

**বিত্তিক প্যাকেজ ব্যয়**

২০১৬-২০১৭ অর্থবছরে প্রতিষ্ঠানের বিত্তিক প্যাকেজ ব্যয় ১৪০৭.১৪ লক্ষ টাকা, যা ২০১৬-২০১৬ অর্থবছরে ছিল ১৩১২.৭২ লক্ষ টাকা।

মুদ্রাসহ

২০১৬-২০১৭ অর্থবছরে আয়কর-পূর্ব মুদ্রাসহ লক্ষ্যমাত্রা ১০২.০০ লক্ষ টাকা নির্ধারণ করা হয়েছে। সেক্ষেত্রে আয়কর-পূর্ব মুদ্রাসহ নড়িছড়ায় ৩৩৬.০০ লক্ষ টাকা, যা অর্জনের হার ৩০০.৪০%। ২০১৬-২০১৬ অর্থবছরে আয়কর-পূর্ব মুদ্রাসহ লক্ষ্যমাত্রা ১০৬.০০ লক্ষ টাকার স্থলে প্রকৃত আয়কর-পূর্ব মুদ্রাসহ হয়েছে ৩৩৬.০০ লক্ষ টাকা। লক্ষ্যমাত্রার অর্জনের হার ছিল ২০৪.৬৩%।

মুদ্রাসহ বইটম

মুদ্রাসহ বইটমের বিস্তারিত বিবরণ নিম্নে দেয়া হল:-

বিবরণ	৩০.০৬.২০১৭ (লক্ষ টাকায়)	৩০.০৬.২০১৬ (লক্ষ টাকায়)
কর পূর্ব মুদ্রাসহ	৩৩৬.০০	৩৩৬.৬৭
পূর্ববর্তী বছরের সমন্বয় (+)(-)	-	-
	৩৩৬.০০	৩৩৬.৬৭
আয়কর সংস্থাসহ	৪২.৪৭	৭১.৪৮
আয়কর পরবর্তী মুদ্রাসহ	২৯৩.১৩	৩২৪.১৯
পূর্ববর্তী বছরের অবশিষ্ট মুদ্রাসহের জের	১.০০	১.৯০
মোট মুদ্রাসহ	২৯৬.৪৮	৩২৬.৫৬
বাক্য: পরগণাটিক প্রতিস্থাপনের জন্য সর্ভস্বত্ব	-	১৫.০০
বাক্য: লভ্যানে মুদ্রাসহরূপে আছে স্থানান্তর	-	-
বন্টনযোগ্য মুদ্রাসহ	২৯৬.৪৮	২৪১.৫৬
প্রদানিত/পরিবেশিত লভ্যানে	-	২৪০.০০
অবশিষ্ট শুল্কমুক্ত মুদ্রাসহের জের	২৯৬.৪৮	১.৫৬

সহায়তা চেম্বার

প্রতিষ্ঠানের বার্ষিক আর্থিক অবস্থা নিম্নোক্তভাবে চেম্বার পরিদর্শনমতনী ২০১৬-২০১৭ অর্থবছরের পরিবেশিত মুদ্রাসহের উপর শতকরা ১০% অর্ধ, প্রতিটি ১০.০০ (দশ) টাকা সহায়তা প্রদানের জন্য ১(এক) টাকা সহায়তা চেম্বারের সুবিধা গ্রহণ করেন। যেহেতু সহায়তা আয়কর অর্জিত ক্ষুদ্রস্বত্ব পরিবেশ করা হয়ে।

জাতীয় রাসদে অর্থবহন তহবিল

২০১৬-২০১৭ অর্থবছরে প্রতিষ্ঠানটি জাতীয় রাসদে অর্থবহন তহবিলে ৩০০৬.০৬ লক্ষ টাকা জমা করেছে। পর ২০১৬-২০১৬ অর্থবছরে উক্ত প্যাকেজ অর্জিত পরিমাণ ছিল ২৮৩০.৫৬ লক্ষ টাকা।

বীর্ষমোহনী ঋণের অর্থসহ**(ক) মোহনসী ইকুইটি ফান্ড**

২০১৭-১৮ সালে মোহনসী ফান্ডের সমগ্র মোহনসী ইকুইটি ফান্ডের পরিমাণ ৬.৭৪, ৭৬ লক্ষ টাকা ছিল। ২০১৬-১৭ অর্থবছরে পরিচালনা পরিষদের সিদ্ধান্ত মোতাবেক সর্বমোট ১৬০.০০ লক্ষ টাকা ও ২০০০-২০০১ অর্থবছরে ৪০.২৪ লক্ষ টাকা পরিচালনা করায় পর বর্তমানে ৬৭২.৫২ লক্ষ টাকা অর্জনকরিত হয়েছে।

(খ) বিদ্যেবন্দন ফান্ড

২০১৬-২০০০ অর্থবছরে বিদ্যেবন্দন ফান্ডের ব্যয় ২০০.০০ লক্ষ টাকা থেকে ৫০.০০ লক্ষ টাকা লাভ-লোকসান বইটম হিসাবে স্থানান্তর করা হয়। ফলে এ বছরে ৩০-৩০-২০০০ অর্থবছর ব্যয় ১৫০.০০ লক্ষ টাকা বরাদ্দ ছিল। ২০০০-২০০১ অর্থবছরে এ ব্যয় মীট মুদ্রাসহ হারে পরিচালনা পরিষদের সিদ্ধান্তমতে ৭০.০০ লক্ষ টাকা স্থানান্তরিত পর ৩০-৩০-২০০১ অর্থবছর থেকে মোট ২০০.০০ লক্ষ টাকা বরাদ্দ লভ্য হয়েছে।



স্বদেশিক শেয়ারহোল্ডিংস, বেসরকারী পণ্ডেজ ফেলোশ্ব উপসলসকারী প্রতিষ্ঠান কৃষি করলে কলকর মন উন্নত হওয়া সত্ত্বে দেশীয় বসায়ের প্রতিযোগিতামূলক মূল্যে ইন্ডিয়ান'র উপস্থানিক শাখার টিক-বাক্স মূল্যের উত্তে বিক্রিহয়ে। সেহেত্রে উপস্থানিক শাখার ব্যাং ট্রেন্সফরক অহয়ে লকক ও সুরক্ষানক প্রতিষ্ঠানে পরিচালনার লক্ষ্যে পুত্রকন স্বাশুধিক পরিচরক অহিয়েশেলে উপস্থান করল করা হহয়ে। বাংলাদেশহয়ে মুহম্বারিহয়ে ইন্ডিয়ান পরিচর মে টার্ক, সফল ও অক্ষতিকর পরিচর নিহয়ে, যেহনে অহি সফলক অফলন কৃতক উত্তে শহল করক। সহয়ে সহয়ে নিহয়েন সহয়ে উত্তরক অহি ফেলোশ্বকীয় লক্ষ্যকির সফল শেয়ারহোল্ডিং, ডিলাইটফুল এল। উপস্থিত মুখ্যমন্ত্রের অক্ষতিক স্বাহয়েশীক ও সুইকিত পরামর্শ কহয়ে করক। অহয়ে বিশাল করক, পুণক অক্ষতিকরক অলশই অকিত লক্ষ্যে শেহহয়ে লক্ষ্য হহয়ে।

অহয়েকর সহয়ে উপস্থিত শেহে অহয়েকর শেহে সহয়েকর সফল শেয়ার কন্য অক্ষতিক সফলক জ্ঞাপক করক। সহয়ে সহয়ে অফলনকর সফলকর মুহম্বার ও নিহালক ট্রেন্স কহয়ে করক। এহল অহি ফেলোশ্বকীয় ২০১০-২০১২ অর্ধকরকর নিইকিত হিহয়ে ও নিইকিতকরকর প্রতিবেলন এহ। পরিচালক পরিচর অকিত অকিরেফন কহয়ে হিহয়েন ও অহয়েকরকর কন্য উপস্থাপক করক।

শহর ককশহয়ে অহয়েকর ফেলোশ্বকীয়ল। অহয়েকর সহয়ে শেহে। অহয়েকর হহয়েকর।

পরিচালককারী পণ্ডে,


(মে ইব্রাহিম হোসেন (স্বাক্ষর)
চেয়ারম্যান

**সারণি-০১****অর্থিক বিবরণীর ৩য় অধিবেশন:**

অর্থিক বিবরণীসমূহ কোম্পানীর অর্থিক অবস্থা, পরিচালনা ফলাফল, মূল ধনসম্পদ ও পোহারসমূহের অবস্থা পরিচয়ন এর নিয়ম অনুযায়ী উপস্থাপন করেছে। অর্থিকবৃত্তান্তী অবসান হিসেবে খণ্ড সংকলন করা হয়েছে। অর্থিক বিবরণী সংক্রান্ত সকল বিবরণী নিম্নোক্ত আয়তনের তথ্য প্রদান করেছে এবং হিসেবের প্রকারণ নিম্নোক্তী ও সংশ্লিষ্টভাবে ত্রি। বাংলাদেশ সরকার অর্থায়নিক বিবরণ সংক্রান্ত (বি.এ.এস) অনুযায়ী করে অর্থিক বিবরণীসমূহ প্রস্তুত করা হয়েছে। স্বাক্ষরিত বিবরণী সংক্রান্ত উপস্থাপন প্রাপ্ত, স্বাক্ষরিতভাবে প্রাপ্ত এবং স্বাক্ষরিত করা হয়েছে। কোম্পানী সকল অর্থিক বিবরণী হিসেবে নিবন্ধন করার বিষয়ে কোনো প্রতিকার সংক্রান্ত খণ্ড। বিবরণী সংক্রান্ত পত্রিকার ফলাফল প্রাপ্ত প্রাপ্তসমূহ বিবরণী

সারণি-০২**অনুসূচীত পরিচালনা ও অর্থিক অবসান**

বিবরণ	২০১৬-১৭	২০১৫-১৬	২০১৪-১৫	২০১৩-১৪	২০১২-১৩
ব্যবসায়িক ফলাফল					
শেয়ার প্রিমিয়াম (নেট সি)	৫,৭০০.৩৬	৫,৩১০.১৩	৫,৩১২.৬৫	২,৫৫২.০৬	৫,৪০৬.৪০
সেবার ও অন্যান্য শেয়ার প্রিমিয়াম (নেট সি)	১১,১৬৫.৭৫	১০,৫০০.৫৬	১১,১৬৫.৪৫	১১,৫০৬.৪৫	১০,৫১২.০৫
সেবার ডেবিট/ক্রিডিট বন্ড ও অন্যান্য	(১০,৪৫৬.২০)	(৯,৬৫০.৫০)	(৯,৬৫৬.০৫)	(৯,৬৫৬.৪৫)	(৯,৬৫৬.২০)
পরিচালনা ফলাফল(অর্থ)	৫৪৯.৯১	১৫৯.১৯	১,০১১.০৫	১,৩০১.০৬	১,০৫৬.২০
বিবরণী অর্থ	২০.১৭	১,৭৬৫	২৫.৫৫	২০.১৭	১৫.১০
অর্থিক বন্ড	(১৫৭.১৫)	(১৫০.৫৫)	(১৫৭.১৫)	(১৫০.৫৫)	(১৫০.৫৫)
সুবিধিত শেয়ার অর্থ	(১৫০.১৭)				
নেট ফলাফল	৩৭২.৬৯	৪৬৮.১৯	১,৩৫৯.৫৫	১,১৭০.৬৫	৯৫০.৬৫
প্রতিশোধন ফলাফল স্বাক্ষরিত/বিবরণী অর্থ	(১৭.১৫)	(১৬.৫৫)	(১৬.৫৫)	(১৬.৫৫)	(১৬.৫৫)
অর্থিক পূর্ণ ফলাফল	৩৫৫.৫৪	৪৫১.৬৪	১,৩৪৩.০০	১,১৫৪.১০	৯৩৪.১০
অর্থিক বন্ড বন্ড	(১১.৫৫)	(১১.৫৫)	(১১.৫৫)	(১১.৫৫)	(১১.৫৫)
অর্থিক বন্ড ফলাফল	১৪৩.৯৯	৪৬৩.০৯	১,৩৫৪.৫৫	১,১৬৫.৬৫	১,১৫৫.৬৫
অর্থিক অবসান					
পরিচালনা ফলাফল (নেট সি)	১,৪০০.০০	১,৪০০.০০	১,৪০০.০০	১,৪০০.০০	১,৪০০.০০
সেবার মূল্য (নেট সি)	১৪০.০০	১৪০.০০	১৪০.০০	১৪০.০০	১৪০.০০
নেট পরিচালনা/সেবারসমূহের অর্থিক (নেট সি)	১,৫৪০.০০	১,৫৪০.০০	১,৫৪০.০০	১,৫৪০.০০	১,৫৪০.০০
সেবার প্রতি নেট সম্পত্তি (সিআর)	৫০.০০	৫০.০০	৫০.০০	৫০.০০	৫০.০০
সেবার প্রতি অর্থ (সিআর)	১.১৬	১.০৫	১.০৫	১.০৫	১.১০
সেবার প্রতি মূল্যবোধ- মূল্য (সিআর)	১.০০	১.০০	১.০০	১.০০	১.০০
নেট পরিচালনা (নেট সি)	১,৫৯১.১৬	১,৬৯১.০৫	১,৬৯১.০৫	১,৬৯১.০৫	১,৬৯১.০৫
নেট বন্ড (নেট সি)	৫,৭০১.০৫	৫,৩৬০.০৫	৫,৩৬০.০৫	৫,৩৬০.০৫	৫,৩৬০.০৫
নেট অনুপাত	১.০৫	১.০৫	১.০৫	১.০৫	১.০৫
নেট মূল্যবোধ (সিআর)	১০১	১০৫	১০৫	১০৫	১০৫
অর্থিক(সিআর)	১০	১৫	১৫	১৫	১৫
মূল্য(সিআর)	১০৫	১০৫	১০৫	১০৫	১০৫



EASTERN CABLES LIMITED

NORTH PATENGA, CHITTAGONG

Annexure-III

The number of Board Meeting and the attendance of directors during the year 2016-2017 were as follow:

Name of Directors	Positions	Meeting held	Attended	Percentage
Mr. Md. Imtiaz Hossain Chowdhury	Chairman	10	10	100%
Mr. A.K.M Shamul Arafin	Independent Director	10	10	100%
Mr. Md. Mizanur Rahman Khan	Independent Director	10	09	90%
Mrs. Shonaj Parvin (Rani)	Director	10	10	100%
Engr. Ushtroy Chakma	Director	10	10	100%
Mr. Khondoker Moin Uddin	Director	10	04	40%
Mr. Md. Noor Uddin Chowdhury	Director	10	08	80%
Mr. Afzar Uz Zaman	Director	10	08	80%
Mr. Mahbubul Anam	Director	10	06	60%

Annexure-IV

Categories of Shareholders	No. of Shareholding (Up To 10,000 per share)	Percentage	Remarks
Parent Company: Bangladesh Steel & Engineering Corporation, Dhaka Directors, CEOs, CFOs, JHA and their spouses and minor children			
Mr. Md. Imtiaz Hossain Chowdhury, Chairman, Bangladesh Steel & Engineering Corporation, Dhaka and Eastern Cables Limited	Nil		
Mr. A.K.M Shamul Arafin, Private Secretary to Honorable Industrial Minister/ Joint Secretary, Ministry of Industries and Independent Director, Eastern Cables Limited	Nil		
Mr. Md. Mizanur Rahman Khan, Member (Distribution & Operation), BHER and Independent Director, Eastern Cables Limited	Nil		
Mrs. Shonaj Parvin (Rani), Director, Eastern Cables Limited	Nil		
Engr. Ushtroy Chakma, Managing Director & Director, Eastern Cables Limited	Nil		
Mr. Khondoker Moin Uddin, Director, Eastern Cables Limited	9,27,100	1.44625%	
Mr. Md. Noor Uddin Chowdhury, Director, Eastern Cables Limited	15,000	0.0425%	
Mr. Afzar Uz Zaman, Director, Eastern Cables Limited	30,000	0.053113%	
Mr. Mahbubul Anam, Director, Eastern Cables Limited	2,91,700	1.045750%	
Mr. Abdul Jabbar, Company Secretary, Eastern Cables Limited	Nil		
Mr. Md. Arundad Haque, Head of Internal Audit	Nil		
Mr. Dilal Kumar Barua, Chief Financial Officer	Nil		
Executive:			
Dr. Mohammad Golam Kabir, Additional Chief Medical Officer	Nil		
Mr. Md. Golam Mowla, Additional Chief Engineer	Nil		
Mr. Md. Zabirul Alam, Additional Chief Engineer	Nil		
Mr. Mohammad Sabbir Ahsan, Deputy Chief Engineer	Nil		
Mr. Gazi Miftahul Anwar, Deputy Chief Engineer	Nil		
Shareholders holding 10% more voting interest, Bangladesh Steel & Engineering Corporation			



Annexure-V

EASTERN CABLES LIMITED
CORPORATE GOVERNANCE COMPLIANCE STATUS REPORT
UNDER CONDITION NO. 7.00

Status of compliance with the conditions imposed by the Bangladesh Securities and Exchange Commission's Notification No. SEC/CMRRCD/2006-158/134/Admin/44 dated 07 August 2012 and Notification No-SEC/CMRRCD/2006-158/147/Admin/48 dated 21 July 2013 issued under section 200 of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (XVII of 1969):

Condition No.	Title	Compliance Status (Put ✓ in the Appropriate Column)		Remarks
		Complied	Not Complied	
1	Boards of Directors			
1.1	Board's Size: Boards members should not be less than 5 (five) and more than 20 (twenty).	✓		
1.2	Independent Director:			
1.2(i)	At least 1/5th 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 Director" means a Director:			
1.2(ii)(a)	Independent Directors do not hold any share or holds less than one Percent (1%) shares of the total paid-up capital.	✓		
1.2(ii)(b)	Independent Directors are not connected with the company's Sponsor or Director or shareholder who holds one percent (1%) or more shares.	✓		
1.2(ii)(c)	Independent Directors do not have any other relationship, whether pecuniary or otherwise, with the company or its subsidiary/associated companies.	✓		
1.2(ii)(d)	Independent Directors are not members, directors or officers of any stock exchange.	✓		
1.2(ii)(e)	Independent Directors are not Shareholder, Directors or officers of any member of stock exchange or an intermediary of the capital market.	✓		
1.2(ii)(f)	Independent Directors are not the partners or executives during the preceding 3 (three) years of the concerned company's statutory audit firm.	✓		
1.2(ii)(g)	They are not the Independent Directors in more than 3 (three) listed companies.	✓		



Condition No.	Title	Compliance Status (Put ✓ in the Appropriate Column)		Remarks
		Complied	Not Complied	
1.2(ii) (a)	They have 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)	They have not been convicted for a criminal offence involving moral turpitude.	✓		
1.2(iii)	The independent directors 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 Directors cannot remain vacant of 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 Directors shall be for 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 acknowledge 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 Independent Director must have at least 12 (twelve) years of corporate management/ professional experience.	✓		
1.3 (iii)	In special cases the above qualifications may be relaxed subject to approval of the Commission.		N/A	
1.4	Chairman and Chief Executive Officer shall be filled by different individuals. Chairman shall be elected from among the directors. The Board of Directors shall clearly define respective roles and responsibilities of the Chairman and the CEO.	✓		



Condition No.	Title	Compliance Status (Put ✓ in the Appropriate Column)		Remarks
		Complied	Not Complied	
1.5	The Directors' Report to Shareholders: The Board of Directors of Eastern Cables Limited would like to include the following additional statements in its Report prepared under section 184 of the Companies Act, 1994.			
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.		N/A	
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.		N/A	
1.5(viii)	An explanation if the financial results deteriorate after the company goes for IPO, RPO, Rights Offer and Direct Listing, etc.		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.	✓		



Condition No.	Title	Compliance Status (Put ✓ in the Appropriate Column)		Remarks
		Complied	Not Complied	
1.5(xiv)	International Accounting Standards (IAS)/ Bangladesh Accounting Standards (BAS) / International Financial Reporting Standards (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.		N/A	
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.		N/A	
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.			
1.5(xxi)(a)	Parent / Subsidiary / Associated Companies and other related parties (name wise details).	✓		The company have no subsidiary and associate companies
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).	✓		



Condition No.	Title	Compliance Status (Put ✓ in the Appropriate Column)		Remarks
		Complied	Not Complied	
1.2(xx)(g)	Executives	✓		
1.5(xx)(d)	Shareholders holding ten percent (10%) or more was voting interest in the company (name wise details).	✓		
1.8(xx)(b)	In case of the appointment/re-appointment of a director the company shall disclose the following information to the shareholders:			
1.5(xx)(b)(i)	A brief resume of the director.	✓		
1.5(xx)(b)(ii)	Nature of his/ her expertise in specific functional areas.	✓		
1.5(xx)(c)	Names of companies in which the person also holds the directorship and the membership of committees of the board.	✓		
2	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	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.	✓		



Condition No.	Title	Compliance Status (Put ✓ in the Appropriate Column)		Remarks
		Complied	Not Complied	
3.1(i)	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(ii)	The Audit Committee shall be composed of at least 3 (three) members.	✓		
3.1(iii)	Constitution of Audit Committee with Board Members including one independent director.	✓		
3.1(iv)	All members of the audit committee should be "financially literate" and at least 1 (one) member shall have accounting or related financial management experience. The term "financially literate" means the ability to read and understand the financial statements like Balance Sheet, Income Statement and Cash Flow Statement and a person will be considered to have accounting or related financial management expertise if (s)he possesses professional qualification or Accounting/ Finance graduate with at least 12 (twelve) years of corporate management/ professional experiences.	✓		
3.1(v)	Filling of Casual Vacancy in Committee.	✓		
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)	Chairman of the Audit Committee 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.	✓		



Condition No.	Title	Compliance Status (Put ✓ in the Appropriate Column)		Remarks
		Complied	Not Complied	
3.3 (iii)	Monitor Internal Control Risk management process.	✓		
3.3 (iv)	Oversee hiring and performance of external auditors.	✓		
3.3 (v)	Review the annual financial statements before submission to the board for approval.	✓		
3.3 (vi)	Review 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.	✓		
3.3 (x)	When money is raised through Initial Public Offering (IPO)/ Repeat Public Offering (RPO)/ Rights Issue 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.			N/A
3.4	Reporting of the Audit Committee			
3.4 (i)	The Audit Committee shall report on its activities to the Board of Directors.	✓		
3.4 (ii)	The Audit Committee shall immediately report to the Board of Directors on the following findings, if any:			
3.4 (i)(a)	Report on conflicts of interests.			No Such matter to report as
3.4 (i)(b)	Suspected or presumed fraud or irregularity or material defect in the internal control system.			N/A
3.4 (i)(c)	Suspected infringement of laws, including securities related laws, rules and regulations.			N/A
3.4 (i)(d)	Any other matter which shall be disclosed to the Board of Directors immediately.			N/A



Condition No.	Title	Compliance Status (Put ✓ in the Appropriate Column)		Remarks
		Complied	Not Complied	
3.4.2	Reporting to the Authorities: 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 (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.			No Such matter to report on
4	External/Statutory Auditors: The issuer company should not engage its external/statutory auditors to perform the following services of the company; namely:-			
4(i)	Appraisal or valuation services or fairness opinions.	✓		
4(ii)	Financial information systems design and implementation.	✓		
4(iii)	Book-keeping or other services related to the accounting records or financial statements.	✓		
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 employee 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)	Statutory Auditors are not appointed as CG-compliance Auditors.	✓		
5	SUBSIDIARY COMPANY:			The company has no subsidiaries
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



Condition No.	Title	Compliance Status (Put ✓ in the Appropriate Column)		Remarks
		Complied	Not Complied	
5 (i)	At least 1 (one) independent director on the Board of Directors of the holding company shall be a director on the Board of Directors of the subsidiary company.		N/A	
5 (ii)	The minutes of the Board meeting of the subsidiary company shall be placed of 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 they have reviewed the affairs of the subsidiary company.		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	DUTIES OF CEO AND CFO:			
6 (i)	They have reviewed financial statements for the year and that to the best of their knowledge and belief.	✓		
6 (ia)	These statements do not contain any materially untrue statement or do not omit any material fact or contain statements that might be misleading.	✓		
6 (ib)	These statements together present a true and fair view of the company affairs and are in compliance with existing accounting standards and application laws.	✓		
6 (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 violation of the company's Code of conduct.	✓		
7	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 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.	✓		

Sd/
Managing Director/Company Secretary

