be explained.	✓		
1.5 (xviii)	Key operating and financial data of at least preceding 5 (five) years shall be summarized.	✓		
1.5 (xix)	if the issuer company has not declared dividend(cash or stock) for the year, the reasons thereof shall be given.			N/A
1.5 (xx)	The number of Board meetings held during the year and attendance by each director shall be disclosed.	✓		
1.5 (xxi)	The Pattern of shareholding shall be reported to disclose the aggregate number of shares (along with name wise details where stated below) held by			
1.5 (xxi) (a)	Parent/Subsidiary/Associated Companies and other related parties (name wise details);	✓		
1.5 (xxi) (b)	Directors, Chief Executive Officer, Company Secretary, Chief Financial Officer, Head of Internal Audit and their spouses and minor children (name wise details);	✓		
1.5 (xxi) (c)	Top Five Executives Other than mentioned above;	✓		
1.5 (xxi) (d)	Shareholders holding ten percent (10%) or more voting interest in the company (name wise details).	✓		
1.5 (xxii)	In case of the appointment/re-appointment of a director the company shall disclose the following information to the shareholders			
1.5 (xxii) (a)	a brief resume of the director	✓		
1.5 (xxii) (b)	nature of his/her expertise in specific functional areas;	✓		
1.5 (xxii) (c)	Names of companies in which the person also holds the directorship and the membership of committees of the board.	✓		

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

(Report under Condition No. 7.00)

Condition No.	Title	Compliance Status (Put ✓ in the appropriate Column)		Remarks (If Any)
		Complied	Not Complied	
2.0	Chief Financial Officer (CFO), Head of Internal Audit and Company Secretary (CS)			
2.1	The company shall appoint a Chief Financial Officer (CFO), a Head of Internal Audit (Internal Control and Compliance) and a Company Secretary (CS). The Board of Directors should clearly define respective roles, responsibilities and duties of the CFO, the Head of Internal Audit and the CS.	✓		
2.2	The CFO and the Company Secretary of the companies shall attend the meetings of the Board of Directors, provided that the CFO and/or the Company Secretary shall not attend such part of a meeting of the Board of Directors which involves consideration of an agenda item relating to their personal matters.	✓		
3.0	Audit Committee			
3 (i)	The company shall have an Audit Committee as a sub-committee of the Board of Directors.	✓		
3 (ii)	The Audit Committee shall assist the Board of Directors in ensuring that the financial statements reflect true and fair view of the state of affairs of the company and in ensuring a good monitoring system within the business.	✓		
3 (iii)	The Audit Committee shall be responsible to the Board of Directors. The duties of the Audit Committee shall be clearly set forth in writing	✓		
3.1	Constitution of the Audit Committee			
3.1 (i)	The Audit Committee shall be composed of at least 3 (three) members.	✓		
3.1 (ii)	The Board of Directors shall appoint members of the audit committee who shall be directors of the company and shall include at least 1 (one) independent director.	✓		
3.1 (iii)	All members of the audit committee should be "financially literate" and at least 1 (one) member shall have accounting or related financial management experience,	✓		
3.1 (iv)	When the term of service of the Committee members expires or there is any circumstance causing any Committee member to be unable to hold office until expiration of the term of service, thus making the number of the Committee members to be lower than the prescribed number of 3 (three) persons, the Board of Directors shall appoint the new Committee member(s) to fill up the vacancy(ies) immediately or not later than 1 (one) month from the date of vacancy(ies) in the Committee to ensure continuity of the performance of work of the Audit Committee.			N/A
3.1 (v)	The company secretary shall act as the secretary of the Committee.	✓		
3.1 (vi)	The quorum of the Audit Committee meeting shall not constitute without at least 1 (one) independent director.	✓		
3.2	Chairman of the Audit Committee			
3.2 (i)	The Board of Directors shall select 1 (one) member of the Audit Committee to be Chairman of the Audit Committee, who shall be an independent director.	✓		
3.2 (ii)	Chairman of the Audit Committee shall remain present in the Annual General Meeting (AGM).	✓		
3.3	Role of Audit Committee			
3.3 (i)	Oversee the financial reporting process.	✓		
3.3 (ii)	Monitor choice of accounting policies and principles.	✓		
3.3 (iii)	Monitor Internal Control Risk management process.	✓		
3.3 (iv)	Oversee hiring and performance of external auditors.	✓		
3.3 (v)	Review along with the management, the annual financial statements before submission to the board for approval.	✓		
3.3 (vi)	Review along with the management, the quarterly and half yearly financial statements before submission to the board for approval.	✓		
3.3 (vii)	Review the adequacy of internal audit function.	✓		
3.3 (viii)	Review statement of significant related party transactions submitted by the management.	✓		
3.3 (ix)	Review Management Letters/ Letter of Internal Control weakness issued by statutory auditors.			N/A

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

(Report under Condition No. 7.00)

Condition No.	Title	Compliance Status (Put in the appropriate Column)		Remarks (If Any)
		Complied	Not Complied	
3.3 (x)	When money is raised through Initial Public Offering (IPO) the company shall disclose to the Audit Committee about the uses/applications of funds by major category (capital expenditure, sales and marketing expenses, working capital, etc.), on a quarterly basis, as a part of their quarterly declaration of financial results. Further, on an annual basis, the company shall prepare a statement of funds utilized for the purposes other than those stated in the offer document/prospectus.	√		
3.4	Reporting of Audit Committee			
3.4.1 (i)	The Audit Committee shall report on its activities to the Board of Directors.	√		
3.4.1 (ii)	The Audit Committee shall immediately report to the Board of Directors on the following findings, if any:-			
3.4.1 (ii) (a)	Report on conflicts of interests.			N/A
3.4.1 (ii) (b)	Suspected or presumed fraud or irregularity or material defect in the internal control system;			N/A
3.4.1 (ii) (c)	Suspected infringement of laws, including securities related laws, rules and regulations;:			N/A
3.4.1 (ii) (d)	Any other matter which shall be disclosed to the Board of Directors immediately.			N/A
3.4.2	If the Audit Committee has reported to the Board of Directors about anything which has material impact on the financial condition and results of operation and has discussed with the Board of Directors and the management that any rectification is necessary and if the Audit Committee finds that such rectification has been unreasonably ignored, the Audit Committee shall report such finding to the Commission, upon reporting of such matters to the Board of Directors for three times or completion of a period of 6 (six) months from the date of first reporting to the Board of Directors, whichever is earlier.			N/A
3.5	Reporting to the Shareholders and General Investors			
	Report on activities carried out by the Audit Committee, including any report made to the Board of Directors under condition 3.4.1 (ii) above during the year, shall be signed by the Chairman of the Audit Committee and disclosed in the annual report of the issuer company.	√		
4	External/ Statutory Auditors			
	The issuer company should not engage its external/statutory auditors to perform the following services of the company:			
4 (i)	Appraisal or valuation services or fairness opinions.	√		
4 (ii)	Financial information system design and implementation	√		
4 (iii)	Book-keeping or other services related to the accounting records or financial statement	√		
4 (iv)	Broker –dealer services	√		
4 (v)	Actuarial services	√		
4 (vi)	Internal audit services	√		
4 (vii)	Any other services that the audit committee determines.	√		
4 (viii)	No partner or employees of the external audit firms shall possess any share of the company they audit at least during the tenure of their audit assignment of that company.	√		
4 (ix)	Audit/ Certification services on compliance of corporate governance as required under clause (i) of condition no. 7	√		
5	Subsidiary Company			
5 (i)	Provisions relating to the composition of the Board of Directors of the holding company shall be made applicable to the composition of the Board of Directors of the subsidiary company.			N/A, Since there is no subsidiary of the Company
5 (ii)	At least 1 (one) independent director of the Board of Directors of the holding company shall be a director on the Board of Directors of the subsidiary company.			N/A

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

(Report under Condition No. 7.00)

Condition No.	Title	Compliance Status (Put in the appropriate Column)		Remarks (If Any)
		Complied	Not Complied	
5 (iii)	The minutes of the Board meeting of the subsidiary company shall be placed for review at the following Board meeting of the holding company.			N/A
5 (iv)	The minutes of the respective Board meeting of the holding company shall state that they have reviewed the affairs of the subsidiary company also.			N/A
5 (v)	The Audit Committee of the holding company shall also review the financial statements, in particular, the investments made by the subsidiary company.			N/A
6.0	Duties of Chief Executive Officer (CEO) and Chief Financial Officer(CFO)			
	The CEO and CFO shall certify to the Board that:-			
6 (i)	They have reviewed financial statements for the year/period and that to the best of their knowledge and belief:			
6 (i) (a)	These statements do not contain any materially untrue statement or omit any material fact or contain statements that might be misleading;	√		
6 (i) (b)	These statements together present a true and fair view of the company's affairs and are in compliance with existing accounting standards and applicable laws.	√		
6 (ii)	There are, to the best of knowledge and belief, no transactions entered into by the company during the year/period which are fraudulent, illegal or violation of the company's code of conduct.	√		
7.0	Reporting and Compliance of Corporate Governance			
7 (i)	The company shall obtain a certificate from a practicing Professional Accountant/Secretary (Chartered Accountant/Cost and Management Accountant/Chartered Secretary) regarding compliance of conditions of Corporate Governance Guidelines of the Commission and shall send the same to the shareholders along with the Annual Report on a yearly/periodical basis.	√		
7 (ii)	The directors of the company shall state, in accordance with the Annexure attached, in the directors' report whether the company has complied with these conditions.	√		