



Directors' Report to the Shareowners

For the year ended 30 June 2020

The Directors are pleased to present herewith the Directors' and Auditors' Report together with the audited Financial Statements of ACI Formulations Ltd. for the financial year ended 30 June 2020.

With diminishing arable land and ever growing population to feed, the economic prosperity of Bangladesh requires improvement of agricultural productivity through extensive and judicious use of Crop Care products and services. Also, with 15% contribution to the National GDP and almost 50% population getting employed, the Agriculture sector's development is of paramount importance.

Last year Bangladesh witnessed one of the worst periods of adverse climatic condition. The major rivers Jamuna & Tista recorded highest levels of flood in the last 100 years, river Padma also flooded. Repeated flooding and incessant rains at regular intervals affected almost one third of cropland particularly in the Northern districts causing serious damage to paddy and vegetables cultivation. Finally cyclone Amphan left behind a trail of destruction in the coastal areas.

To add to the agony, COVID-19 restricted movement of farmers, our Field Force and Dealers due to lock down restrictions besides adversely impacting transportation and import of Crop Care raw materials causing price increase and stock out of certain products thereof.

Further, unremunerative paddy prices led to reduction in acreages during Aman season besides impacting usage of pesticides for crop protection.

While the Industry registered 8% degrowth, our Crop Care Business shown degrowth by 5% over last year. In Granular Insecticides segment we grew by 6% and in Herbicides segment we grew by 8%. Further due to minimal stocks of Fungicides in the market because of bad season during the previous year, aggressive placement strategies and liquidation initiatives, Crop Care grew at 30% in Fungicides segment during last year.

Sulphur portfolio suffered significantly due to lack of infestation and dramatic shift in sales to Fertilizer complexes containing Sulphur because of 30% subsidy provided by the Government.

Flora, is a bio-friendly plant energizer, flowering stimulant and yield booster. Flora is having strong brand image amongst the farmers. However, this portfolio also suffered due to natural clamity condition. We have more than 1000 demonstration plots throughout the country to exhibit to the farmers the benefits of using Flora in improving the yield particularly in Rice. The improvement in yield after using Flora had been recorded in the presence of officials of Department of Agricultural Extension (DAE).

Crop Care introduced five unique and new generation solutions which will contribute to the productivity of agriculture.



We are collaborating with two internationally renowned chemical companies of Japan and India. Besides the collaboration with the Multinational companies, we have started working on several projects under the cooperation of USAID and other NGOs to disseminate the agricultural knowledge and facilitate the farmers to increase their productivity.

The business has strengthened its Sales team and taken steps to be more effective. Sales Promotional Officers are directly working with farmers providing Crop Care solutions in the field through Farmers' Trainings.

During the year, Fall Armyworm had become a concern for the whole country. A massive campaign was arranged to make the farmers aware of this serious issue and was successfully controlled through appropriate recommendations. Even during the COVID-19 pandemic situation, our employees have been continuously visiting the fields and advising the farmers in an apt manner on farm solutions besides

precautions to be taken for safeguarding from COVID-19. Hence, our Marketing and Field Forces are worthy to be appreciated for their hard work, dedication and initiative.

ACI Crop Care has expanded its Research and Development wing with a dedicated team for conducting a large number of field trials on various target crops to expand business opportunities from existing molecules as well as new molecules. Sizeable number of demos have been conducted last year to exhibit the product efficacy to the farmers. Trials with the new molecules are being undertaken to explore their potentiality besides standardizing the optimal dosage.

ACI Crop Care has been focusing to bring in new generation of cost effective molecules, disseminate knowledge to the farming community for enhancement of productivity, create strong dealer network to ensure prompt service in its pursuit of excellence in its line of activities.





Our Paints Division in association with global partner AkzoNobel took an ambitious budget for the year of 2019-20 but could not perform due to some uncontrollable variables. During the first six month we had to give high focus on credit management and reduced credit by 30%. Competitors were too aggressive in pricing and also pushed their economy brands in where products were absent. They also took market dominating ATL and BTL activities, where we were very conservative.

We could not do well during second quarter because COVID-19 pandemic situation. Construction industry was highly affected and the paint industry recorded a massive negative growth of 25%. Supply chain was disrupted and supply was seriously hampered.

During the pandemic we however arranged training program on different techno-commercial modules by outside trainers to enrich their knowledge and skills. Economy brands will be launched soon.

We have implemented error free digital construction loyalty scheme which will enable to strengthen BTL activities. New software for color visualization has been introduced for client's project preview to give the feel of augmented reality. We are also working with AkzoNobel to set up factory tinting system for

performance coating which will enable us to deliver customized products within the shortest possible of time. Initiative has been taken to reduce operating expense. The business value chain being improved to enrich the top-line and bottom-line.

Home Care Solution comprises of products from both Pest & Non-pest Category. ACI Aerosol delivers the benefits of the most effective insect killing solution to the consumers. As the flagship brand of ACI Consumer Brands, it continues leading the Aerosol category with 90.5% market share. On the contrary, ACI Mosquito Coil, once a leading brand, has been losing its market share to illegal brands and unauthorized dosage coil manufacturers. Branded coils used to dominate the market with more than 70% share. However, the situation has been reversed now and the market share of branded coils has become less than 25% as opposed to more than 75% share of unauthorized and illegal coil brands.

In the non pest category, Angelic Air Freshener is the pioneer in locally manufactured air fresheners upholding the leading position in the market. Angelic is now enriched with 11 refreshing fragrances satisfying the needs of different occasions. On the contrary, Vanish Toilet Cleaner has witnessed a positive growth in the



market after introducing the first Citrus variant and our share has moved to 4.5% from 4%.

ACI Formulations Factory located in Gazipur on a span of 42 acres of land is fully compliant with the laws governing Safety, Health and Environment. The factory has kept its technological advancement in line with the global developments and has additional space to accommodate many new business tie ups. Our state-of-the-art Effluent Treatment Plant processes all liquid toxic waste materials to make them benign. Efficient Incinerators helps to break down the harmful solid materials at high temperature to make them harmless. The

factory continues to get high rating for its technological excellence from the foreign associates.

We had an opportunity to purchase 13 bighas of land adjacent to our factory. This will enable us many activities where factory segregation is required.

Corona virus has taken its tolls of our employees as Gazipur has been one of the severely affected areas. Our search for contract manufacturing has not made much progress because of the pandemic. We hope business will resume and we will recover from the setback soon.





Key Operating & Financial Information at a Glance

The key operating and financial information for the year 2019-20 along with the preceding five and half years are presented below:

Figures are in million (BDT)

Particulars	July 2019- June 2020	July 2018- June 2019	July 2017- June 2018	July 2016- June 2017	January 2016 -June 2016 (six month)	December 2015	December 2014
Net Turnover	3,422	4,025	4,127	3,629	1,625	3,006	2,908
Gross profit	1,065	1,211	1,027	1,108	477	800	739
Profit before tax	126	180	163	357	127	313	260
Profit after tax	92	128	115	261	90	235	188
Earnings per share (Taka)	2.05	2.83	2.56	5.81	2.01	5.23	4.17
Issued & paid capital	450	450	450	450	450	450	450
Shareowners' equity	2,407	2,472	2,502	2,455	2,283	2,350	1,806
Net asset per share (Taka)	53.48	54.93	55.59	54.55	50.74	52.23	40.12
Number of employees	1,113	1,361	1,785	1,679	1,489	1,459	1,149
Total contribution to National Exchequer	244	522	669	564	256	387	246

Financial Results

For the year ended 30 June 2020, total revenue of ACI Formulations Limited was Taka 3,422 million, resulting into 14.98% lower revenue over comparative year FY 2018-19. The main reason was sharp drop in toll manufacturing portfolio. Due to huge presence of unauthorized and illegal coils, the market share of branded coils shrank significantly during the year. As a result S.C. Johnson & Son, Inc., the brand owner of coil, placed no order for coil production. Moreover, due to COVID-19 impact, revenue from paint business was also lower from FY 2018-19. However, despite having lower revenue growth, gross profit margin has increased to 31.12% in FY 2019-20 from 30.08% of FY 2018-2019 due to higher proportionate sales of high-margin products and favorable purchase variance in Crop Care business in FY 2019-20 over FY 2018-19. On the other hand, financing cost was lower by Taka 9 million, mainly due to efficient working capital management in FY 2019-20 over FY 2018-19. In the current year, profit before tax (PBT) was Taka 126 million and profit after tax (PAT) was Taka 92 million resulting into Earnings per Share Taka 2.05.

Appropriation of Profit

Considering the financial results of the Company during the year and free reserve carried over and in line with following a consistent dividend policy, the Directors recommended appropriation of net profit as follows:

Particular	For the year ended 30 June 2020	For the year ended 30 June 2019
Un-appropriated profit	727,896,037	757,880,523
Add: Net profit after tax	92,452,191	127,515,514
Add: Realization of revaluation reserve	-	-
Total profit available for appropriation	820,348,228	885,396,037
Appropriation of profit:		
Final Dividend Proposed:		
Cash Dividend	90,000,000	157,500,000
Total Dividend	90,000,000	157,500,000
Balance carried forward	730,348,228	727,896,037

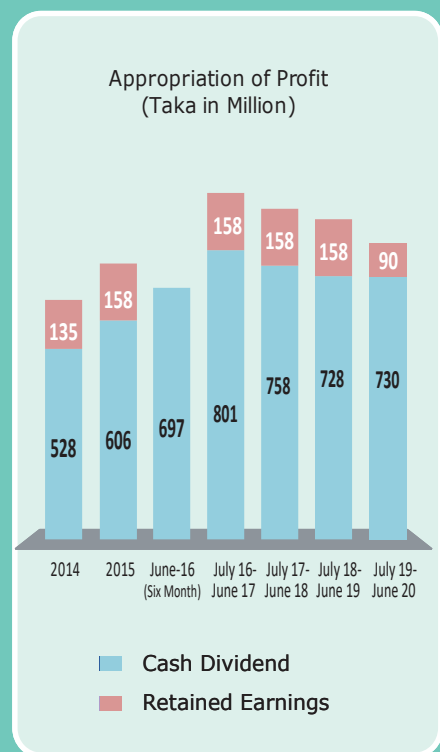
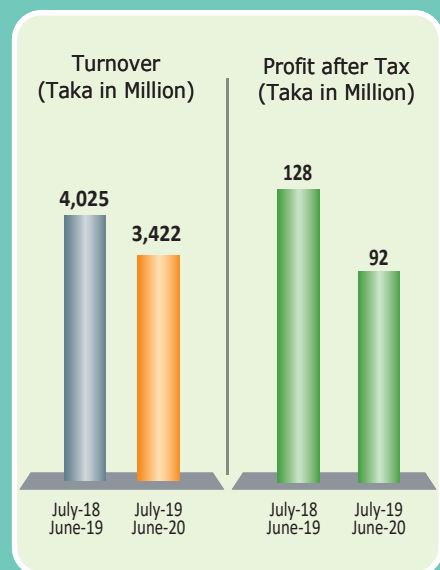
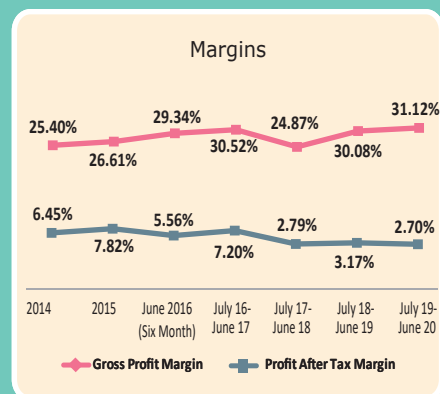
With the balance carried forward and with future ploughing back of the profit, Directors are confident that company will be able to maintain prudent dividend policy in coming years.

Dividend

The Board of Directors is pleased to recommend cash dividend @ 20% on face value of Tk. 10 per share (i.e. Taka 2 per share) for the year ended 30 June 2020 to those shareowners whose names were appeared in the Share Register of Members of the Company or in the Depository list of CDBL on the Record Date which is 1 December 2020. No Stock Dividend was declared as interim dividend during the year.

Contribution to the National Exchequer

For the year ended 30 June 2020, the company contributed Taka 244 million to the National Exchequer in the form of corporate tax, custom duty and Value Added Tax (VAT). This is equivalent to 6.89% of the Company's gross sales revenue for the year 2019-20.



Cost of Goods Sold and Profit Margins

For the year ended 30 June 2020, cost of goods sold was Taka 2,357 million (68.88% of net revenue) which was Taka 2,815 million (69.92% of net revenue) during the FY 2018-19, resulting a marginal decrease of 1.04% cost due to favorable material cost variance and changes of product mix over FY 2018-19. This has resulted to increase gross profit margin of 31.12% (Taka 1,065 million) during the year ended 30 June 2020 as against 30.08% (Taka 1,211 million) of the FY 2018-19. Higher gross profit margin, coupled with controlled operating cost led to register PAT 2.7% in FY 2019-20.

Related Party Transactions

All transactions with related parties are made on a commercial basis and the basis was the principle of "Armlength Transaction". Details of related party transaction are disclosed in the Note - 37 of the Financial Statements.

Disclosure for Significant Deviation

For the year ended 30 June 2020, total revenue of ACI Formulations Limited as a Group was Taka 3,422 million against Taka 4,025 million of financial year 2018-19, resulting 14.98% lower revenue over FY2018-19. The main reason was sharp drop in toll manufacturing portfolio and paint business. Due to huge presence of unauthorized and illegal coils, the market share of branded coils shrank significantly during the year. As a result, S.C. Johnson & Son, Inc., the brand owner of coil, placed no order for coil production. Moreover, due to COVID-19 impact, revenue from paint business was also lower from last year. Lower revenue as well as shrinkage of toll manufacturing activity led to 12% lower gross profit compared to FY 2018-19. However, due to changes in product mix and favorable purchase variance in Crop Care business over last year, gross profit margin has increased to 31.12% in the current year from 30.08% of FY 2018-2019. On the other hand, operating cost and financing cost for the reporting year decreased by 9.90% and 4.09% respectively compared to last year due to effective and efficient control over operating cost and working capital management. Due to these collective outcome, in the reported financial year, Profit Before Tax (PBT) was Taka 126 million and Profit After Tax (PAT) was Taka 92 million resulting into Earnings per Share Taka 2.05.

Consolidation of Accounts

The financial statements of the subsidiary company, Neem Laboratories (Pvt.) Limited have duly been consolidated with the financial statements of ACI Formulations Limited as per requirements of the Companies Act-1994, Bangladesh Securities and Exchange Commission's guidelines and in line with the International Accounting Standards (IASs)/IFRSs adopted by Bangladesh. However, separate reports including the audited financial statements, auditors' and directors' report for the subsidiary company is provided at the respective section of this report.

Segment-wise performance

Segment-wise performance has been shown in Note-7(ii) of the notes to the accounts of the financial statements.

Risk and Concern

The Company is aware of the different risks associated with doing business and is prepared to counter those risks through

systematic approach. However, business may be affected by risks and uncertainties presently not known to us or that we currently believe to be immaterial. Financial risks management has been disclosed in the Note - 34 of the Financial Statements.

Extraordinary Gain/Loss

No extra-ordinary gain or loss exists during the year as prescribed by the International Financial Reporting Standards (IFRS).

Utilization of Proceed (Public Issue)

No proceed has been raised by the Company through public issue, right issue and any instruments during the year under review. And, the financial results of the Company have continued to grow as reflected in the annual financial statements of the Company.

Preparation and Fair Presentation of Financial Statements

The Financial statements prepared by the management of the Company present a true and fair view of Company's state of affairs, result of its operation and changes in equity and cash flows.

Books of Accounts

The books of accounts of the Company have been maintained in accordance with provisions of the Companies Act 1994.

Accounting Policies

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.

Application of IAS or IFRS to the Financial Statements

International Accounting Standards (IASs) and International Financial Reporting Standards (IFRSs) have been followed in preparation of the financial statements.

Internal Control

Internal Control Policies in ACI FL is designed to ensure operational efficiency, reliable financial reporting and sound governance within and outside the Company. Accordingly, the Board of Directors of the Company is of the opinion that the system of Internal Control is sound in design and has been effectively implemented and monitored.

Declaration/Certification of CEO & CFO

The declaration or certification by the Chief Executive Officer (CEO) and the Chief Financial Officer (CFO) to the Board of the Company as prescribed under the Codes of Corporate Governance issued by Bangladesh Securities and Exchange Commission is disclosed in Annexure - IV of this report.

Management Discussion & Analysis

The discussion and analysis duly signed by the Managing Director of the Company presenting, among others, the detailed analysis of the company's operations, financial position, performance, risk and concern, accounting policies & estimation to the financial statements any changes thereof have been disclosed in Annexure III of this report.



Board of Directors

The Board of Directors of the Company consist of 7 (seven) members including 2 (two) Independent Directors. The majority of members of the Board are non-executive. The list and details of Directors are available under the 'Directors Profile' of this report.

Re-election of Directors

By operation of Article 47 of the Company's Articles of Association Mrs. Najma Dowla and Dr. Arif Dowla retire by rotation and being eligible, offer themselves for re-election. The brief resume along with required information of the re-elected directors are available under the 'Directors Profile' of this report.

Independent Director

In compliance with the Corporate Governance Code of Bangladesh Securities and Exchange Commission (BSEC), the existing Board of Directors of the Company includes two Independent Directors, Mr. Abdul-Muyeed Chowdhury and Mr. Golam Mainuddin. Mr. Chowdhury is the Chairman of the Board of Audit Committee. The Independent Directors of the Company have been elected amongst the senior corporate leaders and bureaucrats of the country who are elite members of the society having requisite qualifications as prescribed by BSEC.

Appointment of Independent Director

Mr. Kamran Tanvirur Rahman completed his 6-year (consecutive 2 terms) as Independent Directors of the Company on 27 April 2020. Accordingly, the Board of Directors of the Company appointed Mr. Golam Mainuddin in this place as Independent Director of the Company for an initial tenure of three years with effect from 9 June 2020. The Board requested the shareholders to confirm the appointment at their 24th Annual General Meeting. The brief resume along with required information of the Independent Director is available under the 'Directors Profile' of this report.

Nomination and Remuneration Committee (NRC)

In compliance with the Corporate Governance Code, the Board of Directors of the Company in its meeting held on 28 October 2020 has constituted a Nomination and Remuneration Committee as a sub-committee of the Board with the following non-executives Directors:

Mr. Golam Mainuddin, Independent Director	- Chairman
Mr. Abdul-Muyeed Chowdhury, Independent Director	- Member
Mrs. Najma Dowla, Director	- Member

Mr. Mohammad Mostafizur Rahman, the Company Secretary is the 'Secretary' of the NRC. A detailed Terms of Reference (ToR) and Policy of the NRC has also been approved by the Board.

The terms of reference of the Nomination & Remuneration Committee and Policy include, among other items, the determination of the Company's policy on unique remuneration for Executive Directors, the review, recommendation and/or approval of remuneration to Directors, the review and approval of the Company's remuneration policy, the creation of evaluation criteria for Independent Directors and the Board of Directors, identifying persons who are eligible to become Directors and who may be appointed to senior management in accordance with the criteria laid down and recommending the appointment or removal of such persons to the Board and discharging such other functions and exercising such other powers as the Board of Directors may delegate/direct from time to time.

Board Meeting & Attendance

During the financial year 2019-2020, a total number of 5 (five) meetings of the Board of Directors were held to transact company's affairs. The Attendance record of the Directors are furnished in Annexure-I of this report.

Remuneration to Directors

During the year, the Company has paid a total of BDT 15,000/- as Board meeting attendance fees. The remuneration of Directors has been mentioned in Note - 30 and 37(b) of the Financial Statements.

Shareholding Pattern

The pattern of shareholding as on 30 June 2020 of the Company as prescribed by the Code of Corporate Governance issued by the Bangladesh Securities and Exchange Commission (BSEC) is furnished in Annexure-II of this report.

Minority Interest

The Board of Directors ensures that the Company operates within the limit of its charter supported by the laws and codes of corporate governance with regard to the rights of its minority shareholders are protected from any direct or indirect abusive actions by, or in the interest of, the controlling shareholders. However, for contingency, there has been effective means of redress.

Appointment of Auditors

The existing Auditors of the Company, M/s. Hoda Vasi Chowdury & Co., Chartered Accountants, retire at this Annual General Meeting on completion of their audit works for the year ended on 30 June 2020. They are not however eligible for reappointment. M/s. A. Wahab & Co., Chartered Accountants, expressed their interest to be appointed as auditors of the Company for the year 2020-2021 at a fee of Tk. 693,000/- plus VAT. Accordingly, Board recommends the appointment to the shareholders of the Company.

Corporate Governance Compliance Status

ACI Formulations Limited believes in sustainable business development through quality assurance, customer focus, innovation, fairness, transparency and compliance, and continuous improvement for enriching the quality of life of the people. However, the Board and management of the Company are committed to continuously strive for the highest standards and ethics in governance practices with a view to safeguarding the interest of its shareowners and innumerable stakeholders as well. In this connection, we are pleased to confirm that the Company has meanwhile complied with all the requirements under the Corporate Governance Code adopted by Bangladesh Securities and Exchange Commission. The compliance checklist for the year ended 30 June 2020 in this regard is appended in Annexure - V of the Directors' Report. However, the Corporate Governance Compliance Certificate as provided by M/s. Al-Muqtadir Associates, Chartered Secretaries, is also enclosed in Annexure-VI of this report.

On behalf of the Board



Shusmita Anis
Managing Director

Dhaka, 28 October 2020

Going Concern

The Board is of the opinion that the Company is indeed a going concern. This is recognized through appropriate enquiries and analyses, which establishes that the resources are adequate to support the operations and that sufficient business opportunities exist to justify the organization as a going concern and the Directors analyze the financial statements accordingly to ensure that. Accordingly, the Financial Statements are prepared on a going concern basis and there is no doubt, whatsoever, upon the Company's ability to continue as going concern.

Corporate Social Responsibility (CSR)

CSR is a central function of ACI FL and the projects and programs under CSR are selected on basis of their relevance to the business objectives of the Company. We are conscious of our responsibility to manage a sustainable business organization which requires a strong team to manage CSR and at the same time respect the social aspirations concerning us.

The People of ACI FL

Our Human Resource department is continuously developing our people by conducting customized training programs throughout the year. We empower our workforce with delegated authority and evaluate them under a scientific system called Balanced Score Card and reward them according to their performance. We acknowledge achievement of individuals and promote our employees based on fair and transparent evaluation. ACI FL takes its social responsibility seriously. Occupational health, safety and environmental protection are always on top of our priority list. We aspire to achieve better results and accordingly set priorities and goals.

Acknowledgements

The Board of Directors firmly believes that ACI Formulations has the necessary strengths, resources and commitments to further propel the Company to newer heights. The performance of the Company during the period under review, even with so many challenges confronted, demonstrates the resolves and determination of the Board, Management and overall the peoples in the Company. At this occasion, the Board expresses on record their appreciation to the partners of ACI Formulations, shareowners, suppliers, customers, bankers, regulators, media and all other well-wishers for their support and patronage to bring the company to this level. We value their continued support to fulfill our mission to improve the lives of people.

Finally, and most importantly, we, on behalf of the Board of Directors thank the employees of ACI Formulations in factories, depots, offices and other locations across the country, for their untiring efforts. They have worked hard, against all odds, uncertainties and adversities and built a stronger organization that can create a greater positive impact on the quality of life of the people.



Abdul-Mueyed Chowdhury
Independent Director

শেয়ার মালিকদের নিকট পরিচালনা পর্ষদের প্রতিবেদন

৩০শে জুন ২০২০ তারিখে সমাপ্ত অর্থবছরের জন্য

আমরা অত্যন্ত আনন্দের সঙ্গে এসিআই ফরমুলেশন্স লিমিটেডের পরিচালনা পর্ষদের পক্ষ থেকে ৩০শে জুন ২০২০ তারিখে সমাপ্ত অর্থবছরের নিরীক্ষিত আর্থিক বিবরণী সমূহ ও নিরীক্ষা প্রতিবেদনসহ পরিচালক মণ্ডলীর প্রতিবেদন আপনাদের বিবেচনার জন্য উপস্থাপন করছি।

ক্রমহ্রাসমান আবাদী জমির সাথে ক্রমবর্ধমান জনসংখ্যার খাদ্য চাহিদার সমন্বয়ের পাশাপাশি বাংলাদেশের অর্থনৈতিক সমৃদ্ধির জন্য, ক্রপ কেয়ার পণ্য ও পরিষেবার বিস্তৃত ও সুসম বন্টনের মাধ্যমে কৃষি উৎপাদনশীলতার উন্নতি প্রয়োজন। তাছাড়া, জাতীয় জিডিপিতে ১৫% অবদান ও প্রায় ৫০% জনগোষ্ঠীর কর্মসংস্থানের ক্ষেত্র হিসেবে কৃষি উন্নয়নের গুরুত্ব অপরিসীম।

গত বছর বাংলাদেশ একটি প্রতিকূল জলবায়ু প্রত্যক্ষ করেছে। যমুনা ও তিস্তার প্রধান নদ-নদীগুলো বিগত ১০০ বছরের মধ্যে সর্বোচ্চ বন্যার রেকর্ড গড়েছে। বারংবার বন্যা ও অবিরাম বৃষ্টিপাতের ফলে এক তৃতীয়াংশ ফসলী জমি, বিশেষত উত্তরাঞ্চলীয় জেলাগুলির ধান ও শাকসবজি চাষ মারাত্মক ক্ষতিগ্রস্ত হয়েছে। সর্বশেষ ঘূর্ণিঝড় আফান উপকূলীয় অঞ্চলসমূহে ধ্বংসযজ্ঞ চালিয়ে গেছে।

কোভিড-১৯ এর কারণে সৃষ্ট লকডাউন কৃষক, মাঠকর্মী ও ডিলারদের চলাচলে বিধিনিষেধ আরোপের ফলে আমদানী ও পরিবহনে প্রতিকূলতা, পণ্যের মূল্যবৃদ্ধি ও পণ্যের অপ্রতুলতা দুর্ভোগের মাত্রা আরো বাড়িয়ে দিয়েছে।

অধিকন্তু, আমন মৌসুমে ধানের ন্যায্যমূল্য না থাকায় আবাদ হ্রাস করার পাশাপাশি ফসল সুরক্ষায় কীটনাশক ব্যবহারও প্রভাবিত হয়েছে।

এ শিল্পে এবছর প্রবৃদ্ধির হার ৮% হ্রাস পেয়েছে, পক্ষান্তরে ক্রপ কেয়ার ব্যবসা ৫% হ্রাস পেয়েছে। দানাদার কীটনাশক বিভাগে ৬% এবং হার্বিসাইড বিভাগে ৮% প্রবৃদ্ধি অর্জিত হয়েছে। আগের বছরের খারাপ মৌসুম, আক্রমানাত্মক স্থান নির্ধারণ কৌশল ও তরলকরণ উদ্যোগ, বাজারে ছত্রাকনাশকের অপরিপূর্ণতা সত্ত্বেও ক্রপ কেয়ার ৩০% প্রবৃদ্ধি অর্জন করতে সক্ষম হয়েছে।

সংক্রমণ কম থাকা এবং সরকার কর্তৃক প্রদত্ত ৩০% ভর্তুকির কারণে সালফারযুক্ত সার বিক্রয়ে নাটকীয় পরিবর্তন সালফার পোর্টফোলিওকে মারাত্মক ক্ষতিগ্রস্ত করেছে।

ফ্লোরা হচ্ছে একটি পরিবশে-বান্ধব, শক্তি ও বৃদ্ধি বর্ধক ফুলের উদ্ভিদক যা কৃষকদের মাঝে একটি জনপ্রিয় ব্র্যান্ড হিসেবে পরিচিতি পেয়েছে। তবে, এই পোর্টফোলিওটিও প্রাকৃতিক দুর্যোগের কারণে ক্ষতিগ্রস্ত হয়েছে। চালের ফলন উন্নত করতে ফ্লোরা ব্যবহারের সুবিধা কৃষকদের কাছে প্রদর্শন করার জন্য দেশজুড়ে আমাদের ১০০০ এরও বেশি প্রদর্শনী পুট রয়েছে। ফ্লোরা ব্যবহারের ফলে ফলনের উন্নতি কৃষি সম্প্রসারণ অধিদফতরের (ডিএই) কর্মকর্তাদের উপস্থিতিতে রেকর্ড করা হয়।

ক্রপ কেয়ার পাঁচটি অনন্য ও নতুন প্রজন্মের সলিউশনস উদ্ভাবন করেছে যা কৃষিক্ষেত্রে উৎপাদনশীলতা বৃদ্ধিতে অবদান রাখবে।

আমরা জাপান ও ভারতের দুটি আন্তর্জাতিক খ্যাতিসম্পন্ন রাসায়নিক উৎপাদনকারী কোম্পানীর সাথে যৌথভাবে কাজ করার উদ্যোগ গ্রহণ করেছি। এ ধরনের সহযোগিতামূলক উদ্যোগ ছাড়াও, USAID ও অন্যান্য এনজিও'র সহযোগীতায় আমরা কৃষকদের কৃষিসম্পর্কিত জ্ঞান ও উৎপাদনশীলতা বৃদ্ধির লক্ষ্যে বেশ কয়েকটি প্রকল্পের কাজ শুরু করেছি।

ব্যবসায়টি এর বিক্রয় কর্মী বাহিনীকে শক্তিশালী করেছে এবং আরও কার্যকর করার পদক্ষেপ গ্রহণ করেছে। বিক্রয়কর্মীরা কৃষক প্রশিক্ষণের মাধ্যমে জমিতে কীটনাশক ও ব্যবহারকারী কৃষকদের সাথে সরাসরি কাজ করেছে।

এ বছর Fall Armyworm কীট পুরো দেশের জন্য উদ্বেগের কারণ ছিল। এই গুরুতর সমস্যা সম্পর্কে কৃষকদের সচেতন করতে সচেতনতাবৃদ্ধিমূলক বৃহৎ প্রচারাভিযান পরিচালিত হয় এবং নানাবিধ নির্দেশনা প্রদানের মাধ্যমে এর সংক্রমণ নিয়ন্ত্রণে সক্ষম হয়। এমনকি কোভিড-১৯ মহামারী পরিস্থিতিতেও আমাদের কর্মীবাহিনী নিয়মিত মাঠ পরিদর্শন করেছেন এবং কৃষকদের পরামর্শ দেওয়ার পাশাপাশি কোভিড-১৯ থেকে সুরক্ষার জন্য সতর্কতা অবলম্বন করার পরামর্শ দিয়েছেন। সুতরাং, আমাদের বিপণন এবং মাঠকর্মীরা তাদের কঠোর পরিশ্রম এবং উদ্যোগের জন্য প্রশংসার দাবীদার।

বর্তমান molecules ও নতুন উদ্ভাবিত molecules এর ব্যবসায়িক সুযোগ সৃষ্টির লক্ষ্যে রিসার্চ এন্ড ডেভেলপমেন্ট বিভাগের একদল নিবেদিত প্রাণ কর্মী বিভিন্ন বাছাইকৃত ফসলের উন্নয়নে মাঠ পর্যায়ে ব্যাপক পরীক্ষা নিরীক্ষা পরিচালনা করেছে। কৃষকদের কাছে পণ্যের কার্যকারিতা প্রদর্শনের জন্য গত বছর বেশ কিছু প্রদর্শনী পরিচালনা করা হয়। মানসম্পন্ন অনুকূল ডোজ নিশ্চিতকরণের পাশাপাশি নতুন molecules এর সম্ভাব্যতা যাচাইয়ের জন্য বিভিন্ন নিরীক্ষা পরিচালিত হয়।

নতুন প্রজন্মের সাশ্রয়ী molecules নিয়ে আসার লক্ষ্যে, উৎপাদনশীলতা বর্ধনের জন্য কৃষকদের কাছে জ্ঞান ছড়িয়ে দিতে, উন্নয়ন কার্যক্রমে তাৎক্ষণিক পরিষেবা নিশ্চিত করতে, এসিআই ক্রপ কেয়ার একটি শক্তিশালী ডিলার নেটওয়ার্ক তৈরির দিকে মনোনিবেশ করে আসছে।

আন্তর্জাতিক অংশীদার AkzoNobel এর সাথে আমাদের পেইন্টস বিভাগ ২০১৯-২০২০ বছরের জন্য একটি উচ্চাভিলাষী বাজেট গ্রহণ করেছিল। কিন্তু অনাকাঙ্ক্ষিত পরিস্থিতির কারণে তা সফলতা পায়নি। বছরের প্রথম ছয়মাস আমাদের ঋণ ব্যবস্থাপনায় অধিক মনোযোগ দিতে হয়েছে ফলশ্রুতিতে ৩০% ঋণ হ্রাস পেয়েছে। প্রতিযোগীরা দাম নির্ধারণে অগ্রসী ভূমিকা পালন করেছে এবং সম্ভা পণ্যগুলি প্রতিযোগীতায় ঠেলে দিয়েছিল।

প্রতিযোগীরা ATL এবং BTL কার্যক্রমের মাধ্যমে বাজার নিয়ন্ত্রণের চেষ্টা চালায় কিন্তু আমরা ছিলাম রক্ষণশীল ভূমিকায়।

কোভিড-১৯ মহামারী পরিস্থিতিতে দ্বিতীয় প্রান্তিকে আমরা ভালো ফলাফল করতে অসমর্থ হই। নির্মান শিল্প ব্যাপকভাবে ক্ষতিগ্রস্ত হয়েছে ফলে পেইন্ট শিল্পে ২৫% প্রবৃদ্ধি হ্রাস পেয়েছে। সাপ্লাই চেইন ব্যাহত হওয়ায় পণ্য সরবরাহ ব্যাপকভাবে ক্ষতিগ্রস্ত হয়েছে।

করোনাকালীন পরিস্থিতিতে কর্মীদের জ্ঞান ও দক্ষতা বৃদ্ধির লক্ষ্যে বিভিন্ন প্রযুক্তি-বাণিজ্যিক মডিউলের মাধ্যমে দক্ষ প্রশিক্ষক দ্বারা প্রশিক্ষণ পরিচালনা করা হয়েছে। শীঘ্রই বিভিন্ন সাশ্রয়ী ব্র্যান্ড চালু করার ব্যাপারে উদ্যোগ গ্রহণ করা হয়েছে।

আমরা ক্রটিমুক্ত Digital Construction Loyalty স্কীম বাস্তবায়ন করেছি যা BTL কার্যক্রমকে শক্তিশালী করতে সক্ষম হবে। পরিবর্তিত বাস্তবতার অনুভূতি প্রদান করতে ভোক্তাদের রঙিন ভিজুয়লাইজেশন সফটওয়্যার এর মাধ্যমে প্রকল্পের চিত্র দেখানোর ব্যবস্থা করা হয়। আমরা AkzoNobel এর সাথে পারফরমেন্স কোটিং এর জন্য কারখানা টিনটিং সিস্টেম স্থাপন করতেও কাজ করছি যা আমাদের স্বল্পতম সময়ের মধ্যে কাস্টমাইজড পণ্য সরবরাহ করতে সক্ষম করবে। পরিচালনা ব্যয় সংকোচনের জন্য উদ্যোগ গ্রহণ করা হয়েছে। Top Line এবং Bottom Line কে সমৃদ্ধ করতে ভ্যালু চেইনের মান উন্নত করা হচ্ছে।

হোম কেয়ার সলিউশন কীট-পতঙ্গ এবং গার্হস্থ্য তত্ত্বাবধান উভয় পক্ষে সমন্বিত। এসিআই এ্যারোসল সর্বোত্তম কার্যকর পোকা নিধন সমাধান হিসেবে কাজ করে। এসিআই কনজিউমার ব্র্যান্ডের ফ্ল্যাগশিপ ব্র্যান্ড হিসাবে এটি ৯০.৫% মার্কেট শেয়ারের মাধ্যমে এ্যারোসল বিভাগকে নেতৃত্ব দিয়ে চলেছে। অপরদিকে এসিআই মশার কয়েল যা এক সময় শীর্ষস্থানীয় ব্র্যান্ড ছিল, নকল ব্র্যান্ড এবং অননুমোদিত কয়েল প্রস্তুতকারীদের কাছে মার্কেট শেয়ার হারিয়েছে। একসময় ব্র্যান্ডেড কয়েল ৭০% মার্কেট শেয়ার নিয়ে আধিপত্য বিস্তার করত। তবে পরিস্থিতি এখন ভিন্নরূপ নিয়েছে, ব্র্যান্ডের কয়েলের ২৫% মার্কেট শেয়ারের বিপরীতে অননুমোদিত ও নকল কয়েল ৭৫% মার্কেট শেয়ার দখল করেছে।

গার্হস্থ্য তত্ত্বাবধান বিভাগে Angelic Air Freshner দেশীয় প্রস্তুতকৃত Air Freshner এর মধ্যে অগ্রবর্তী ভূমিকার মাধ্যমে শীর্ষস্থানীয় অবস্থান ধরে রেখেছে। Angelic এখন ভোক্তার চাহিদা পূরণে ১১টি সুগন্ধিতে সমৃদ্ধ হয়েছে। এছাড়াও Vanish Toilet Cleaner সর্বপ্রথম Citrus Variant সমৃদ্ধ Cleaner বাজারে আনার মাধ্যমে মার্কেট শেয়ার ৪% থেকে ৪.৫% এ উন্নীত করেছে।

গাজীপুরে ৪২ একর জমিতে নির্মিত এসিআই ফরমুলেশনস্ কারখানা সুরক্ষা, স্বাস্থ্য ও পরিবেশ সংক্রান্ত সকল আইন পরিপালন করে। এটি আন্তর্জাতিক মানসম্পন্ন বৈশ্বিক প্রযুক্তিতে পরিচালিত যেখানে আরো নতুন ব্যবসা সম্প্রসারণের মত পর্যাণ্ড জায়গা রয়েছে। আমাদের অত্যাধুনিক কার্যকর ড্রিটমেন্ট প্ল্যান্ট সমস্ত তরল বিষাক্ত বর্জ্য পদার্থকে সঠিক উপায়ে প্রক্রিয়াজাত করে। কার্যকর Incinerator গুলি ক্ষতিকারক শক্ত পদার্থকে উচ্চ তাপমাত্রায় প্রক্রিয়াজাত করে নিষ্ক্রিয় করে। এ কারখানা প্রযুক্তিগত উৎকর্ষতার জন্য বিদেশী বিনিয়োগকারীদের কাছ থেকে উচ্চতর রেটিং অর্জন করে চলেছে।

আমাদের কারখানা সংলগ্ন ১৩ বিঘা জমি কেনা হয়েছে। যা প্রয়োজন অনুযায়ী কারখানা পৃথকীকরণে আমাদের সক্ষম করেছে।

গাজীপুরে করোনা ভাইরাস মারাত্মকভাবে ক্ষতিগ্রস্ত অঞ্চলগুলির মধ্যে অন্যতম হওয়ায়, আমাদের কর্মীরা করোনা ভাইরাসে আক্রান্ত হয়েছে। মহামারীজনিত কারণে চুক্তিভিত্তিক উৎপাদনে আমাদের তেমন অগ্রগতি হয়নি। আমরা আশা করি সকল বাঁধা কাটিয়ে অচিরেই ব্যবসায় গতি ফিরে আসবে।

এক নজরে মুখ্য পরিচালনগত ও আর্থিক তথ্য

২০১৯-২০ অর্থবছর সহ কোম্পানীর বিগত সাড়ে পাঁচ বছরের মুখ্য পরিচালনগত ও আর্থিক তথ্যাদি নিম্নে প্রদর্শন করা হলো:

মিলিয়ন টাকায়

বিবরণ	জুলাই ২০১৯ - জুন ২০২০	জুলাই ২০১৮ - জুন ২০১৯	জুলাই ২০১৭ - জুন ২০১৮	জুলাই ২০১৬ - জুন ২০১৭	জানুয়ারি ২০১৬ - জুন ২০১৬ (ছয় মাস)	ডিসেম্বর ২০১৫	ডিসেম্বর ২০১৪
নীট বিক্রয়	৩,৪২২	৪,০২৫	৪,১২৭	৩,৬২৯	১,৬২৫	৩,০০৬	২,৯০৮
মোট গ্রস মুনাফা	১,০৬৫	১,২১১	১,০২৭	১,১০৮	৪৭৭	৮০০	৭৩৯
কর পূর্ববর্তী মুনাফা	১২৬	১৮০	১৬৩	৩৫৭	১২৭	৩১৩	২৬০
কর পরবর্তী মুনাফা	৯২	১২৮	১১৫	২৬১	৯০	২৩৫	১৮৮
শেয়ার প্রতি আয় (টাকা)	২.০৫	২.৮৩	২.৫৬	৫.৮১	২.০১	৫.২৩	৪.১৭
ইসুকৃত ও পরিশোধিত মূলধন	৪৫০	৪৫০	৪৫০	৪৫০	৪৫০	৪৫০	৪৫০
শেয়ার মালিকদের ইকুইটি	২,৪০৭	২,৪৭২	২,৫০২	২,৪৫৫	২,২৮৩	২,৩৫০	১,৮০৬
শেয়ার প্রতি নীট সম্পদ (টাকা)	৫৩.৪৮	৫৪.৯৩	৫৫.৫৯	৫৪.৫৫	৫০.৭৪	৫২.২৩	৪০.১২
কর্মচারীদের সংখ্যা	১,১১৩	১,৩৬১	১,৭৮৫	১,৬৭৯	১,৪৮৯	১,৪৫৯	১,১৪৯
জাতীয় রাজস্ব আয়ে অবদান	২৪৪	৫২২	৬৬৯	৫৬৪	২৫৬	৩৮৭	২৪৬

আর্থিক ফলাফল

৩০শে জুন ২০২০ সালে সমাপ্ত অর্থবছরে এসিআই ফরমুলেশনস্ লিমিটেড এর নীট বিক্রয় ছিল ৩,৪২২ মিলিয়ন টাকা যা ২০১৮-২০১৯ অর্থ বছরের তুলনায় ১৪.৯৮% কম। টোল ম্যানুফ্যাকচারিং পোর্টফোলিওর নিম্নগামী অবস্থানই এর প্রধান কারণ। অবৈধ ও নকল মশার কয়েলের বাজার দখল ব্র্যান্ডেড কয়েলের মার্কেট শেয়ারকে মারাত্মকভাবে নিম্নগামী করেছে। ফলশ্রুতিতে কয়েলের ব্র্যান্ড স্বত্বাধিকারী, এস. সি জনসন এন্ড সন্স উৎপাদনের কোন ফরমায়েশ প্রদান করেনি। এছাড়া, কোভিড-১৯ এর বিরূপ প্রভাব এর কারণে পেইন্ট ব্যবসাও ২০১৮-২০১৯ অর্থবছরের তুলনায় খারাপ করেছে। তদুপরি, বিক্রয় প্রবৃদ্ধি কম হওয়া সত্ত্বেও ২০১৯-২০২০ অর্থবছরে গ্রস মার্জিন ৩১.১২% হয়েছে, যা গতবছর ৩০.০৮% ছিল। এটা সম্ভব হয়েছে গতবছরের চেয়ে তুলনামূলক উচ্চ লাভজনক পণ্যের বিক্রয় বৃদ্ধি এবং ক্রেপ কেয়ার ব্যবসার কাঁচামাল ক্রয়ে সুবিধাজনক অবস্থানের কারণে। অপরদিকে নিয়ন্ত্রিত চলতি মূলধন ব্যবস্থাপনার ফলে অর্থায়ন ব্যয় ৯ মিলিয়ন টাকা হ্রাস পেয়েছে। আলোচ্য অর্থবছরে কর পূর্ববর্তী মুনাফা ছিল ১২৬ মিলিয়ন টাকা এবং কর পরবর্তী মুনাফা ছিল ৯২ মিলিয়ন টাকা। যার ফলশ্রুতিতে শেয়ার প্রতি আয় হয়েছে ২.০৫ টাকা।



মুনাফা বন্টন

আলোচ্য অর্থবছরের ফলাফল পর্যালোচনা, ফ্রি রিজার্ভ এবং ধারাবাহিক লভ্যাংশ নীতি অনুসরণের আলোকে পরিচালনা পর্ষদ নীট মুনাফার নিম্নলিখিত বন্টন সুপারিশ করেছেনঃ

বিবরণ	৩০শে জুন ২০২০ তারিখে সমাপ্ত বছরের জন্য	৩০শে জুন ২০১৯ তারিখে সমাপ্ত বছরের জন্য
অবন্টিত মুনাফা	৭২৭,৮৯৬,০৩৭	৭৫৭,৮৮০,৫২৩
যোগ: কর-পরবর্তী মুনাফা	৯২,৪৫২,১৯১	১২৭,৫১৫,৫১৪
যোগ: আদায়কৃত পুনঃমূল্যায়ণ সঞ্চিতি	-	-
সর্বমোট বন্টনযোগ্য মুনাফা	৮২০,৩৪৮,২২৮	৮৮৫,৩৯৬,০৩৭
মুনাফা বন্টনঃ		
চূড়ান্ত প্রস্তাবিত লভ্যাংশঃ		
নগদ লভ্যাংশ	৯০,০০০,০০০	১৫৭,৫০০,০০০
সর্বমোট লভ্যাংশ	৯০,০০০,০০০	১৫৭,৫০০,০০০
অবন্টিত মুনাফা স্থিতি	৭৩০,৩৪৮,২২৮	৭২৭,৮৯৬,০৩৭

এ বছরের স্থিতি এবং আগামীতে মুনাফা অর্জনের মাধ্যমে কোম্পানী ধারাবাহিক লভ্যাংশ নীতি বজায় রাখতে পারবে বলে পরিচালনা পর্ষদ আশ্বসীল।

লভ্যাংশ

৩০শে জুন ২০২০ তারিখে সমাপ্ত বছরের জন্য পরিচালনা পর্ষদ আনন্দের সাথে চূড়ান্ত লভ্যাংশ হিসেবে ২০% নগদ লভ্যাংশ (অর্থাৎ শেয়ার প্রতি ২ টাকা) সুপারিশ করেছে। রেকর্ড ডেট, অর্থাৎ ১লা ডিসেম্বর ২০২০, যে সকল সম্মানিত শেয়ার মালিকগণের নাম কোম্পানীর সদস্যদের শেয়ার রেজিস্টার বা সিডিবিএল এর ডিপোজিটরিতে অন্তর্ভুক্ত ছিল, তারা এই চূড়ান্ত লভ্যাংশ পাওয়ার যোগ্য হিসেবে বিবেচিত। আলোচ্য বছরে কোম্পানী অন্তর্বর্তীকালীন লভ্যাংশ হিসেবে কোন বোনাস শেয়ার বা স্টক ডিভিডেন্ড ঘোষণা করেনি।

জাতীয় রাজস্ব আয়ে অবদান

৩০শে জুন ২০২০ তারিখে সমাপ্ত অর্থবছরে কোম্পানী আয়কর, আবগারি শুল্ক এবং মূল্য সংযোজন কর বাবদ মোট ২৪৪ মিলিয়ন টাকা জাতীয় কোষাগারে জমা দান করেছে; যা উল্লেখিত সমাপ্ত বছরের মোট বিক্রয়লব্ধ আয়ের ৬.৮৯%।

বিক্রিত পণ্যের খরচ এবং মুনাফার হার

৩০শে জুন ২০২০ তারিখে সমাপ্ত অর্থবছরে বিক্রিত পণ্যের ব্যয় হয়েছে ২,৩৫৭ মিলিয়ন টাকা (নীট বিক্রয়ের ৬৮.৮৮%) যা ২০১৮-২০১৯ অর্থ বছরে ছিল ২,৮১৫ মিলিয়ন টাকা (নীট বিক্রয়ের ৬৯.৯২%)। কাঁচামালের মূল্য তুলনামূলকভাবে কম থাকায় এবং Product Mix সমন্বয়ের কারণে বিক্রিত পণ্যের খরচ গত অর্থ বছরের তুলনায় ১.০৪% হ্রাস পেয়েছে। ফলে মোট মুনাফার হার বৃদ্ধি পেয়ে দাঁড়িয়েছে ৩১.১২% (১,০৬৫ মিলিয়ন টাকা), যা ২০১৮-২০১৯ অর্থবছরে ছিল ৩০.০৮% (১,২১১ মিলিয়ন টাকা)। ২০১৯-২০২০ অর্থ বছরে মোট মুনাফার হার বৃদ্ধি এবং নিয়ন্ত্রিত পরিচালনা ব্যয়ের কারণে কর পরবর্তী মুনাফার হার ছিল ২.৭%।

সংশ্লিষ্ট পক্ষগুলোর সকল লেনদেন

সংশ্লিষ্ট পক্ষগুলোর সাথে সব লেনদেন বাণিজ্যিক ভিত্তিতে করা হয়েছে এবং এর ভিত্তি ছিল "Arms Length Transaction"। সংশ্লিষ্ট পক্ষের লেনদেনের বিস্তারিত তথ্য আর্থিক বিবরণীর নোট-৩৭-এ প্রকাশিত হয়েছে।

বার্ষিক আর্থিক বিবরণীর মধ্যে উল্লেখযোগ্য পার্থক্য

৩০শে জুন ২০২০ সালে সমাপ্ত অর্থবছরে এসিআই ফরমুলেশনস্ লিমিটেড এর নীট বিক্রয় ছিল ৩,৪২২ মিলিয়ন টাকা যা ২০১৮-২০১৯ অর্থ বছরের

তুলনায় ১৪.৯৮% কম। টোল ম্যানুফ্যাকচারিং পোর্টফোলিওর নিম্নগামী অবস্থানই এর প্রধান কারণ। অবৈধ ও নকল মশার কয়েলের বাজার দখল ব্র্যান্ডেড কয়েলের মার্কেট শেয়ারকে মারাত্মকভাবে নিম্নগামী করেছে। ফলশ্রুতিতে কয়েলের ব্র্যান্ড স্বত্বাধিকারী এস. সি জনসন এন্ড সন্স উৎপাদনের কোন ফরমায়েশ প্রদান করেনি। এছাড়া, কোভিড-১৯ এর বিরূপ প্রভাব পেইন্ট ব্যবসায় ২০১৮-২০১৯ অর্থবছরের তুলনায় খারাপ করেছে। তদুপরি, বিক্রয় প্রবৃদ্ধি কম হওয়া সত্ত্বেও ২০১৯-২০২০ অর্থবছরে গ্রস মার্জিন ৩১.১২% হয়েছে, যা গতবছর ৩০.০৮% ছিল। এটা সম্ভব হয়েছে ক্রপ কেয়ার ব্যবসায় গতবছরের চেয়ে তুলনামূলক উচ্চ লাভজনক পণ্যের বিক্রয় বৃদ্ধি এবং কাঁচামাল ক্রয়ে সুবিধাজনক অবস্থানের কারণে। অপরদিকে পরিচালনা ব্যয় এবং চলতি মূলধনের কার্যকর নিয়ন্ত্রণ ও ব্যবস্থাপনার কারণে আলোচ্য বছরে পরিচালনা ও অর্থায়ন ব্যয় গত বছরের তুলনায় যথাক্রমে ৯.৯০% ও ৪.০৯% হ্রাস পেয়েছে। ফলশ্রুতিতে আলোচ্য বছরের কর পূর্ববর্তী মুনাফা ছিল ১২৬ মিলিয়ন টাকা এবং কর পরবর্তী মুনাফা ছিল ৯২ মিলিয়ন টাকা। ফলে শেয়ার প্রতি আয় হয়েছে ২.০৫ টাকা।

সাবসিডিয়ারী কোম্পানীর আর্থিক বিবরণীর কনসলিডেশন

কোম্পানী আইন-১৯৯৪, বিএসইসি রেগুলেশন ও বাংলাদেশে গৃহীত আইএএস ও আইএফআরএস অনুসারে সাবসিডিয়ারী কোম্পানী, নিম ল্যাবরেটরীজ (প্রাঃ) লিমিটেড এর আর্থিক বিবরণীসমূহ এসিআই ফরমুলেশনস্ লিমিটেড এর আর্থিক বিবরণীর সঙ্গে একত্রিকরণ করা হয়েছে। এছাড়াও সাবসিডিয়ারী কোম্পানীর নিরীক্ষিত আর্থিক বিবরণীসমূহ নিরীক্ষা প্রতিবেদন ও পরিচালক মন্ডলীর প্রতিবেদনসহ আলাদাভাবে বার্ষিক প্রতিবেদনের নির্ধারিত স্থানে উপস্থাপন করা হয়েছে।

সেগমেন্ট অনুযায়ী রিপোর্টিং

আর্থিক বিবরণীর নোট-৭(ii) এ সেগমেন্ট অনুযায়ী রিপোর্টিং ফলাফল পর্যালোচনা করা হয়েছে।

ব্যবসা সংশ্লিষ্ট ঝুঁকি

কোম্পানী নিজ ব্যবসা সংশ্লিষ্ট ঝুঁকি সম্পর্কে সচেতন এবং সেগুলোকে নিয়মানুগ পদ্ধতির মাধ্যমে মোকাবেলায় প্রস্তুত। যদিও ব্যবসা বিভিন্ন ঝুঁকি এবং অনিশ্চয়তার দ্বারা প্রভাবিত হতে পারে যার পূর্ব ধারণা করা কঠিন। আর্থিক বিবরণীর নোট-৩৪ এ আর্থিক ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা বর্ণিত হয়েছে।

অস্বাভাবিক লাভ বা ক্ষতি

International Financial Reporting Standards (IFRSs) অনুসারে কোন অস্বাভাবিক লাভ বা ক্ষতি রিপোর্টিং পিরিয়ডে বিদ্যমান নেই।

পাবলিক ইস্যু তহবিলের ব্যবহার

রিপোর্টিং পিরিয়ডে কোন আইপিও, রাইট ইস্যু বা অন্য কোন ধরনের ক্যাপিটাল ইস্যু নেই। কোম্পানির আর্থিক ফলাফল ক্রমবর্ধমান যা বার্ষিক আর্থিক বিবরণীতে প্রতিফলিত হয়েছে।

আর্থিক বিবরণী প্রস্তুতকরণ ও যথাযথ প্রদর্শন

কোম্পানীর ব্যবস্থাপনা পর্ষদ কর্তৃক প্রস্তুতকৃত আর্থিক বিবরণীতে কোম্পানীর স্থিতি, পরিচালন ফলাফল, অর্থ প্রবাহ এবং ইকুইটি পরিবর্তনের একটি সত্য ও যথার্থ চিত্র তুলে ধরা হয়েছে।

হিসাবের বই রক্ষণাবেক্ষন

কোম্পানীর হিসাবের বই কোম্পানী আইন-১৯৯৪ বিধি মোতাবেক রক্ষণাবেক্ষন করা হয়েছে।

আর্থিক বিবরণী হিসাবনীতি

আর্থিক বিবরণী প্রস্তুতকরণের ক্ষেত্রে যথাযথ হিসাবনীতি ধারাবাহিকভাবে অনুসরণ করা হয়েছে এবং হিসাবের ভিত্তি যুক্তিসঙ্গত ও সঠিক।

আর্থিক বিবরণী IAS ও IFRS এর প্রভাব

আর্থিক বিবরণী প্রস্তুতকরণের ক্ষেত্রে "International Accounting Standards (IASs)" ও "International Financial Reporting Standards (IFRSs)" অনুসরণ করা হয়েছে।

আভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ

কোম্পানির সার্বিক কার্যক্ষমতা, আর্থিক প্রতিবেদনের নির্ভরযোগ্যতা এবং সুশাসন প্রতিষ্ঠাকে বিবেচনায় রেখে এসিআই ফরমুলেশনশনস এর আভ্যন্তরীণ নীতিমালা প্রণীত হয়েছে। তদনুসারে, কোম্পানীর পরিচালনা পর্ষদের মতে, আভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ব্যবস্থা কার্যকর এবং তা সঠিক ভাবে নিরীক্ষণ করা হয়েছে।

CEO এবং CFO এর প্রত্যায়নপত্র

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন এর কর্পোরেট গভর্নেন্স কোড অনুযায়ী চীফ এক্সিকিউটিভ অফিসার (সিইও) এবং চীফ ফাইন্যান্সিয়াল অফিসার (সিএফও) কর্তৃক বোর্ডকে প্রদত্ত প্রত্যায়নপত্র বার্ষিক প্রতিবেদনের Annexure-IV এ অন্তর্ভুক্ত করা হয়েছে।

পরিচালনগত আলোচনা ও বিশ্লেষণ

কোম্পানীর ব্যবস্থাপনা পরিচালক কর্তৃক স্বাক্ষরিত “পরিচালনগত আলোচনা ও বিশ্লেষণ” রিপোর্টের Annexure-III এ অন্তর্ভুক্ত করা হয়েছে, যেখানে কোম্পানীর আর্থিক বিবরণী সংশ্লিষ্ট পরিচালনগত বিশদ বিশ্লেষণ, আর্থিক অবস্থা, ফলাফল, ঝুঁকি ও উদ্বেগ, হিসাবনীতি ও অনুমানসহ অন্যান্য বিষয় আলোচিত হয়েছে।

পরিচালনা পর্ষদ

কোম্পানীর পরিচালনা পর্ষদ দুইজন স্বতন্ত্র পরিচালক সহ সাত জন সদস্যের সমন্বয়ে গঠিত। বোর্ডের অধিকাংশ সদস্য অ-নির্বাচী। পরিচালকদের তালিকা এবং বিবরণ এই রিপোর্টের 'পরিচালক প্রোফাইল' এ অন্তর্ভুক্ত করা হয়েছে।

পরিচালক নির্বাচন

কোম্পানীর আর্টিক্যালস অব এসোসিয়েশন এর ৪৭ অনুচ্ছেদ অনুযায়ী মিসেস নাজমা দৌলা ও ডঃ আরিফ দৌলা আসন্ন বার্ষিক সাধারণ সভায়

পর্যায়ক্রমিকভাবে অবসর গ্রহণ করবেন। পুনঃনির্বাচিত পরিচালকদের তালিকা এবং বিবরণ এই রিপোর্টের 'পরিচালক প্রোফাইল' এ অন্তর্ভুক্ত করা হয়েছে। আসন্ন ২৪তম বার্ষিক সাধারণ সভায় উল্লেখিত সকল পরিচালকগণ পুনঃনির্বাচনের যোগ্য হিসেবে বিবেচিত। তাদের সংক্ষিপ্ত জীবন বৃত্তান্ত ও অন্যান্য তথ্যাদি এই রিপোর্টের 'পরিচালক প্রোফাইল' এ অন্তর্ভুক্ত করা হয়েছে।

স্বতন্ত্র পরিচালক

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন (বিএসইসি) প্রবর্তিত কর্পোরেট গভর্নেন্স কোড এর কমপ্রায়স অনুযায়ী বর্তমান পরিচালনা পর্ষদে দুইজন স্বতন্ত্র পরিচালক, জনাব আবদুল-মুয়ীদ চৌধুরী এবং জনাব গোলাম মইন উদ্দীনকে অন্তর্ভুক্ত করা হয়েছে। জনাব আবদুল মুয়ীদ চৌধুরী অডিট কমিটির চেয়ারম্যান হিসেবেও দায়িত্ব পালন করছেন। বিএসইসির নির্দেশনা অনুযায়ী সমাজের সুযোগ্য ব্যক্তিবর্গ সিনিয়র কর্পোরেট লিডার এবং আমলাদের মধ্য থেকে যোগ্য ব্যক্তিবর্গকে স্বতন্ত্র পরিচালক হিসেবে নির্বাচন করা হয়েছে।

স্বতন্ত্র পরিচালক নিয়োগ

জনাব কামরান তানভীর রহমান দুই মেয়াদে মোট ৬ বছর স্বতন্ত্র পরিচালক হিসেবে ২৭ শে এপ্রিল ২০২০ইং তারিখে মেয়াদ পূর্ণ করেন। সে শূন্য পদে পূরণে পর্ষদ জনাব গোলাম মইন উদ্দীনকে ৩ বছরের জন্য নিয়োগ প্রদান করেন যা ৯ই জুন ২০২০ইং তারিখ হতে কার্যকর। পর্ষদ তার এ নিয়োগ নিশ্চিত করার জন্য শেয়ার হোল্ডারদের অনুরোধ করেছেন। তাঁর সংক্ষিপ্ত জীবন বৃত্তান্ত ও অন্যান্য তথ্যাদি এই রিপোর্টের 'পরিচালক প্রোফাইল' এ অন্তর্ভুক্ত করা হয়েছে।

নমিনেশন ও রেমনারেশন কমিটি

কর্পোরেট গভর্নেন্স কোডের আলোকে কোম্পানীর পরিচালনা পর্ষদ তাঁদের ২৮ অক্টোবর ২০২০ ইং তারিখে অনুষ্ঠিত সভায় নিম্নলিখিত সদস্যদের সমন্বয়ে “নমিনেশন ও রেমনারেশন” কমিটি নামে একটি উপ-কমিটি গঠন করে:

- | | | |
|-----------------------------|--------------------|--------|
| • জনাব গোলাম মইন উদ্দীন, | স্বতন্ত্র পরিচালক, | সভাপতি |
| • জনাব আবদুল মুয়ীদ চৌধুরী, | স্বতন্ত্র পরিচালক, | সদস্য |
| • মিসেস নাজমা দৌলা, | পরিচালক, | সদস্য |

জনাব মোহাম্মদ মোস্তাফিজুর রহমান, কোম্পানী সচিব, কমিটির সচিব হিসাবে দায়িত্ব পালন করবেন। কমিটির টার্মস অফ রেফারেন্স (টিওআর) ও পলিসি পরিচালনা পর্ষদ কর্তৃক অনুমোদিত হয়েছে। এসআরসি'র (টিওআর) ও পলিসিতে রয়েছে, নির্বাচী পরিচালকদের সম্মানীভাভা নির্ধারণে নীতি প্রণয়ন, পরিচালকদের সম্মানী প্রদানের ব্যাপারে অনুমোদন/সুপারিশ, কোম্পানীর কর্মকর্তাদের পারিশ্রমিক পর্যালোচনা ও অনুমোদন, স্বতন্ত্র পরিচালক ও পরিচালনা পর্ষদের মূল্যায়নের মানদণ্ড নির্ধারণ, পরিচালক ও সিনিয়র ম্যানেজমেন্টে নিয়োগ পাওয়ার মত ব্যক্তিদের নির্বাচন ও নিয়োগের কিংবা অপসারণের জন্য সুপারিশ করা এবং পরিচালনা পর্ষদ থেকে বিভিন্ন সময়ে যে দায়িত্ব বা ক্ষমতা প্রদান করা হয় তার আলোকে কার্য সম্পাদন করা।

পরিচালনা পর্ষদের সভা

২০১৯-২০২০ অর্থবছরে পরিচালনা পর্ষদের মোট ৫টি সভা অনুষ্ঠিত হয়েছে। পরিচালকগণের উপস্থিতি সারাংশ Annexure-I এ দেখানো হয়েছে।

পরিচালকদের সম্মানী ভাভা

২০১৯-২০২০ অর্থবছরে কোম্পানীর বোর্ড মিটিং এ উপস্থিতি ফি হিসাবে মোট ১৫,০০০/- টাকা প্রদান করা হয়েছে। পরিচালকমণ্ডলীর সম্মানী ভাভা আর্থিক বিবরণীর নোট-৩০ এবং ৩৭(বি) তে উল্লেখ করা হয়েছে।



শেয়ার হোল্ডিং প্যাটার্ন

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন কর্তৃক প্রবর্তিত কর্পোরেট গভার্নেন্স কোড অনুযায়ী ৩০শে জুন ২০২০ ইং তারিখে কোম্পানীর শেয়ার হোল্ডিং প্যাটার্ন Annexure-II এ দেখানো হয়েছে।

ক্ষুদ্র বিনিয়োগকারীদের স্বার্থরক্ষা

পরিচালনা পর্ষদ এই মর্মে নিশ্চিত যে, কোম্পানী কর্পোরেট গভার্নেন্স কোড ও তার নিজস্ব আইনানুগ কার্যসীমার মধ্যে পরিচালিত একটি সত্ত্বা এবং কোম্পানীর ক্ষুদ্র বিনিয়োগকারীগণ কন্ট্রোলিং শেয়ার হোল্ডারগণের যেকোন প্রত্যক্ষ ও পরোক্ষ ক্ষতিকর কার্যকলাপ থেকে সুরক্ষিত। তদুপরি, যেকোন অনাকাঙ্ক্ষিত ঘটনার জন্য যথাযথ প্রতিকারের ব্যবস্থা কোম্পানীতে রয়েছে।

অডিটরদের নিয়োগ

কোম্পানীর বর্তমান অডিটর হুদা ভাসি চৌধুরী এন্ড কোং, চার্টার্ড অ্যাকাউন্ট্যান্টস, তাদের ২০২০ সালের ৩০শে জুন তারিখের সমাপ্ত আর্থিক বছরের নিরীক্ষা সম্পন্ন করার পর আসন্ন বার্ষিক সাধারণ সভায় অবসর গ্রহণ করবেন। বিএসইসি'র প্রজ্ঞাপন মোতাবেক তারা পুনঃনিয়োগের যোগ্য হিসেবে বিবেচিত নন। এ ওহাব এন্ড কোং, চার্টার্ড অ্যাকাউন্ট্যান্টস ৬,৯৩,০০০/- টাকা (মূল্য সংযোজন কর ব্যতিরেকে) সম্মানীর বিনিময়ে ২০২০-২০২১ অর্থ বছরের নিরীক্ষা কার্যক্রম সম্পন্ন করার লক্ষ্যে নিয়োগ প্রাপ্ত হতে আগ্রহ প্রকাশ করেছে। এ লক্ষ্যে, কোম্পানীর পরিচালনা পর্ষদ শেয়ারহোল্ডারদের নিকট তাদের নিয়োগের জন্য সুপারিশ করেন।

কর্পোরেট গভার্নেন্স কমপ্লায়েন্স স্ট্যাটাস

এসিআই ভোক্তা সাধারণের জীবনযাত্রার গুণগতমান-উন্নয়ন, ভোক্তা অধিকার সংরক্ষণ, উদ্ভাবন, স্বচ্ছতা, জবাবদিহিতা ও ক্রমাগত উন্নতির মধ্য দিয়েই ব্যবসার প্রসার ঘটানোর সম্ভব বলে বিশ্বাস করে। এর রয়েছে দেশের সর্ববৃহৎ একীভূত বহুমাত্রিক ঐতিহ্য সমৃদ্ধ ব্যবসায়িক সংস্কৃতি। দীর্ঘদিন ধরে এসিআইতে কর্পোরেট গভার্নেন্স এর অনুশীলন বিরাজমান। পরিচালনা পর্ষদ ও ব্যবস্থাপকগণ কোম্পানীতে কর্পোরেট গভার্নেন্স অনুশীলনে সর্বোচ্চ নৈতিকতা ও মান বজায় রাখার মাধ্যমে শেয়ারহোল্ডার ও অংশীদারদের স্বার্থ রক্ষায় প্রতিশ্রুতিবদ্ধ। আমরা অত্যন্ত আনন্দের সাথে আপনাদের এই মর্মে নিশ্চিত করছি যে, কোম্পানী বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন এর নোটিফিকেশান অনুযায়ী সমস্ত প্রয়োজনীয় দিকনির্দেশনা পালন করেছে। এই অনুসারে, ৩০শে জুন ২০২০ সালের সমাপ্ত অর্থবছরের জন্য মন্তব্যসহ কমপ্লায়েন্স রিপোর্ট কোম্পানীর পরিচালকমণ্ডলীর প্রতিবেদনের Annexure-V এ অন্তর্ভুক্ত করা হয়েছে। এ ছাড়াও কর্পোরেট গভার্নেন্স কোড অনুযায়ী আল-মুক্তাদীর এ্যাসোসিয়েটস, চার্টার্ড সেক্রেটারীজ, কর্তৃক প্রত্যায়িত কমপ্লায়েন্স সার্টিফিকেট এই প্রতিবেদনের Annexure-VI এ অন্তর্ভুক্ত করা হয়েছে।

পরিচালকমণ্ডলীর পক্ষে,

সুমিতা আনিস
ব্যবস্থাপনা পরিচালক

ঢাকা, ২৮ অক্টোবর ২০২০

চলমান প্রতিষ্ঠান

পরিচালনা পর্ষদ বিশ্বাস করে যে এসিআই ফরমুলেশন্স একটি চলমান প্রতিষ্ঠান হিসাবে পরিচালিত। তারা পর্যাণ্ড অনুসন্ধান এবং বিশ্লেষণের মাধ্যমে নিশ্চিত হয়েছে যে, সম্পদ এবং পর্যাণ্ড ব্যবসায়িক সুযোগের মাধ্যমে কোম্পানীকে চলমান প্রতিষ্ঠান হিসেবে বিবেচনা করা যায়, যা নিশ্চিতকরণের জন্য পরিচালকগণ আর্থিক হিসাবপত্র বিশ্লেষণ করেছেন। চলমান প্রতিষ্ঠান নীতির আলোকেই কোম্পানীর আর্থিক বিবরণী সমূহ প্রস্তুত করা হয়েছে।

কর্পোরেট সামাজিক দায়বদ্ধতা (CSR)

সামাজিক দায়বদ্ধতা এসিআই ফরমুলেশন্স লিমিটেড এর একটি কেন্দ্রীয় কার্যক্রম এবং CSR এর আওতায় গৃহীত সকল প্রজেক্ট ও প্রোগ্রামসমূহ ব্যবসায়িক সংশ্লিষ্টতার সাথে সম্পর্কিত। টেকসই ব্যবসা প্রতিষ্ঠান গড়ে তোলার লক্ষ্যে আমরা সামাজিক দায়বদ্ধতা ও আকাঙ্ক্ষার প্রতি শ্রদ্ধাশীল।

এসিআই'র মানব সম্পদ

বহুরব্যাপী বিভিন্ন ধরনের চাহিদামাফিক প্রশিক্ষণের মাধ্যমে আমাদের মানব সম্পদ বিভাগ কর্মীদের উন্নয়নে ধারাবাহিকভাবে কাজ করে যাচ্ছে। কর্তৃত্ব অর্পণ ও ক্ষমতায়নের পাশাপাশি আমরা আমাদের কর্মী বাহিনীকে ব্যালেন্সড স্কোর কার্ডের মত বৈজ্ঞানিক পন্থায় তাঁদের কার্যফল যাচাই ও পুরস্কৃত করে থাকি। নিরপেক্ষ ও স্বচ্ছ মূল্যায়নের মাধ্যমে প্রত্যেকের স্ব-স্ব অবদানের স্বীকৃতি স্বরূপ তাদের পদোন্নতি নিশ্চিত করা হয়। এসিআই ফরমুলেশন্স সামাজিক দায়বদ্ধতাকে গুরুত্বের সাথে বিবেচনা করে থাকে। পেশাগত স্বাস্থ্য, নিরাপত্তা ও পরিবেশ রক্ষা এখানে অগ্রাধিকার তালিকার শীর্ষে রয়েছে। আমরা ভাল কিছু করার প্রচেষ্টায় সর্বদা নিয়োজিত এবং সেই অনুযায়ী আমাদের সুনির্দিষ্ট লক্ষ্য নির্ধারণে সচেষ্ট।

কৃতজ্ঞতা জ্ঞাপন ও স্বীকৃতি

কোম্পানীর পরিচালনা পর্ষদ দৃঢ়ভাবে বিশ্বাস করে যে, এসিআই ফরমুলেশন্স এর রয়েছে পর্যাণ্ড শক্তি, সম্পদ ও প্রতিশ্রুতি যা কোম্পানীকে আরও উচ্চতায় পৌঁছে দিতে পারে। বহুবিধ চ্যালেঞ্জের মুখোমুখি হওয়া সত্ত্বেও কোম্পানীর ব্যবসায়িক ফলাফল পরিচালনা পর্ষদ, ব্যবস্থাপনা পর্ষদ, সর্বোপরি এবং সকল কর্মীবৃন্দের দৃঢ় মনোবল এবং সংকল্পেরই ফসল। এসিআই ফরমুলেশন্স এর সকল ব্যবসায়িক সহযোগী, শেয়ারমালিক, সরবরাহকারী, ক্রেতা, ব্যাংকার ও মিডিয়া যাদের সহযোগীতা এবং অক্লান্ত পরিশ্রমের ফলে কোম্পানি আজকের এই পর্যায়ে এসেছে তাদের জন্য পরিচালনা পর্ষদের পক্ষ থেকে রইল আন্তরিক অভিনন্দন। মানুষের জীবনমান উন্নয়নে আমাদের লক্ষ্যের প্রতি তাদের এই অব্যাহত মূল্যবান সমর্থন ও সহযোগীতা আমাদের কাছে যথেষ্ট গুরুত্ব বহন করে।

পরিশেষে, এবং অক্লান্ত গুরুত্বের সাথে আমরা পরিচালনা পর্ষদের পক্ষ থেকে ফ্যাক্টরী, ডিপো এবং অফিস সমূহের সকলের অক্লান্ত প্রচেষ্টার প্রতি আমাদের কৃতজ্ঞতা জানাতে চাই। নানাবিধ অনিশ্চয়তা ও প্রতিকূলতার মাঝেও তাদের কঠোর পরিশ্রম ও নিষ্ঠার বলে এসিআই ফরমুলেশন্স একটি শক্তিশালী প্রতিষ্ঠান হিসেবে গড়ে উঠেছে যা জনগণের জীবনমান উন্নয়নে নিরন্তর অবদান রেখে চলেছে।

আবদুল মুয়ীদ চৌধুরী
যত্ন পরিচালক

Annexure-I

Number of Board Meetings and Attendance of Directors

As per condition no. 1 (5) (xxii) of the Corporate Governance Code 2018 issued by Bangladesh Securities and Exchange Commission, the number of Board Meetings held and the Attendance by each Director during the Financial Year 2019-2020 are as follows:

Name	Position	Meeting Held	Meeting Attended	Remarks
Mr. M. Anis Ud Dowla	Chairman	5	5	-
Dr. A.K.M. Fareyzul Haque Ansarey	Director	5	5	-
Dr. Arif Dowla	Director	5	5	-
Mrs. Najma Dowla	Director	5	4	-
Mr. Kamran Tanvirur Rahman	Independent Director	5	4	-
Mr. Abdul-Muyeed Chowdhury	Independent Director	5	5	-
Ms. Shusmita Anis	Managing Director	5	5	-

- The Board granted leave of absence to the members who were unable to attend Board meetings as per laws.

Annexure-II

Pattern of Shareholding

As per condition no. 1 (5) (xxiii) of the Corporate Governance Code 2018 issued by Bangladesh Securities and Exchange Commission, the pattern of shareholding along with name wise details as on 30 June 2020 are as follows:

Condition no.	Name of Shareholders	Position	No. of Shares held	% of Shares held
1(5) (xxiii) (a)	Parent/Subsidiary/Associated Companies and other related parties:			
	Advanced Chemical Industries Limited	Parent Company	24,066,105	53.48%
1(5) (xxiii) (b)	Directors:			
	Mr. M. Anis Ud Dowla	Chairman	4,504,500	10.01%
	Dr. A.K.M. Fareyzul Haque Ansarey	Director	1,129,500	2.51%
	Advanced Chemical Industries Limited, Represented By,	N/A	24,066,105	53.48%
	Mrs. Najma Dowla	Director	4,500	0.010%
	Dr. Arif Dowla	Director	1,800	0.004%
	Ms. Shusmita Anis	Director	1,800	0.004%
	Mr. Abdul-Muyeed Chowdhury	Independent Director	-	-
	Mr. Golam Mainuddin	Independent Director	-	-
	Chief Executive Officer, Chief Financial Officer, Company Secretary, Head of Internal Audit and Compliance:			
	Ms. Shusmita Anis	Chief Executive Officer	1,800	0.004%
	Mr. Pradip Kar Chowdhury	Chief Financial Officer	-	-
	Mr. Mohammad Mostafizur Rahman	Company Secretary	-	-
	Mr. Amitava Saha	Head of Internal Audit	-	-
1(5) (xxiii) (c)	Executives (Other than Directors, CEO, CS, CFO and Head of Internal Audit and Compliance):			
	-	-	-	-
1(5) (xxiii) (d)	Shareholders holding 10% or more voting interest in the Company:			
	Advanced Chemical Industries Limited	Holding Company	24,066,105	53.48%
	Investment Corporations of Bangladesh (ICB)	Institution	6,529,159	14.51%
	Mr. M. Anis Ud Dowla	Chairman	45,04,500	10.01%



Annexure-III

Management Discussion and Analysis

As per condition no. 1 (5) (xxv) of the Corporate Governance Code 2018 issued by Bangladesh Securities and Exchange Commission, the Management's Discussion & Analysis are as follows:

Accounting policies and estimation for preparation of financial statements

The Company follows International Financial Reporting Standards (IFRSs) and International Accounting Standards (IASs) along with local regulations applicable for preparation of financial statements. Detail description of accounting policies and estimation used for preparation of the financial statements of the Company are disclosed in the notes 4 and 6 to the financial statements.

Changes in accounting policies and estimation

The Company has been following consistent policies and estimation. There are no such changes in accounting policies or estimation which has material impact on financial statements.

Comparative analysis of financial performance and financial position as well as cash flows for current financial year with immediately preceding five and half years

Major areas of financial performances and financial position as well as cash flows with immediate preceding five and half years are as follows:

Figures in million except ratios and percentage (BDT)

Particulars	2014	2015	June 2016 (Six Month)	July 16- June 17	July 17- June 18	July 18- June 19	July 19- June 20
Net Turnover	2,908	3,006	1,625	3,629	4,127	4,025	3,422
Gross profit	739	800	477	1,108	1,027	1,211	1,065
Profit before tax	260	313	127	357	163	180	126
Profit after tax	188	235	90	261	115	128	92
Earnings per share (Taka)	4.17	5.23	2.01	5.81	2.56	2.83	2.05
EBITDA	373	435	188	551	406	485	416
Issued & paid capital	450	450	450	450	450	450	450
Shareowners' equity	1,806	2,350	2,283	2,455	2,502	2,472	2,407
Net asset per share (Taka)	40.12	52.23	50.74	54.55	55.59	54.93	53.48
Net operating cash flows per share (Taka)	0.25	(5.16)	1.05	(6.54)	(2.74)	(6.00)	14.85

The Company has maintained a consistent growth over the analyzed periods as depicted in the analysis enumerated above.

Comparison of financial performances and financial position as well as cash flows with peer industry scenario

The Company is diversified business conglomerate having several businesses in different sectors. Accordingly, the company has no such peer company to draw a reasonable comparison.

Explanation of the financial and economic scenario of the country and the globe

After remaining buoyant in the first-three quarters of FY2019-20, economic activities drastically shattered, in the fourth quarter, particularly in the industry and service sectors, disrupted by an unprecedented lockdown measures to limit the outbreak of COVID-19 pandemic. During this period, industrial production dropped significantly, driven mostly by a precipitous fall in manufacturing output, while the service sector activities stalled by the partial and often complete shutdown of transportation, trade, and hospitality industries. But the agriculture sector maintained firm growth during this period, aided by supportive government initiatives. Nonetheless, the preliminary estimates by Bangladesh Bureau of Statistics (BBS) suggest that real GDP growth slid to 5.24% in FY2019-20 from 8.15% in FY2018-19.

The headline CPI inflation (point-to-point) increased to 6.02% in Q4 of FY2019-20 from 5.48% in Q3 of FY2019-20 amid some volatility, driven by a rise in food prices that emanated mostly from pandemic- induced global and domestic supply chain disruptions. Though food inflation witnessed a notable rise during the quarter, non-food inflation moderated

because of subdued demand of elastic items. Accordingly, 12-month average inflation rose to 5.65% in FY2019-20 from the target of 5.50% for FY2019-20.

During the last quarter of FY2019-20, government borrowings from the banking system increased with sliding government revenues caused by the economic fallout of the pandemic along with an uptick in net foreign asset that lead to a broad money (M2) growth of 12.64%, close to the target growth for FY2019-20. Credit growth to the private sector further moderated to 8.61% which was far below the target for FY2019-20. Interest rates in the interbank and retail markets witnessed downward movement during the last quarter because of reductions in both the repo rate and cash reserve ratio (CRR) by 50 basis points and 100 basis points, respectively. Among other indicators related to banking sector, the ratio of gross non-performing loans edged up to 9.16% in Q4 of FY2019-20 compared to the level of Q3 of FY2019-20.

Current account deficit (CAD) widened to an eight-quarter high of USD 2,439 million in Q4 of FY2019-20, resulted from a sharper fall of exports than imports triggered by the pandemic. Nevertheless, the overall balance of balance of payment (BOP) witnessed a surplus of USD 3,310 million during this period bolstered by record high quarterly financial inflows (USD 5,216 million). Nominal exchange rate of BDT against USD remained broadly stable owing to net purchase of USD from the foreign exchange market by Bangladesh Bank.

On the fiscal side, budget deficit rose significantly in Q4 of FY2019-20 and about 70% of deficit financing was met from domestic sources (banks and non-bank) during the last quarter.

While looking in to the Global Economy, the commodity, food and non-food, prices in the global market, especially energy prices, showed some recovery in Q4 of FY2019-20 from the pandemic driven dip in the previous quarter. Led by oil prices, energy prices rose by 15.04% in June 2020 compared to March 2020 amid phased reopening of global lockdowns. Moreover, global non-energy and food prices increased in the last quarter. Inflation in selected South Asian Countries followed a mixed trend in Q4 of FY2019-20. Inflation in Pakistan and Sri Lanka decreased to 8.6% and 6.3% in Q4 of FY2019-20 from 10.2% and 7.0% in Q3 of FY2019-20 respectively, while inflation in India increased to 6.1% in Q4 of FY2019-20 from 5.9% in Q3 of FY2019-20. Looking ahead, upside risk to headline inflation in the near term may arise from the slowdown in economic activities resulted from supply and demand disruption caused by the pandemic driven mitigation measures. Again, further inflationary pressure may create from recent crop loss due to cyclone 'Amphan' and recent prolonged flood in the northern and middle parts of the country. Moreover, policy response of the food-exporting countries regarding restrictions on food export is likely to affect food inflation in the near future.

Risk and concerns issues related to the financial statements, explaining such risk and concerns mitigation plan of the company

The Company has exposure to the Credit Risk, Liquidity Risk and Market Risk arising from the financial statements. The detail explanation of risk and concerns along with the Risk Management Framework are explained in the note 34 to the financial statements published in this annual report.

The Company has taken sufficient steps and controls effectively consistently round the year to mitigate the risk and concerns.

Future plan for company's operation, performances and financial position

The Company has taken all sorts feasible plans, strategy and vision to continue the operations of the company for foreseeable future. This is relevant to share that company maintains a periodic action plans along with mid-term and long-term strategies to maintain the sustainability in its performances and financial position.



Shusmita Anis
Managing Director



Annexure-IV

[As per condition No. 1(5) (xxvi)]

DECLARATION BY CEO AND CFO

28 October 2020
The Board of Directors
ACI Formulations Limited
ACI Centre, 245, Tejgaon I/A,
Dhaka 1208.

Subject: **Declaration on Financial Statements for the year ended on 30 June 2020.**

Dear Sir,

Pursuant to the condition No. 1(5) (xxvi) imposed vide the Commission's Notification No. BSEC/CMRRCD/2006-158/207/Admin/80, Dated 3 June, 2018 under section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969, we do hereby declare that:

- (1) The Financial Statements of ACI Formulations Ltd. for the year ended on 30 June 2020 have been prepared in compliance with International Accounting Standards (IAS) or International Financial Reporting Standards (IFRS), as applicable in the Bangladesh and any departure there from has been adequately disclosed;
- (2) The estimates and judgments related to the financial statements were made on a prudent and reasonable basis, in order for the financial statements to reveal a true and fair view;
- (3) The form and substance of transactions and the Company's state of affairs have been reasonably and fairly presented in its financial statements;
- (4) To ensure above, the Company has taken proper and adequate care in installing a system of internal control and maintenance of accounting records;
- (5) Our internal auditors have conducted periodic audits to provide reasonable assurance that the established policies and procedures of the Company were consistently followed; and
- (6) The management's use of the going concern basis of accounting in preparing the financial statements is appropriate and there exists no material uncertainty related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern.

In this regard, we also certify that: -

- i. We have reviewed the financial statements for the year ended on 30 June 2020 and that to the best of our knowledge and belief:
 - a) these statements do not contain any materially untrue statement or omit any material fact or contain statements that might be misleading;
 - b) these statements collectively present true and fair view of the Company's affairs and are in compliance with existing accounting standards and applicable laws.
- ii. There are, to the best of knowledge and belief, no transactions entered into by the Company during the year which are fraudulent, illegal or in violation of the code of conduct for the company's Board of Directors or its members.

Sincerely yours,

Managing Director

Pradip Kar Chowdhury
Chief Financial Officer (CFO)

Annexure-V

Status of Compliance with the Corporate Governance Code (CGC)

[As per condition No. 1(5) (xxvii)]

Status of compliance with the conditions imposed by the Commission's Notification No. SEC/CMRRCD/2006-158/207/Admin/80 dated 3 June 2018

(Report under Condition No. 9)

Condition No	Title	Status		Remarks
		Complied	Not-Complied	
1(1)	The number of Board members shall not be less than 5 (five) and more than 20 (twenty);	Complied		
1(2)(a)	At least one-fifth (1/5) of the total number of directors shall be Independent Directors (ID);	Complied		
1(2)(b)(i)	IDs do not hold any share or holds less than 1% shares of the total paid-up shares of the Company;	Complied		
1(2)(b)(ii)	ID is not a sponsor and not connected with any sponsor or director or nominated director or shareholder or any of its associates, sister concerns, subsidiaries and parents or holding entities who holds one percent (1%) or more shares of the total paid-up shares and his or her family members shall not hold above mentioned shares;	Complied		
1(2)(b)(iii)	ID has not been an executive of the company in immediately preceding two financial years;	Complied		
1(2)(b)(iv)	ID does not have any pecuniary or otherwise relationship with the company or its subsidiary/associated companies;	Complied		
1(2)(b)(v)	ID is not a member or TREC holder, director or officer of any stock exchange;	Complied		
1(2)(b)(vi)	ID is not a shareholder, director excepting independent director or officer of any member or TREC holder of stock exchange or an intermediary of the capital market;	Complied		
1(2)(b)(vii)	ID is/was not a partner or an executive of company's audit firms engaged in Statutory Audit or Internal Audit or Special Audit or Compliance Certification of the Codes during preceding three years;	Complied		
1(2)(b)(viii)	ID shall not be independent director in more than five listed companies;	Complied		
1(2)(b)(ix)	ID has not been convicted by a court of competent jurisdiction as a defaulter in payment of any loan or any advance to a bank or NBFI;	Complied		
1(2)(b)(x)	ID has not been convicted for a criminal offence involving moral turpitude;	Complied		
1(2)(c)	Appointment of ID shall be done by Board and approved by shareholders in the AGM;	Complied		
1(2)(d)	The position of IDs cannot remain vacant for more than ninety days.	Complied		
1(2)(e)	The tenure of office of an ID shall be for Three years, which may be extended for One tenure only	Complied		
1(3)(a)	ID shall be a knowledgeable individual with integrity who is able to ensure compliance with financial, corporate laws, regulatory requirements and can make meaningful contribution to the business;	Complied		
1(3)(b)(i)	ID is a Business Leader who is/was a promoter or director of an unlisted company having minimum paid-up capital of One Hundred million or any listed company or a member of any national or international chamber of commerce or business association	Complied		
1(3)(b)(ii)	ID is/was a Corporate Leader as top level executive as adopted by the code and a candidate with equivalent position of an unlisted company having minimum paid up capital of Tk. 100.00 million or of a listed company;	Complied		
1(3)(b)(iii)	ID was Former official of government in the position not below 5th Grade of the national pay scale and educational background of bachelor degree in economics or commerce or business or law;	Complied		
1(3)(b)(iv)	ID is/was University Teacher who has educational background in Economics or Commerce or Business Studies or Law;			N/A
1(3)(b)(v)	ID is/was a professional or an advocate practicing in the HCD of Bangladesh Supreme Court or a CA,CMA, CFA, CCA, CPA and CS or equivalent qualification;	Complied		
1(3)(c)	The ID shall have at least Ten years of experiences in any field mentioned in clause (b);	Complied		
1(3)(d)	Special cases for relaxing qualifications or experiences with prior approval of the Commission.			N/A

Contd.



Condition No	Title	Status		Remarks
		Complied	Not-Complied	
1(4)(a)	Chairman of the Board and the Chief Executive Officer of the companies is different individuals having clearly defined their respective roles and responsibilities by Board.	Complied		
1(4)(b)	Chairperson of the Board and the MD and/or CEO of the company shall be different individuals;	Complied		
1(4)(c)	Chairperson elected from among the non-executive directors of the company;	Complied		
1(4)(d)	The Board clearly defined respective roles for Chairman and the Managing Director;	Complied		
1(4)(e)	In absence of Chairman, the remaining members may elect one from non-executive directors as Chairperson for that particular Board's meeting;	Complied		
1(5)(i)	An industry outlook and possible future developments;	Complied		
1(5)(ii)	Segment-wise or product-wise performance.	Complied		
1(5)(iii)	Risks and concerns including internal and external risk factors, threat to sustainability and negative impact on environment, if any;	Complied		
1(5)(iv)	A discussion on Cost of Goods sold, Gross Profit Margin and Net Profit Margin, where applicable;	Complied		
1(5)(v)	A discussion on continuity of any extraordinary activities and their implications (gain or loss);	Complied		
1(5)(vi)	A detailed discussion and statement on related party transactions;	Complied		
1(5)(vii)	A statement of utilization of proceeds raised through public issues, rights issues and/or any other instruments;	Complied		
1(5)(viii)	An explanation if the financial results deteriorate after the company goes for Initial Public Offering (IPO), Repeat Public Offering (RPO), Rights Share Offer, Direct Listing, etc.;	Complied		
1(5)(ix)	An explanation on any significant variance between Quarterly Financial performances and Annual Financial Statements;	Complied		
1(5)(x)	A statement of Directors remuneration;	Complied		
1(5)(xi)	A statement on fair preparation of the financial statements by the management of the issuer company;	Complied		
1(5)(xii)	A statement that proper books of account of the issuer company have been maintained;	Complied		
1(5)(xiii)	A statement that appropriate accounting policies have been consistently applied in the financial statements and that the accounting estimates are based on reasonable and prudent judgment;	Complied		
1(5)(xiv)	IAS / BAS / IFRS / BFRS, as applicable in Bangladesh, have been followed in preparation of the financial statements and any departure there-from has been adequately disclosed.	Complied		
1(5)(xv)	A statement that the system of internal control is sound in design and has been effectively implemented and monitored;	Complied		
1(5)(xvi)	A statement with regard to the protection of minority shareholders from abusive actions of controlling shareholders.	Complied		
1(5)(xvii)	A statement that there is no significant doubt upon the issuer company's ability to continue as a going concern;	Complied		
1(5)(xviii)	An explanation that significant deviations from the last year's operating results of the issuer company shall be highlighted and the reasons thereof shall be explained;	Complied		
1(5)(xix)	Key operating and financial data of at least preceding 5 (five) years shall be summarized;	Complied		
1(5)(xx)	An explanation on the reasons if the issuer company has not declared dividend (cash or stock) for the year;	Complied		
1(5)(xxi)	Board's statement to the effect that no bonus share or stock dividend has been or shall be declared as interim dividend;	Complied		
1(5)(xxii)	The total number of Board meetings held during the year and attendance by each director;	Complied		
1(5)(xxiii)(a)	Parent / Subsidiary / Associated Companies and other related parties (name wise details);	Complied		
1(5)(xxiii)(b)	Directors, Chief Executive Officer, Company Secretary, Chief Financial Officer, Head of Internal Audit and their spouses and minor children (name wise details);	Complied		
1(5)(xxiii)(c)	Executives;	Complied		
1(5)(xxiii)(d)	Shareholders holding ten percent (10%) or more voting interest in the company (name wise details).	Complied		

Condition No	Title	Status		Remarks
		Complied	Not-Complied	
1(5)(xxiv)(a)	A brief resume of the director;	Complied		
1(5)(xxiv)(b)	Nature of expertise in specific functional areas;	Complied		
1(5)(xxiv)(c)	Names of companies in which the person also holds the directorship and membership of board committees;	Complied		
	A Management's Discussion and Analysis signed by CEO or MD	Complied		
1(5)(xxv)(a)	Presenting detailed analysis of accounting policies and estimation for preparation of financial statements;	Complied		
1(5)(xxv)(b)	Presenting detailed analysis of changes in accounting policies and estimation, if any;	Complied		
1(5)(xxv)(c)	Presenting detailed analysis of comparative analysis (including effects of inflation) of financial performance or results and financial position as well as cash flows for current financial year with immediate preceding five years explaining reasons thereof;	Complied		
1(5)(xxv)(d)	Presenting detailed analysis of compare such financial performance or results and financial position as well as cash flows with the peer industry scenario;	Complied		
1(5)(xxv)(e)	Presenting detailed analysis of briefly explain the financial and economic scenario of the country and the globe;	Complied		
1(5)(xxv)(f)	Presenting detailed analysis of risks and concerns issues related to the financial statements, explaining such risk and concerns mitigation plan of the company;	Complied		
1(5)(xxv)(g)	Presenting detailed analysis of future plan or projection or forecast for company's operation, performance and financial position, with justification thereof, i.e., actual position shall be explained to the shareholders in the next AGM;	Complied		
1(5)(xxvi)	Declaration or certification by the CEO and the CFO to the Board as required under condition No. 3(3) disclosed as per Annexure-A;	Complied		
1(5)(xxvii)	The report and compliance certificate disclosed as per Annexure-B and Annexure-C;	Complied		
1(6)	Conducting Board meetings and recording the minutes of the meetings and keeping required books and records in line BSS as adopted by the ICSB;	Complied		
1(7)(a)	Code of conduct, based on the recommendation of the NRC for the Chairman of the Board, other board members and Managing Director of the company;	Complied		
1(7)(b)	Code of conduct as determined by the NRC shall be posted on the website of the company;	Complied		
2(a)	Composition of the Board of the subsidiary company;	Complied		
2(b)	Independent director of the holding company on the Board of the subsidiary company;	Complied		
2(c)	Review of minutes of the subsidiary company's Board meeting by the holding company's Board;	Complied		
2(d)	Statement as to the review of minutes of Subsidiary company by the holding company's Board.	Complied		
2(e)	Review of financial statements of Subsidiary company by the Audit Committee of the holding company;	Complied		
3(1)(a)	The Board shall appoint a MD or CEO, CS, CFO and HIAC;	Complied		
3(1)(b)	The positions of the MD or CEO, CS, CFO and HIAC shall be filled by different individuals;	Complied		
3(1)(c)	The MD or CEO, CS, CFO and HIAC of a listed company shall not hold any executive position in any other company at the same time;	-		Taken up with regulators for exemption
3(1)(d)	Respective roles, responsibilities and duties of the CFO, the HIAC and the CS;	Complied		
3(1)(e)	Removal of the MD or CEO, CS, CFO and HIAC with approval of the Board and immediate dissemination to BSEC and stock exchange(s);	Complied		
3(2)	The MD or CEO, CS, CFO and HIAC of the company shall attend the meetings of the Board;	Complied		
3(3)(a)(i)	Certification of CEO and CFO as to the review of financial statements with declaration that there is no materially untrue and misleading statement;	Complied		
3(3)(a)(ii)	Certification of CEO and CFO as to the true and fair view of the financial statements and affairs of the Company's per applicable laws;	Complied		
3(3)(b)	Certification of CEO and CFO that to the best of their knowledge and belief there was no fraudulent, illegal transactions during the year;	Complied		
3(3)(c)	The certification of the MD or CEO and CFO shall be disclosed in the Annual Report	Complied		
4(i)	Board Audit Committee (BAC)	Complied		

Contd.



Condition No	Title	Status		Remarks
		Complied	Not-Complied	
4(ii)	Nomination and Remuneration Committee	Complied		
5(1)(a)	BAC as a sub-committee of the Board;	Complied		
5(1)(b)	BAC shall assist the Board of Directors as to the the financial statements reflect true and fair view of the state of affairs of the company;	Complied		
5(1)(c)	BAC is responsible to the Board. The duties of the BAC is clearly set forth in writing.	Complied		
5(2)(a)	BAC is composed of 3 (three) members.	Complied		
5(2)(b)	The Board appointed members of BAC who are non-executive directors and Chairperson is an ID.	Complied		
5(2)(c)	All members of BAC are "financially literate" and 1 (one) member have accounting or related financial management background and 10 (ten) years of such experience;	Complied		
5(2)(d)	Filling of casual vacancy in the BAC.	Complied		
5(2)(e)	The CS shall act as the Secretary of the Committee.	Complied		
5(2)(f)	The quorum of the BAC meeting have not constitute without ID	Complied		
5(3)(a)	The Board of Directors select 1 (one) ID as the Chairman of BAC;	Complied		
5(3)(b)	Election of Chairman of the particular meeting in absence of regular Chairperson of BAC recording the reasons of such absence in the minutes.	Complied		
5(3)(c)	Chairman of the BAC shall remain present in the AGM.	Complied		
5(4)(a)	BAC conducted four meetings in the financial year:	Complied		
5(4)(b)	The quorum of the meeting of BAC constituted in presence of either two members including ID or two third of the members , whichever was higher;	Complied		
5(5)(a)	Oversee the financial reporting process.	Complied		
5(5)(b)	Monitor choice of accounting policies and principles.	Complied		
5(5)(c)	Monitor Internal Audit and Compliance process to ensure that it is adequately resourced;	Complied		
5(5)(d)	Oversee hiring and performance of external auditors;	Complied		
5(5)(e)	Hold meeting with the external or statutory auditors for review of the annual financial statements before submission to the Board for approval or adoption;	Complied		
5(5)(f)	Review with the management, the annual financial statements before submission to the Board for approval;	Complied		
5(5)(g)	Review with the management, the quarterly and half yearly financial statements before submission to the Board for approval	Complied		
5(5)(h)	Review the adequacy of internal audit function;	Complied		
5(5)(i)	Review the Management's Discussion and Analysis before disclosing in the Annual Report;	Complied		
5(5)(j)	Review statement of all related party transactions submitted by the management;	Complied		
5(5)(k)	Review Management Letters or Letter of Internal Control weakness issued by statutory auditors;	Complied		
5(5)(l)	Oversee the determination of audit fees based on scope and magnitude, level of expertise deployed and time required for effective audit and evaluate the performance of external auditors;	Complied		
5(5)(m)	Oversee whether the proceeds raised IPO or RPO or Rights Share Offer have been utilized per the purposes stated in relevant offer document or prospectus approved by the Commission;	Complied		
5(6)(a)(i)	The BAC shall report on its activities to the Board.	Complied		
5(6)(a)(ii)(a)	The BAC shall immediately report to the Board if any report on conflicts of interests	Complied		
5(6)(a)(ii)(b)	The BAC shall immediately report to the Board if any suspected or presumed fraud or irregularity or material defect identified in the internal audit and compliance process or in the financial statements;	Complied		
5(6)(a)(ii)(c)	The BAC shall immediately report to the Board if any suspected infringement of laws, regulatory compliances including securities related laws, rules and regulations	Complied		
5(6)(a)(ii)(d)	The BAC shall immediately report to the Board if any other matter which the Audit Committee deems necessary.	Complied		
5(6)(b)	If any material impact on the financial condition and results of operation, unreasonably ignored by the management	Complied		
5(7)	Report on the activities carried out by the Audit Committee, including any report made to the Board of Directors under condition 5(6)(a)(ii)	Complied		

Condition No	Title	Status		Remarks
		Complied	Not-Complied	
6(1)(a)	Nomination and Remuneration Committee (NRC) as a sub-committee of the Board;	Complied		
6(1)(b)	The NRC shall assist the Board in formulation of the nomination criteria or policy for determining qualifications, positive attributes, experiences and independence of directors and top level executive as well as a policy for formal process of considering remuneration of directors, top level executive;	Complied		
6(1)(c)	ToR of the NRC shall be clearly set forth in writing covering the areas stated at the condition No. 6(5)(b).	Complied		
6(2)(a)	The Committee shall comprise of at least three members including an independent director;	Complied		
6(2)(b)	All members of the Committee shall be non-executive directors.	Complied		
6(2)(c)	Members of the Committee shall be nominated and appointed by the Board	Complied		
6(2)(d)	The Board shall have authority to remove and appoint any member of the Committee	Complied		
6(2)(e)	In case of death, resignation, disqualification, or removal of any member of the Committee or in any other cases of vacancies, the board shall fill the vacancy within 180 (one hundred eighty) days of occurring such vacancy in the Committee;	-		No such case in the year
6(2)(f)	The Chairperson of the Committee may appoint or co-opt any external expert and/or member(s) of staff to the Committee as advisor who shall be non-voting member, if the Chairperson feels that advice or suggestion from such external expert and/or member(s) of staff shall be required or valuable for the Committee;	-		No such case in the year
6(2)(g)	The company secretary shall act as the secretary of the Committee.	Complied		
6(2)(h)	The quorum of the NRC meeting shall not constitute without attendance of at least an independent director	Complied		
6(2)(i)	No member of the NRC shall receive, either directly or indirectly, any remuneration for any advisory or consultancy role or otherwise, other than Director's fees or honorarium from the company	Complied		
6(3)(a)	The Board shall select 1 (one) member of the NRC to be Chairperson of the Committee, who shall be an independent director	Complied		
6(3)(b)	In the absence of the Chairperson of the NRC, the remaining members may elect one of themselves as Chairperson for that particular meeting, the reason of absence of the regular Chairperson shall be duly recorded in the minutes	-		No such case in the year
6(3)(c)	The Chairperson of the NRC shall attend the annual general meeting (AGM) to answer the queries of the shareholders	Complied		
6(4)(a)	The NRC shall conduct at least one meeting in a financial year.	-		
6(4)(b)	The Chairperson of the NRC may convene any emergency meeting upon request by any member of the NRC	-		No such case in the year
6(4)(c)	The quorum of the meeting of the NRC shall be constituted in presence of either two members or two third of the members of the Committee, whichever is higher, where presence of an independent director is must as required under condition No. 6(2)(h);	Complied		
6(4)(d)	The proceedings of each meeting of the NRC shall duly be recorded in the minutes and such minutes shall be confirmed in the next meeting of the NRC;	Complied		
6(5)(a)	NRC shall be independent and responsible or accountable to the Board and to the shareholders;	Complied		
6(5)(b)(i)(a)	NRC shall oversee, formulate & recommend to the Board regarding the level and composition of remuneration is reasonable and sufficient to attract, retain and motivate suitable directors to run the company successfully;	Complied		
6(5)(b)(i)(b)	NRC shall oversee, formulate & recommend to the Board regarding the relationship of remuneration to performance is clear and meets appropriate performance benchmarks;	Complied		
6(5)(b)(i)(c)	NRC shall oversee, formulate & recommend to the Board regarding remuneration to directors, top level executive involves a balance between fixed and incentive pay reflecting short and long-term performance objectives appropriate to the working of the company and its goals;	Complied		
6(5)(b)(ii)	NRC shall oversee & make report with recommendation to the Board regarding devising a policy on Board's diversity taking into consideration age, gender, experience, ethnicity, educational background and nationality;	Complied		

Contd.



Condition No	Title	Status		Remarks
		Complied	Not-Complied	
6(5)(b)(iii)	NRC shall oversee & make report with recommendation to the Board regarding identifying persons who are qualified to become directors and who may be appointed in top level executive position in accordance with the criteria laid down, and recommend their appointment and removal to the Board;	Complied		
6(5)(b)(iv)	NRC shall oversee & make report with recommendation to the Board regarding formulating the criteria for evaluation of performance of independent directors and the Board;	Complied		
6(5)(b)(v)	NRC shall oversee & make report with recommendation to the Board regarding identifying the company's needs for employees at different levels and determine their selection, transfer or replacement and promotion criteria;	Complied		
6(5)(b)(vi)	NRC shall oversee & make report with recommendation to the Board regarding developing, recommending and reviewing annually the company's human resources and training policies;	Complied		
6(5)(c)	The company shall disclose the nomination and remuneration policy and the evaluation criteria and activities of NRC during the year at a glance in its annual report;	Complied		
	The issuer Company shall not engage its external or statutory auditors -	Complied		
7(1)(i)	- to perform the appraisal or valuation services or fairness opinions of the company.	Complied		
7(1)(ii)	- to perform the financial information systems design and implementation of the company.	Complied		
7(1)(iii)	- to perform book-keeping or other services related to the accounting records or financial statements of the company.	Complied		
7(1)(iv)	- to perform broker-dealer services of the company.	Complied		
7(1)(v)	- to perform actuarial services of the company.	Complied		
7(1)(vi)	- to perform internal audit services or special audit services of the company.	Complied		
7(1)(vii)	- to perform any service that the Audit Committee determines of the company.	Complied		
7(1)(viii)	- to perform audit or certification services on compliance of corporate governance as required under condition No. 9(1) of the company.	Complied		
7(1)(ix)	- to perform any other service that creates conflict of interest of the company.	Complied		
7(2)	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; his or her family members also shall not hold any shares in the said company;	Complied		
7(3)	Representative of external or statutory auditors shall remain present in the Shareholders' Meeting (Annual General Meeting or Extraordinary General Meeting) to answer the queries of the shareholders;	Complied		
8(1)	The Company shall have an official website linked with the website of the stock exchange;	Complied		
8(2)	The Company shall keep the website functional from the date of listing;	Complied		
8(3)	The Company shall make available the detailed disclosures on its website as required under the listing regulations of the concerned stock exchange(s) ;	Complied		
9(1)	Compliance Audit certification and its disclosure in the Annual Report;	Complied		
9(2)	Compliance certification professional shall be appointed by the shareholders in the AGM;	Complied		
9(3)	The directors of the Company shall state, in accordance with the Annexure-C attached, in the directors' report whether the Company has complied with these conditions or not;	Complied		

Annexure-VI

Al-Muqtadir Associates
Chartered Secretaries & Consultants

Business Office
House # 412, Apartment: 8
Road: 08, Block: D,
Bashundhara R/A, Dhaka-1229
Bangladesh

Phones: 01730 340 340
e-mail : muqtadir@muqtadirbd.com
g-mail: akamuqtadir@gmail.com
VAT Reg : 19041063900
BIN No : 000179575-0202

efforts umpteenth : প্রয়াস অসংখ্য

Report to the Shareholders of ACI Formulations Limited on compliance with the Corporate Governance Code

(as required under the BSEC Codes of Corporate Governance)

We have examined the compliance status to the Corporate Governance Code by **ACI Formulations Limited** for the year ended on 30th June 2020. This code relates to the gazette notification no: BSEC/CMRRCD/2006-158/207/Admin/80 dated the 3rd June 2018 of Bangladesh Securities and Exchange Commission (BSEC).

Such compliance with the Corporate Governance Code is the responsibility of the Company. Our examination was limited to the procedures and implementation thereof as adopted by the Management in ensuring compliance to the conditions of Corporate Governance Code. This is a scrutiny and verification and an independent audit on compliance of the conditions of Corporate Governance as well as provisions of the relevant Bangladesh Secretarial Standards (BSS) as adopted by the Institute of Chartered Secretaries of Bangladesh (ICSB) in so far as those standards are not inconsistent with any condition of the Corporate Governance Code.

We state that we have obtained all the information and explanations or representations, which we have required, and after due scrutiny and verification thereof, we report that in our opinion and subject to the remarks and observations as reported in the connected Compliance Statement :

- (a) The Company has complied with the conditions of Corporate Governance as stipulated in the above mentioned Corporate Governance Code issued by the Commission.
- (b) The Company has complied with the provisions of the relevant Bangladesh Secretarial Standards (BSS) as adopted by the Institute of Chartered Secretaries of Bangladesh (ICSB) as required by this Code.
- (c) Proper books and records have been kept by the Company as required under the Companies Act 1994, the securities laws and other relevant laws, and
- (d) The standard of governance in the Company is satisfactory.

This report, however, is no endorsement about quality of contents in the Annual Report of the Company for the year 2019-20.

Al-Muqtadir Associates
Chartered Secretaries & Consultants



Dhaka, November 26, 2020



A.K.A. Muqtadir FCS
CEO & Chief Consultant