

বার্ষিক প্রতিবেদন

২০১৯



**INTERNATIONAL LEASING AND
FINANCIAL SERVICES LIMITED**

A Financial Institution that Cares



**INTERNATIONAL
LEASING**





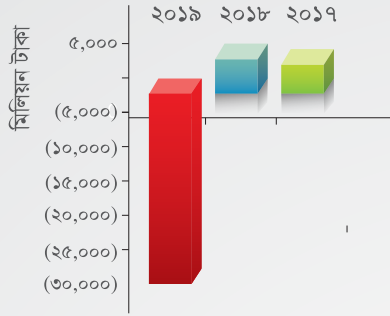
ইন্টারন্যাশনাল লিজিং এন্ড ফিন্যান্সিয়াল সার্ভিসেস লিমিটেড (আইএলএফএসএল) বাংলাদেশের একটি সুপরিচিত আর্থিক প্রতিষ্ঠান। আইএলএফএসএল সুদীর্ঘ ২৪ বছর যাবৎ গ্রাহকদের আর্থিক সেবা দিয়ে আসছে।

১৯৯৬ সালে ছোট পরিসর থেকে যাত্রা শুরু পর থেকে, আইএলএফএসএল দীর্ঘ ২৪ বছর যাবৎ বিভিন্ন স্টেকহোল্ডারদের (আমানতকারী, গ্রাহক, শেয়ারহোল্ডার, পরিচালনা পর্ষদ, ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষ, কর্মচারী) বিভিন্ন আর্থিক সেবা দেয়ার পাশাপাশি জাতীয় অর্থনীতির একটি অংশ হিসেবে অবদান রাখছে।





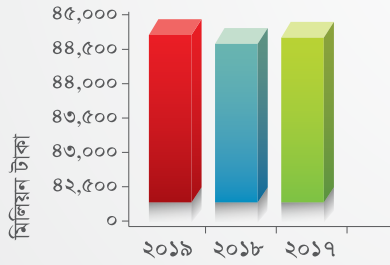
পরিচালন আয়



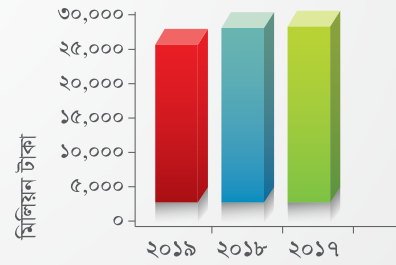
নীট লাভ



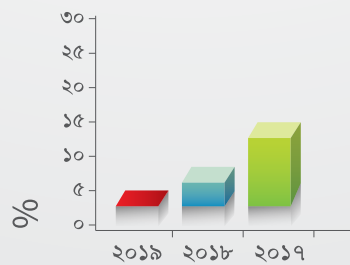
মোট সম্পদ



মোট আমানত



লভ্যাংশ



প্রতিষ্ঠান সম্পর্কিত তথ্যাবলি



মোট মানবসম্পদ

স্থায়ী
৯৫

চুক্তিবদ্ধ
১৩



প্রশিক্ষন ও উন্নয়নমূলক
কাজে বিনিয়োগ

মোট টাকা
১,০৪,৯৯৬



মোট প্রশিক্ষন সংখ্যা

০৪



কর্পোরেট সামাজিক
দায়বদ্ধতা

মোট টাকা
০



শাখাসমূহ



বিষয়বস্তু

পরিচিতি

▶ এই বার্ষিক প্রতিবেদন সম্পর্কে আলোচনা	০৯
▶ গ্রুপ পরিচিতি	১১
▶ দর্শন	১২
▶ উদ্দেশ্য	১২
▶ কৌশলগত লক্ষ্য	১২
▶ মূলনীতি ও দায়িত্ব	১৩
▶ আচরণ বিধি এবং নীতি	১৩
▶ কোম্পানীর তথ্য	১৪
▶ শাখা এবং সাবসিডিয়ারী	১৫
▶ গ্রুপের কাঠামো	১৬
▶ পন্য এবং সেবা	১৭
▶ সদস্যপদ এবং ব্যাংকার	১৮
▶ ২৩তম বার্ষিক সাধারণ সভা	১৯

ব্যবস্থাপনার আলোচনা এবং বিশ্লেষণ

▶ আইএলএফএসএল স্থায়িত্ব পস্থা	২১
▶ অর্থনৈতিক পরিবেশ পর্যালোচনা	২২
▶ মানব সম্পদ	২৪
▶ চেয়ারম্যানের বক্তব্য	২৬
▶ গুরুত্বপূর্ণ আর্থিক সূচক	২৮
▶ আর্থিক সূচকসমূহ	২৯
▶ তথ্যচিত্রে আর্থিক সূচকসমূহ	৩০
▶ লভ্যাংশ প্রদানের ইতিহাস	৩২

সুশাসন এবং ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা

▶ মূলধন এবং শেয়ারহোল্ডিং কাঠামো	৩৪
▶ পরিচালকদের পরিচয়	৩৫
▶ অডিট কমিটি	৪০
▶ কার্যনির্বাহী কমিটি	৪০
▶ ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষ	৪০
▶ ঝুঁকি ব্যবস্থাপনার বিবরণী	৪১
▶ পিলার ৩ সম্পর্কিত বিবৃতি	৪৪
▶ ব্যবস্থাপনা পরিচালকের বক্তব্য	৫২
▶ পরিচালকদের দায়বদ্ধতার বিবৃতি	৫৪
▶ পরিচালকদের প্রতিবেদন	৫৫
▶ কর্পোরেট গভর্নেন্স সম্পর্কিত প্রতিবেদন	৬২
▶ কর্পোরেট গভর্নেন্স সম্পর্কিত সনদপত্র	৬৫
▶ বাংলাদেশ ব্যাংক এর নীতি প্রতিপালন প্রতিবেদন	৭৮
▶ অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ এর উপর প্রতিবেদন	৮০
▶ নিরীক্ষা কমিটির প্রতিবেদন	৮১
▶ ব্যবস্থাপনা পরিচালক এবং প্রধান অর্থ কর্মকর্তার প্রত্যয়নপত্র	৮৩

টেকসই উন্নয়ন প্রতিবেদন

▶ প্রতিষ্ঠানটির গতিশীলতা এর বিষয়ে প্রতিবেদন	৮৫
▶ হিউম্যান রিসোর্সেস রিপোর্ট	৮৬
▶ ভ্যালু এডেড বিবৃতি	৮৭

আইএলএফএসএল এবং গ্রুপ এর আর্থিক বিবরণী

▶ শেয়ারহোল্ডারদের জন্য অডিটরের প্রতিবেদন	৯০
▶ আর্থিক অবস্থার একীভূত বিবরণী	৯৭
▶ লাভ ক্ষতির একীভূত বিবরণী	৯৯
▶ নগদ প্রবাহের একীভূত বিবরণী	১০০
▶ শেয়ারহোল্ডারদের মূলধন এর বিবরণী	১০১
▶ আর্থিক অবস্থার বিবরণী	১০২
▶ লাভ ক্ষতি হিসাব	১০৪
▶ নগদ প্রবাহ হিসাব	১০৫
▶ শেয়ারহোল্ডারদের ইকুইটির পরিবর্তন বিবরণী	১০৬
▶ একীভূত আর্থিক বিবরণীর এর নোটস	১০৭
▶ স্থায়ী সম্পদের বিবরণ	১৫৬
▶ একীভূত স্থায়ী সম্পদের বিবরণ	১৫৭
▶ আর্থিক সারাংশ	১৫৮

সহায়ক কোম্পানীগুলোর আর্থিক বিবরণী

ইন্টারন্যাশনাল লিজিং সিকিউরিটিজ লিমিটেড

▶ কোম্পানীর পরিচয়	১৬০
▶ পরিচালনা পর্ষদ	১৬১
▶ ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষ	১৬১
▶ শেয়ারহোল্ডারদের জন্য অডিটরের প্রতিবেদন	১৬৩
▶ আর্থিক অবস্থার বিবরণী	১৬৬
▶ লাভ ক্ষতি হিসাব	১৬৮
▶ নগদ প্রবাহ হিসাব	১৬৮
▶ শেয়ারহোল্ডারদের ইকুইটির পরিবর্তন বিবরণী	১৭০
▶ আর্থিক বিবরণী এর নোটস	১৭১
▶ স্থায়ী সম্পদের বিবরণ	১৮৪

আইএল ক্যাপিটাল লিমিটেড

▶ কোম্পানীর পরিচয়	১৮৬
▶ পরিচালনা পর্ষদ	১৮৭
▶ ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষ	১৮৭
▶ শেয়ারহোল্ডারদের জন্য অডিটরের প্রতিবেদন	১৮৯
▶ আর্থিক অবস্থার বিবরণী	১৯৩
▶ লাভ ক্ষতি হিসাব	১৯৪
▶ নগদ প্রবাহ হিসাব	১৯৫
▶ শেয়ারহোল্ডারদের ইকুইটির পরিবর্তন বিবরণী	১৯৬
▶ আর্থিক বিবরণী এর নোটস	১৯৭
▶ স্থায়ী সম্পদের বিবরণ	২০৪

শেয়ারহোল্ডারদের জন্য অতিরিক্ত তথ্য

▶ কোম্পানীর ইতিহাস	২০৭
▶ লেটার অব ট্রাস্টিমিটাল	২০৮
▶ বার্ষিক সাধারণ সভার বিজ্ঞপ্তি	২০৯
▶ প্রক্সিফর্ম এবং উপস্থিতি স্লিপ	২১৩



পরিচিতি

- এই বার্ষিক প্রতিবেদন সম্পর্কে আলোচনা
- গ্রুপ পরিচিতি
- দর্শন
- উদ্দেশ্য
- কৌশলগত লক্ষ্য
- মূলনীতি ও দায়িত্ব
- আচরণ বিধি এবং নীতি
- কোম্পানীর তথ্য
- শাখা এবং সাবসিডিয়ারী
- গ্রুপের কাঠামো
- পন্য এবং সেবা
- সদস্যপদ এবং ব্যাংকার
- ২৩তম বার্ষিক সাধারণ সভা

এই বার্ষিক প্রতিবেদন সম্পর্কে আলোচনা

এই বার্ষিক প্রতিবেদনটি ২০১৯ সালে ইন্টারন্যাশনাল লিজিং এন্ড ফাইন্যান্সিয়াল সার্ভিসেস লিমিটেড এর ব্যবসায়িক পরিস্থিতি এবং ব্যবসায়িক পদ্ধতি সম্পর্কে ধারণা দিবে। একইসাথে, অর্থবছর ২০১৯ এর অর্থনৈতিক, পরিবেশগত এবং সামাজিক বিষয়সমূহ নিয়ে আলোচনা করবে।

ইন্টারন্যাশনাল লিজিং এন্ড ফিন্যান্সিয়াল সার্ভিসেস লিমিটেড (আইএলএফএসএল) বাংলাদেশের একটি সুপরিচিত আর্থিক প্রতিষ্ঠান। আইএ-লএফএসএল সুদীর্ঘ ২৪ বছর যাবৎ গ্রাহকদের আর্থিক সেবা দিয়ে আসছে।

১৯৯৬ সালে ছোট পরিসর থেকে যাত্রা শুরু পর থেকে, আইএলএফএসএল দীর্ঘ ২৪ বছর যাবৎ বিভিন্ন স্টেকহোল্ডারদের (আমানতকারী, গ্রাহক, শেয়ারহোল্ডার, পরিচালনা পর্ষদ, ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষ, কর্মচারী) বিভিন্ন আর্থিক সেবা দেয়ার পাশাপাশি জাতীয় অর্থনীতির একটি অংশ হিসেবে আবদান রাখছে।

এই বার্ষিক প্রতিবেদন ইন্টারন্যাশনাল লিজিং এন্ড ফিন্যান্সিয়াল সার্ভিসেস লিমিটেড এর ২০১৯ সালে ঘটে যাওয়া আর্থিক এবং অন্যান্য বিষয়সমূহ নিয়ে এবং সার্বিক ব্যবসায়িক কার্যকলাপ নিয়ে আলোচনা করবে।

এই বার্ষিক বিবরণীতে উল্লেখ্য হিসাব বিবরণীগুলো ইন্সটিটিউট অব চার্টার্ড একাউন্টেন্ট অব বাংলাদেশ এর প্রকাশিত বাংলাদেশ একাউন্টিং স্ট্যান্ডার্ড এবং বাংলাদেশ ফিন্যান্সিয়াল রিপোর্টিং স্ট্যান্ডার্ড মেনে তৈরী করা হয়েছে। উপরন্তু, ইন্টারন্যাশনাল লিজিং এন্ড ফিন্যান্সিয়াল সার্ভিসেস লিমিটেড নিম্নের আইন কানুন গুলো মেনে চলে:-

- কোম্পানী আইন, ১৯৯৪
- আর্থিক প্রতিষ্ঠান আইন, ১৯৯৩
- আর্থিক প্রতিষ্ঠান প্রবিধান, ১৯৯৪
- সিকিউরিটিজ এন্ড এক্সচেঞ্জ রুলস, ১৯৮৭
- লিস্টিং রেগুলেশনস, ২০১৫
- বাংলাদেশ একাউন্টিং স্ট্যান্ডার্ড
- বাংলাদেশ ফিন্যান্সিয়াল রিপোর্টিং স্ট্যান্ডার্ড
- ইনকাম ট্যাক্স অর্ডিনেন্স, ১৯৮৪
- বাংলাদেশ ব্যাংক কর্তৃক প্রকাশিত বিভিন্ন বিধি, প্রবিধান এবং সার্কুলার
- দেশে প্রচলিত বিভিন্ন সম্পর্কিত আইন এবং প্রবিধানসমূহ
- সুসশাসনের জন্য সেবা অনুশীলন কোড

এই বার্ষিক প্রতিবেদন ০১ জানুয়ারি, ২০১৯ থেকে ৩১ ডিসেম্বর, ২০১৯ সালের জন্য তৈরী করা হয়েছে। উক্ত সময়ের জন্য প্রতিষ্ঠানের বহিঃ-নরীক্ষক হিসেবে ম্যাবস এন্ড জে পার্টনারস, চার্টার্ড একাউন্টেন্টস, বাংলাদেশ কাজ করেছেন এবং সুশাসন এর সনদপত্র প্রদান করেছেন মেসার্স পোদ্দার এন্ড এসোসিয়েটস, কস্ট এন্ড ম্যানেজমেন্ট অ্যাকাউন্টেন্ট।

নম্বর	প্রতিবেদনের নাম	বহিঃমতামত প্রদানকারী
০১.	ইন্টারন্যাশনাল লিজিং এন্ড ফিন্যান্সিয়াল সার্ভিসেস লিমিটেড এর আর্থিক অবস্থার একীভূত বিবরণী	ম্যাবস এন্ড জে পার্টনারস, চার্টার্ড একাউন্টেন্টস
০২.	ইন্টারন্যাশনাল লিজিং সিকিউরিটিজ লিমিটেড এর আর্থিক বিবরণী	জোহা জামান কবির রশিদ এন্ড কোং, চার্টার্ড একাউন্টেন্টস
০৩.	আইএল ক্যাপিটাল লিমিটেড এর আর্থিক বিবরণী	জোহা জামান কবির রশিদ এন্ড কোং, চার্টার্ড একাউন্টেন্টস
০৪.	কর্পোরেট গভর্নেন্স	মেসার্স পোদ্দার এন্ড এসোসিয়েটস, কস্ট এন্ড ম্যানেজমেন্ট অ্যাকাউন্টেন্ট
০৫.	প্রভিডেন্স ফান্ড	জোহা জামান কবির রশিদ এন্ড কোং, চার্টার্ড একাউন্টেন্টস

যোগাযোগ

এই বার্ষিক বিবরণী সম্পর্কে কোন প্রশ্ন এবং জিজ্ঞাসা থাকলে যোগাযোগ করুন:

প্রধান অর্থ কর্মকর্তা এবং

কোম্পানী সচিব

ইন্টারন্যাশনাল লিজিং এন্ড ফাইন্যান্সিয়াল সার্ভিসেস লিমিটেড

৬৫/২/২, বীর প্রতিক গাজী গোলাম দস্তগীর রোড,

পুরানা পল্টন, ঢাকা - ১০০০, বাংলাদেশ।

টেলিফোনঃ +৮৮০-২-৯৫৫৯৬৩৯, ৯৫৮৬৬৭১-৭৫,

ফ্যাক্সঃ +৮৮০-২-৯৫৫৯৬৪০

গ্রুপ পরিচিতি

ইন্টারন্যাশনাল লিজিং এন্ড ফাইন্যান্সিয়াল সার্ভিসেস লিমিটেড একটি পাবলিকলি লিস্টেড কোম্পানী। প্রতিষ্ঠানটি কোম্পানী আইন, ১৯৯৪ এবং আর্থিক প্রতিষ্ঠান আইন, ১৯৯৩ দ্বারা গঠিত এবং পরিচালিত হয়। ইন্টারন্যাশনাল লিজিং এন্ড ফিন্যান্সিয়াল সার্ভিসেস লিমিটেড (আইএলএফএসএল) বাংলাদেশের একটি সুপরিচিত আর্থিক প্রতিষ্ঠান। আইএলএফএসএল সুদীর্ঘ ২৪ বছর যাবৎ গ্রাহকদের আর্থিক সেবা দিয়ে আসছে।

১৯৯৬ সালে ছোট পরিসর থেকে যাত্রা শুরু পর থেকে, আইএলএফএসএল দীর্ঘ ২৪ বছর যাবৎ বিভিন্ন স্টেকহোল্ডারদের (আমানতকারী, গ্রাহক, শেয়ারহোল্ডার, পরিচালনা পর্ষদ, ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষ, কর্মচারী) বিভিন্ন আর্থিক সেবা দেয়ার পাশাপাশি জাতীয় অর্থনীতির একটি অংশ হিসেবে আবদান রাখছে।

ইন্টারন্যাশনাল লিজিং এন্ড ফাইন্যান্সিয়াল সার্ভিসেস লিমিটেড এর ঋণ সেবাগুলোর মধ্যে কাঠামোগত অর্থায়ন, প্রকল্প ঋণ, মেয়াদী ঋণ, আবাসন অর্থায়ন, ক্ষুদ্র এবং মাঝারি শিল্পে অর্থায়ন, ওয়ার্ক অর্ডার অর্থায়ন, ব্যক্তিগত ঋণ, গৃহায়ন ঋণ, ব্যক্তিগত ঋণ উল্লেখযোগ্য। আমানতকারীদের জন্য রয়েছে দ্বিগুন টাকার স্কিম, তিনগুন টাকার স্কিম, মেয়াদী আমানত, মাসিক আয়ের স্কিম ইত্যাদি।

ইন্টারন্যাশনাল লিজিং সিকিউরিটিজ লিমিটেড একটি স্টক ব্রোকারেজ কোম্পানী হিসেবে আগষ্ট, ২০০৮ সাল থেকে গ্রাহকদের সেবা প্রদান করে আসছে। ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ লিমিটেড এবং চট্টগ্রাম স্টক এক্সচেঞ্জ লিমিটেড এর সদস্যপদের মাধ্যমে ইন্টারন্যাশনাল লিজিং সিকিউরিটিজ লিমিটেড গ্রাহকদের সেবা প্রদান করে আসছে।

আইএল ক্যাপিটাল লিমিটেড নভেম্বর ২৪, ২০১০ সালে প্রতিষ্ঠিত হয় এবং এপ্রিল ০৪, ২০১২ সালে মার্চেন্ট ব্যাংকের সব ধরনের সুবিধা নিয়ে যাত্রা শুরু করে। আইএল ক্যাপিটাল লিমিটেড এর সেবাসমূহের মধ্যে ইনিটিয়াল পাবলিক অফারিং (আই-পিও), রিপিট পাবলিক অফারিং (আরপিও), রাইট শেয়ার ইস্যু উল্লেখযোগ্য। প্রতিষ্ঠান শুরু থেকেই আইএল ক্যাপিটাল লিমিটেড বাংলাদেশ মার্চেন্ট ব্যাংকারস এসোসিয়েশন (বিএমবিএর) সদস্য হিসেবে কাজ করে আসছে।

দর্শন

ইন্টারন্যাশনাল লিজিং এন্ড ফিন্যান্সিয়াল সার্ভিসেস লিমিটেড গ্রাহকদের আর্থিক সেবা প্রদানের মাধ্যমে শেয়ারহোল্ডারদের সম্পদের মূল্য বৃদ্ধি করবে।

উদ্দেশ্য

সাধারণ গ্রাহকদের বিভিন্ন অ-ব্যংকিং এবং উদ্ভাবনী আর্থিক সেবা প্রদান করবে।

ইন্টারন্যাশনাল লিজিং এন্ড ফিন্যান্সিয়াল সার্ভিসেস লিমিটেড গ্রাহকদের সম্পূর্ণ পেশাদারিত্বের সাথে আর্থিক সেবা প্রদান করবে।

ইন্টারন্যাশনাল লিজিং এন্ড ফিন্যান্সিয়াল সার্ভিসেস লিমিটেড সমাজের দারিদ্রতা বিমোচনে এবং দাতব্য ক্ষেত্রে বিভিন্ন উদ্যোগ গ্রহণ করবে।

কৌশলগত লক্ষ্য

ইন্টারন্যাশনাল লিজিং এন্ড ফিন্যান্সিয়াল সার্ভিসেস লিমিটেড কে আর্থিক শিল্পে একটি শক্তিশালী ব্রান্ড হিসেবে প্রতিষ্ঠা করা।

চ্যালেঞ্জ গ্রহণ এবং সুযোগ সৃষ্টির মাধ্যমে সমাজের এবং শেয়ারহোল্ডারদের সম্পদের মূল্য বৃদ্ধি করা।

ক্ষুদ্র আমানতকারীদের আমানতের সর্বোচ্চ নিরাপত্তা প্রদান করা।

ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা, নিয়ন্ত্রণ এবং নিরীক্ষণ এর ক্ষেত্রে সবচেয়ে ভাল অণুশীলন করা।

অভ্যন্তরীণ এবং বাহ্যিক বিভিন্ন আইন কানুন এবং প্রবিধান সমূহ এর সাথে সামঞ্জস্য রেখে কার্যক্রম চালানো।

সুশাসনের বিভিন্ন প্রবিধানের সাথে সামঞ্জস্য রেখে সর্বোচ্চ স্বচ্ছতা রক্ষা করা।



মূলনীতি ও দায়িত্ব

গ্রাহকের অংশীদারিত্ব

গ্রাহকের সাথে বোধগম্যতা এবং আন্তরিকতার সাথে কাজের মাধ্যমে পারস্পরিক লাভজনক অংশীদারিত্ব তৈরী করা।

মানুষের জন্য শ্রদ্ধা

আমরা আমাদের কর্মচারীদের পরিবারের সদস্যদের মত মনে করি এবং তাদের কাজের পরিবেশ এবং উদ্দিপনা প্রদানের মাধ্যমে তাদের দক্ষতা বৃদ্ধি করি।

সততা

আমাদের সকল কাজ দৃঢ় নৈতিকতার অনুশীলনের উপর ভিত্তি করে পরিচালিত হয়।

স্টেকহোল্ডারদের সম্পদের মূল্য বৃদ্ধি

আমরা আমাদের ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা, মুনাফা বৃদ্ধি, প্রাতিষ্ঠানিক বৃদ্ধি এবং সমাজের কল্যাণের মাধ্যমে স্টেকহোল্ডারদের সম্পদের মূল্য বৃদ্ধি করি।

দক্ষতার জন্য আগ্রহ

দক্ষতার জন্য আগ্রহ আমাদের নতুন আবিষ্কার এবং সমাধান খুঁজতে আগ্রহী করে তোলে।

পেশাদার উদ্যোক্তা

প্রায় দুই দশকের বেশি অভিজ্ঞতা, পেশাদারিত্বের মনোভাব এবং উদ্যোক্তা প্রবন চিন্তাভাবনা আমাদের কঠিন বাধা এবং জটিলতা মোকাবেলা করতে সহায়তা করে।



আচরণ বিধি এবং নীতি

ইন্টারন্যাশনাল লিজিং এন্ড ফিন্যান্সিয়াল সার্ভিসেস লিমিটেড এর অনুমোদিত আচরণবিধি রয়েছে। প্রতিষ্ঠানের কর্মীগণ পেশাদারিত্বের সাথে আচরণ বিধি মেনে সততা, দক্ষতা, মর্যাদা এবং নৈতিকতা নিয়ে কাজ করে। কর্মীরা নিজেদের পেশাদারিত্ব এবং দক্ষতা বৃদ্ধির জন্য নিজেদের বিচারবুদ্ধি প্রয়োগ করে। কর্মীরা প্রতিষ্ঠানের সাথে সম্পর্কিত আইন, বিধি, নীতি এবং মান বজায় রাখার পাশাপাশি গোপনীয়তা এবং বিশ্বস্ততা বজায় রেখে কাজ করে।

কোম্পানীর তথ্য

রেজিস্টার্ড নাম

ইন্টারন্যাশনাল লিজিং এন্ড ফিন্যান্সিয়াল সার্ভিসেস লিমিটেড

আইনগত আবস্থা

জানুয়ারি ১৫, ১৯৯৬ তারিখে কোম্পানী আইন, ১৯৯৪ এবং ফেব্রুয়ারি ১৯, ১৯৯৬ এ আর্থিক প্রতিষ্ঠান আইন, ১৯৯৩ এর অধীনে লাইসেন্স প্রাপ্ত পাবলিক লিমিটেড কোম্পানী। সেপ্টেম্বর ১৬, ২০০৭ তারিখে ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ লিমিটেড এবং চট্টগ্রাম স্টক এক্সচেঞ্জ লিমিটেড এ পাবলিকলি লিস্টেড হয়।

রেজিস্ট্রেশন নাম্বার

সি - ৩০১২১(১৩৪৭)/৯৬

বাংলাদেশ ব্যাংক লাইসেন্স নাম্বার

আ: প্র: (অ-ব্যাংকিং) বিভাগ/ঢাকা/৯/৯৬

রেজিস্ট্রার্ড এবং কর্পোরেট অফিস

ইন্টারন্যাশনাল লিজিং এন্ড ফাইন্যান্সিয়াল সার্ভিসেস লিমিটেড

ডি আর টাওয়ার (১৩তম ফ্লোর),

৬৫/২/২, বীর প্রতিক গাজী গোলাম দস্তগীর রোড,

পুরানা পল্টন, ঢাকা - ১০০০, বাংলাদেশ।

টেলিফোনঃ +৮৮০-২-৯৫৫৯৬৩৯, ৯৫৮৬৬৭১-৭৫,

ফ্যাক্স +৮৮০-২-৯৫৫৯৬৪০

কোম্পানী ইমেইল

info@ilfsl.com

কোম্পানী ওয়েবসাইট

www.ilfsl.com

চেয়ারম্যান

মো: নজরুল ইসলাম খান

ব্যবস্থাপনা পরিচালক

ড. মো: আবদুল খালেক খান

প্রধান অর্থ কর্মকর্তা

সৈয়দ আবেদ হাসান

অভ্যন্তরীণ নিরীক্ষা বিভাগের প্রধান

মো: গোলাম সওগাতুল করিম

কোম্পানী সচিব

রাহাত মাহমুদ

বহিঃনিরীক্ষক

ম্যাবস এন্ড জে পার্টনারস, চার্টার্ড একাউন্টেন্টস

শাখা এবং সাবসিডিয়ারী

ইন্টারন্যাশনাল লিজিং এন্ড ফিন্যান্সিয়াল সার্ভিসেস লিমিটেড

হেড অফিস এক্সটেনশন

হোসেইন টাওয়ার (চতুর্থ তলা)

১১৬, বীর প্রতিক গাজী গোলাম দস্তগীর রোড,

নয়া পল্টন, ঢাকা - ১০০০.

টেলিফোন: ৫৮৩১৫৩৮৪-৮৬

আগ্রাবাদ শাখা, চট্টগ্রাম

আইয়ুব ট্রেড সেন্টার (অষ্টম তলা),

১২৬৯/বি, আগ্রাবাদ সি/এ,

চট্টগ্রাম-৪১০০, বাংলাদেশ।

টেলিফোন: +৮৮-০৩১-২৫১৪৬২১-৩

ফ্যাক্স: +৮৮-০৩১-২৫১৪৬২০

ধানমন্ডি শাখা

বিকল্প ডেন্টাল ক্লিনিক এবং কমাার্শিয়াল কমপ্লেক্স

প্লট # ৭৪ (চতুর্থ তলা), রোড # ৫/এ,

সাতমসজিদ রোড, ধানমন্ডি, ঢাকা।

টেলিফোন: +৮৮-০২-৯৬৩৪৯৭৫, ৯৬৩৫১৪

সিলেট শাখা

ফিরোজ সেন্টার (ষষ্ঠ তলা),

চৌহাট্টা, সিলেট - ৩১০০.

টেলিফোন: +৮৮০-৮২১-৭১০০৩৪

উত্তরা শাখা

হাউস নং - ২১, (চতুর্থ তলা)

সোনারগাঁ, জনপথ রোড,

সেক্টর - ১৩, উত্তরা, ঢাকা - ১২৩০.

টেলিফোন: +৮৮-০২-৪৮৯৫৪৪২৩-২৪

সাবসিডিয়ারী

ইন্টারন্যাশনাল লিজিং সিকিউরিটিজ লিমিটেড

কর্পোরেট হেড অফিস

হোসেইন টাওয়ার (দ্বিতীয় তলা)

১১৬, বীর প্রতিক গাজী গোলাম দস্তগীর রোড,

নয়া পল্টন, ঢাকা - ১০০০.

টেলিফোন: +৮৮০-২-৯৩৪৪০৯৩

ফ্যাক্স: +৮৮০-২-৯৩৪৩৮৪১

ইমেইল: securities@ilslbd.com

ওয়েবসাইট: www.ilslbd.com

আগ্রাবাদ শাখা, চট্টগ্রাম

আইয়ুব ট্রেড সেন্টার (নবম তলা),

১২৬৯/বি, আগ্রাবাদ সি/এ,

চট্টগ্রাম-৪১০০, বাংলাদেশ।

টেলিফোন: +৮৮-০৩১-২৫১৪৬২১-৬

ফ্যাক্স: +৮৮-০৩১-২৫১৪৬২৮

খাতুনগঞ্জ শাখা, চট্টগ্রাম

বিএসএম সেন্টার (তৃতীয় তলা)

১১৯/১২২, আমির মার্কেট, খাতুনগঞ্জ,

চট্টগ্রাম - ৪০০০.

টেলিফোন: +৮৮০-৩১-২৮৬৬৯৭১-৭৪

ফ্যাক্স: +৮৮০-৩১-২৮৬৬৯৭৫

সিলেট শাখা

ফিরোজ সেন্টার (ষষ্ঠ তলা),

চৌহাট্টা, সিলেট - ৩১০০.

টেলিফোন: +৮৮০-৮২১-৭১০০৩৪

ফ্যাক্স: +৮৮০-৮২১-৭১০২৬৬

আইএল ক্যাপিটাল লিমিটেড

কর্পোরেট হেড অফিস

হোসেইন টাওয়ার (তৃতীয় তলা)

১১৬, বীর প্রতিক গাজী গোলাম দস্তগীর রোড,

নয়া পল্টন, ঢাকা - ১০০০.

টেলিফোন: +৮৮০-২-৫৮৩১৫৩৮৯

ফ্যাক্স: +৮৮০-২-৫৮৩১৫৩৮৭

ইমেইল: info@il-capital.com

ওয়েবসাইট: www.il-capital.com

ইন্টারন্যাশনাল লিজিং এন্ড ফাইন্যান্সিয়াল
সার্ভিসেস লিমিটেড

ইন্টারন্যাশনাল লিজিং
সিকিউরিটিজ লিমিটেড

আইএল ক্যাপিটাল লিমিটেড

নং	সাবসিডিয়ারী নাম	ব্যবসায়ের অবস্থান	মালিকানার পরিমাণ
১	ইন্টারন্যাশনাল লিজিং সিকিউরিটিজ লিমিটেড	বাংলাদেশ	৯৯.৯৯৯৯৪%
২	আইএল ক্যাপিটাল লিমিটেড	বাংলাদেশ	৯৯.৯৯১৯৬%

পন্য এবং সেবা

অর্থায়ন এবং বিনিয়োগ সংক্রান্ত পন্য এবং সেবা

ইজারা অর্থায়ন
মেয়াদী অর্থায়ন
ক্ষুদ্র এবং মাঝারি শিল্পে অর্থায়ন
কর্পোরেট অর্থায়ন
সিডিকেশন অর্থায়ন
ব্রীজ অর্থায়ন
আবাসন অর্থায়ন
নারী উদ্যোক্তা অর্থায়ন

আমানত সম্পর্কিত পন্য এবং সেবা

স্থায়ী/ মেয়াদী আমানত
মাসিক আয়ের স্কিম
দ্বিগুণ টাকার স্কিম
তিনগুণ টাকার স্কিম
মেয়াদী আমানত

ব্রোকারেজ এবং মার্চেন্ট ব্যাংকিং সম্পর্কিত সেবা

আন্ডাররাইটিং
মার্জিন ঋণ
শেয়ার ট্রেডিং
মূলধন বিনিয়োগ
পোর্টফোলিও ব্যবস্থাপনা
বিনিয়োগ ব্যবস্থাপনা
কর্পোরেট অ্যাডভাইসরি
ফান্ড উত্তোলন

সদস্যপদ

বাংলাদেশ লিজিং এন্ড ফাইন্যান্স কোম্পানিজ এসোসিয়েশন (বিএলএফসিএ)
এশিয়ান লিজিং এন্ড ফাইন্যান্স কোম্পানিজ এসোসিয়েশন (এএলএফসিএ)
বাংলাদেশ এসোসিয়েশন অব পাবলিক লিস্টেড কোম্পানিজ (বিএপিএলসি)
ইন্টারন্যাশনাল চেম্বার অব কমার্স - বাংলাদেশ (আইসিসি)
মেট্রোপলিটন চেম্বার অব কমার্স এন্ড ইন্ডাস্ট্রিজ (এমসিসিআই)



ব্যাংকারস্

এবি ব্যাংক লিমিটেড
অগ্রনী ব্যাংক লিমিটেড
আল আরাফা ইসলামী ব্যাংক লিমিটেড
আনসার ভিডিপি উন্নয়ন ব্যাংক লিমিটেড
বাংলাদেশ কমার্স ব্যাংক লিমিটেড
বাংলাদেশ ডেভেলপমেন্ট ব্যাংক লিমিটেড
ব্যাংক এশিয়া লিমিটেড
ব্রাক ব্যাংক লিমিটেড
ঢাকা ব্যাংক লিমিটেড
ডাচ-বাংলা ব্যাংক লিমিটেড
ইস্টার্ন ব্যাংক লিমিটেড
যমুনা ব্যাংক লিমিটেড
জনতা ব্যাংক লিমিটেড
মেঘনা ব্যাংক লিমিটেড
মার্কেন্টাইল ব্যাংক লিমিটেড
মিডল্যান্ড ব্যাংক লিমিটেড
মধুমতি ব্যাংক লিমিটেড
মিউচুয়াল ট্রাস্ট ব্যাংক লিমিটেড
এনসিসি ব্যাংক লিমিটেড

এনআরবি ব্যাংক লিমিটেড
এনআরবি কমার্শিয়াল ব্যাংক লিমিটেড
ওয়ান ব্যাংক লিমিটেড
থ্রিমিয়ার ব্যাংক লিমিটেড
প্রাইম ব্যাংক লিমিটেড
পূবালী ব্যাংক লিমিটেড
রূপালী ব্যাংক লিমিটেড
শাহজালাল ইসলামী ব্যাংক লিমিটেড
সোসাল ইসলামী ব্যাংক লিমিটেড
সোনালী ব্যাংক লিমিটেড
সাউথ বাংলা এগ্রিকালচারাল এন্ড কমার্শিয়াল ব্যাংক লিমিটেড
সাউদইস্ট ব্যাংক লিমিটেড
স্ট্যান্ডার্ড ব্যাংক লিমিটেড
দি সিটি ব্যাংক লিমিটেড
ইউনিয়ন ব্যাংক লিমিটেড
ইউনাইটেড কমার্শিয়াল ব্যাংক লিমিটেড
উত্তরা ব্যাংক লিমিটেড
উরি ব্যাংক (দক্ষিণ কোরিয়া)



২৩তম বার্ষিক সাধারণ সভা



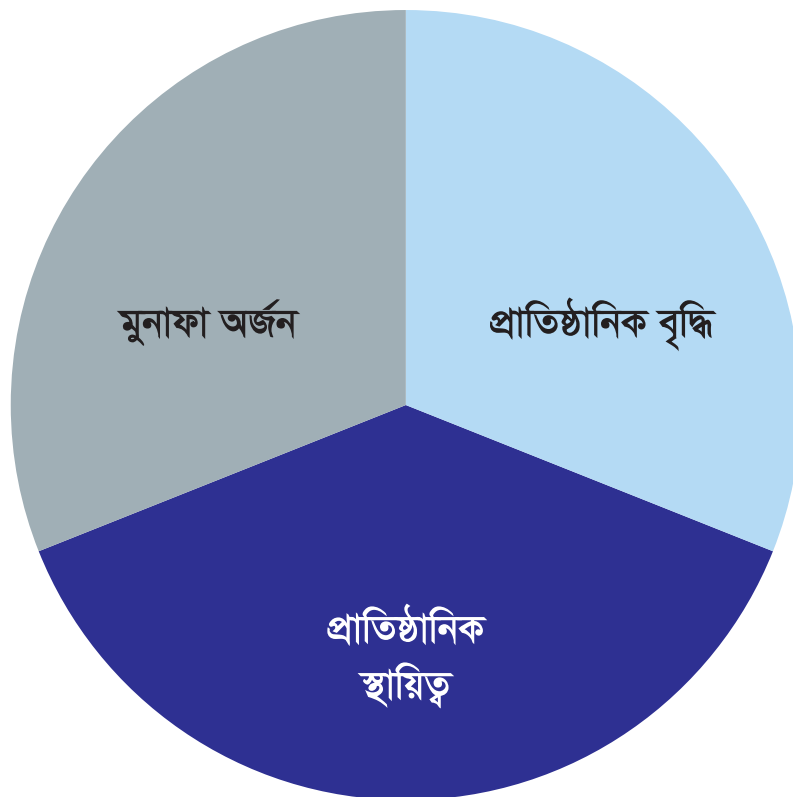
২৩তম বার্ষিক সাধারণ সভা চলমান...



ব্যবস্থাপনার আলোচনা এবং বিশ্লেষণ

- আইএলএফএসএল স্থায়িত্ব পস্থা
- স্টেকহোল্ডারদের সহিত পস্থা
- অর্থনৈতিক পরিবেশ পর্যালোচনা
- মানব সম্পদ
- চেয়ারম্যানের বক্তব্য
- গুরুত্বপূর্ণ আর্থিক সূচক
- আর্থিক সূচকসমূহ
- তথ্যচিত্রে আর্থিক সূচকসমূহ
- লভ্যাংশ প্রদানের ইতিহাস

আইএলএফএসএল এর স্থায়িত্ব পন্থা



অর্থনৈতিক পরিবেশ পর্যালোচনা

গত দশকটি ভঙ্গুর বৃদ্ধি, উচ্চ বিনিয়োগকারী অনিশ্চয়তা এবং বৈশ্বিক আর্থিক বাজারের অস্থিরতায় পর্যায়ক্রমিক ধারা দ্বারা চিহ্নিত করা হয়েছে। বিশ্বব্যাপী, টেকসই ভিত্তিতে বাংলাদেশ অর্থনীতিতে বড় ধরনের কোনও ক্ষতি হয়নি। এটি এখন অবধি বাংলাদেশ অর্থনীতি দ্বারা প্রভাবিত সীমিত মাত্রায় বিশ্বায়নের জন্য দায়ী হতে পারে। তবে, কিছু বিশ্বব্যাপী অর্থনৈতিক প্রবৃদ্ধি সঙ্কুচিত হওয়ার কারণে কিছুটা নিম্নাঞ্চল রফতানি এবং আমদানি বৃদ্ধি থেকে কমে গেছে।

রেমিট্যান্স ৯.৮ শতাংশ বেড়েছে, যা ২০১৯ এর মধ্যে রেকর্ডে পৌঁছেছে ১৬.৪ বিলিয়ন মার্কিন ডলার। নেট রফতানি প্রবৃদ্ধির অবদানটি ইতিবাচক ছিল, এটি চীন থেকে পোশাক রফতানি আদেশের বিবর্তন এবং আমদানি হ্রাস দ্বারা সমর্থিত। কৃষি ও ওষুধ রফতানির ফলে নন-আরএমজি রফতানি প্রবৃদ্ধি হয়েছিল। তবে চামড়া ও চামড়াজাত পণ্যের রফতানি কমেছে ৬ শতাংশ। বিদ্যুৎ, খাদ্য ও টেক্সটাইল খাতে বিনিয়োগের সাথে নিম্ন বেসলাইন থেকে নেট বিদেশী প্রত্যক্ষ বিনিয়োগ (এফডিআই) ৪২.৯ শতাংশ বেড়েছে। বেসরকারী ব্যবহার বেড়েছে ৫.৪ শতাংশ। বেসরকারী খাতের প্রবৃদ্ধি দুর্বল ছিল এবং ব্যাঙ্কের তরলতা সীমাবদ্ধ রয়েছে। ব্যাংকিং খাতে অব্যাহত ঋণ খেলাপী বৃদ্ধি অব্যাহত রয়েছে।

২০১৯ সালে, সাধারণ সরকারের মোট দায় তুলনামূলকভাবে কম ছিল - জিডিপি প্রায় ৩৪.৬%। তবুও, করের সংস্থান সরকারী রাজস্বের উপর নির্ভর করে অনেক ছাড়ের কারণে সংকীর্ণ। জিডিপিতে জনগণের অবদানের ফলস্বরূপ ২০২১ সালের মধ্যে ৩৫.৯% এ উন্নীত হওয়ার প্রত্যাশা করা হয়েছে। করের আয় বৃদ্ধির প্রয়াসে ২০১৯-২০; অর্থবছরের শুরুতে একটি নতুন ভ্যাট আইন চালু করা হয়েছিল; তবে, এর প্রভাব প্রবর্তনের পর থেকেই সীমাবদ্ধ রয়েছে। জাতীয় রাজস্ব বোর্ড অনুসারে, জুলাই-অক্টোবর ২০১৯ সালে ভ্যাট সংগ্রহ কেবলমাত্র ১.৮% বৃদ্ধি পেয়েছে, সাম্প্রতিক বছরগুলিতে সবচেয়ে ধীরতম বৃদ্ধির হার। ঋণের বিশাল অংশ এবং পুনর্গঠিত পরিমাণ বৃদ্ধির কারণে ব্যাংকিং খাতের আর্থিক পরিস্থিতি দুর্বল রয়েছে। ২০১৯ সালে মুদ্রাস্ফীতি ৫.৭% হয়ে গেছে এবং কভিড-১৯ মহামারী সত্ত্বেও ২০২০ (৫.৫%) এবং ২০২১ (৫.৬%) এ স্থিতিশীল থাকবে বলে আশা করা হচ্ছে। উচ্চতর টেক্সটাইল রফতানি সমর্থন সরবরাহ করায় চলতি হিসাব ঘাটতি ২০১৯ সালের জিডিপি ২.৭% হ্রাস পেয়েছিল বলে অনুমান করা হয়েছিল। তবুও, মেগা-অবকাঠামোগত প্রকল্পগুলির জন্য নির্মাণ খাতের উচ্চ আমদানির প্রয়োজনীয়তার কারণে ঘাটতি ২০২০

সালে আরও ২.২% হয়ে যাওয়ার পূর্বাভাস দেওয়া হয়েছে। জলবায়ু পরিবর্তনের ক্ষেত্রে বাংলাদেশ বিশ্বের অন্যতম ঝুঁকিপূর্ণ দেশ, চরম আবহাওয়ার ঘটনা নিয়ে অনুমান করা হয়েছে যে বিগত কয়েক দশকে জিডিপি প্রায় ১.৮% লোকসান হয়েছে। দেশটি সবুজ অর্থায়নের প্রচারের জন্য পদক্ষেপ নিয়েছে এবং বিশেষ করে গ্রীন জলবায়ু তহবিলের মাধ্যমে আন্তর্জাতিক সম্প্রদায়ের কাছ থেকে অনুদান চাচ্ছে।

বাংলাদেশ পরিসংখ্যান ব্যুরোর (বিবিএস) সর্বশেষ জরিপ অনুসারে সরকারী বেকারত্বের হার ২০১৬-২০১৮ অর্থবছরে ৪.২% ছিল, তবে যুব বেকারত্বের হারের তুলনায় এটি দ্বিগুণের চেয়ে ১০.৬ শতাংশে দাঁড়িয়েছে। আরও গুরুত্বপূর্ণ, বাংলাদেশের ২৯.৮% তরুণ শিক্ষা, কর্মসংস্থান বা প্রশিক্ষণের সাথে জড়িত নয়। ওয়ার্ল্ড ইকোনমিক লিগের টেবিল অনুসারে, জনসংখ্যার উপাত্ত এবং বর্ধিত মাথাপিছু আয়ের পিছনে বাংলাদেশের অর্থনীতিতে ২০২০ থেকে ২০৩৪ সালের মধ্যে সবচেয়ে বড় উত্থান ২০১৯ নিম্ন মধ্যম আয়ের দেশ। ২০১৯ সালে অর্থনীতি দুর্দান্ত পারফরম্যান্স করেছে, যা ৭.৮ শতাংশ বৃদ্ধি। এটি যাইহোক, ২০১৯ সালে রেকর্ডকৃত ৭.৯ শতাংশ জিডিপি প্রবৃদ্ধির নিচে।

বাংলাদেশে ২০১৪ সাল থেকে জনসংখ্যা প্রতি বছরে মাত্র ১ শতাংশ হারে বেড়েছে। এর অর্থ হ'ল সাম্প্রতিক বছরগুলিতে মাথাপিছু আয় যথেষ্ট বেড়েছে। জিডিপি অংশ হিসাবে সরকারী অবদান গত বছর ৩৪.৬ শতাংশে দাঁড়িয়েছে, যা ২০১৮ সালে ৩৪ শতাংশ থেকে বেড়েছে। সরকার ২০১৯ সালে বাজেট ঘাটতি পরিচালনার জন্য আর্থিক রাজস্বের ব্যবস্থা করেছে। জিডিপি প্রবৃদ্ধির বার্ষিক হার ২০২০ থেকে ২০২৫ সালের মধ্যে গড় ৭.৩ শতাংশ হ্রাস হওয়ার পূর্বাভাস রয়েছে।

অ-ব্যাংকিং আর্থিক সেক্টর

অ-ব্যাংক আর্থিক প্রতিষ্ঠানগুলি (এনবিএফআই) অতিরিক্ত আর্থিক পরিসেবাগুলি সরবরাহ করে যা সাধারণত ব্যাংক সরবরাহ করতে পারে না। এনবিএফআই, আরও বহু-মুখী পণ্য এবং পরিসেবা গ্রাহকদের চ্যালেঞ্জিং চাহিদা মেটাতে প্রতিযোগিতামূলক আর্থিক বাজারে নিয়েছে। এনবিএফআইগুলি বাংলাদেশের মূলধন বাজারের পাশাপাশি বাংলাদেশের রিয়েল এস্টেট খাতেও গুরুত্বপূর্ণ ভূমিকা পালন করে।

ব্যাংকিং খাতে তরল সংকটের কারণে ২০১৯ সালটি অ-ব্যাংক আর্থিক প্রতিষ্ঠান (এনবিএফআই) খাতের জন্য একটি মসৃণ বছর ছিল না। ৩৫ টি এনবিএফআইয়ের মধ্যে কিছু ২০১৯ সালে উল্লেখযোগ্য বৃদ্ধি পোস্ট করতে ব্যর্থ হয়েছিল। ধীর বৃদ্ধির পিছনে অন্যতম গুরুত্বপূর্ণ কারণ তারল্য সংকট। এনবিএফআই খাতে এই পিছিয়ে থাকা প্রবৃদ্ধির পিছনে ব্যাংকিং খাতের তারল্য সংকটই প্রধান কারণ ছিল। এনবিএফআইয়ের তহবিলের প্রধান উৎস তিনটি মূল উৎস থেকে আসে: খুচরা আমানতকারী, ব্যাংক থেকে ঋণ এবং চলমান বিনিয়োগ থেকে নগদ প্রবাহ। তাদের অগ্রিম আমানত অনুপাতের (এডি অনুপাত) বিধিনিষেধের কারণে ব্যাংকগুলি তাদের ঋণের লাইনগুলি এনবিএফআইয়ের মধ্যে সীমাবদ্ধ করে। ফলস্বরূপ, আমানতের জন্য আর্থিক সংস্থাগুলি খুচরা বিনিয়োগকারীদের দিকে বেছে নিতে হয়েছিল। এটি উল্লেখযোগ্য যে রিটেল আমানত ব্যাংকগুলি থেকে ঋণের লাইনের চেয়ে ব্যবহৃত। খুচরা বিনিয়োগকারীদের কাছ থেকে আমানত নেওয়া এনবিএফআইয়ের জন্য তহবিলের ব্যয় বাড়িয়ে তোলে। এগুলি ছড়িয়ে পড়ার সাথে সাথে এনবিএফআই খাতের মুনাফা হ্রাস পেয়েছে। এনবিএফআইয়ের মাধ্যমে ঋণের হার বাড়ানোর চেষ্টা করা হয়েছিল তবে বিনিয়োগকারীরা এই ব্যবস্থাটি ভালভাবে গ্রহণ করেননি। এনবিএফআইগুলি ব্যাংকগুলির কাছ থেকে কঠোর প্রতিযোগিতার মুখোমুখি হয়েছিল। কিছু ক্ষেত্রে যদি এনবিএফআইগুলি তাদের ঋণ দেওয়ার হার বাড়িয়ে তুলতে সফল হয়, তবে এই তহবিল পরিশোধে সমস্যা ছিল। সুতরাং, সামগ্রিকভাবে এনবিএফআই খাত তহবিলের উচ্চ ব্যয় এবং কম মুনাফার কারণে ২০১৯ সালে কম লাভ করেছে।

মানব সম্পদ

একটি শক্তিশালী এবং নিবেদিতপ্রাণ কর্মী হল আইএলএফএসএল এর প্রাণ, যা ছাড়া কোম্পানিটি ২৪ বছরের জন্য সফল হতে পারে না। আমরা সব স্তরে একটি উৎসাহী এবং প্রাণবন্ত কর্মীদের সর্বোচ্চ গুরুত্ব দিই। তদনুসারে, আইএলএফএসএল এইচআর পলিসি এবং অনুশীলনগুলি তৈরির জন্য সময় এবং প্রচেষ্টার একটি উল্লেখযোগ্য বরাদ্দকে আলাদা করে রেখেছে যা সংস্থাটিকে তাদের বিকাশ বজায় রেখে সেরা প্রতিভা আকৃষ্ট করতে পারে।

মানব সম্পদ বিভাগ সেরা অনুশীলনগুলি প্রয়োগ করে এই উদ্দেশ্যগুলি অর্জনের সম্ভাবনা বৃদ্ধি করে। ফলস্বরূপ, প্রতিষ্ঠানটি মানব সম্পদ বিভাগ সম্পর্কিত সমস্ত বিষয় পরিচালনার জন্য একটি বিস্তৃত নীতিমালা তৈরি করেছে। এই নীতিগুলি নিয়োগ, প্রশিক্ষণ, পেশাদার এবং কর্মজীবন উন্নয়ন, পেশাদার আচরণ, প্রচার এবং উত্তরসূরি এবং পারফরম্যান্স মূল্যায়নের ক্ষেত্রে অনুসরণ করা অবশ্য কর্তব্য। মানব সম্পদ বিভাগ নীতিগুলি নিয়মিত পর্যালোচনা করা হয় যাতে আইএলএফএসএল সমস্ত কর্মীদের উচ্চতর প্রশিক্ষণ সরবরাহ করতে সক্ষম হয়, যার ফলে এটি সর্বোত্তম প্রতিভা আকৃষ্ট করার এবং ধরে রাখার সম্ভাবনা বৃদ্ধি করে।

সমস্ত কর্মচারীকে সু-সংজ্ঞায়িত কর্মক্ষমতার সূচকগুলির একটি সেট দেওয়া হয় যা কোম্পানির কৌশলগত, কর্পোরেট এবং পরিচালনীয় লক্ষ্যগুলি নির্ধারণ করে। এটি গ্যারান্টি দেয় যে প্রতিটি কর্মচারী তার লক্ষ্য অর্জন করলে, সামগ্রিকভাবে প্রতিষ্ঠানটি কর্মচারীদের সাথে উন্নতি করতে সক্ষম হয়।

কর্মচারীর কার্যপ্রতিশ্রুতি

আইএলএফএসএল দৃঢ় বিশ্বাস যে, কর্মীদের সাথে সুসংগত, অর্থবহ ব্যস্ততা প্রতিষ্ঠানের কল্যাণে সবচেয়ে বেশি গুরুত্বপূর্ণ। এটি নিশ্চিত করে যে কর্মচারীরা ধারাবাহিকভাবে উচ্চমান বজায় রাখার সময় একটি দক্ষ, পেশাদার পদ্ধতিতে তাদের দায়িত্ব পালন করে। প্রতিষ্ঠানটির কর্মচারীদের সাথে জড়িত কার্যক্রমগুলোর একটি বর্ণনা নিম্নে দেয়া হল:

কার্যপ্রতিশ্রুতি পদ্ধতি	পুনরাবৃত্তি
পরিচালনা সভা এবং লক্ষ্য মূল্যায়ন সভা	মাসিক
খোলা দরজা নীতি	সব সময়
কর্মক্ষমতা মূল্যায়ন	বার্ষিক
প্রাতিষ্ঠানিক পরিকল্পনা	বার্ষিক
ইন্টারনেট	নিয়মিত
ই-মেইল এবং মেমোস	নিয়মিত
নেটওয়ার্কিং ইভেন্ট	পর্যায়ক্রমে
অভ্যন্তরীণ প্রশিক্ষণ এবং উন্নয়ন অধিবেশন	পর্যায়ক্রমে
শাখা/বিভাগ স্তরের সংক্ষিপ্ত সভা	পর্যায়ক্রমে
স্বতন্ত্র / ছোট গ্রুপ প্রতিক্রিয়া সেশন	নিয়মিত
কর্মীদের সম্বন্ধি জরিপ	বার্ষিকভাবে
কর্মচারী প্রস্থান সাক্ষাৎকার	প্রয়োজনীয়

কর্মচারী ব্যবস্থাপনা

আইএলএফএসএল-তে কর্মচারীদের পরিচালনা করা প্রাথমিকভাবে স্বাস্থ্যকর পরিবেশ তৈরিতে মনোনিবেশ করে যেখানে কর্মীরা:

- ✓ তাদের সর্বোত্তম স্তরে পারফর্ম করতে পারে।
- ✓ অবিচ্ছিন্নভাবে তাদের জ্ঞান বিকাশ করতে পারে।
- ✓ চ্যালেঞ্জিং কাজ এবং প্রকল্পের সাথে উপস্থাপন করা হয়।
- ✓ তাদের কৃতিত্বের জন্য পুরস্কৃত এবং স্বীকৃত হয়।
- ✓ একটি পরিষ্কার ক্যারিয়ারের পথ কল্পনা করতে সক্ষম হয়।

আইএলএফএসএল এর কর্মচারী

প্রতিবেদনের সময় শেষে, ১৪৭ জন কর্মচারী কোম্পানির প্রবৃদ্ধিতে অবদান রেখেছিল, এর মধ্যে ৭৭ জন স্থায়ী। আইএলএফএসএল এর কর্মীবাহিনীর মধ্যে একটি ভাল ভারসাম্য রয়েছে কারণ ৩০ বছরের কম বয়সী যুবা বিভাগটি মোট শক্তির ৬৭%। ৪০ বছরের কম বয়সী কর্মচারীরা আরও ২৫% প্রতিনিধিত্ব করেন। এর অর্থ হল সংস্থার জুনিয়র এবং সিনিয়র কর্মচারীদের একটি দৃঢ় সংমিশ্রণ রয়েছে যারা আগামি বছরগুলিতে বাড়তে পারে।

নিয়োগ ও সংরক্ষণ

আইএলএফএসএল একটি সমান সুযোগের নিয়োগকারী এবং তাই নিয়োগের ক্ষেত্রে কোনও লিঙ্গ, জাতিগত গোষ্ঠী বা ধর্মের প্রতি কোনও পক্ষপাতিত্ব প্রদর্শন করে না। কোম্পানির এইচআর নীতি স্পষ্টভাবে বলেছে যে সংস্থায় সমস্ত নতুন কর্মী নিয়োগের ক্ষেত্রে, যোগ্যতা, অভিজ্ঞতা এবং দক্ষতার সর্বোচ্চ গুরুত্ব প্রদান করবে এটি যথাযথভাবে সমস্ত প্রার্থীকে প্রদত্ত চাকরীর জন্য সমান সুযোগ দেওয়ার সাথে সাথে অনুসরণ করা হয় যতক্ষণ না তারা এর জন্য মানদণ্ড গুলি পূরণ করে। সংস্থা কর্মচারী ধরে রাখার ক্ষেত্রে একই পদ্ধতি অনুসরণ করে।

৩১ ডিসেম্বর ২০১৯ এ মোট কর্মচারীর সংখ্যা দাঁড়িয়েছে ১৪৭, ২০১৮ আর্থিক বছর শেষে ১৮০ থেকে নেমে এসেছেন। ২০১৯ সালে ১১ টি নতুন নিয়োগ হয়েছিল।

নিয়োগ নীতি

কর্মীদের মধ্যে বৈচিত্র্য প্রতিষ্ঠানে বিভিন্ন শক্তি নিয়ে আসে এবং কর্মীদের শক্তিশালী একটি সম্মিলিত ইউনিট তৈরি করতে সহায়তা করে। আইএলএফএসএল সর্বদা বিভিন্ন ভৌগলিক অবস্থান, ধর্ম, নৃগোষ্ঠী থেকে পৃথক ব্যক্তিদের নিয়োগ করতে ইচ্ছুক।

পারিশ্রমিক নীতি

উল্লেখিত সময়কালের শুরুতে কর্মচারীর সাথে যোগাযোগ করা মূল পারফরম্যান্স সূচক (কেপিআই) এর উপর ভিত্তি করে প্রদত্ত সময়কালে সমস্ত কর্মচারীর পারিশ্রমিক এর সাথে জড়িত। আইএলএফএসএলের ভবিষ্যতের বৃদ্ধির উচ্চাকাঙ্ক্ষার নেতৃত্ব দেওয়ার জন্য, নিম্নলিখিত সুবিধাগুলিও সরবরাহ করে।

কর্ম সুবিধা:

- নিয়োগকর্তা দ্বারা পিএফ ১০% অবদান বর্ধিত
- অধিকার হিসাবে উদ্দীপনা
- পারফরম্যান্স-ভিত্তিক বোনাস
- বার্ষিক বৃদ্ধি
- ভ্রমণ / জ্বালানী ভাতা
- মোবাইল ভাতা
- চিকিৎসা ভাতা
- উৎসব ভাতা
- শিক্ষানবিশ ভাতা
- স্টাফ লোন/ঋণ
- বিবাহের উপহার

কর্মচারী পদোন্নতি

আইএলএফএসএল এর নিয়োগ নীতি পূরণ করতে হবে এমন একটি শূন্যপদের ক্ষেত্রে অভ্যন্তরীণ নিয়োগকে অগ্রাধিকার দেয়। এটি কোম্পানির কর্মচারী ধরে রাখার কৌশলটির সাথে সঙ্গতিপূর্ণ যেখানে নিয়মিত পদোন্নতিগুলি কর্মচারীদের অনুপ্রেরণামূলক স্তরগুলি বজায় রাখার মূল মানদণ্ড হিসাবে চিহ্নিত করা হয়েছে।

প্রশিক্ষণ ও উন্নয়ন

প্রশিক্ষণ এবং বিকাশ আইএলএফএসএল এর এইচআর নীতির একটি মূল উপাদান। কোম্পানির এইচআর বিভাগ নিয়মিতভাবে কোম্পানির প্রত্যাশাগুলির উপর ভিত্তি করে পরিচালনা ও প্রাসঙ্গিক বিভাগগুলির প্রয়োজনীয়তার উপর ভিত্তি করে সমস্ত প্রশিক্ষণের দিকগুলি পরিচালনা করে। নিয়মতান্ত্রিক প্রশিক্ষণ এবং বিকাশ পরিকল্পনা যা চিহ্নিত সমস্ত দক্ষতার ফাঁকগুলি চিহ্নিত করে প্রতি বছরের শুরুতে জড়িত। এই পরিকল্পনাটি কর্মচারীর সমস্ত প্রশিক্ষণের প্রয়োজনীয়তাগুলি পূরণ করতে সহায়তা করে এবং তাদের যথাযথভাবে দায়িত্ব ও দায়িত্ব পালনের জন্য এবং প্রয়োজনীয় সংস্থার মান নির্ধারণের প্রক্রিয়ায় অবদান রাখার জন্য প্রয়োজনীয় সমস্ত জ্ঞান এবং দক্ষতা সরবরাহ করবে।



চেয়ারম্যানের বক্তব্য

প্রিয় শেয়ার হোল্ডারগণ

পরিচালনা পর্ষদের সদস্যবৃন্দ ভদ্রমহিলা ও ভদ্রমহোদয়গণ আমার ও কোম্পানির পক্ষ থেকে শুভেচ্ছা নিন। ইন্টারন্যাশনাল লিজিং অ্যান্ড ফাইন্যান্সিয়াল সার্ভিসেস লিমিটেডের বর্তমান ও ভবিষ্যৎ সম্পর্কে মতবিনিময়ের সুযোগ দেয়ার জন্য আপনাদের ও উপকারভোগীদের কাছে কৃতজ্ঞতা প্রকাশ করছি।

আপনারা সকলেই এই কোম্পানির অব্যবস্থাপনা ও মিডিয়া ট্রায়াল এর বিষয়টি অবগত। আমি মহামান্য হাইকোর্ট কর্তৃক নিয়োগপ্রাপ্ত হয়ে ১লা জুন ২০২০ থেকে পরিচালনা পর্ষদ ও কোম্পানির কর্মীদের নিয়ে উত্তরণের প্রচেষ্টা চালাচ্ছি। একদা অত্যন্ত সফল কোম্পানি আজ টিকে থাকার সংগ্রামে লিপ্ত। ঋণ প্রদানে স্বেচ্ছাচারিতা, জামানত ছাড়াই ঋণ, সুযোগ বুঝে ঋণগ্রহীতার ঋণ পরিশোধ না করা, পরিচালনা পর্ষদের অনুমতি ছাড়াই ঋণ কিংবা নির্দেশিত জামানত না নেয়া এর মূল কারণ।

এছাড়াও এই অবস্থার জন্য ট্যাক্স সংগ্রহ করা হলেও জমা না দেয়া প্রায় ৫৩ কোটি টাকা; ভুলভে ৬৭ কোটি টাকা আমানত সংগ্রহের কমিশন অনিয়ম ও দুর্নীতিকে দায়ী করা যায়।

অপরপক্ষে, আমানতকারীদের আতঙ্কিত হয়ে একই সাথে সমুদয় অর্থ ফেরত চাওয়া গোগদের ওপর বিষফোঁড়া। সর্বোপরি কর্মীদের অভিভাবকহীন অবস্থায় আতঙ্কিত হয়ে অনিয়ন্ত্রিত চেক ইস্যু মামলার সূত্রপাত ঘটিয়ে একদিকে যেমন সুনাম ক্ষুণ্ণ অপরদিকে মামলাতক্ষে পরিচালনা পর্ষদ ও কর্মীরা দিশেহারা। এমনই প্রেক্ষাপটে আমার হাল ধরা।

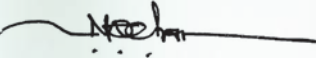
অতঃপর ঋণগ্রহীতাদের একাউন্ট ফ্রিজ ও কোভিড এই প্রতিষ্ঠানের উপর মরণ কামড়। তবে ইতোমধ্যে ঋণগ্রহীতাদের সাথে মুখোমুখি সভার মাধ্যমে উদ্ধৃক করে ঋণ পুনঃতফসিলীকরণ ও বকেয়া কিস্তি আদায়ের মাধ্যমে প্রায় ৫০ কোটি টাকা ফেরত দেওয়ার ব্যবস্থা করা হয়েছে। এ ব্যাপারে বাংলাদেশ ব্যাংক মন খুলে সহায়তা দিয়েছে। এছাড়া প্রায় ১১০০ কোটি টাকা আমানত নবায়ন করা হয়েছে।

ইতোমধ্যে ঋণগ্রহীতাদের ব্যাংক একাউন্ট ফ্রিজ হওয়ায় অর্থের উৎস বন্ধ এবং ঋণগ্রহীতার দেউলিয়ার উপক্রম হলে আমাদের ডাকে সাড়া দিয়ে ব্যাংক একাউন্ট খুলে দেওয়ার প্রক্রিয়া শুরু করার জন্য দুর্নীতি দমন কমিশনকে ধন্যবাদ।

অবশেষে বাংলাদেশ ব্যাংক, বাংলাদেশ সিকিউরিটি অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন, ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ লিমিটেড, চট্টগ্রাম স্টক এক্সচেঞ্জ লিমিটেড, যৌথ স্টক সংস্থাগুলি এবং ফার্মগুলির রেজিস্টার, জাতীয় রাজস্ব বোর্ড এবং অন্যান্য নিয়ন্ত্রক কর্তৃপক্ষকে তাদের ধৈর্য ও দিক নির্দেশনার জন্য ধন্যদার্থ।

উপরন্তু আমরা আমাদের সকল সেবাগ্রহীতাদের আস্থা অর্জন ও সেবা প্রদানে প্রতিশ্রুতিবদ্ধ। বিপদের মুখে ইন্টারন্যাশনাল লিজিং অ্যান্ড ফাইন্যান্সিয়াল সার্ভিসেস লিমিটেড সেবা প্রদান অব্যাহত রাখার জন্য ব্যবস্থাপনা পরিচালক সহ কর্মীরা প্রশংসার যোগ্য। মামলার ঝুঁকি মাথায় রেখে পরিচালনা পর্ষদের সদস্যগণের সহায়তা আমাকে মুগ্ধ করেছে।

এই প্রক্রিয়া অব্যাহত রেখে আমরা অচিরেই পুনরায় ঋণ প্রদান প্রক্রিয়ায় ফিরে গিয়ে সেবাগ্রহীতাদের আস্থায় ফিরে আসার আশা রাখি। সকলকে ধন্যবাদ।



মো: নজরুল ইসলাম খান
চেয়ারম্যান

গুরুত্বপূর্ণ আর্থিক সূচক

মিলিয়ন টাকা

	২০১৯	২০১৮	২০১৭	২০১৬	২০১৫
ক) আর্থিক কর্মক্ষমতা					
মোট আয়	(২,৪৫২.৯৯)	৫,০৫১.৩৬	৪,৬২৮.৭৬	৩,৫৯৬.০৫	২,৪৫৫.১৮
মোট ব্যয়	৫,১৩৮.৮৫	৪,৫৬০.৮৩	৩,৯০৫.৭৮	৩,১২৯.৬৪	২,০১৭.৬৩
পরিচালন মুনাফা	(৭,৩১২.৬৯)	৮১৪.৫০	১,০৫৫.৮৩	৭১০.৯৯	৪৩৭.৫৪
আর্থিক খরচসমূহ	৪,৮৫৯.৭০	৪,২৩৬.৮৫	৩,৫৭৩.৩৩	২,৮৮৫.০৬	১,৮০০.৮৯
কর পূর্ববর্তী মুনাফা	(২৭,৯৫১.৭৫)	৩৬৩.৪১	৪৯৮.৬৬	২৪০.১১	২৭৪.৩৮
কর সংস্থান	৭৫.১০	২৫১.১৩	২১৮.৭১	২১৬.৩৯	১৫১.৮৩
কর পরবর্তী মুনাফা	(২৮,০২৬.৮৪)	১১২.২৯	৩৮৮.১২	১২৫.৮৫	১২২.৫৫
ঋণ	৪০,২৬৭.৬৮	৩৮,৯৮৪.৮৭	৩৮,০১৮.২৩	৩২,৪৭৮.২৪	২১,৬০২.৩১
দীর্ঘমেয়াদী দায়	৩৮,৪৩৩.৮৯	৩৯,৩৩৬.৪২	৩৯,৬৩৫.৩৫	৩১,৭২৮.৩৮	১৩,৯১৮.৫০
পরিশোধিত মূলধন	২,২১৮.১০	২,১১২.৪৮	১,৮৮৬.১৪	১,৭৯৬.৩৩	১,৭১০.৭৯
শেয়ারহোল্ডারস্ ইকুইটি	(২৫,২০৫.১৯)	২,৮২১.৬৫	২,৭০৯.৩৬	২,৩২১.২৫	২,১৯৩.৫১
লভ্যাংশ	০	৫% বোনাস	১২% বোনাস	৫% বোনাস	৫% বোনাস

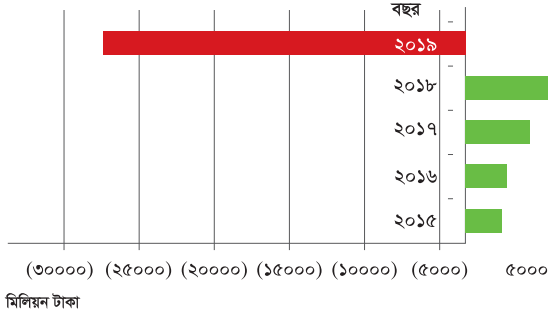
খ) বিভিন্ন আর্থিক অনুপাত					
রিটার্ন অন ইকুইটি	-১১১.১৯%	৪.০৬%	১৭.১৯%	৬.০৬%	৫.৫৯%
শেয়ার প্রতি আয়	(১২৬.৩৮)	০.৫৩	২.০৬	০.৬৭	০.৭২
দায় মূলধন অনুপাত	(১.০৭)	৯.৯৭	১০.৬৯	৯.৪৩	৬.৩৫
আর্থিক খরচের অনুপাত	(৫.৭৫)	১.১৮	১.২১	১.২১	১.২৪
নীট সম্পদের পরিমাণ	(১১৩.৬৩)	১৩.৩৬	১৪.৩৬	১২.৩১	১২.৮২
লভ্যাংশ প্রদানের অনুপাত	০	০.৯৭	০.৮৩	০.৮৯	০.৭০
লভ্যাংশ	০	৫%	১২%	৫%	৫%

আর্থিক সূচক সমূহ

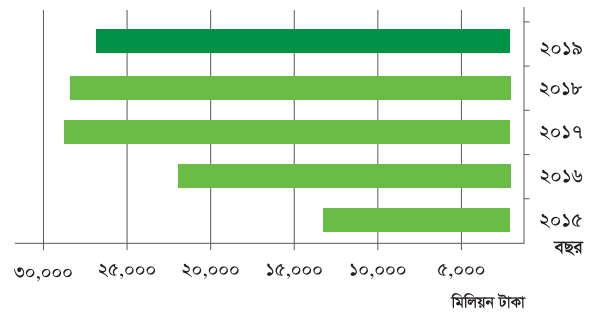
ক্রমিক নং	বিবরণ	২০১৯	২০১৮
১	পরিশোধিত মূলধন	২,২১৮,১০২,৪৬০	২,১১২,৪৭৮,৫৪০
২	পরিশোধিত মূলধনের উদ্ধৃত্ত/ (ঘাটতি)	১,২১৮,১০২,৪৬০	১,১১২,৪৭৮,৫৪০
৩	মোট মূলধন	(২৫,৩১০,৮৮১,০৮৮)	২,৭২২,৪৭৮,৩৪৩
৪	মোট সম্পদ	৪৪,৮৭৩,৯৩৯,৪২৯	৪৪,৭৭১,২৩৭,৯৮৯
৫	মোট আমানত	২৭,৫১৪,৪২০,০৯০	২৮,৭৮৩,৯১১,৪৩৫
৬	মোট লীজ, ঋণ এবং অগ্রীম	৩৮,৭৬৮,৫১২,৮৩১	৩৬,৯০১,১০৪,৪৬২
৭	মোট অনিশ্চিত দায় এবং প্রতিশ্রুতি	৫০০,০০০,০০০	৭৫০,০০০,০০০
৮	লীজ, ঋণ এবং অগ্রীম এর সহিত আমানতের অনুপাত	১.০২	০.৯৫
৯	শ্রেণীকৃত লীজ, ঋণ এবং অগ্রীম এর সাথে মোট লীজ, ঋণ এবং অগ্রীম এর অনুপাত	৯০.৩১%	৪.৫৬%
১০	কর পরবর্তী মুনাফা	(২৮,০৩৩,৩৫৯,৪৩১)	১৩৬,৩৫৯,৭৫৮
১১	শ্রেণীকৃত লীজ, ঋণ এবং অগ্রীম	৩৫,০১১,৩৫৭,৪২৯	১,৬৮১,৬৪৫,৫৪৮
১২	শ্রেণীকৃত লীজ, ঋণ এবং অগ্রীম এর বিপরীতে সংস্থান সংরক্ষণ	২০,৯১০,৮৬৮,০১৪	৫৪০,০০০,০০০
১৩	সংস্থান উদ্ধৃত্ত/ ঘাটতি	-	৪৯,১৯২,৬৮৮
১৪	তহবিল ব্যয়	১২.২৯%	১২.০৩%
১৫	সুদ উপার্জনকারী সম্পদ	৪৪,০৯৪,৩৭১,৮১২	৪৩,৯৯১,৮০৬,৫১৪
১৬	সুদ ব্যতীত উপার্জনকারী সম্পদ	৭৭৯,৫৬৭,৬১৭	৭৭৯,৪৩১,৪৭৫
১৭	বিনিয়োগের বিপরীতে আয়	-৬৫.৮৩%	০.৩৩%
১৮	সম্পদের বিপরীতে আয়	-৬২.৫৪%	০.৩১%
১৯	বিনিয়োগের থেকে আয়	৯,৭৪২,৫৭২	(৬৩,৫৭১,৫১৪)
২০	শেয়ারপ্রতি পরিচালন মুনাফা	(৩৪.৪২)	২.২৬
২১	শেয়ারপ্রতি আয়	(১২৬.৩৮)	০.৬৫
২২	মূল্য আয় অনুপাত	(০.০৫)	২১.২২

তথ্যচিত্রে আর্থিক সূচকসমূহ

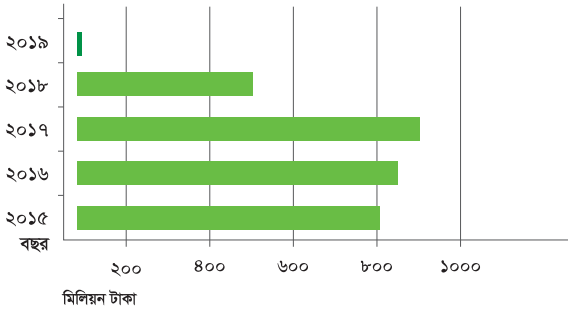
অংশীদারদের পুঁজি



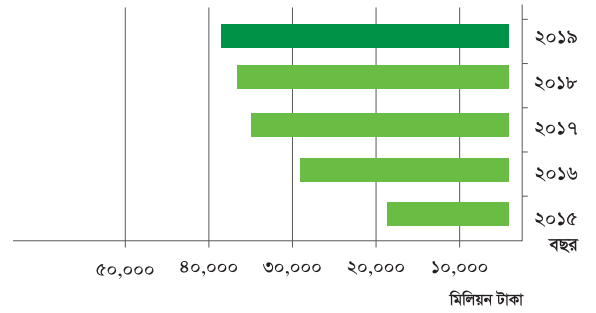
আমানত বৃদ্ধি



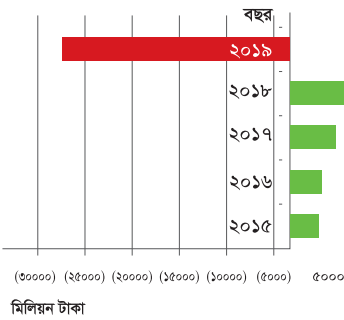
বিনিয়োগ



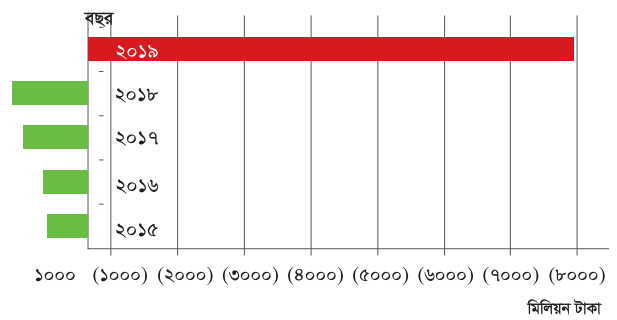
লীজ, ঋণ, অগ্রীম



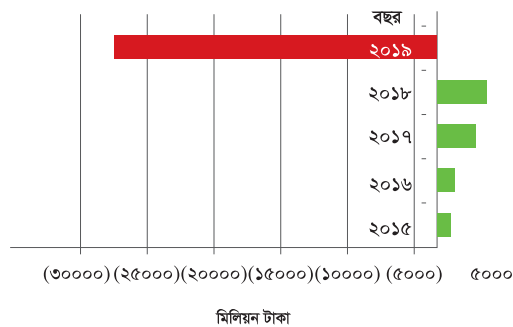
পরিচালন বিক্রয়লব্ধ আয়



পরিচালন আয়

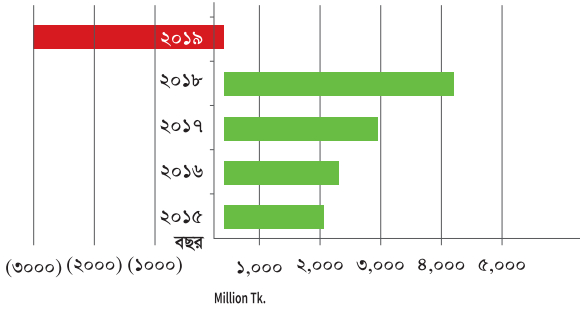


নেট সম্পদ

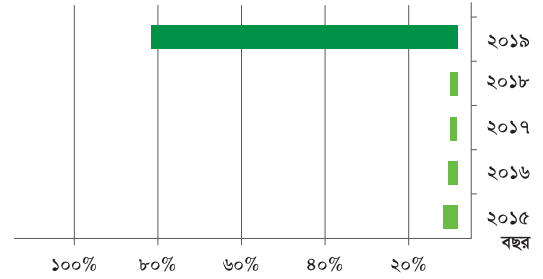


তথ্যচিত্রে আর্থিক সূচকসমূহ

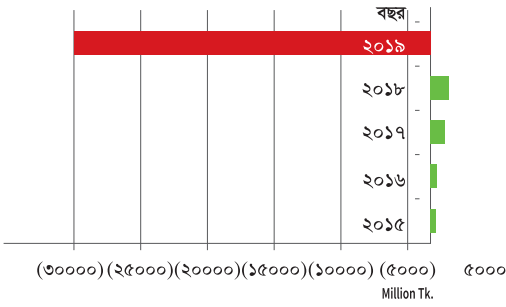
সুদের আয়



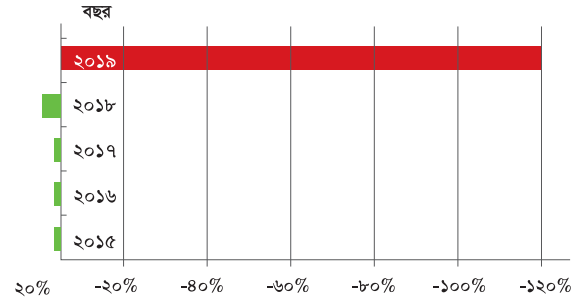
শ্রেণীকৃত ঋণের হার



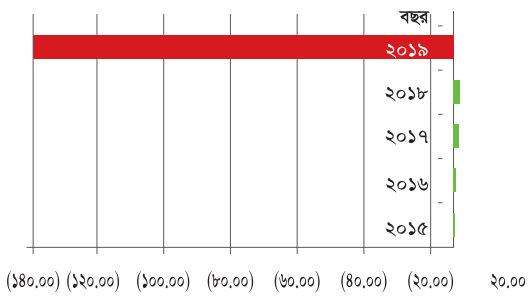
নীট লাভ



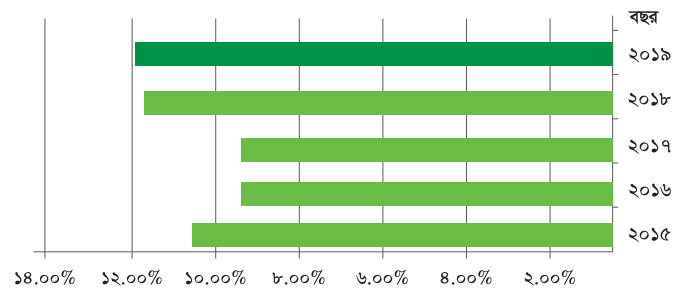
অংশীদারদের বিনিয়োগে রিটার্ন



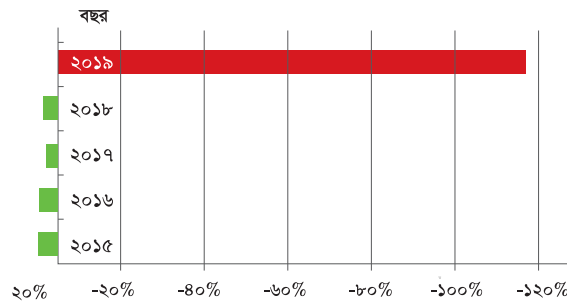
শেয়ারপ্রতি আয়



তহবিল ব্যয়



মূলধন পর্যাণ্ডতার অনুপাত



লভ্যাংশ প্রদানের ইতিহাস

বছর	পরিশোধিত মূলধন (টাকা)	লভ্যাংশ		
		বোনাস শেয়ার	নগদ	মোট
১৯৯৭	৬০,০০০,০০০	১৫%		১৫%
১৯৯৮	৬৯,০০০,০০০	২০%		২০%
১৯৯৯	৮২,৮০০,০০০		১৫%	১৫%
২০০০	৮২,৮০০,০০০		২০%	২০%
২০০১	৮২,৮০০,০০০		২২%	২২%
২০০২	৮২,৮০০,০০০	১৩%	১৭%	৩০%
২০০৩	৯৩,৫৬৪,০০০	৩৫%		৩৫%
২০০৪	১২৬,৩১১,৪০০	২৫%	১৫%	৪০%
২০০৫	১৫৭,৮৮৯,২০০	১৪%	২৬%	৪০%
২০০৬	১৮০,০০০,০০০		২৫%	২৫%
২০০৭	২৩০,০০০,০০০	১০%	২০%	৩০%
২০০৮	২৫৩,০০০,০০০	১৫%	১৫%	৩০%
২০০৯	২৯০,৯৫০,০০০	৭৫%		৭৫%
২০১০	৫০৯,১৬২,৫০০	৬০%		৬০%
২০১১	১,৬২৯,৩২০,০০০	৫%		৫%
২০১২	১,৭১০,৭৮৬,০০০		৫%	৫%
২০১৩	১,৭১০,৭৮৬,০০০		৫%	৫%
২০১৪	১,৭১০,৭৮৬,০০০		৫%	৫%
২০১৫	১,৭১০,৭৮৬,০০০	৫%		৫%
২০১৬	১,৮৮৬,১৪১,৫৬০	৫%		৫%
২০১৭	২১১,২৪৭,৮৫৪	১২%		১২%
২০১৮	২২১,৮১০,২৪৭	৫%		৫%



সুশাসন এবং ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা

- মূলধন এবং শেয়ারহোল্ডিং কাঠামো
- পরিচালকদের পরিচয়
- অডিট কমিটি
- কার্যনির্বাহী কমিটি
- ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষ
- ঝুঁকি ব্যবস্থাপনার বিবরণী
- পিলার ৩ সম্পর্কিত বিবৃতি
- ব্যবস্থাপনা পরিচালকের বক্তব্য
- পরিচালকদের দায়বদ্ধতার বিবৃতি
- পরিচালকদের প্রতিবেদন
- কর্পোরেট গভর্নেন্স সম্পর্কিত প্রতিবেদন
- কর্পোরেট গভর্নেন্স সম্পর্কিত সনদপত্র
- অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ এর উপর প্রতিবেদন
- বাংলাদেশ ব্যাংক এর নীতি প্রতিপালন প্রতিবেদন
- ব্যবস্থাপনা পরিচালক এবং প্রধান অর্থ কর্মকর্তার প্রত্যয়নপত্র

মূলধন এবং শেয়ারহোল্ডিং কাঠামো

অনুমোদিত মূলধন	টাকা
৩০০,০০০,০০০ এর সাধারণ শেয়ার প্রতিটি ১০ টাকা করে ইস্যু, সাবস্ক্রাইব এবং পরিশোধ	৩,০০০,০০০,০০০
২২১,৮১০,২৪৭ এর সাধারণ শেয়ার প্রতিটি ১০ টাকা করে	২,২১৮,১০২,৪৭০

শেয়ারহোল্ডিংসের কাঠামো

বিবরণ	শেয়ার সংখ্যা	অধিষ্ঠিত %	টাকার পরিমাণ
ক) পরিচালকদের শেয়ারহোল্ডিং	৯২,১৫৫,৬৪৯	৪১.৫৫%	৯২১,৫৫৬,৪৯০
শ ওয়ালেস বাংলাদেশ লিমিটেড	৩৮,৫১৫,৭৫৪	১৭.৩৬%	৩৮৫,১৫৭,৫৪০
ন্যাচার এন্টারপ্রাইজ লিমিটেড	১৮,১৫১,৫৬০	৮.১৮%	১৮১,৫১৫,৬০০
বিআর ইন্টারন্যাশনাল লিমিটেড	১৮,০৮৬,৭৩৩	৮.১৫%	১৮০,৮৬৭,৩৩০
নিউটেক এন্টারপ্রাইজ লিমিটেড	১৭,৪০১,৬০২	৭.৮৫%	১৭৪,০১৬,০২০
খ) সাধারণ শেয়ারহোল্ডারগণ	১২৯,৬৫৪,৫৯৮	৫৮.৪৫%	১,২৯৬,৫৪৫,৯৮০
প্রতিষ্ঠান/কর্পোরেট	৫৯,৪০০,৭৮৪	২৬.৭৮%	৫৯৪,০০৭,৮৪১
স্বতন্ত্র	৭০,০৯৮,৫৪৭	৩১.৬০%	৭০০,৯৮৫,৪৭১
অনাবাসী বাংলাদেশী/বিদেশী	১৫৫,২৬৭	০.০৭%	১,৫৫২,৬৭২
মোট (ক+ খ)	২২১,৮১০,২৪৭	১০০%	২,২১৮,১০২,৪৭০

পরিচালকদের পরিচয়



জনাব মো: নজরুল ইসলাম খান
চেয়ারম্যান

জনাব মো: নজরুল ইসলাম খান ২০২০ সালের ০১ জুন মাননীয় হাইকোর্টের আদেশে স্বতন্ত্র পরিচালক ও চেয়ারম্যান হিসাবে ইন্টারন্যাশনাল লিজিং অ্যান্ড ফিন্যান্সিয়াল সার্ভিসেস লিমিটেড এর পরিচালনা পর্ষদে যোগদান করেছিলেন: (২০২০ সালের ১৯ মার্চ, ২০১৯ সালের কোম্পানির ম্যাটার নং ২৯৯/২০১৯)।

প্রাক্তন শিক্ষা সচিব মো: নজরুল ইসলাম খান জাতির পিতা বঙ্গবন্ধু শেখ মুজিবুর রহমান স্মৃতি জাদুঘরের কিউরেটর, এ জাদুঘরে বঙ্গবন্ধুর ব্যক্তিগত প্রভাব ও ছবিগুলির বিরল সংগ্রহ রয়েছে।

জনাব এনআই খান সচিব হিসাবে আইসিটি বিভাগে এবং শিক্ষা বিভাগে দায়িত্ব পালন করেছিলেন। সচিব হিসাবে আইসিটি বিভাগে যোগদানের আগে জনাব এনআই খান মাননীয় প্রধানমন্ত্রী শেখ হাসিনার একান্ত সচিব -১ ছিলেন। তিনি প্রধানমন্ত্রীর কার্যালয়ের অ্যাক্সেস টু ইনফরমেশন প্রোগ্রামের জাতীয় প্রকল্প পরিচালক ছিলেন।

জনাব এনআই খান যিনি সর্বদা শিক্ষাগত জীবনে প্রথম স্থান অর্জন করেছিলেন ডিজিটাল বাংলাদেশ গঠনের জন্য বিভিন্ন উদ্ভাবনী প্রকল্প এবং উদ্যোগ গ্রহণ করেছিলেন। আইসিটি বিভাগের সচিব হিসাবে তিনি জেলা ও উপজেলায় ইউআইএসসি, ই-সার্ভিস সেন্টার স্থাপন, শিক্ষার মাধ্যমে ফ্রিল্যান্সার গড়ে তোলা সহ বিভিন্ন কর্মসূচি এবং প্রকল্প গ্রহণের মাধ্যমে গ্রামীণ জনগণের কাছে আইসিটি সেবা পৌঁছে দেওয়ার জন্য প্রধানমন্ত্রীর নির্দেশনায় কাজ করেন এবং সরকারী অফিসগুলির বাংলা অ্যাপ্লিকেশন (অ্যাপস) উদ্ভাবন এবং বিকাশে উন্নীর অবদান অনস্বীকার্য।



জনাব এম. এ হাশেম
স্বতন্ত্র পরিচালক

জনাব এম এ হাশেম ৯ ফেব্রুয়ারী, ২০১৫ইং তারিখে ইন্টারন্যাশনাল লিজিং অ্যান্ড ফিন্যান্সিয়াল সার্ভিসেস লিমিটেড এর পরিচালনা পর্ষদে পর্ষদ হিসাবে যোগদান করেন এবং ০৭ মে, ২০১৫ইং তারিখে কোম্পানির চেয়ারম্যান নির্বাচিত হন। পরে জনাব হাশেম স্বতন্ত্র পরিচালক পদে নিযুক্ত হন এবং কোম্পানির চেয়ারম্যান হিসাবে দায়িত্ব পালন করেছেন।

জনাব এম এ হাশেম শীর্ষস্থানীয় রাষ্ট্রীয় মালিকানাধীন বাণিজ্যিক ব্যাংকগুলিতে ৩৫ বছরেরও বেশি অভিজ্ঞতা সম্পন্ন দেশের একজন প্রবীণ ব্যাংকার। তাঁর দীর্ঘ কৃতিত্বের জীবনে তিনি জনতা ব্যাংক লিমিটেডের ব্যবস্থাপনা পরিচালক, সোনালী ব্যাংক লিমিটেডের উপ-ব্যবস্থাপনা পরিচালক, বাংলাদেশ শিল্প ব্যাংক (বর্তমানে বাংলাদেশ উন্নয়ন ব্যাংক লিমিটেড) এবং রূপালী ব্যাংক লিমিটেডের মহাব্যবস্থাপক সহ বিভিন্ন ব্যাংকের বিভিন্ন গুরুত্বপূর্ণ পদে অধিষ্ঠিত ছিলেন। ১৯৯৮ সালে জনতা ব্যাংকের প্রতিনিধিত্ব করে তিনি ইস্টার্ন ব্যাংক লিমিটেডের পর্ষদ হিসেবে কাজ করেন। তিনি ২০০০ থেকে ২০০১ সাল পর্যন্ত মেঘনা বীমা সংস্থা লিমিটেডেও দায়িত্ব পালন করেছেন। বর্তমানে তিনি গ্রিনল্যান্ড ইকুইটিস লিমিটেড, ট্রান্সভেন্ট ইন্টারন্যাশনাল লিমিটেডের চেয়ারম্যান এবং তার গ্রামের বাড়িতে ফরিদা হাশেম ইন্টারন্যাশনাল স্কুল অ্যান্ড কলেজের প্রতিষ্ঠাতা চেয়ারম্যান।

তিনি ১৯৬২ সালে ঢাকা বিশ্ববিদ্যালয় থেকে অনার্স নিয়ে অর্থনীতিতে স্নাতকোত্তর ডিগ্রি অর্জন করেন। ১৯৬৪ সালে করাচির স্ট্যাভার্ড ব্যাংক লিমিটেডের সাথে তিনি ব্যাংকিং কর্মজীবন শুরু করেন। তিনি জাহাঙ্গীর নগর বিশ্ববিদ্যালয়ের ব্যাংকিংয়ে থাকাকালীন অধ্যাপক হিসাবেও দায়িত্ব পালন করেছিলেন। তিনি বিশ্বব্যাংকের অর্থনৈতিক উন্নয়ন ইনস্টিটিউটের ফেলো ছিলেন এবং বিশ্বব্যাংক স্পনসর করা ব্যাংকিং সংস্কার কমিশনে সক্রিয় ভূমিকা গ্রহণ করেছিলেন।

তিনি ঢাকা ক্লাব লিমিটেডের স্থায়ী সদস্য, বাংলাদেশের অর্থনৈতিক সমিতির আজীবন সদস্য, ঢাকা বিশ্ববিদ্যালয় প্রাক্তন শিক্ষার্থী সমিতির আজীবন সদস্য এবং কুর্মিটোলা গফ্ ক্লাবের স্থায়ী সদস্য। তিনি রোটারিয়ান ক্লাব অফ রমনার প্রাক্তন সভাপতি হিসাবেও দায়িত্ব পালন করেছিলেন। তিনি বাংলাদেশের রোটারি আন্দোলনের পথিকৃৎ এবং রোটারি আন্তর্জাতিক জেলা প্রশাসকের ডেপুটি গভর্নর এবং এবং রোটারি ইন্টারন্যাশনাল জেলা ৩২৮১, বাংলাদেশের ডেপুটি গভর্নর এবং লেফটেনেন্ট গভর্নর হন। বর্তমানে রোটারি ইন্টারন্যাশনাল ব্র্যান্ডের অ্যাসোসেড জেলা ৩২৮১ বাংলাদেশ এর দায়িত্ব পালন করেছেন।



জনাব মো: নুরুল আলম
পরিচালক

জনাব মো: নুরুল আলম শ ওয়ালেস বাংলাদেশ লিমিটেডের ব্যবস্থাপনা পরিচালক এবং ইন্টারন্যাশনাল লিজিং অ্যান্ড ফিন্যান্সিয়াল সার্ভিসেস লিমিটেডের বোর্ডের মনোনীত পরিচালক। তিনি এসডাব্লু শিপিং লিমিটেডের ব্যবস্থাপনা পরিচালকও রয়েছেন, তিনি আইএলএফএসএল এর পুরোপুরি মালিকানাধীন প্রতিষ্ঠান ইন্টারন্যাশনাল লিজিং সিকিউরিটিজ লিমিটেডের চেয়ারম্যান হিসাবে দায়িত্বরত।

জনাব আলম ২০০৮ সালে আইএলএফএসএ যোগদানের পূর্বে জেমস ফিনলে পিএলসি, পি অ্যান্ড ও নেডলয়েড বাংলাদেশ লিমিটেড এবং মেরস্ক বাংলাদেশ লিমিটেড সহ বিভিন্ন বিদেশী এবং বহুজাতিক সংস্থাতে আগে বিভিন্ন দায়িত্ব পালন করেছিলেন।

জনাব আলম চট্টগ্রাম বিশ্ববিদ্যালয় থেকে অর্থনীতিতে অনার্স এবং স্নাতকোত্তর ডিগ্রি নিয়েছেন এবং পরে ঢাকা বিশ্ববিদ্যালয় ইনস্টিটিউট অফ বিজনেস অ্যাডমিনিস্ট্রেশন (আইবিএ) থেকে এমবিএ (ফিন্যান্স মেজর) করেছেন। তিনি পূর্বে ত্রিসের অনারারি কনসাল ছিলেন।



জনাব মো: জাহিরুল আলম, এফসিএ
স্বতন্ত্র পরিচালক

জনাব মো: জাহিরুল আলম, এফসিএ ১৩ মে, ২০১৫ইং তারিখে ইন্ডিপেন্ডেন্ট ডিরেক্টর হিসাবে ইন্টারন্যাশনাল লিজিং অ্যান্ড ফিন্যান্সিয়াল সার্ভিসেস লিমিটেড এর পরিচালনা পর্ষদে যোগদান করেছিলেন।

জনাব আলম বাংলাদেশের ইনস্টিটিউট অফ চার্টার্ড অ্যাকাউন্ট্যান্টস অফ বাংলাদেশের (আইসিএবি) ফেলো সদস্য এবং যুক্তরাজ্যের ইনস্টিটিউট অফ ইনকর্পোরেটেড ফিন্যান্সিয়াল অ্যাকাউন্ট্যান্টস। তিনি পঁচিশ বছরেরও বেশি সময় এবং অভিজ্ঞতার সাথে সরকারী ও বেসরকারী ক্ষেত্রে নিরীক্ষণ সিস্টেম ডিজাইনিং এবং বাস্তবায়ন, সম্ভাব্যতা অধ্যয়ন, কর্পোরেট কৌশল এবং পরিকল্পনা, বিনিয়োগের কৌশল এবং পরিকল্পনা বিষয়ে দায়িত্ব পালন করেন। তিনি জনতা ব্যাংক, তিতাস গ্যাস ট্রান্সমিশন অ্যান্ড ডিস্ট্রিবিউশন কোম্পানি লিমিটেড, বাংলাদেশ বিদ্যুৎ উন্নয়ন বোর্ড, বাংলাদেশ শিপিং কর্পোরেশন, বাংলাদেশ গ্যাস ফিল্ড কোম্পানি লিমিটেড এবং সড়ক ও জনপথ বিভাগের মতো বিভিন্ন সরকারী সত্তার সাথে প্রকল্প আর্থিক পরামর্শদাতা এবং অন্যান্য দাতাদের হিসাবে বিশ্বব্যাংকের হয়ে কাজ করেছিলেন।

তিনি বিভিন্ন বেসরকারী সংস্থা এবং বেসরকারী সংস্থাগুলির মতো মাল্টিমোড গ্রুপ এবং কোষ্ট গ্রুপের জন্যও গুরুত্বপূর্ণ ভূমিকা পালন করেছিলেন।



জনাব নাসিম আনোয়ার, এফসিএ
পরিচালক

জনাব নাসিম আনোয়ার, এফসিএ ১৬ এপ্রিল, ২০১৫ইং তারিখে নিউ টেক এন্টারপ্রাইজ লিমিটেডের মনোনীত পরিচালক হিসাবে ইন্টারন্যাশনাল লিজিং অ্যান্ড ফিন্যান্সিয়াল সার্ভিসেস লিমিটেডে এ যোগদান করেছেন।

জনাব আনোয়ার ১৯৯৩ সালে ইন্সটিটিউট অফ চার্টার্ড অ্যাকাউন্ট্যান্টস অফ বাংলাদেশ (আইসিএবি) থেকে চার্টার্ড অ্যাকাউন্ট্যান্ট হন। জনাব আনোয়ার কর্পোরেট বিষয়ক, অভ্যন্তরীণ নিরীক্ষণ, অ্যাকাউন্টিং পরিসেবাদি, প্রকল্প মূল্যায়নে বিশেষীকরণ সহ বিভিন্ন বহুজাতিক কর্পোরেশনগুলিতে নিরীক্ষণে দক্ষতা অর্জন করেছেন। বড় প্রকল্পগুলির জন্য কর্পোরেট ফিন্যান্সের মূল্যায়ন এবং ব্যবস্থা করা জনাব আনোয়ার এর অন্যতম দক্ষতা।

জনাব আনোয়ার লিবিয়ান অয়েল কর্পোরেশন এবং ইতালির অ্যাগ্রিপি তেলের একটি যৌথ উদ্যোগ প্রকল্পের আগুপ গ্যাস বিভিয়ার আর্থিক পরামর্শদাতা হিসাবে কাজ করেছিলেন। তিনি বাংলাদেশের বৃহত্তম পেট্রোলিয়াম তেল বিপণন সংস্থা পদ্মা অয়েল কোম্পানি লিমিটেডের ফিন্যান্স ম্যানেজার ছিলেন। তিনি বাংলাদেশের অন্যতম বৃহত্তম ব্যবসায়িক গ্রুপ টি.কে.গ্রুপ অফ ইন্ডাস্ট্রিজের ফিন্যান্স ডিরেক্টর হিসাবেও কাজ করেছিলেন।

জনাব আনোয়ার একজন দক্ষ পেশাদার, তিনি গত ২৫ বছর ধরে অ্যাকাউন্টিং পেশার বিকাশে সক্রিয়ভাবে অংশ নিয়েছেন। তিনি চার বছরের জন্য ইন্সটিটিউট অফ চার্টার্ড অ্যাকাউন্ট্যান্টস অফ বাংলাদেশ (আইসিএবি) এর ভাইস প্রেসিডেন্ট এবং আইসিএবির কাউন্সিল সদস্য হিসাবে নয় বছর দায়িত্ব পালন করেছেন।

বর্তমানে তিনি হুসেন ফরহাদ অ্যান্ড কো, চার্টার্ড অ্যাকাউন্ট্যান্টস এর পার্টনার, যা বাংলাদেশের শীর্ষস্থানীয় নিরীক্ষা সংস্থা।



জনাব বাসুদেব ব্যানার্জি
পরিচালক

জনাব বাসুদেব ব্যানার্জি বিআর ইন্টারন্যাশনাল লিমিটেডের মনোনীত পরিচালক হিসাবে ১৬ এপ্রিল, ২০১৫ তারিখে ইন্টারন্যাশনাল লিজিং অ্যান্ড ফিন্যান্সিয়াল সার্ভিসেস লিমিটেডে এর পরিচালনা পর্ষদে যোগদান করেছিলেন।

জনাব ব্যানার্জি কার্গো পরিবহন ব্যবসায়ের বিশাল অভিজ্ঞতা অর্জন করেছেন। তিনি এমএসটি মেরিন সার্ভিসেস এবং ট্রেডার্স লিমিটেডের অন্যতম প্রধান ব্যক্তি, এমএসটি গ্রুপের ফ্ল্যাগশিপ সংস্থা, যে দীর্ঘদিন ধরে ধারাবাহিকভাবে বাংলাদেশের কার্গো পরিবহন খাতে শীর্ষস্থান ধরে রেখেছে।

এমএসটি মেরিন সার্ভিসেস অ্যান্ড ট্রেডার্স লিমিটেডে ছাড়াও জনাব ব্যানার্জি পরিবহন ব্যবসায়ের সাথে জড়িত এইট সিস্টার কনসার্ন গ্রুপের উদ্যোক্তা পরিচালক এবং প্রধান শেয়ারহোল্ডার। তিনি তিনটি সহযোগী সংস্থার পরিচালক ও শেয়ারহোল্ডার একটি অত্যাধুনিক ফার্মাসিউটিক্যালস পণ্য উৎপাদন শিল্প, একটি স্বয়ংক্রিয় ইট উৎপাদন কেন্দ্র এবং প্রাকৃতিক নারকেল তেল উৎপাদন, বোতলজাতকরণ এবং বিপণনের জন্য শালিমার কেমিক্যাল ওয়ার্কস লিমিটেডের সাথে একটি যৌথ ভেনচার সংস্থা।



মিসেস পাপিয়া ব্যানার্জি
পরিচালক

মিসেস পাপিয়া ব্যানার্জি নিউ টেক এন্টারপ্রাইজ লিমিটেডের মনোনীত পরিচালক হিসাবে ২৮ জুন, ২০১৫ তারিখে ইন্টারন্যাশনাল লিজিং অ্যান্ড ফিন্যান্সিয়াল সার্ভিসেস লিমিটেডে যোগদান করেছিলেন।

মিসেস ব্যানার্জি দেয়া শিপিং লিমিটেড, টেকমার্কস শিপিং লিমিটেড, আমাদের মেরিন কোং লিমিটেড, দেয়া অয়েল লি: এবং মেরিন গ্রুপের অন্যান্য কোম্পানির উদ্যোক্তা পরিচালক। তিনি জনাব বাসুদেব ব্যানার্জি এর স্ত্রী যিনি মেরিন গ্রুপের অন্যতম প্রধান উদ্যোক্তা পরিচালক। মিসেস ব্যানার্জি প্রায় সাত বছর ধরে উক্ত গ্রুপের কার্যক্রমে জড়িত।



মিসেস মমতাজ বেগম

পরিচালক

মিসেস মমতাজ বেগম নেচার এন্টারপ্রাইজ লিমিটেডের মনোনীত পরিচালক হিসাবে ২৮ জুন, ২০১৫ তারিখে ইন্টারন্যাশনাল লিজিং অ্যান্ড ফিন্যান্সিয়াল সার্ভিসেস লিমিটেডে যোগদান করেছিলেন।

মিসেস মমতাজ বেগম ১৯৮৯ সাল থেকে বাংলাদেশ জুড়ে নদীপথে যাত্রীবাহী ব্যবসায়ের সাথে জড়িত। তিনি এমএসটি মেরিন সার্ভিসেস অ্যান্ড ট্রেডারস লিমিটেড, টেকমার্কস শিপিং লিমিটেড, ডায়া শিপিং লিমিটেড এবং এইচ সি মেরিন লিমিটেডের পরিচালক। মিসেস মমতাজ বেগম জনাব মো: নওশেরুল ইসলামের এর স্ত্রী। জনাব নওশেরুল ইসলাম মেরিন গ্রুপের অন্যতম প্রধান উদ্যোক্তা পরিচালক।



জনাব মো: নওশেরুল ইসলাম

পরিচালক

জনাব মো: নওশেরুল ইসলাম ০৭ মে, ২০১৫ইং তারিখে ন্যাচার এন্টারপ্রাইজ লিমিটেডের মনোনীত পরিচালক হিসেবে ইন্টারন্যাশনাল লিজিং অ্যান্ড ফিন্যান্সিয়াল সার্ভিসেস লিমিটেড এর পরিচালনা পর্ষদে যোগদান করেছিলেন।

জনাব ইসলাম ঢাকা বিশ্ববিদ্যালয় থেকে এমএ শেষ করেছেন। তারপরে তিনি বাংলাদেশ ব্যাংকের ক্লাস-১ অফিসার হিসাবে কর্মজীবন শুরু করেছিলেন। ১৩ বছরের চাকরির পরে অবশেষে ১৯৯৫ সালে তিনি বৈদেশিক মুদ্রা নীতি বিভাগে যুগ্ম পরিচালক হিসাবে বাংলাদেশ ব্যাংক ত্যাগ করেন। তিনি এমএসটি গ্রুপের অন্যতম প্রধান উদ্যোক্তা। তিনি ১৯৮৯ সাল থেকে বাংলাদেশের নদী পথে কার্গো পরিবহণের ব্যবসায় নিযুক্ত আছেন এবং বর্তমানে এই খাতের বাজারের শীর্ষস্থানীয় এ প্রতিষ্ঠানের ২১ টি কার্গো জাহাজের মালিকানা রয়েছে। এমএসটি গ্রুপ ফার্মাসিউটিক্যাল পণ্য উৎপাদন, পরিবেশ বান্ধব অটো যৌথ মালিকানা কোম্পানির অধীনে ইট উৎপাদন ও নারকেল তেল উৎপাদন, বোতলজাতকরণ ও বিপণন ভারতের প্রখ্যাত "শালিমার" ব্যান্ডের মালিকের সাথে যৌথভাবে ব্যবসায় করেন।



জনাব মো: আনোয়ারুল কবির

পরিচালক

জনাব মো: আনোয়ারুল কবির ০৭ মে, ২০১৫ইং তারিখে বিআর ইন্টারন্যাশনাল লিমিটেডের মনোনীত পরিচালক পদে ইন্টারন্যাশনাল লিজিং অ্যান্ড ফিন্যান্সিয়াল সার্ভিসেস লিমিটেড এ যোগদান করেছিলেন।

জনাব কবির ২০০২ সালে ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিমিটেড দিয়ে কর্মজীবন শুরু করেন এবং ২০১০ সালে তার ব্যাংকিং কর্মজীবন ত্যাগ করেন। পরে, তিনি বিভিন্ন ব্যবসায় এবং সামাজিক প্রতিষ্ঠানের সাথে বিভিন্ন সক্ষমতায় কাজ করছেন। জনাব কবির আন্তর্জাতিক ইসলামিক বিশ্ববিদ্যালয় থেকে স্নাতকোত্তর (ব্যাংকিং ম্যানেজমেন্ট) (এমবিএম) সম্পন্ন করেছেন।



ইঞ্জিনিয়ার এবং ব্যারিস্টার মো: নুরুজ্জামান স্বতন্ত্র পরিচালক

জনাব মো: নুরুজ্জামান ২৮ জুলাই, ২০১৫ তে ইন্টারন্যাশনাল লিজিং অ্যান্ড ফিন্যান্সিয়াল সার্ভিসেস লিমিটেডের স্বতন্ত্র পরিচালক হিসাবে পর্ষদে যোগদান করেছিলেন।

জনাব নুরুজ্জামান যুক্তরাজ্যের লিংকন ইন লন্ডনের 'ব্যারিস্টার অ্যাট ল' এবং বাংলাদেশের সুপ্রিম কোর্টের অ্যাডভোকেট। তিনি যুক্তরাজ্যের লন্ডন বিশ্ববিদ্যালয় থেকে স্নাতক ডিগ্রি অর্জন করেছেন (এলএলবি)। আইনশিক্ষা অর্জনের পূর্বে জনাব নুরুজ্জামান ১৯৯৫ সালে বুয়েট থেকে সিভিল ইঞ্জিনিয়ারিংয়ে স্নাতক ডিগ্রি অর্জন করেন এবং ২০০৬ সালে ঢাকার বিশ্ববিদ্যালয় থেকে এমবিএ করেন। ১৯৯৮ সালের শুরুর দিকে তিনি বাংলাদেশ সিভিল সার্ভিসে (অ্যাডমিন ক্যাডারে) ম্যাজিস্ট্রেট হিসাবে যোগদান করেন। সরকারের সাথে তাঁর দশ বছরের চাকরির সময় জনাব নুরুজ্জামান সহকারী কমিশনার, ম্যাজিস্ট্রেট, সহকারী সচিব, টেলিটকের ডিজিএম এবং সর্বশেষ সিনিয়র সহকারী সচিবের মতো বিভিন্ন পদে কাজ করেছিলেন। এ জাতীয় বৈচিত্র্যময় এবং উচ্চতর শিক্ষাগত অর্জন এবং কাজের অভিজ্ঞতার সাথে, জনাব নুরুজ্জামান বাংলাদেশের আইনী জগতে একটি অভূতপূর্ব সংযোজন। তিনি হলেন বাংলাদেশের অন্যতম ব্যারিস্টার যিনি একাধারে ইঞ্জিনিয়ার এবং প্রাক্তন আমলা।

জনাব নুরুজ্জামান ক্যাপিটাল ল' চেম্বারের অংশীদার এবং প্রধান। ক্যাপিটাল ল' চেম্বারের অনুশীলনের মূল ক্ষেত্রগুলি হল নির্মাণ, টেলিযোগাযোগ, ব্যাংকিং, নাগরিক এবং বাণিজ্যিক মামলা এবং বিরোধ নিষ্পত্তি সম্পর্কিত আইন।



জনাব মুহাম্মদ আবুল হাশেম পরিচালক

জনাব মুহাম্মদ আবুল হাশেম ১৯ ফেব্রুয়ারী, ২০১৬ইং তারিখে শ ওয়ালেস বাংলাদেশ লিমিটেডের মনোনীত পরিচালক হিসেবে ইন্টারন্যাশনাল লিজিং অ্যান্ড ফিন্যান্সিয়াল সার্ভিসেস লিমিটেড এর পরিচালনা পর্ষদে যোগদান করেছিলেন।

জনাব হাশেম ১৯৮২ সালের জুলাই মাসে শ ওয়ালেস বাংলাদেশ লিমিটেডের সাথে কন্ভেন্যান্টেড স্টাফ হিসাবে কর্মজীবন শুরু করেছিলেন এবং কর্পোরেট অ্যাকাউন্টস বিভাগে নিযুক্ত ছিলেন। তিনি বর্তমানে জেনারেল ম্যানেজার পদে রয়েছেন। শ ওয়ালেসের ফিনান্স অ্যান্ড কোম্পানির সেক্রেটারি জনাব হাশেম কর্পোরেট অ্যাকাউন্টিং, ফিনান্স এবং ট্যাক্স সম্পর্কিত বহু বছরের অভিজ্ঞতা অর্জন করেছেন। তিনি চট্টগ্রাম বিশ্ববিদ্যালয় থেকে অ্যাকাউন্টিংয়ে অনার্স এবং স্নাতকোত্তর ডিগ্রি অর্জন করেছেন।



ড. মো: আবদুল খালেক খান ব্যবস্থাপনা পরিচালক

স্বপ্নদ্রষ্টা ও গতিশীল নেতা ড. মো: আবদুল খালেক খান একজন অভিজ্ঞ ব্যাংকার যিনি ৩৭ বছরের অভিজ্ঞতা অর্জন করেছেন। ড. খালেক একজন বীর মুক্তিযোদ্ধা। ইন্টারন্যাশনাল লিজিং অ্যান্ড ফিন্যান্সিয়াল সার্ভিসেস লিমিটেডের ব্যবস্থাপনা পরিচালক হিসাবে তিনি প্রতিষ্ঠানে সাফল্যের সাথে শিল্পের সেরা অনুশীলন এবং নৈতিক ব্যাংকিং চালু করেছেন। ড. খালেক বাংলাদেশ কমার্স ব্যাংক লিমিটেড এবং বাংলাদেশ হাউস বিল্ডিং ফিনান্স কর্পোরেশনের ব্যবস্থাপনা পরিচালক হিসাবে কাজ করেছেন। এর আগে তিনি রাজশাহী কৃষি উন্নয়ন ব্যাংকের উপ-ব্যবস্থাপনা পরিচালক হিসাবে কাজ করেছিলেন।

তার কর্মজীবনে, তিনি পরিচালনা ও নীতি নির্ধারণ, মূল ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা, তহবিল পরিচালনা, পুনরুদ্ধার/ঋণ/বিনিয়োগ, বৈদেশিক মুদ্রা বাণিজ্য পরিচালনা, অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ও সম্মতি এবং ক্লায়েন্ট পরিসেবাদের অভিজ্ঞতা সহ বিভিন্ন সাফল্যের সাথে কাজ করেছেন।

ড. খালেক ২০১৫ সালে ওয়ার্ল্ড ইউনিভার্সিটি (ইউএসএ) সেন্টার ফর এক্সিকিউটিভ স্টাডিজ (ঢাকা, বাংলাদেশ) থেকে পিএইচডি করেছেন। তিনি ১৯৭৭-১৯৭৮ সালে ঢাকা বিশ্ববিদ্যালয় থেকে অর্থনীতিতে স্নাতকোত্তর (সামাজিক বিজ্ঞান) এবং স্নাতকোত্তর ডিগ্রি অর্জন করেছেন। ম্যানেজমেন্ট ইনফরমেশন সিস্টেম, প্রজেক্ট ফিনান্স, অ্যাডভান্স কোর্স অন ব্যাংক ম্যানেজমেন্ট এবং বিদেশী এক্সচেঞ্জ সম্পর্কিত বিভিন্ন বাংলাদেশী, মালয়েশিয়ান এবং মার্কিন যুক্তরাষ্ট্রের ইনস্টিটিউট থেকে তাঁর বিভিন্ন প্রশিক্ষণ রয়েছে।

ড. খালেক বাংলাদেশ অর্থনৈতিক সমিতি, ঢাকা বিশ্ববিদ্যালয় প্রাক্তন ছাত্র সমিতি, ঢাকা বিশ্ববিদ্যালয়ের এসএম হল প্রাক্তন অ্যাসোসিয়েশন, ঢাকা বিশ্ববিদ্যালয়ের অর্থনীতি বিভাগের প্রাক্তন শিক্ষার্থী অ্যাসোসিয়েশন এবং লায়ন'স এর আজীবন সদস্য।

অডিট কমিটি

জনাব মো: জহিরুল আলম, এফসিএ	চেয়ারম্যান
জনাব মো: নুরুল আলম	সদস্য
জনাব নাসিম আনোয়ার, এফসিএ	সদস্য
জনাব মো: নওশেরুল ইসলাম	সদস্য
জনাব মুহাম্মদ আবুল হাশেম	সদস্য

কার্যনির্বাহী কমিটি

জনাব নাসিম আনোয়ার, এফসিএ	চেয়ারম্যান
জনাব এম. এ হাশেম	সদস্য
জনাব মো: নুরুল আলম	সদস্য
জনাব বাসুদেব ব্যানার্জি	সদস্য
জনাব মো: নওশেরুল ইসলাম	সদস্য

ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষ

ড. মো: আবদুল খালেক খান	ব্যবস্থাপনা পরিচালক
জনাব সৈয়দ আবেদ হাসান	প্রধান অর্থ কর্মকর্তা
মিস নাহিদা রুণাই	মানবসম্পদ এবং প্রশাসন প্রধান
জনাব মোস্তফা মইদুর রহমান	এসএমই এবং স্পেশাল এসেট প্রধান
জনাব মো: গোলাম সওগাতুল করিম	অভ্যন্তরীণ নিরীক্ষা প্রধান
জনাব আল মামুন সোহাগ	কর্পোরেট ফাইন্যান্স প্রধান
জনাব মো: রেজাউল ইসলাম	বঁকি ব্যবস্থাপনা প্রধান
জনাব মো: মোবাস্শের চৌধুরী	তথ্যপ্রযুক্তি প্রধান
মিস মিথিলা ইয়াসমিন হক	দায় পরিচালনা বিভাগ প্রধান
জনাব অভিক সিনহা	কোষাধ্যক্ষ
জনাব রাহাত মাহমুদ	কোম্পানী সচিব

ঝুঁকি ব্যবস্থাপনার বিবরণী

ভবিষ্যৎ অনিশ্চিত এবং সর্বাধিক আর্থিক জড়িত ইভেন্টগুলির ধারাবাহিকভাবে পূর্বাভাস দিতে কেউ সফল হয়নি তবে, অনিশ্চয়তা থেকে উদ্ভূত আর্থিক ঝুঁকি পরিচালনা করা যেতে পারে। প্রকৃতপক্ষে, ঝুঁকি ব্যবস্থাপনার ঝুঁকি চিহ্নিত করার ক্ষমতা, এটি পরিমাপ করার, এর পরিণতিগুলি প্রশংসা করার এবং তারপরে সেই অনুযায়ী পদক্ষেপ গ্রহণের ঝুঁকি হস্তান্তর বা প্রশমিত করার মতো ক্ষমতা বাড়ায়। আধুনিক ঝুঁকি ব্যবস্থাপনার সবচেয়ে গুরুত্বপূর্ণ দিকগুলির মধ্যে একটি হল দক্ষতা, অনেক ক্ষেত্রে, দাম ঝুঁকির মধ্যে থাকা এবং ব্যবসায়ের কার্জ কালাপে পরিচালিত ঝুঁকিগুলি যথাযথভাবে পুরস্কৃত হওয়া নিশ্চিত করা। ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা হল আর্থিক প্রতিষ্ঠানগুলি কীভাবে ঝুঁকির ধরণ এবং স্তরটি সক্রিয়ভাবে বেছে নেয় তা অনুমান করার পক্ষে উপযুক্ত এবং বেশিরভাগ ব্যবসায়িক সিদ্ধান্তগুলি ভবিষ্যতের অনিশ্চিত রিটার্নগুলির জন্য বর্তমান সংস্থানগুলি ত্যাগ করার বিষয়ে। আইএলএফএসএল সর্বদা নির্দিষ্ট পরিমাণে ঝুঁকির মুখোমুখি হয়। এই জাতীয় ঝুঁকি পরিচালনা করা সর্বদা সংস্থার প্রাথমিক উদ্দেশ্য। আজকের চ্যালেঞ্জিং আর্থিক এবং অর্থনৈতিক পরিবেশে, শেয়ারহোল্ডারের মান স্থায়ী বিকাশের জন্য কার্যকর ঝুঁকি ব্যবস্থাপনার প্রয়োজন। আইএলএফএসএল-এর ঝুঁকি ব্যবস্থাপনার পদ্ধতির বিষয়টি কেবল নিয়ন্ত্রক উদ্দেশ্যে নয়, সংস্থার মান উন্নত করার জন্যও জোর দিচ্ছে। আইএলএফএসএল এর ঝুঁকি ব্যবস্থাপনার বিভাগগুলি দক্ষ মানবসম্পদ দ্বারা পরিচালিত হয় যারা উপরোক্ত ঝুঁকিকে ন্যায়সঙ্গত করছে। ঝুঁকি ব্যবস্থাপনার মূল লক্ষ্য হল আইএলএফএসএল এর সম্পদগুলি, বিভিন্ন ঝুঁকির থেকে লাভজনকতা রক্ষা করার সময় প্রতিষ্ঠানটি ঝুঁকির পরিমাপ করে। আইএলএফএসএল ১৮ সেপ্টেম্বর, ২০০৫ তারিখে বাংলাদেশ ব্যাংক কর্তৃক জারি করা "আর্থিক প্রতিষ্ঠানের মূল ঝুঁকি পরিচালনার জন্য গাইডলাইনস" এবং ডিএফআইএম সার্কুলার নং ০৩ এর অধীনে বাংলাদেশ ব্যাংক কর্তৃক জারি করা "আর্থিক প্রতিষ্ঠানের জন্য ইন্টিগ্রেটেড ঝুঁকি ব্যবস্থাপনার গাইডলাইন" বিবেচিত ২৪ শে জানুয়ারী, ২০১৬ তারিখে। ঝুঁকি বিষয়গুলির উপর দৃঢ়ভাবে আন্ত-বিভাগীয় যোগাযোগের লিংক এবং আন্তঃ বিভাগ, কমিটি এবং সিনিয়র ম্যানেজমেন্টের মধ্যে সিদ্ধান্ত গ্রহণের ক্ষেত্রে কার্যকর উদ্যোগের ঝুঁকি ব্যবস্থাপনায় সহযোগিতা করার সংস্কৃতি। বেসেল সুপারিশ গ্রহণের সাথে জড়িত কার্যকর ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা আইএলএফএসএলকে মূলধনকে সম্প্রসারণ করে এবং ঝুঁকি ও তহবিলের জন্য ব্যয়কে অনুকূল করে তুলেছে।

১. ক্রেডিট ঝুঁকি

ঋণদানকারী, বা কাউন্টার পার্টি, এনবিএফআইয়ের সাথে সম্মত শর্তাদি সম্পর্কিত তার অর্থ প্রদানের দায়গুলি পূরণ করতে ব্যর্থ হবে, এ জাতীয় ঝুঁকিকে ক্রেডিট ঝুঁকি বলে। এটিতে এনবিএফআইয়ের পাওনা পরিশোধ এবং সময়মত পরিশোধের ক্ষেত্রে উভয়ই অনিশ্চয়তা অন্তর্ভুক্ত রয়েছে।

সহায়তার জন্য ব্যবস্থা নেওয়া:

- ✓ মূল ব্যবসায়ের ক্ষেত্র বেছে নেওয়ার জন্য বিশেষজ্ঞের মতামত।
- ✓ গুণমান নিশ্চিত করার জন্য শক্তিশালী ঋণ বিশ্লেষণ।
- ✓ ঝুঁকির ভিত্তিতে মূল্য নির্ধারণ।
- ✓ জামানত এবং যথাযথ সুরক্ষা কভারেজ এর প্রাপ্যতা।
- ✓ পোর্টফোলিও এবং লেনদেনের বিবিধকরণ
- ✓ ক্রেডিট ঝুঁকি রেটিং এবং স্কোরিং সিস্টেম ব্যবহার করে।
- ✓ ঝুঁকি ব্যবস্থাপনার উপর নজরদারি।
- ✓ প্রতিরোধমূলক নিয়ন্ত্রণের মাধ্যমে প্রশমন।
- ✓ একক গ্রহীতার এক্সপোজার সীমা বজায় রাখা।

২. বাজার ঝুঁকি

বাজারের ঝুঁকি হল সুদের হার, সুরক্ষা মূল্য, ইকুইটি সূচকের স্তর, বিনিময় হার, পণ্যমূল্য এবং সাধারণ ঋণ প্রসারের মতো বাজারের পরিবর্তনশীল পরিবর্তনের ফলে ক্ষতির ঝুঁকি।

সহায়তার জন্য ব্যবস্থা নেওয়া:

- ✓ দীর্ঘমেয়াদী ব্যবসায়িক পরিকল্পনা।
- ✓ নিয়মিত ভিত্তিতে তহবিল এবং বাজারের হার নিরীক্ষণ।
- ✓ অন্যান্য প্রতিষ্ঠানের সাথে অযৌক্তিক ও অন্যান্য প্রতিযোগিতা এড়াতে পদক্ষেপ গ্রহণ।
- ✓ ঝুঁকি বেস দাম।
- ✓ সরকারী নীতি ও রাজনৈতিক পরিস্থিতি বিবেচনায় নেওয়া।

৩. দায়বদ্ধতার ঝুঁকি

তরলতার ঝুঁকি তখন ঘটে যখন কোনও আর্থিক প্রতিষ্ঠান স্বল্প-মেয়াদী দায়বদ্ধতাগুলি পূরণ করতে পারে না। ক্রেতাদের অভাব বা অদক্ষ বাজারের কারণে এনবিএফআই মূলধন এবং/অথবা আয় ছেড়ে না দিয়ে কোনও সম্পদ নগদে রূপান্তর করতে পারে না।

সহায়তার জন্য ব্যবস্থা নেওয়া:

- ✓ স্বল্প মেয়াদী ঋণ সাশ্রয়ী মূল্যের সাথে সম্পদের মিলহীনতা এড়াতে দীর্ঘমেয়াদী ঋণের ব্যবস্থা করা।
- ✓ নিজস্ব উৎস সহ অর্থের বিভিন্ন উৎস।
- ✓ কার্যকর নগদ প্রবাহ পরিকল্পনা।
- ✓ আইনী কাঠামোর মধ্যে সংগ্রহের সর্বাধিক প্রচেষ্টা।
- ✓ স্থানীয় এবং বিদেশী উৎসগুলি থেকে স্বল্প ব্যয়যুক্ত তবে দীর্ঘমেয়াদী অর্থ সন্ধান করা।
- ✓ দক্ষ এবং কার্যকর সম্পদ দায়বদ্ধতা পরিচালনা কমিটি।

৪. অপারেশনাল ঝুঁকি

অপারেশনাল ঝুঁকি অপরাধ বা ব্যর্থ অভ্যন্তরীণ প্রক্রিয়াগুলি, মানুষ এবং সিস্টেমগুলি বা বাহ্যিক ইভেন্টগুলির ফলে ক্ষতির ঝুঁকি হিসাবে সংজ্ঞায়িত হয়। এই সংজ্ঞায় আইনী ঝুঁকি অন্তর্ভুক্ত রয়েছে তবে কৌশলগত ও নামী ঝুঁকি বাদ দেয়।

সহায়তার জন্য ব্যবস্থা নেওয়া:

- ✓ শক্তিশালী এইচআর নীতি।
- ✓ প্রশিক্ষণ এবং কর্মীদের উন্নয়ন।
- ✓ প্রতিযোগিতামূলক পারিশ্রমিক প্যাকেজ সহ সঠিক জায়গায় সঠিক ব্যক্তি চয়ন।
- ✓ সবুজ অফিস নির্দেশিকা।
- ✓ শক্তিশালী তদারকি নিয়ন্ত্রণ।
- ✓ অখণ্ডতা নিশ্চিত করার প্রচেষ্টা।
- ✓ কার্যকর সুরক্ষা সিস্টেম।

৫. রিপুটেশনাল ঝুঁকি

খ্যাতিমান ঝুঁকি হ'ল একটি এনবিএফআইয়ের খ্যাতিতে ক্ষতির ফলে ক্ষতির ঝুঁকি যেমন - হারানো রাজস্ব; অপারেটিং, মূলধন বা নিয়ন্ত্রণ ব্যয় বৃদ্ধি; বা শেয়ারহোল্ডারের মূল্য ধ্বংস, এনবিএফআই দোষী না প্রমাণিত হলেও একটি বিরূপ বা সম্ভাব্য অপরাধমূলক ঘটনার ফলস্বরূপ। সাধারণত খ্যাতি ঝুঁকির সাথে সম্পর্কিত প্রতিকূল ইভেন্টগুলির মধ্যে রয়েছে নীতিশাসন, সুরক্ষা, স্থায়িত্ব, গুণমান এবং নতুনত্ব। নামী ঝুঁকি কর্পোরেট বিশ্বাসের বিষয় হতে পারে।

সহায়তার জন্য ব্যবস্থা নেওয়া:

- ✓ নিয়ন্ত্রক সংস্থা পাশাপাশি বহিরাগত ঋণ রেটিং এজেন্সি কর্তৃক সন্তোষজনক উন্নতির রেটিং।
- ✓ গ্রাহক পরিষেবাদি এবং অভিযোগ পরিচালনার কার্যকর অপারেশন।

৬. কৌশলগত ঝুঁকি

কৌশলগত ঝুঁকি হ'ল এনবিএফআইয়ের ক্রিয়াকলাপ এবং বিকাশের কৌশল নির্ধারণের সিদ্ধান্ত গ্রহণে অসম্পূর্ণতা। এবং পরিচালনা সংক্রান্ত সিদ্ধান্তগুলি অবশ্যই এনবিএফআইয়ের কৌশলগত উদ্দেশ্যগুলি অর্জন করতে সাহায্য করতে পারে।

সহায়তার জন্য ব্যবস্থা নেওয়া:

- ✓ বাজেট প্রস্তুতির ক্ষেত্রে সাবধানতা অবলম্বন।
- ✓ সাবধানে ক্লায়েন্ট নির্বাচন।
- ✓ লাভের লক্ষ্য অর্জনের প্রচেষ্টা।
- ✓ লক্ষ্য অর্জনের জন্য এন্টারপ্রাইজ রিসোর্স ম্যানেজমেন্ট সিস্টেম প্রতিষ্ঠা।

৭. কমপ্লায়েন্স ঝুঁকি

আইন, বিধি, বিধিবিধান, নির্ধারিত অনুশীলন, অভ্যন্তরীণ নীতি এবং পদ্ধতি, বা নৈতিক মানগুলির লঙ্ঘন, বা অ-সাপ্লোরের ফলে প্রাপ্ত উপার্জন বা মূলধনের বর্তমান এবং সম্ভাব্য ঝুঁকি সম্মতি ঝুঁকি।

সহায়তার জন্য ব্যবস্থা নেওয়া:

- ✓ সেন্ট্রাল কমপ্লায়েন্স ইউনিট (সিসিইউ) প্রতিষ্ঠা।
- ✓ সম্মতি সংস্কৃতি অনুশীলন।
- ✓ সাউন্ড কমপ্লায়েন্স কাঠামো বরাদ্দ করণ।
- ✓ নিয়ন্ত্রকদের সম্মতি নিশ্চিত করণ।

৮. অর্থ পাচারের ঝুঁকি

সাম্প্রতিক বছরগুলিতে, বাংলাদেশে পরিচালিত আর্থিক সংস্থাগুলি তাদের অ্যাকাউন্টের মাধ্যমে সংঘটিত ফৌজদারি কার্যকলাপ সনাক্ত এবং তাদের প্রতিবেদন করার আইনী বাধ্যবাধকতা পূরণ করতে ব্যর্থতার জন্য নিয়ন্ত্রকদের কাছ থেকে অভূতপূর্ব তদন্তের মুখোমুখি হয়েছে। এই তদন্তের প্রত্যক্ষ এবং সম্ভাব্য সুদূরপ্রসারী পরিণতি রয়েছে।

সহায়তার জন্য ব্যবস্থা নেওয়া:

- ✓ অর্থ পাচার এবং সন্ত্রাসবাদে অর্থায়নের ঘটনা চিহ্নিতকরণ এবং প্রতিবেদন করার জন্য অভ্যন্তরীণ নীতিমালা, পদ্ধতি এবং নিয়ন্ত্রণগুলি স্থাপন এবং কার্যকর করা।
- ✓ চিফ অ্যান্টি মানি লন্ডারিং অফিসার (কমলকো), ডেপুটি চিফ অ্যান্টি মানি লন্ডারিং অফিসার (ডিসিএএমএলসিও), শাখা অ্যান্টি মানি লন্ডারিং অফিসার (বিএএমএলসিও) নির্ধারিত দায়িত্ব সহ নিয়োগ।
- ✓ অবিচ্ছিন্ন কর্মচারী উন্নয়ন ও সচেতনতা প্রশিক্ষণ কার্যক্রম।
- ✓ বিএফআইইউ-র নিয়মিত রিপোর্টিং।

৯. পরিবেশগত ও সামাজিক ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা

অবনতিজনিত পরিবেশের পরিস্থিতি এবং জলবায়ু পরিবর্তনের সাথে সম্পর্কিত অর্থায়ন থেকে উদ্ভূত ঝুঁকিগুলি। এই পরিবেশগত ও সামাজিক ঝুঁকিকে অর্থায়নের সিদ্ধান্তের অংশ হিসাবে বিবেচনা করতে ব্যর্থতা এফআই-এর জন্য অ-সম্পাদনযোগ্য ঝুঁকির বৃদ্ধি ঘটায়। পরিবেশগত ও সামাজিক সমস্যাগুলি হ'ল পরিবেশ ও সামাজিক সমস্যাগুলি থেকে উদ্ভূত পরিবেশগত ঝুঁকির সহজ উপাদান। এগুলি ঝুঁকি বাড়ায় কারণ তারা আর্থিক লেনদেনের প্রসঙ্গে অনিশ্চয়তা বা ক্ষতির সম্ভাবনা নিয়ে আসে।

সহায়তার জন্য ব্যবস্থা নেওয়া:

- ✓ ঐতিহ্যবাহী ব্যাংকিংয়ের চেয়ে গ্রীন ব্যাংকিংয়ের দিকে মনোনিবেশ করা।
- ✓ আর্থিক ব্যাংকিংয়ের সিদ্ধান্তের জন্য বাংলাদেশ ব্যাংক প্রদত্ত পরিবেশ ঝুঁকি ব্যবস্থাপনার গাইডলাইন -২০১১ সংকলন।
- ✓ গ্রীন ব্যাংকিং নীতি কার্যকর করা।
- ✓ টেকসই ফিন্যান্স কমিটি গঠন।
- ✓ টেকসই ফিন্যান্স ইউনিট গঠন।

১০. মূল ব্যবস্থাপনার ঝুঁকি

অর্থলগ্নী প্রতিষ্ঠানগুলোতে মূলধন ব্যবস্থাপনাসমূহ সাধারণত পর্যাপ্ত মূলধন বজায় রাখা, অভ্যন্তরীণ মূলধন পর্যাপ্ততা মূল্যায়ন এবং এর মূলধনের পর্যাপ্ততা অনুপাত গণনা করার লক্ষ্যে ব্যবস্থাগুলি বাস্তবায়নকে বোঝায়। ব্যাংকিং তদারকির বিষয়ে বাসেল কমিটি প্রস্তাবিত সংস্কারমূলক পদক্ষেপের সাথে সঙ্গতি রেখে বিভিন্ন দেশে এবং বাংলাদেশে বিচক্ষণতার প্রয়োজনীয়তার বিভিন্ন সংস্কারমূলক উদ্যোগ এবং পরিবর্তনগুলি প্রতিফলিত হওয়ার কারণে এটি বিশ্বজুড়ে গুরুত্বপূর্ণ হয়ে উঠছে।

সহায়তার জন্য ব্যবস্থা নেওয়া:

- ✓ মূলধন আধিপত্য অনুপাতের পারফরম্যান্সে উন্নতি।
- ✓ মূলধন বেসকে শক্তিশালী করার জন্য অ-রূপান্তরযোগ্য অনিরাপদ কুপন বিয়ারিং সাবর্ডিনেটেড বন্ড জারি করা। মূলধন আধিপত্য অনুপাতের পারফরম্যান্সে

১১. পরিচালন তথ্য সিস্টেমমূলধন বেসকে শক্তিশালী করার

আইএলএফএসএলের পরিচালন তথ্য ও সিস্টেম এবং দক্ষ পদ্ধতিতে তথ্য পরিচালনা করতে সহায়তা করে। সিস্টেম সংগ্রহের পর্যায়ে থেকে প্রক্রিয়াজাতকরণ পর্যন্ত ডেটা পরিচালনা করতে বেশিরভাগ সক্ষম। তথ্যের কর্পোরেট চাহিদা পূরণের জন্য এমআইএসকে একটি ফ্রন্টবক পর্যালোচনা এবং সংশোধনীর অধীনে রাখা হয়েছে। এটি প্রতিটি পর্যায়ে আইএলএফএসএল পরিচালনার পক্ষে তথ্যটি যা এই পর্বে গুরুত্বপূর্ণ। এটি সিদ্ধান্ত গ্রহণের জন্য গুরুত্বপূর্ণ সাফল্যের কারণগুলি সম্পর্কে আরও তথ্য সরবরাহ করে।

সহায়তার জন্য ব্যবস্থা নেওয়া:

- ✓ সাউন্ড এমআইএস নিশ্চিত করুন।
- ✓ যথাযথ সুরক্ষা নিশ্চিত করা।
- ✓ বাংলাদেশ ব্যাংক নির্দেশিকা অনুসারে নিয়মিত ব্যাকআপ।
- ✓ আইটি বিশেষজ্ঞ নিয়োগ করা।
- ✓ ফিটেলিজেন্ট থেকে ব্যাংক আল্টিমাস, ফিন্যান্সিয়াল সফটওয়্যার এ স্থানান্তর।

Disclosure Under Pillar-III Market Discipline

A) Scope of application

Qualitative Disclosures:

The name of the top corporate entity in the group to which this guidelines applies.

International Leasing & Financial Services Limited

An outline of differences in the basis of consolidation for accounting and regulatory purposes, with a brief description of the entities within the group (a) that are fully consolidated; (b) that are given a deduction treatment; and (c) that are neither consolidated nor deducted (e.g. where the investment is risk-weighted).

The ILFSL Group has two wholly owned subsidiaries: International Leasing Securities Limited and IL Capital Limited, which are fully consolidated.

Any restrictions, or other major impediments, on transfer of funds or regulatory capital within the group.

Not applicable.

Quantitative Disclosures:

The aggregate amount of capital deficiencies in all subsidiaries not included in the consolidation that are deducted and the name(s) of such subsidiaries.

Not applicable.

B) Capital structure

Qualitative Disclosures

Summary information on the terms and conditions of the main features of all capital instruments, especially in the case of capital instruments eligible for inclusion in Tier 1 or in Tier 2.

Tier 2 capital includes:

- i) General provision up to a limit of 1.25% of Risk Weighted Asset (RWA) for Credit Risk;
- ii) Revaluation reserves:
50% Revaluation reserve for fixed assets; 45% Revaluation reserve for securities;
- iii) All other preference shares.

Conditions for maintaining regulatory capital:

The calculation of Tier 1 capital, and Tier 2 capital shall be subject to the following conditions:

- i) The amount of Tier 2 capital will be limited to 100% of the amount of Tier 1 capital.
50% of revaluation reserves for fixed assets and 45% of revaluation reserves for securities are eligible for Tier 2 capital.

Quantitative Disclosures:

The amount of Tier 1 capital, with separate disclosure of:

Particulars	figures in BDT CRORE
Paid up capital	221.81
Non-repayable share premium account	-
Statutory reserve	45.71
General reserve	-
Retained earnings	(2,787.95)
Minority interest in subsidiaries	-
Non-cumulative irredeemable preference shares	-
Dividend equalization account	-
Total Tier 1 capital	(2,520.52)
(c) The total amount of Tier 2 capital	10.87
(d) Other deductions from capital	-
(e) Total eligible capital	(2,509.65)

C) Capital Adequacy

Qualitative Disclosures

A summary discussion of the FI's approach to assessing the adequacy of its capital to support current and future activities.

Risk Weighted Assets (RWA) and Capital Adequacy Ratio (CAR)

ILFSL has adopted Standardized Approach for computation of Capital Charge for Credit Risk and Market Risk while Basic Indicator Approach for Operational Risk. Total Risk Weighted Assets (RWA) of the Company is determined by multiplying the capital charge for market risk and operational risk by the reciprocal of the minimum capital adequacy ratio i.e. 10% and adding the resulting figures to the sum of risk weighted assets for credit risk. Total RWA is then used as denominator while total Eligible Regulatory Capital as on numerator to derive Capital Adequacy Ratio

Strategy to achieve the required Capital Adequacy

Operational level:

Immediate measures:

- Asking unrated Corporate clients to have credit rating from External Credit Assessment Institutions (ECAIs) recognized by Bangladesh Bank;
- Rigorous monitoring of overdue contracts to bring those under 90 days overdue;

Continuous measures:

- Concentrating on SME clients having exposure up to BDT 1 crore as this will carry 75% fixed risk weight (for regular contracts only);
- Financing clients having good credit rating;
- Using benefit of credit risk mitigation by taking eligible financial collaterals against transactions;
- Focusing more on booking high spread earning assets and thus increasing retained earnings.

Strategic level:

- Injecting fresh capital by issuing subordinated bond.

Quantitative Disclosures:

Sl. No.	Particulars	figures in BDT CRORE
b)	Capital requirement for Credit Risk	2,342.58
c)	Capital requirement for Market Risk	49.54
d)	Capital requirement for Operational Risk	76.24

(e) Total and Tier 1 Capital ratio:

Particulars	Consolidated	Stand Alone
CAR on Total capital basis (%)	-101.67	-107.99
CAR on Tier 1 capital basis (%)	-102.11	-108.46

D) Credit Risk

Qualitative Disclosures

(a) *The general qualitative disclosure requirement with respect to credit risk, including:*

Definitions of past due and impaired (for accounting purposes)

As per the Bangladesh Bank's Prudential Guideline on Capital Adequacy and Market Discipline for Financial Institutions, the unsecured portion of any claim or exposure (other than claims secured by residential property) that is past due for 90 days or more, net of specific provisions (including partial write-off) will be risk weighted as per risk weights of respective balance sheet exposures. For the purpose of defining the net exposure of the past due loan, eligible financial collateral (if any) may be considered for Credit Risk Mitigation.

Description of approaches followed for specific and general allowances and statistical methods;

Specific and General provisions are maintained according to the relevant Bangladesh Bank guideline. For Example, 0.25% provision is maintained against SME-Standard loan/ lease, 1% provision is maintained against good loans (other than SME-Standard loan/ lease, 5% against SMA loan/ lease, 20% against sub-standard loan/ lease, 50% against doubtful loan/ lease and 100% against bad/loss loan/ lease after deducting the amount of interest expenses and value of eligible securities from the outstanding balance of classified accounts.

Discussion of the FI's credit risk management policy. Implementation of various strategies to minimize risk:

To encounter and mitigate credit risk the following control measures are taken place at ILFSL:

Visiting the client's business premises, conducting all other necessary due diligence required for extending credit facility;

Assessing the repayment capacity and the past payment performance of customer before financing;

Analyzing and verifying the provided financial statement & related information as well as financial condition in case of unstructured accounts to identify the risk;

Annual review of clients;

Adequate insurance coverage for funded assets;

Vigorous monitoring and follow up by Special Assets Management and collection Team;

Follow up of compliance of credit policies by Credit Administration Department;

Taking collateral and performing valuation and legal vetting on the proposed collateral;

Seeking legal opinion from internal and external lawyer for any legal issues;

Maintaining neutrality in politics and following arm's length approach in related party transactions;

Regular review of market situation and industry exposure;

Sector-wise portfolio is maintained within specific limits to ensure diversification of loan assets;

Coordination of all pre and post sanction activities of all necessary loan documents.

In addition to the industry best practices for assessing, identifying and measuring risks, ILFSL also considers Guidelines for Managing Core Risks of financial institutions issued by the Country's Central Bank, Bangladesh Bank; vide FID Circular No. 10 dated September 18, 2005 for management of risks.

Approved Credit Policy by the Board of Directors

The Board of Directors has approved the Credit Policy for the company where major policy guidelines, growth strategy, exposure limits (for particular sector, product, individual company and group) and risk management strategies have been described/stated in detail.

Separate Credit Risk Management (CRM) Department

An independent Credit Risk Management (CRM) Department is in place, at ILFSL, to scrutinize projects from a risk-weighted point of view and assist the management in creating a high quality credit portfolio and maximize returns from risk assets. Research team of CRM regularly reviews market situation and exposure of ILFSL in various industrial sub-sectors. CRM has been segregated from Credit Administration Department in line with Central Bank's Guidelines. CRM assess credit risks and suggest mitigations before recommendation of every credit proposal while Credit Administration confirms that adequate security documents are in place before disbursement.

Special Assets Management and Collection Team

A strong Law and Recovery Team monitors the performance of the loans & advances, identify early signs of delinquencies in portfolio, and take corrective measures to mitigate risks, improve loan quality and to ensure recovery of loans in a timely manner including legal actions.

Credit Approval Process

To ensure quick service and mitigation of credit risk, the approval process is maintained a standard operating procedure (SOP) developed by the Management of ILFSL.

Credit Quality and Portfolio Diversification

ILFSL believes in diversification in terms of products as well as sectors. To mitigate the Credit Risk, the company diversifies its loan exposure to different sectors confirming the Central Bank's requirements. Threshold limit is set for any sector so that any adverse impact on any industry has minimum effect on ILFSL's total return. Central Bank's instructions are strictly followed in determining Single Borrower/Large Loan limit. Significant concentration of credit in terms of groups or geographical location is carefully avoided to minimize risk.

Early Warning System

Performance of loans is regularly monitored to trigger early warning system to address the loans and advances whose performance show any deteriorating trend. It enables the company to grow its credit portfolio with ultimate objective to protect the interest of stakeholders.

NPL Management

ILFSL measures its loan portfolio in terms of payment arrears. The impairment levels on the loans and advances are monitored regularly.

As per FID Circular No.3 dated March 15, 2007:

1. Loan/Lease, classified as bad/loss and with 100% provision, can only be written-off.
2. Approval from the Board of Directors has to be taken before write-off.
3. The financial institutions should constantly try to recover the loan/lease written-off amount. If legal action has not been taken against the client, legal charges should be placed before the write off.
4. To expedite the legal settlement or collection of the due amount, third party agents can be appointed by the financial institutions.
5. A separate ledger should be maintained for the written off loans/leases and the accumulated written off value should be disclosed separately under the heading of "notes to the account" in the annual report/balance sheet of the financial institutions.
6. Even if the loan/lease has been written off, the client should be classified as defaulter and reported to CIB accordingly.

Detail records for all such write off accounts are meticulously maintained and followed up.

Counterparty Credit Rating

ILFSL is taking initiatives to rate the Corporate Clients of the company immediately by the External Credit Assessment Institutions (ECAIs)/Rating Agencies duly recognized by the Central Bank.

Methods used to measure Credit Risk

As per the directives of Bangladesh Bank, 'The Standardized approach' is applied by the company to measure its Credit Risk.

Quantitative Disclosures:

(b) Total gross credit risk exposures broken down by major types of credit exposure.

Particulars	figures in BDT CRORE
Leasing	171.22
Term loan	3,723.00
Real estate finance	6.43
Work order finance	21.31
Short term loan	36.18
Staff loan	0.48

(c) Geographical distribution of exposures, broken down in significant areas by major types of credit exposure.

Particulars	figures in BDT CRORE
Dhaka Division	3,810.22
Chittagong Division	134.47
Rajshahi Division	13.93

(d) Industry or counterparty type distribution of exposures, broken down by major types of credit exposure.

Particulars	figures in BDT CRORE
Agriculture	176.27
Textile & Garments	647.51
Transport & Communication	171.13
Food production/processing industry	185.60
Iron, Steel & Engineering industry	107.84
Chemical & Pharmaceuticals	221.99
Service Industry	271.83
Plastic Industry	85.00
Paper, Printing packaging	31.46
Telecommunication/information technology	55.32
Real Estate & Housing	143.48
Ship and Ship making industry	63.74
Education	35.59
Hospital and medical equipment	-
Trade & Commerce	743.90
Power & Energy	190.24
Others	827.71

Beside these, ILFSL group portfolio includes total margin loan to clients by our capital market subsidiaries (International Leasing Securities limited and IL Capital Limited) of amount Tk. 327.93 but does not include Loan to subsidiaries paid by International Leasing and Financial Services Limited of amount BDT 246.47 crore, which should be deducted from the portfolio Therefore, the total industry exposure amount to 3,876.85.

(e) Residual contractual maturity breakdown of the whole portfolio, broken down by major types of credit exposure.

Particulars	figures in BDT CRORE
Repayable on demand	20.31
Over 1 month but not more than 3 months	54.83
Over 3 months but not more than 1 year	248.87
Over 1 year but not more than 5 years	852.63
Over 5 year	2,700.22
Total	3,876.85

(f) Gross Non Performing Assets (NPAs)

Non Performing Assets (NPAs) to Outstanding Loans & advances

Movement of Non Performing Assets (NPAs)

Particulars	figures in BDT CRORE
Opening balance	168.16
Additions	3366.08
Reductions	33.10
Closing balance	3501.14

Movement of specific provisions for NPAs

Particulars	figures in BDT CRORE
Opening balance	5.96
Provisions made during the period	2,080.02
Write-off	-
Write-back of excess provisions	5.76
Closing balance	2,080.22

E) Equities: banking book positions

Qualitative Disclosures

The general qualitative disclosure requirement with respect to equity risk, including:

Differentiation between holdings on which capital gains are expected and those taken under other objectives including for relationship and strategic reasons; and

Total equity shares holdings are for capital gain purpose.

Discussion of important policies covering the valuation and accounting of equity holdings in the banking book positions. This includes the accounting techniques and valuation methodologies used, including key assumptions and practices affecting valuation as well as significant changes in these practices.

Quoted shares are valued at cost prices and if the total cost of a particular share is lower than the market value of that particular share, then provision are maintained as per terms and condition of regulatory authority. On the other hand, unquoted share is valued at cost price or book value as per latest audited accounts.

Quantitative Disclosures

Value disclosed in the balance sheet of investments, as well as the fair value of those investments; for quoted securities, a comparison to publicly quoted share values where the share price is materially different from fair value.

Particulars	Cost Price	Market Price
Quoted shares	53.01	24.77
Unquoted shares	15.01	15.01

The cumulative realized gains (losses) arising from sales and liquidations in the reporting period.

- Nil

Particulars	Cost Price
Total unrealized gains (losses)	(28.24)
Total latent revaluation gains (losses)	-
Any amounts of the above included in Tier 2 capital	-

Capital requirements broken down by appropriate equity groupings, consistent with the FI's methodology, as well as the aggregate amounts and the type of equity investments subject to any supervisory provisions regarding regulatory capital requirements.

Specific Risk-	Market value of investment in equities is BDT 1.15 crore. Capital Requirement is 10% of the said value which stand to BDT 2.48 crore.
General Risk-	Market value of investment in equities is BDT 1.15 crore. Capital Requirement is 10% of the said value which stand to BDT 2.48 crore.

F) Interest rate in the banking book

Qualitative Disclosures

The general qualitative disclosure requirement including the nature of interest risk and key assumptions, including assumptions regarding loan prepayments and behavior of non-maturity deposits.

Interest rate risk in the banking book arises from mismatches between the future yield of an assets and their funding cost. Assets Liability Committee (ALCO) monitors the interest rate movement on a regular basis. ILFSL measure the Interest Rate Risk by calculation Duration Gap i.e. a positive Duration Gap affect company's profitability adversely with the increment of interest rate and a negative Duration Gap increase the company's profitability with the reduction of interest rate.

Quantitative Disclosures

The increase (decline) in earnings or economic value (or relevant measure used by management) for upward and downward rate shocks according to management's method for measuring interest rate risk broken down by currency (as relevant).

Maturity wise Distribution of Assets-Liabilities

Particulars	1 to 30/31 day (1 month)	Over 1 month to 2 Months	Over 2 months to 3 Months	Over 1 month to 6 Months	Over 6 months to 1 Year
1	2	3	4	5	6
A. Total Rate sensitive Liabilities (A)	135.31	150.21	199.45	415.19	965.10
B. Total Rate sensitive Assets (B)	164.44	187.35	204.89	270.41	425.88
C. Mismatch	29.13	37.14	5.44	-144.78	-539.22
D. Cumulative Mismatch	29.13	66.27	71.71	-73.07	-612.29
E. Mismatch (%)	21.53	24.73	2.73	-34.87	-55.87

Interest Rate Risk - Increase in Interest Rate

Magnitude of Shock	Minor	Moderate	Major
	2%	4%	6%
Change in the value of Bond Portfolio	0.00	0.00	0.00
Net Interest Income	-12.25	-24.49	-36.74
Revised Regulatory Capital	-2521.89	-2534.14	-2546.39
Risk Weighted Assets	2468.36	2468.36	2468.36
Revised CAR (%)	-102.17%	-102.66%	-103.16%

G) Market risk

Qualitative Disclosures

Views of BOD on trading/investment activities

All the Market Risk related policies/guidelines are duly approved by BOD. The BOD sets limit and review and updates the compliance on regular basis aiming to mitigate the Market risk.

Methods used to measure Market risk

Market Risk is the probability of losing assets in balance sheet and off- balance sheet position arising out of volatility in market variables i.e. interest rate, exchange rate and prices of securities. In order to calculate the market risk for trading book purposes the company uses Standardized (rule based) Approach where capital charge for interest rate risk, price and foreign exchange risk is determined separately.

Market Risk Management system

Policies and processes for mitigating market risk

Market Risk has been managed as per instruction of the Board of Directors of the company where a clear instruction has been given on Loan Deposit Ratio, Liquidity Contingency Plan, Local Regulatory Compliance, Recommendation / Action Plan etc. Treasury manages the Market Risk with the help of Asset Liability Management Committee (ALCO) and Asset Liability Management (ALM) Desk in the following fashion:

Interest Risk Management

Treasury Division reviews the risks of changes in income of the Company as a result of movements in market interest rates. In the normal course of business, ILFSL tries to minimize the mismatches between the duration of interest rate sensitive assets and liabilities. Effective Interest Rate Risk Management is done as under:

Market analysis

Market analysis over interest rate movements are reviewed by the Treasury of the company. The type and level of mismatch interest rate risk of the company is managed and monitored from two perspectives, being an economic value perspective and an earning perspective.

GAP analysis

ALCO has established guidelines in line with central Bank's policy for the management of assets and liabilities, monitoring and minimizing interest rate risks at an acceptable level. ALCO in its regular monthly meeting analyzes Interest Rate Sensitivity by computing GAP i.e. the difference between Rate Sensitive Assets and Rate Sensitive Liability and take decision of enhancing or reducing the GAP according to prevailing market situation aiming to mitigate interest rate risk.

Continuous Monitoring

Company's treasury manages and controls day-to-day trading activities under the supervision of ALCO that ensures continuous monitoring of the level of assumed risks.

Equity Risk Management

Equity Risk is the risk of loss due to adverse change in market price of equities held by the Company. Equity Risk is managed by the following fashion:

ILFSL minimizes the Equity Risks by Portfolio diversification as per investment policy of the company.

Quantitative Disclosures

The capital requirements for Market Risk:

Particulars	figures in BDT CRORE
Interest rate risk	
Equity position risk	2.48
Foreign Exchange Position and Commodity risk (if any)	

H) Operational Risk:

Qualitative disclosure:

(a) Views of Board on system to reduce Operational Risk:

All the policies and guidelines of internal control and compliances are duly approved by the Board. The Board delegates its authority to Executive Committee and to ManCom members as per company policy of delegation of authority. Audit Committee of the Board directly oversees the activities of internal control and compliance as per good governance guideline issued by Securities and Exchange Commission.

Performance gap of executives and staffs

ILFSL's recruitment strategy is based on retaining and attracting the most suitable people at all levels of the business and this is reflected in our objective approach of recruitment and selection. The approach is based on the requirements of the job (both now and in the near future), matching the ability and potential of the individual. Qualification, skills and competency form our basis for nurturing talent. We are proud to state that favorable job responsibilities are increasingly attracting greater participation from different level of employees in the ILFSL family. We aim to foster a sense of pride in working for ILFSL and to be the employer of choice. As such there exists no performance gap in ILFSL.

Potential external events

No such potential external event exists to raise operational risk of ILFSL at the time of reporting.

Policies and procedures for mitigating operational risk:

ILFSL has also established Internal Control and Compliances Department (ICC) to address operational risk and to frame and implement policies to encounter such risks. ICC assesses operational risk across the Company as a whole and ensures that an appropriate framework exists to identify, assess and manage operational risk in line with the approved policies.

Approach for calculating capital charge for operational risk:

Operational risk is defined as the risk of loss resulting from inadequate or failed internal processes, people and system or from external events. ILFSL uses basic indicator approach for calculation capital charge against operational risk i.e. 15% of average positive annual gross income of the company over last three years.

Quantitative Disclosures:

(b) Capital requirement for operational risk:

Particulars	figures in BDT CRORE
Capital requirement for operational risk:	7.62



ব্যবস্থাপনা পরিচালকের বক্তব্য

প্রিয় ও শ্রদ্ধেয়, শেয়ারহোল্ডারগণ

আসসালামু আলাইকুম, শুভ অপরাহ্ন

অর্থনীতির বৈশ্বিক এবং অভ্যন্তরীণ সংকট দৃঢ়তার সাথে মোকাবেলা করে বাংলাদেশ প্রবৃদ্ধির ধারাবাহিকতা ও স্থিতিশীলতা বজায় রাখতে সক্ষম হয়েছে। বাংলাদেশ পরিসংখ্যান ব্যুরোর (বিবিএস) সাময়িক হিসাব অনুযায়ী ২০১৮-২০১৯ অর্থবছরে জিডিপি প্রবৃদ্ধি দাঁড়িয়েছে ৮.১৩ শতাংশ, গত অর্থবছরে এ প্রবৃদ্ধির হার ছিল ৭.৬৮ শতাংশ। মাথাপিছু জাতীয় আয় গত অর্থবছরের ১,৭৫১ মার্কিন ডলার থেকে বৃদ্ধি পেয়ে ১,৯০৯ মার্কিন ডলার দাঁড়িয়েছে।

বৈশ্বিক এবং অভ্যন্তরীণ অর্থনীতির উপরোক্ত পেক্ষাপটে আমি জুন ১৪, ২০২০ সালে এই প্রতিষ্ঠানে ব্যবস্থাপনা পরিচালক হিসেবে যোগদান করি। ইতো পূর্বে আমি বাংলাদেশ হাউস বিল্ডিং ফাইন্যান্স কর্পোরেশন এবং বাংলাদেশ কমার্স ব্যাংক লিমিটেড এ ব্যবস্থাপনা পরিচালক হিসেবে দায়িত্ব পালন করেছি। ইন্টারন্যাশনাল লিজিং এন্ড ফাইন্যান্সিয়াল সার্ভিসেস লিমিটেড এ যোগদানের পরে আমি মাননীয় চেয়ারম্যান ও সাবেক সচিব জনাব মো: নজরুল ইসলাম খানের নেতৃত্বে পরিচালনা পর্ষদের সার্বিক দিক নির্দেশনায় এই প্রতিষ্ঠানটির আর্থিক অবস্থার উন্নয়নের জন্য বিভিন্ন পদক্ষেপ গ্রহণ করেছি।

আপনারা জানেন যে, ইন্টারন্যাশনাল লিজিং এন্ড ফাইন্যান্সিয়াল সার্ভিসেস লিমিটেড একটি ব্যাংক বহির্ভূত আর্থিক প্রতিষ্ঠান। বাংলাদেশের অর্থনীতিতে ব্যাংক বহির্ভূত আর্থিক প্রতিষ্ঠান সমূহের প্রভূত অবদান রয়েছে। বিশেষ করে, দীর্ঘমেয়াদী আমানত গ্রহণ এবং ঋণপ্রদানে ব্যাংক বহির্ভূত আর্থিক প্রতিষ্ঠানসমূহ নেতৃস্থানীয় ভূমিকা পালন করে থাকে। ১৯৯৬ সালে প্রতিষ্ঠিত ইন্টারন্যাশনাল লিজিং এন্ড ফাইন্যান্সিয়াল সার্ভিসেস লিমিটেড দীর্ঘসময় ধরে বহুমুখী আর্থিক সেবাপ্রদানের মাধ্যমে বাংলাদেশের অর্থনীতিতে গুরুত্বপূর্ণ অবদান রেখে আসছে।

কিন্তু নিকট অতীতে এই প্রতিষ্ঠানে সংঘটিত নানাবিধ অনিয়মের কারণে প্রতিষ্ঠানটির আর্থিক ভিত্তি দুর্বল হয়ে যায়। নানা মূখী দুর্যোগপূর্ণ অবস্থায় আমি এই প্রতিষ্ঠানের ব্যবস্থাপনা পরিচালক হিসেবে যোগদান করি এবং প্রতিষ্ঠানটিকে একটি Compliance প্রতিষ্ঠান হিসেবে গড়ে তুলার উদ্যোগ গ্রহণ করি যাতে করে সবার মধ্যে স্বচ্ছতা ও জবাবদিহীতা নিশ্চিত করা যায়।

ইতোমধ্যে বাংলাদেশ ব্যাংকের অনাপত্তি গ্রহণ সাপেক্ষে বেশ কিছু ক্ষতি হিসেবে চিহ্নিত বড় ঋণ পুনঃতফসিল করা হয়েছে এবং আরো ক্ষতি হিসাবে চিহ্নিত বড় ঋণ পুনঃতফসিল প্রক্রিয়াধীন আছে। এই ঋণ সমূহ হতে ইতোমধ্যে প্রায় ষাট কোটি টাকা আদায় হয়েছে এবং মাননীয় চেয়ারম্যান মহাদয়ের নেতৃত্বে ঋণ গ্রহীতাদের সাথে মুখোমুখি বৈঠক অব্যাহত আছে। আমরা এই পর্যন্ত ক্ষুদ্র আমানতকারী সহ মূল ও সুদ বাবদ প্রায় পঞ্চাশ কোটি টাকা পরিশোধ করেছি এবং প্রায় এগারোশ কোটি টাকার আমানত নবায়ন করেছি।

গ্লোবাল ফাইন্যান্সিয়াল স্ট্যাবিলিটি রিপোর্ট (জি এফ এস আর) অক্টোবর ২০১৯ অনুযায়ী উপযুক্ত নীতিমালা গ্রহণ, প্রবিধিগত উন্নয়ন এবং প্রবৃদ্ধির উর্ধ্বমুখী গতির সহায়তায় বৈশ্বিক আর্থিক খাতের স্থিতিশীলতা শক্তিশালী হওয়া অব্যাহত রয়েছে। অনেক উন্নত অর্থনীতিতে, কিছু দুর্বল ব্যাংকের সংস্কারের পথে অগ্রগতির ফলে ব্যাংকিং খাতের সূচকসমূহের উন্নতি হচ্ছে, অন্যদিকে কিছু সংখ্যক প্রতিষ্ঠান তাদের ব্যবসার ধরন উন্নয়নের মাধ্যমে ব্যবসার মুনাফা পূর্বাভাসে ফিরিয়ে আনতে পেরেছে। বৈশ্বিক অর্থনৈতিক প্রবৃদ্ধির গতিবেগ বাজারে আস্থার উন্নতি ঘটিয়েছে এবং স্বল্পমেয়াদে আর্থিক খাতের স্থিতিশীলতার প্রতি ঝুঁকি হ্রাস করেছে।

সঠিক ব্যয় ব্যবস্থাপনা, দক্ষ ও কার্যকর কর্ম পরিকল্পনা প্রণয়ন, সর্বত্র স্বচ্ছতা ও জবাবদিহিতা নিশ্চিতকরণ, চলমান বিভিন্ন সংস্কার কার্যক্রমের মাধ্যমে সবার সম্মিলিত প্রচেষ্টা ও সহযোগিতায় অবিলম্বে ইন্টারন্যাশনাল লিজিং এন্ড ফাইন্যান্সিয়াল সার্ভিসেস লিমিটেড তার হতগৌরব ফিরে পাবে এবং ঘুরে দাঁড়াতে সক্ষম হবে ইনশাল্লাহ।

কোভিড-১৯, মহামারীর কারণে সমগ্র বিশ্বের অর্থনীতি একটি কঠিন চ্যালেঞ্জিং এর মুখে। ইন্টারন্যাশনাল লিজিং এন্ড ফাইন্যান্সিয়াল সার্ভিসেস লিমিটেড এর মত আপাততঃ দুর্বল প্রতিষ্ঠান আরো বেশি চ্যালেঞ্জিং এর সম্মুখে। এতদ সত্ত্বেও, এই বার্ষিক প্রতিবেদন আপনাদের সমীপে পেশ করতে পেরে আমি আনন্দিত।

পরিশেষে মাননীয় চেয়ারম্যান, পরিচালনা পর্ষদের সম্মানিত সদস্য বৃন্দ, বিভিন্ন নিয়ন্ত্রণকারী সংস্থা, সম্মানিত শেয়ার হোল্ডার বৃন্দ, সম্মানিত গ্রাহক বৃন্দ, আমার প্রিয় সহকর্মী বৃন্দ সহ সংশ্লিষ্ট সকলের অবদানের কথা কৃতজ্ঞচিত্তে স্বরণ করছি।

ধন্যবাদান্তে,



ড. মো: আবদুল খালেক খান

ব্যবস্থাপনা পরিচালক

পরিচালকদের দায়বদ্ধতার বিবৃতি

দায়বদ্ধতা

পরিচালনা পর্ষদ ("বোর্ড") ইন্টারন্যাশনাল লিজিং এন্ড ফিন্যান্সিয়াল সার্ভিসেস লিমিটেডের" অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ব্যবস্থার পর্যাপ্ততা এবং কার্যকারিতার জন্য দায়বদ্ধ।

সংস্থাটি যে গুরুত্বপূর্ণ ঝুঁকির মুখোমুখি হয়েছে তা সনাক্ত, মূল্যায়ন ও পরিচালনার জন্য বোর্ড একটি চলমান প্রক্রিয়া প্রতিষ্ঠা করেছে এবং এই প্রক্রিয়াতে আর্থিক প্রতিবেদনের উপর অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণের ব্যবস্থা অন্তর্ভুক্ত রয়েছে। প্রক্রিয়াটি বোর্ড কর্তৃক নিয়মিত পর্যালোচনা করা হয়।

বোর্ডের ধারণা, আর্থিক প্রতিবেদনের উপর অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণের ব্যবস্থাটি নির্ভরযোগ্য, যথেষ্ট এবং পর্যাপ্ত। এই আর্থিক বিবরণীটি হিসাব নীতিমালা অনুসারে করা হয়েছে।

পরিচালনা কমিটি বোর্ডের নীতিমালা এবং আর্থিক প্রতিবেদনের উপর অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ সম্পর্কিত পদ্ধতিগুলি বাস্তবায়নে বোর্ডকে সহায়তা করে। আর্থিক প্রতিবেদনের উপর ভিত্তি করে অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ব্যবস্থাটি মূল্যায়নের ক্ষেত্রে, কোম্পানির চিহ্নিত পদ্ধতি এবং নিয়ন্ত্রণগুলি সংযুক্ত করে। এ পদ্ধতি এবং নীতিমালাগুলো এ প্রতিষ্ঠানের আর্থিক বিবরণীতে সংযুক্ত থাকে। যা উলেখযোগ্য অ্যাকাউন্ট এবং সংস্থার আর্থিক বিবরণীর প্রকাশের সাথে সংযুক্ত থাকে এবং প্রতি বছর পর্যালোচনা ও আপডেট চালিয়ে যায়। এগুলি চলমান ভিত্তিতে নকশার দক্ষতা এবং কার্যকারিতার উপযুক্ততার জন্য কোম্পানির অভ্যন্তরীণ নিরীক্ষা বিভাগ দ্বারা পর্যবেক্ষণ ও পরীক্ষা করা হচ্ছে।

বোর্ড আমাদের স্বতন্ত্র ব্যবসায়ের মডেল এবং বিচক্ষণ কৌশলটির পরিচালনা ও তদারকি আমাদের অংশীদারদের চলমান সৃষ্টি এবং মূল্য সরবরাহের মূল হিসাবে বিবেচনা করে, বিশেষত একটি অর্থনৈতিক পরিবেশে যা অনিশ্চিত এবং চ্যালেঞ্জ উভয়ই রয়ে গেছে। আইএলএফএসএল-তে বোর্ডের প্রাথমিক ভূমিকা নেতৃত্ব প্রদান, এটি যথাযথভাবে পরিচালনা করা এবং দীর্ঘমেয়াদী শেয়ারহোল্ডারের মূল্য সরবরাহ করা নিশ্চিত করা। এটি গ্রুপের কৌশলগত লক্ষ্যগুলিও নির্ধারণ করে এবং সামগ্রিকভাবে দিকনির্দেশ সরবরাহ করে। বেশ কয়েকটি মূল সিদ্ধান্ত কেবল বোর্ড কর্তৃক সংরক্ষিত থাকে।

কনফার্মেশন

উপরোক্ত প্রক্রিয়াগুলির উপর ভিত্তি করে, পরিচালনা পর্ষদ নিশ্চিত করে যে বাংলাদেশের চার্টার্ড অ্যাকাউন্ট্যান্টস ইনস্টিটিউট কর্তৃক বাংলাদেশে গৃহীত আন্তর্জাতিক আর্থিক প্রতিবেদন স্ট্যান্ডার্ড (আইএফআরএস) এবং আন্তর্জাতিক অ্যাকাউন্টিং স্ট্যান্ডার্ডগুলি মেনে চলা হয়েছে।

বোর্ডটিও নিশ্চিত করে যে সংস্থা হিসাব রেকর্ড রাখে, যা যুক্তিসঙ্গত যথাযথতা, সংস্থার আর্থিক অবস্থানের সাথে প্রকাশ করে এবং যা আর্থিক বিবরণী কোম্পানীগুলি আইন, ১৯৯৪, সিকিওরিটিস এবং এক্সচেঞ্জ অর্ডিনেন্স ১৯৮৭। আর্থিক প্রতিষ্ঠান আইন, ১৯৯৩ এবং ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ লিমিটেড এবং চট্টগ্রাম স্টক এক্সচেঞ্জ লিমিটেডের তালিকাভুক্তি এর বিধিনিষেধ মেনে চলছে।

বহি: নিরীক্ষক

বহি: নিরীক্ষক, ম্যাবস্ এন্ড জে পার্টনার্স, চার্টার্ড অ্যাকাউন্ট্যান্টস প্রতিষ্ঠানের আর্থিক বিবরণী ২০১৯ এর জন্য নিরীক্ষা চালিয়েছেন। তারা সমস্ত আর্থিক রেকর্ড, তথ্য পরীক্ষা করে তাদের মতামত প্রকাশ করেছে।

বাংলাদেশ সিকিওরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন (বিএসইসি) জারি করা কর্পোরেট গভর্নেন্স গাইডলাইন বিএসইসি/সিএমআরআরসিডি/২০০৬-১৫৮/২০৭/অ্যাডমিন/৮০, তারিখ ০৩ জুন, ২০১৮-ইং, পোদ্দার এন্ড অ্যাসোসিয়েটস কর্পোরেট গভর্নমেন্টের উলিখিত শর্তগুলির সাথে সামঞ্জস্য পরীক্ষা করেছে এবং তাদের মতামত প্রকাশ করেছেন।

পরিচালকদের প্রতিবেদন

প্রিয় শেয়ারহোল্ডারগণ,

ইন্টারন্যাশনাল লিজিং অ্যান্ড ফিন্যান্সিয়াল সার্ভিসেস লিমিটেডের পরিচালনা পর্ষদ কোম্পানী আইন, ১৯৯৪ এবং বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন (বিএসইসি), বাংলাদেশ ব্যাংক এবং বাংলাদেশ অ্যাকাউন্টিং স্ট্যান্ডার্ড এর নির্দেশনা অনুযায়ী পরিচালকদের প্রতিবেদন উপস্থাপনে আনন্দিত বোধ করছি।

এই পরিচালকগণের প্রতিবেদনটি ১৯৯৪ সালের কোম্পানি আইন ১৯৪ ধারা, স্টক এক্সচেঞ্জের তালিকাভুক্তি, আর্থিক প্রতিষ্ঠান আইন ১৯৯৩, বাংলাদেশ ব্যাংকের নির্দেশিকা এবং অন্যান্য প্রযোজ্য নিয়মকানুনের সাথে সম্মতিতে প্রস্তুত করা হয়েছে। পরিচালক কর্তৃক প্রদত্ত কোম্পানির বিষয়ে সম্পর্কিত প্রাসঙ্গিক প্রকাশ এবং ব্যাখ্যা, যা তারা সম্মতি, স্বচ্ছতা এবং সুশাসন অনুশীলন নিশ্চিত করতে প্রাসঙ্গিক এবং গুরুত্বপূর্ণ বলে মনে করে।

বাংলাদেশের অর্থনৈতিক কর্মক্ষমতা

বাংলাদেশের বাজার ভিত্তিক অর্থনীতি বিশ্বের অন্যতম দ্রুত বর্ধমান অর্থনীতি। বিশ্বব্যাপী, টেকসই ভিত্তিতে বাংলাদেশ অর্থনীতির দ্বারা বড় ধরনের কোনও ক্ষতি হয়নি, অপূরণীয় ক্ষতি করতে পারে এটি এখন পর্যন্ত বাংলাদেশ অর্থনীতি দ্বারা প্রভাবিত সীমিত বিশ্বায়নের জন্য দায়ী হতে পারে। তবে কিছু কিছু সমস্যা বৈশ্বিক অর্থনৈতিক প্রবৃদ্ধিকে সঙ্কুচিত করার কারণে ধীরগতির রফতানি এবং আমদানি বৃদ্ধিতে বাঁধা পেয়েছিল। রাষ্ট্রপতি ট্রান্সপের একতরফা বাণিজ্য নীতির ফলে সৃষ্ট অস্থিতিশীলতার পুনর্বিবেচনা বৈশ্বিক অর্থনীতিতে অশান্তি সৃষ্টি করেছিল, কিছুটা হলেও বাংলাদেশের রফতানিকে প্রভাবিত করেছিল।

অর্থ ব্যবস্থাপনা

বাংলাদেশ অর্থনীতিটি দীর্ঘ সময়ের জন্য উন্নত দেশের স্তরে উন্নীত হবার জন্য যাত্রা শুরু করে। নতুন বাজেটে দেশে বিদ্যুৎ ও জ্বালানি খাত, আইসিটি খাত, শিক্ষা এবং শিল্পায়নের উপর জোর দেওয়া হয়েছে।

মূল্যস্ফীতি

বাংলাদেশ পরিসংখ্যান ব্যুরোর (বিবিএস) তথ্য অনুসারে ২০১৯ সালে গড় মুদ্রাস্ফীতি হার ছিল ৫.৫৯ শতাংশ, যা আগের ক্যালেন্ডার ২০১৮ সালের ৫.৫৫ শতাংশ ছিল। মূল্যস্ফীতির হার ৫.৫০ শতাংশ। ডিসেম্বর মাসে পয়েন্ট-টু-পয়েন্ট মুদ্রাস্ফীতি হ্রাস পেয়ে ৫.৭৫ শতাংশে নেমেছে, যা নভেম্বর ২০১৯ সালের ৬.০৫ শতাংশ ছিল। ২০১৮ সালের ডিসেম্বর মাসে এই সংখ্যা ছিল ৫.৩৫ শতাংশ। যেহেতু শাকসবজি ও পেঁয়াজ সহ কয়েকটি পণ্যের দাম আগের মাসের তুলনায় গত মাসে হ্রাস পেয়েছে, তাই দেশে মুদ্রাস্ফীতি প্রবণতা নিম্নমুখী ছিল।

বৈদেশিক মুদ্রার রিজার্ভ

বাংলাদেশে বৈদেশিক মুদ্রার রিজার্ভগুলি হল বিদেশী সম্পদ যা দেশের কেন্দ্রীয় ব্যাংক দ্বারা নিয়ন্ত্রিত বা নিয়ন্ত্রিত হয়। রিজার্ভগুলি স্বর্ণ বা একটি নির্দিষ্ট মুদ্রার দ্বারা তৈরি। এগুলি বিশেষ অঙ্কন অধিকার এবং ট্রেজারি বিল, সরকারী বন্ড, কর্পোরেট বন্ড এবং ইকুইটি এবং বৈদেশিক মুদ্রার মতো বিদেশী মুদ্রায় বর্ণিত বিপণনযোগ্য সুরক্ষা হতে পারে। বৈদেশিক মুদ্রার রিজার্ভ বৃদ্ধির পেছনে রেমিট্যান্স প্রবাহ একটি গুরুত্বপূর্ণ ভূমিকা পালন করেছে, যোগ করে যে অন্তর্বাসী রেমিট্যান্সের বিপরীতে ২% নগদ প্রণোদনা প্রদানের সরকারের উদ্যোগও গুরুত্বপূর্ণ ভূমিকা পালন করেছিল।

অর্থ বাজার

ব্যাংকিং খাতে গভীরতর সমস্যার কারণে বাংলাদেশের অর্থ বাজার অস্থির হয়ে পড়েছে। সমস্যাগুলির মধ্যে রয়েছে: তরলতা সংকট, অ-কার্য সম্পাদন ঋণ, ক্রমবর্ধমান ও আমানত বৃদ্ধির মধ্যে ব্যবধান, চলতি অ্যাকাউন্টের ঘাটতি আরও প্রশস্ত করা, সুদের হারের বাজারে বিকৃতি এবং দক্ষ জনবলের অভাব।

মূলধন বাজার পর্যালোচনা

বাংলাদেশের মূলধন বাজার ২০১৮-২০১৯ সালে একটি চ্যালোঞ্জিং বছর পেরিয়েছে। গত দুই বছরে, বাংলাদেশের মূলধন বাজারে নেতিবাচক বৃদ্ধি পেয়েছে। প্রধান সূচক ডিএসইএক্স এই সময়ে ২৮.৭% হ্রাস পেয়েছে। ২০১৭ সালে ২৪% এর স্টারলার রিটার্ন পোস্ট করার পরে, ব্রড ইনডেক্স ডিএসইএক্স ২০১৮ সালে ১৩.৮% কমেছে, বাজার মূলধনের ৪.৩ বিলিয়ন ডলার মুছে ফেলে। ২০১৯ সালে, মূল বাজার সূচক ১৭.৩% হ্রাস পেয়ে ৪.৪৫২ এ দাঁড়িয়েছে; ৪২ মাসের সর্বনিম্ন এবং মোট টার্নওভার ১৪.৬% কমেছে ১.১৪ ট্রিলিয়ন ডলারে যা ২০১২ সালে ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জের (ডিএসই) মূল সূচকটি ৪২ মাসের সর্বনিম্ন ও শীর্ষে নেমে যাওয়ার পরে ২০১৯ সালে ১৮.৫ শতাংশ হ্রাস পেয়েছে বলে পুঁজিবাজারটি আরও একটি উদ্বেগজনক বছর পেরিয়েছে। ২০১০-২০১১ সালে শেয়ারবাজার ধ্বংসের পরে সরকার কিছু তাৎক্ষণিক বাজার সহায়ক পদক্ষেপ নিয়েছিল। নয় বছরের ভঙ্গুর যাত্রার পরে বাজারটি শক্তিশালী অবস্থানে আসতে পেরেছে।

২০১৯ সালে, ব্যাংকিং খাতে তরলতার ঘাটতি, সামষ্টিক অর্থনৈতিক দুষ্টিভঙ্গি, অ-পারফর্মিং ঋণ বৃদ্ধি, কিছু নীতিগত পরিবর্তন এবং বিদেশী বিনিয়োগকারীদের বাজার থেকে অর্থ সংগ্রহের ফলে পরিস্থিতি আরও খারাপ হয়েছিল।

সূচকটি বছরের মধ্যে ৪,৩৯০ এবং ৫,৯৫০ পয়েন্টের মধ্যে ঘোরাফেরা করে। প্রাতিষ্ঠানিক বিনিয়োগকারীদের অংশগ্রহণের অভাবের মাঝে সূচকটি ২৪ শে জানুয়ারী সর্বোচ্চ ৫,৯৫০ এ পৌঁছেছে এবং ২৪ ডিসেম্বর ৪২ মাসের সর্বনিম্ন ৪,৩৯০ এ নেমেছে। ০১

জানুয়ারী থেকে ৩০ ডিসেম্বর, ২০১৯ এর মধ্যে, ডিএসইএর প্রধান সূচক ডিএসইএক্স ১,০১২ পয়েন্ট বা ১৮.৫২ শতাংশ হ্রাস পেয়ে সোমবার ৪,৪৫২ এ দাঁড়িয়েছে। স্টক এক্সচেঞ্জ বাজার মূলধনও বিদায়ী বছরে ১৩.২২ শতাংশ কমে ৩,৩৯৯ বিলিয়ন টাকায় দাঁড়িয়েছে। আর একটি গুরুত্বপূর্ণ বিষয় দৈনিক টার্নওভার ২০১৮ সালে বছরে ১৩ শতাংশ কমে গড়ে গড়ে দাঁড়িয়েছে ৪.৮০ বিলিয়ন টাকা।

২০১৯ সালে অ-ব্যাংক আর্থিক প্রতিষ্ঠানগুলোর পারফরম্যান্স

অ-ব্যাংক আর্থিক প্রতিষ্ঠানগুলি (এনবিএফআই) অতিরিক্ত আর্থিক পরিষেবা প্রদান করে যা সাধারণত ব্যাংক সরবরাহ করতে পারে না তার মাধ্যমে গুরুত্বপূর্ণ ভূমিকা পালন করে। গ্রাহকদের পরিবর্তনের চাহিদা মেটাতে এনবিএফআই আরও বেশি বহুমুখী পণ্য ও পরিসেবাদি নিয়ে প্রতিযোগিতামূলক আর্থিক বাজারে জায়গা করে নিয়েছে। এনবিএফআইগুলি বাংলাদেশের মূলধন বাজারের পাশাপাশি বাংলাদেশের রিয়েল এস্টেট খাতেও গুরুত্বপূর্ণ ভূমিকা পালন করে। ব্যাংকগুলির মতো, বেশিরভাগ এনবিএফআইয়ের মার্চেন্ট ব্যাংকিং কার্যক্রম পরিচালনার জন্য পৃথক সাবসিডিয়ারি রয়েছে। এনবিএফআইগুলি ঝুঁকিভিত্তিক তদারকি ব্যবস্থা হিসাবে বাংলাদেশ ব্যাংক তদারকি করে থাকে।

২০১৯ সালটি অ-ব্যাংক আর্থিক প্রতিষ্ঠান শিল্পের জন্য একটি হতাশাজনক বছর ছিল। এটি কেবল কোনও প্রতিষ্ঠানের পতনই দেখেনি, এমন একটি উন্নয়ন যা কেবল খাতটির প্রতি আস্থাও কমিয়ে দেয় না, বছরটিতে শিল্পের খেলাপি ঋণগুলিও ১৭.১৯ শতাংশ বেড়েছে। তহবিলের পরিপক্বতা সত্ত্বেও আমানতকারীদের অর্থ ফেরত দিতে ব্যর্থ হয়েছিল এনবিএফআই। একই সময়ে, এর খেলাপি ঋণ এবং নেট ক্ষতিগুলি নিয়ন্ত্রণের বাইরে ছড়িয়ে পড়েছিল। এনবিএফআই খাতের পরিস্থিতির উন্নতি এখনও হয়নি। প্রকৃতপক্ষে, কারোনা ভাইরাসজনিত মহামারী দ্বারা চলমান অর্থনৈতিক পরিণতির কারণে তাদের মধ্যে কয়েকজন গভীর সমস্যায় পড়েছেন। এনবিএফআই খাতটি ২০১৮ সালের মাঝামাঝি থেকেই সমস্যার মুখোমুখি হতে শুরু করেছে যখন ব্যাংকিং সেক্টর তরলতার ঘাটতির অনুভব করেছে। এনবিএফআইগুলি তাদের তহবিলের জন্য ব্যাংক এবং গ্রাহকের আমানতের উপর নির্ভরশীল। ঋণ-আমানতের অনুপাত হ্রাস করার অর্থ ব্যাংকগুলি এনবিএফআইগুলিকে তাদের ঋণ দেওয়া বাদ দিয়েছিল। পরিস্থিতি খারাপ হওয়ায় বেশ কয়েকটি সংখ্যক এনবিএফআই গ্রাহককে সময়মত টাকা ফেরত দিতে পারেনি।

চলমান অর্থনৈতিক পতনের ফলে আর্থিক সেক্টরে যে ক্ষতি হয়েছে তাখুব শীঘ্রই হ্রাস পাবে না। চাহিদার প্রায় ৫০ শতাংশ গ্রাহক এখন তাদের ঋণ পরিশোধ করতে অক্ষম। সুতরাং, এনবিএফআই খাতের খেলাপি ঋণগুলি আগামী দিনে আরও বৃদ্ধি দেখতে পাবে এবং পরিস্থিতি স্বাভাবিক অবস্থায় ফিরে আসতে কমপক্ষে এক বছর সময় লাগবে।

আইএলএফএসএল এর ২০১৯ এর অপারেশনাল পর্যালোচনা

আপাতত রাজনৈতিক স্থিতিশীলতা, কয়েকটি আর্থিক কেলেঙ্কারী এবং ২০১৯ এর শেষভাগে তরল সংকট নিয়ে চলা, আর্থিক খাত প্রায় মন্দা ছিল। এমন পরিস্থিতিতে, আইএলএফএসএল ২০১৯ সালে ব্যবসায়ের অনেকগুলিতে উলেখযোগ্য অগ্রগতি প্রদর্শন করতে পারেনি। আইএলএফএসএল-এর মোট ঋণ এবং অগ্রগতি ২০১৮ সালে ৩৭.৮২ বিলিয়ন ডলার থেকে ৪.৬৫% বৃদ্ধি পেয়ে ২০১৯ সালে ৩৯.৫৮ বিলিয়ন ডলারে উন্নীত হয়েছে।

২০১৯ সালে সুদের আয়ের পরিমাণ হ্রাস পেয়ে ২.৬৪ বিলিয়ন টাকা হয়েছে, যা ২০১৮ সালে ছিল ৫.০০ বিলিয়ন টাকা। ২০১৯ সালে মোট অপারেশনাল লোকসান হয়েছিল ৭.৩১ বিলিয়ন টাকা যা আগের বছর ছিল ৮১৪.৫০ মিলিয়ন টাকা। ২০১৯ সালে কর পূর্ববর্তী লোকসান হয়েছে ৭.৫৯ বিলিয়ন টাকা যা ২০১৮ সালে ছিল ৪৯০.৫২ মিলিয়ন টাকা। ২০১৯ সালে কর পরবর্তী লোকসান হয়েছে ২৮.০২ বিলিয়ন যা ২০১৮ সালে ছিল কর পরবর্তী লাভ ১১২.২৮ মিলিয়ন টাকা। ২০১৯ সালে শেয়ার প্রতি আয় (ইপিএস) হয় (১২৬.৩৬) টাকা যা ২০১৮ সালে লাভ ছিল ০.৫১ টাকা। ২০১৯ সালে শেয়ার প্রতি নেট অপারেটিং নগদ প্রবাহ ছিল (৯.২৩) টাকা যা ২০১৮ সালে ছিল (৫.৯৯) টাকা। ২০১৯ সালে শ্রেণিবদ্ধ ইজারা, ঋণ এবং অগ্রীম এর হার ছিল শতকরা ৯০.৩১%। ২০১৯ সালে তহবিলের ব্যয় ছিল শতকরা ১২.২৯%।

এখানে উল্লেখ্য যে, বেশ কয়েকজন বড় গ্রাহক তাদের ঋণের কিস্তি সময়মত পরিশোধ না করতে পারায়, প্রতিষ্ঠানটি ২০১৮ সালের তুলনায় ২০১৯ সালে বড় ধরনের লোকসানের সম্মুখীন হয়। প্রতিষ্ঠানের বহিঃ নিরীক্ষক প্রতিষ্ঠানের বার্ষিক আর্থিক প্রতিবেদনের উপর “এডভার্স মতামত” প্রদান করেছে যা এই বার্ষিক প্রতিবেদনের আর্থিক প্রতিবেদনের অংশে বর্ণিত আছে।

মূলধন বাজার অপারেশন

মূলধন বাজারে ব্যাপক অবনতি সত্ত্বেও, আমরা ২০১৯ সালে পুঁজিবাজার বিনিয়োগের ক্ষেত্রে আমাদের অবস্থান ধরে রাখতে পারি।

মানব সম্পদ

আইএলএফএসএল-তে মানুষের মূলধন নীতিটি এই নীতির উপর ভিত্তি করে তৈরি করা হয়েছে যে এর লোকেরা এর সবচেয়ে মূল্যবান সম্পদ। আমরা খুঁজে পেয়েছি যে ব্যক্তি কর্মীদের প্রয়োজন এবং আকাঙ্ক্ষার প্রতি সংবেদনশীলতা কর্মচারীর দক্ষতা, সম্ভাবনা এবং মনোভাবের সঠিক মূল্যায়ন হিসাবে সফল মানবসম্পদ পরিচালনার পক্ষে সহায়ক।

আমাদের নিয়োগের ব্যবস্থাটি এমনভাবে ডিজাইন করা হয়েছে যাতে কোম্পানির নতুন চাকরির জন্য নিয়োগ প্রাপ্ত কর্মচারির দক্ষতা এবং অভিজ্ঞতার মিল থাকে। প্রতিষ্ঠানের সমস্ত নিয়োগ নীতিগুলি বাংলাদেশের বিধিবদ্ধ কর্মসংস্থান আইনের সাথে এবং

কোম্পানির পরিচালনা পর্ষদের অনুমোদনের সাথে সামঞ্জস্যপূর্ণ। আইএলএফএসএল সময়ে সময়ে বিভিন্ন গ্রুপের কর্মীদের স্কেলগুলি স্থির করে। জীবনযাত্রার সূচকগুলির ব্যয় পরিবর্তনের সাথে সামঞ্জস্য রেখে, সংস্থার বেতন কাঠামোটি প্রতি তিন বছরে পর্যালোচনা করা হয়। সংস্থার নিয়োগ এবং কর্মজীবন উন্নয়নের নীতিগুলি দেশের সকল নাগরিকের জন্য সমান সুযোগ সরবরাহ করে। এটি আমাদের নীতি যে জাতি, বর্ণ, বয়স, ধর্ম, লিঙ্গ, জাতীয় উৎস, শারীরিক বা মানসিক অক্ষমতা, প্রবীণ স্থিতি, বৈবাহিক অবস্থা এবং আইন দ্বারা সুরক্ষিত অন্য কোনও বৈশিষ্ট্য বিবেচনা না করে সেরা যোগ্য আবেদনকারীদের নিয়োগ দেওয়া হবে। সংস্থাটি বিভিন্ন কর্মশক্তি বিকাশ এবং বজায় রাখতে এবং সমস্ত ব্যক্তিকে সম্মান ও শ্রদ্ধার সাথে আচরণ করার জন্য প্রতিশ্রুতিবদ্ধ।

তথ্য প্রযুক্তি

তথ্য প্রযুক্তি (আইটি) বিভাগ পুরো সংস্থার জন্য আইটি অবকাঠামো তৈরি ও রক্ষণাবেক্ষণের জন্য দায়বদ্ধ। তারা সফটওয়্যার, ডাটাবেস ইন্টিগ্রেশন এবং মাইগ্রেশন, হার্ডওয়্যার সংগ্রহ, ইনস্টলেশন ও রক্ষণাবেক্ষণ, নেটওয়ার্ক অবকাঠামো উন্নয়নের সাথে বামেলা মুক্ত লিঙ্কগুলি নিশ্চিতকরণ, বিভিন্ন নেটওয়ার্কের সমস্যা সমাধান, পিসি ডিভাইস ইত্যাদির সাথে জড়িত রয়েছে পাশাপাশি আইটি বিভাগ ব্যাকআপ, ব্যাকআপের জন্যও দায়ী শক্তি, অ্যান্টিভাইরাস, টার্মিনাল সার্ভার, শাখা সংযোগ এবং ইন্টারনেট সংযোগ।

অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ

আইএলএফএসএল এর অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণের সিস্টেমের জন্য এবং এর পর্যাপ্ততা এবং কার্যকারিতা পর্যালোচনা করার জন্য বোর্ড তার দায়িত্ব স্বীকার করে। অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণের ব্যবস্থাগুলি অন্তর্ভুক্ত, আর্থিক, অপারেশনাল, পরিচালন তথ্য সিস্টেম, সাংগঠনিক এবং সম্মতি নিয়ন্ত্রণগুলি। এই নিয়ন্ত্রণগুলিতে এমন আর্থিক নিয়ন্ত্রণগুলি অন্তর্ভুক্ত রয়েছে যা কোম্পানির অ্যাকাউন্টিং রেকর্ডের সততা এবং যথার্থতার জন্য বোর্ডকে তার দায়িত্বগুলি পূরণ করতে সহায়তা করে। এই রেকর্ডগুলি থেকে প্রস্তুত করা কোম্পানির আর্থিক বিবরণী প্রয়োজনীয় আইন এবং মান মেনে চলে। অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ সম্পর্কিত একটি পৃথক প্রতিবেদন এই বার্ষিক প্রতিবেদনে দেওয়া হয়েছে।

সাবসিডিয়ারি অপারেশনস

ইন্টারন্যাশনাল লিজিং সিকিওরিটিস লিমিটেড (আইএলএসএল) হল ইন্টারন্যাশনাল লিজিং অ্যান্ড ফিন্যান্সিয়াল সার্ভিসেস লিমিটেডের একটি সহায়ক সংস্থা, যা দেশের বিভিন্ন প্রতিষ্ঠানের ক্লায়েন্টেল, উচ্চ মূল্যের মূল্যবান ব্যক্তি, বিদেশী তহবিল এবং খুচরা বিনিয়োগকারীদের সমন্বিত একটি শীর্ষস্থানীয় ইকুইটি ব্রোকারেজ হাউস। আইএলএসএল তার বাণিজ্য বাস্তবায়ন ক্ষমতা এবং বন্দোবস্ত পদ্ধতি এবং প্রান্তিক বিক্রয় সাইড গবেষণা বেস কাটিয়া পেশাদারিত্বের জন্য অনেক স্বীকৃতি অর্জন করেছে।

আর্থিক ফলাফল এবং লাভের বরাদ্দ

সংস্থাটি ২০১৯ সালের শেষের দিকে ট্যাক্স এবং বিধানের আগে লোকসান পোস্ট করেছে যার পরিমাণ ছিল ২৮.০২ বিলিয়ন। ২০১৯ বৃদ্ধি এবং সমৃদ্ধির দিকে চ্যালেঞ্জিং বছর ছিল। আর্থিক বাজারের সামগ্রিক পরিবেশ বিবেচনা করে, কোম্পানির বর্তমান আর্থিক শক্তি এবং ভবিষ্যতের বিনিয়োগ সম্ভাবনা বোর্ড ২০১৯ সালের জন্য কোনও লভ্যাংশের প্রস্তাব দিচ্ছে না। পরিচালকরা ২০১৯ সালের আর্থিক ফলাফলের প্রতিবেদন করতে সন্তুষ্ট:

বিশদ বিবরণ	টাকা
অপারেটিং আয়	(৭,৩১২,৬৮৯,৬৭৩)
অপারেটিং খরচ	২৭৯,১৫৩,৬৯৪
বিধান ও করের আগে পরিচালিত মুনাফা	(৭,৫৯১,৮৪৩,৩৬৭)
সন্দেহজনক অ্যাকাউন্টের বিধান	২০,৩৫৯,৯০৪,৪০১
করের আগে লাভ	(২৭,৯৫১,৭৪৭,৭৬৮)
কর ব্যয়	৭৫,০৯৬,৬৩০
ট্যাক্স পরে লাভ	(২৮,০২৬,৮৪৪,৩৯৮)
লাভ ও ক্ষতি অ্যাকাউন্টে নেট উদ্বৃত্ত	(২৮,০২৬,৮৪৪,৫৫৬)
ধরে রাখা উপার্জন	(২৭,৮৭৯,৪৭৭,৩৫৯)

কী অপারেটিং এবং আর্থিক ডেটা

বিস্তৃতি নং

এসইসি/সিএমআরআরসিডি/২০০৬-১৫৮/১২৯/অ্যাডমিন/৪৪

তারিখ ০৭ আগস্ট ২০১২ইং তারিখ অনুযায়ী গত পাঁচ বছরের মূল

অপারেটিং এবং আর্থিক তথ্য এই বার্ষিক প্রতিবেদনে দেখানো

হয়েছে।

লভ্যাংশের ঘোষণা

২০২০ সালের ২৪ নভেম্বর পরিচালিত বোর্ডের ২৪৫ তম বৈঠকে ৩১ ডিসেম্বর, ২০১৯ ইং তারিখে সমাপ্ত বছরের জন্য কোনও লভ্যাংশ না দেওয়ার প্রস্তাব দেওয়া হয়, ২০২০ সালের ০৯ ডিসেম্বর অনুষ্ঠিত ২৪ তম বার্ষিক সাধারণ সভায় শেয়ারহোল্ডারদের অনুমোদনের বিষয় সিদ্ধান্ত গ্রহণ করা হবে।

অব্যক্ত মুনাফা ব্যবহারের পরিকল্পনা

নিয়মিত ব্যবসায়ের পরিচালনা করতে সংস্থাকে প্রতি বছর পর্যাপ্ত পরিমাণ তহবিল প্রয়োজন। অবিচ্ছিন্ন লাভগুলি তার নতুন বিনিয়োগের জন্য তহবিল বিতরণে ব্যবহার করা হবে এবং সংস্থাগুলি আইন ১৯৯৪ এর তফসিল আইয়ের ১০০ অনুচ্ছেদে অনুমোদিত হিসাবে ভবিষ্যতে জরুরী পরিস্থিতি পূরণে ব্যবহার করা হবে অতিরিক্ত রক্ষণাবেক্ষণের সাথে যুক্তিযুক্ত ঋণ ইকুইটি অনুপাত বজায় থাকবে এবং কোম্পানির ঋণ গ্রহণ ক্ষমতা বৃদ্ধি করা হবে।

সম্পর্কিত পার্টি প্রকাশ

পরিচালকগণ লেনদেনের প্রকাশও করেছেন, যদি থাকে তবে সেগুলি বাংলাদেশের অ্যাকাউন্টিং স্ট্যান্ডার্ড - ২৪ এর সাথে সম্পর্কিত দলীয় লেনদেন হিসাবে শ্রেণিবদ্ধ হতে পারে - ২৪: "আর্থিক সম্পর্কিত বিবরণী প্রস্তুতের জন্য গৃহীত" সম্পর্কিত পক্ষের প্রকাশগুলি। পরিচালকগণ কর্তৃক প্রকাশিত সেই লেনদেনগুলি আর্থিক বিবরণের নোটে দেওয়া হয়।

প্রতিষ্ঠানের চলনশীলতা

পরিচালনা পর্ষদ কোম্পানির সামগ্রিক ব্যবসায়িক পরিকল্পনা, কৌশলগুলি পর্যালোচনা করেছে এবং সন্তুষ্ট যে সংস্থার নিকট ভবিষ্যতে তার কার্যক্রম চালিয়ে যাওয়ার পর্যাপ্ত সংস্থান রয়েছে। তদনুসারে, চলমান উদ্বোধন ধারণার ভিত্তিতে সংস্থার আর্থিক বিবরণী প্রস্তুত করা হয়েছে।

ঝুঁকি এবং উদ্বোধন

পরিচালনা পর্ষদ ঝুঁকি নীতিমালা প্রণয়ন, ঝুঁকি পরিমাপ ও পরিচালনা করার পদ্ধতি নির্ধারণ, ঝুঁকির সীমাবদ্ধতা নির্ধারণ এবং তাদের

সম্পাদনা পর্যবেক্ষণের জন্য দায়বদ্ধ। কৌশল, মডেল এবং পরামিতি প্রতিষ্ঠার মাধ্যমে সংস্থাটি ঝুঁকি পরিচালিত এবং স্টিয়ারিং, সুদের হার, তরলতা, বাজার এবং অপারেশনাল ঝুঁকিতে পরিচালনা করতে বিশ্বাস করে।

ক্রেডিট রেটিং

ক্রেডিট রেটিং হচ্ছে রেটিং পদ্ধতি অনুসারে কোনও সংস্থার স্বচ্ছলতা বা ঋণ-যোগ্যতার মূল্যায়ন। এই রেটিংগুলি বিনিয়োগকারীদের তাদের বাধ্যবাধকতা পূরণে কোনও সংস্থার দক্ষতার বিশদ তথ্য সরবরাহ করে সংস্থার সাথে সম্পর্কিত ঝুঁকিগুলি বিশেষণ করতে সহায়তা করে। একটি রেটিং ক্রমাগত পর্যবেক্ষণ করা হচ্ছে। এটি বিনিয়োগকারীদের তাদের বিনিয়োগের ঝুঁকি পরিমাপ করতে সক্ষম করে। সংস্থাটি জাতীয় ক্রেডিট রেটিং লিমিটেড (এনসিআর) নামের শীর্ষস্থানীয় স্বতন্ত্র রেটিং এজেন্সিগুলির দ্বারা রেট দেওয়া হয়েছে। আইএলএফএসএলকে এনসিআর দ্বারা রেট দেওয়া হয়েছে এবং স্বল্প মেয়াদে "এ +" এবং স্বল্প মেয়াদে এসটি -২ হিসাবে রেট দেওয়া হয়েছে।

পরিচালকের পারিশ্রমিক

পরিচালকগণের বছরে প্রদত্ত অর্থের বিবরণী আর্থিক বিবরণীতে নোট -৩০ এ দেওয়া হয়।

জাতীয় অর্থনীতির জন্য অবদান

সরকারকে রাজস্ব আদায়ে সহায়তা করতে এবং দেশের অর্থনৈতিক উন্নয়নে অবদান রাখার লক্ষ্যে আইএলএফএসএল বিভিন্ন পরিশোধের উৎস থেকে আয়কর এবং ভ্যাট আদায়ের মাধ্যমে এবং আয়কর জমা দেওয়ার মাধ্যমে নিয়মিতভাবে আয়কর ও ভ্যাট সংগ্রহের মাধ্যমে জাতীয় করণককে কর জমা করে দেয়।

ব্যালেন্স শিটের তারিখের পরে উপাদান পরিবর্তন হয়

২০১৯ সালের শেষের দিকে এবং এই প্রতিবেদনের তারিখের মধ্যে কোনও উপাদানগত পরিবর্তন এবং প্রতিশ্রুতি নেই, যা কোম্পানির আর্থিক অবস্থানকে প্রভাবিত করে।

আচরণ বিধি

বোর্ড বোর্ডের সদস্যদের জন্য আচরণবিধি বেঁধে দিয়েছে। বোর্ডের সমস্ত সদস্য প্রত্যয়িত করেছেন যে তারা ৩১ ডিসেম্বর, ২০১৯-এ সমাপ্ত বছরের জন্য কোডটির সাথে সম্মতিটি পেয়েছে এবং নিশ্চিত করেছে।

কর্পোরেট গভর্নেন্স কমপ্লায়েন্স সম্পর্কে প্রতিবেদন

বিএসইসি বিজ্ঞপ্তি নং অনুসারে বিএসইসি/সিএমআরআরসিডি/২০০৬-১৫৮/২০৭/অ্যাডমিন/৮০, জুন ০৩, ২০১৮

তারিখে সংস্থাটি পোডার এবং অ্যাসোসিয়েটস কস্ট অ্যান্ড ম্যানেজমেন্ট অ্যাকাউন্ট্যান্টের কাছ থেকে কর্পোরেট গভর্নেন্স কোড অনুসরণের শংসাপত্র নিয়েছে, যা রিপোর্ট হতে পারে এই বার্ষিক প্রতিবেদনে পাওয়া যায়।

- ✓ পরিচালনার দ্বারা প্রস্তুত আর্থিক বিবৃতিগুলি মোটামুটিভাবে কোম্পানির বিষয়ক অবস্থা, এর কাজকর্ম, নগদ প্রবাহ এবং ইকুইটির পরিবর্তনের ফলাফল উপস্থাপন করে।
- ✓ সংস্থার অ্যাকাউন্টগুলির সঠিক বই রক্ষণাবেক্ষণ করা হয়েছে।
- ✓ আর্থিক বিবরণী প্রস্তুত করার ক্ষেত্রে উপযুক্ত অ্যাকাউন্টিং নীতিগুলি ধারাবাহিকভাবে প্রয়োগ করা হয়েছে এবং অ্যাকাউন্টিংয়ের প্রাক্কলনগুলি যুক্তিসঙ্গত এবং বিচক্ষণ বিচারের ভিত্তিতে করা হয়।

পরিচালকগণ অবসর গ্রহণ, পুনরায় নিয়োগ এবং পরিচালকদের জীবনী

কোম্পানি আইন ১৯৯৪ অনুসারে, প্রতিষ্ঠানের এক তৃতীয়াংশ পরিচালককে প্রতিটি বার্ষিক সাধারণ সভায় (এজিএম) আবর্তন করে অবসর নিতে হবে। অবসরপ্রাপ্ত পরিচালকরা পুনরায় নির্বাচনের পক্ষে দাঁড়ানোর যোগ্য, এক্ষেত্রে নিলিখিত পরিচালকগণ চব্বিশতম বার্ষিক সাধারণ সভায় অবসর নেবেন এবং কোম্পানির অ্যাসোসিয়েশন এর আর্টিকেল অনুসারে পুনরায় নির্বাচনের জন্য নিজেকে যোগ্য বলে বিবেচিত হবেন:

১. মিসেস মমতাজ বেগম
২. মিসেস পাপিয়া ব্যানার্জি
৩. জনাব এম নুরুল আলম

এই বার্ষিক প্রতিবেদনে পরিচালকদের সংক্ষিপ্ত পরিচয় দেওয়া রয়েছে।

শেয়ারহোল্ডিং প্যাটার্ন

বিএসইসি নোটিফিকেশন নং বিএসইসি / সিএমআরআরসিডি / ২০০৬-১৫৮ / ২০৭ / অ্যাডমিন / ৮০: ০৩ জুন, ২০১৮ তারিখে বিএসইসি নোটিফিকেশন নং-এর ক্লজ ৫ (এক্সএক্সআইআই) অনুসারে শেয়ারহোল্ডিং প্যাটার্নটি এই বার্ষিক প্রতিবেদনে সম্পর্কিত প্রতিবেদনে বিশদে দেখানো হয়েছে।

পরিচালনা পর্ষদ সভা এবং উপস্থিতি ২০১৯ সালে ১৪ (চৌদ্দ) নম্বর। পরিচালনা পর্ষদের সভা অনুষ্ঠিত হয়।

অডিটর

ম্যাবস্ এন্ড জে পার্টনার্স চার্টার্ড অ্যাকাউন্ট্যান্টস, কোম্পানির বিধিবদ্ধ নিরীক্ষক হিসাবে তাদের দ্বিতীয় বছর শেষ করেছে। ম্যাবস্ এন্ড জে পার্টনার্স, চার্টার্ড অ্যাকাউন্ট্যান্টস এর ২০১৯ সালের বার্ষিক অডিট ফী ছিল ৩০০,০০০ টাকা।

২০২০ সালের ২৪ নভেম্বর অনুষ্ঠিত বোর্ডের সভায় শেয়ারহোল্ডারদের কাজী জহির খান এন্ড কোং, চার্টার্ড অ্যাকাউন্ট্যান্টসদের ২০২০ সালের বহিঃ নিরীক্ষক হিসেবে সুপারিশ করা হয়েছে। ২০২০ সালে কাজী জহির খান এন্ড কোং, চার্টার্ড অ্যাকাউন্ট্যান্টস এর অডিট অফস হবে ৪০০,০০০ টাকা।

কাজী জহির খান এন্ড কোং, চার্টার্ড অ্যাকাউন্ট্যান্টস ২৫ তম এজিএমের সমাপ্তি অবধি কাজ করবে।

প্রতিষ্ঠানটি তার কোনও পরিচালককে কোন ধরনের ঋণ এবং কর্পোরেট গ্যারান্টি প্রদান করেনি।

- ✓ আর্থিক বিবরণী প্রস্তুতের ক্ষেত্রে বাংলাদেশে প্রযোজ্য আন্তর্জাতিক হিসাবরক্ষণের মানদণ্ড এবং আন্তর্জাতিক আর্থিক প্রতিবেদন মানসমূহ অনুসরণ করা হয়েছে।
- ✓ অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণের ব্যবস্থাটি নকশায় দৃঢ় এবং কার্যকরভাবে কার্যকর এবং পর্যবেক্ষণ করা হয়েছে।
- ✓ চলমান উদ্বেগ হিসাবে চালিয়ে যাওয়ার কোম্পানির ক্ষমতার বিষয়ে কোনও উল্লেখযোগ্য সন্দেহ নেই।
- ✓ বছরের কোনও অসাধারণ লাভ বা ক্ষতি নেই।
- ✓ সঠিক শেয়ার জারি করার পরে, সংস্থার আর্থিক ফলাফলগুলি খারাপ হয়নি।
- ✓ ত্রৈমাসিক আর্থিক কর্মক্ষমতা এবং বার্ষিক আর্থিক বিবরণের মধ্যে কোনও উল্লেখযোগ্য পার্থক্য দেখা যায় না।
- ✓ সংস্থা বা এর সহায়ক সংস্থাগুলির স্থায়ী সম্পদ এবং বাজারমূল্যে কোনও উল্লেখযোগ্য পরিবর্তন নেই।

শাখা অপারেশন

আইএলএফএসএলের উত্তরা, সিলেট ও ধানমন্ডিতে তিনটি শাখা রয়েছে।

বাংলাদেশ ব্যাংক, বাংলাদেশ সিকিউরিটি অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন, ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ লিমিটেড, চট্টগ্রাম স্টক এক্সচেঞ্জ লিমিটেড, যৌথ স্টক সংস্থাগুলি এবং ফার্মগুলির রেজিস্টার, জাতীয় রাজস্ব বোর্ড এবং অন্যান্য নিয়ন্ত্রক কর্তৃপক্ষকে তাদের ধৈর্য ও দিক নির্দেশনার জন্য ধন্যদার্থ্য।

সংযোজন -১

কোম্পানির প্যারেন্টস / সাবসিডিয়ারি / এসোসিয়েট সংস্থাগুলি / সম্পর্কিত অংশীদারদের মাধ্যমে ভাগ করে নেওয়া

নাম	সম্পর্কিত পার্টি সম্পর্ক	মালিকানাধীন শেয়ার সংখ্যা	%
-----	--------------------------	---------------------------	---

প্রযোজ্য নয়

পরিচালক, সিইও, সিএস, সিএফও, হিয়া এবং তাদের স্পেসস এবং মাইনর শিশুদের দ্বারা ভাগ করে নেওয়ার প্যাটার্ন

নাম	পদবী	মালিকানাধীন শেয়ার সংখ্যা	%
জনাব এম এ হাশেম	স্বতন্ত্র পরিচালক	০	০%
জনাব এম নুরুল আলম	শ ওয়ালেস বাংলাদেশ লিমিটেডের প্রতিনিধি পরিচালক	৩৮,৫১৫,৭৫৪	১৭.৩৬%
জনাব মুহাম্মদ আবুল হাশেম			
জনাব মো: নওশেরুল ইসলাম	ন্যাচারাল এন্টারপ্রাইজ লিমিটেডের প্রতিনিধি পরিচালক	১৮,১৫১,৫৬০	৮.১৮%
মিসেস মমতাজ বেগম			
জনাব বসুদেব ব্যানার্জি	বিআর ইন্টারন্যাশনাল লিমিটেডের প্রতিনিধি পরিচালক	১৮,০৮৬,৭৩৩	৮.১৫%
জনাব আনোয়ারুল কবির			
জনাব নাসিম আনোয়ার এফসিএ	নিউটেক এন্টারপ্রাইজ লিমিটেডের প্রতিনিধি পরিচালক	১৭,৪০১,৬০২	৭.৮৫%
মিসেস পাপিয়া ব্যানার্জি			
জনাব মো: জহিরুল আলম এফসিএ	স্বতন্ত্র পরিচালক	০	০%
জনাব মো: নুরুজ্জামান	স্বতন্ত্র পরিচালক	০	০%
জনাব ড. মো: আব্দুল খালেক খান	ব্যবস্থাপনা পরিচালক	০	০%
জনাব সৈয়দ আবেদ হাসান	প্রধান আর্থিক কর্মকর্তা	০	০%
জনাব মো: গোলাম সওগাতুল করিম	অভ্যন্তরীণ নিরীক্ষা বিভাগের প্রধান	০	০%
জনাব রাহাত মাহমুদ	কোম্পানি সচিব	০	০%

শীর্ষস্থানীয় পাঁচটি এক্সিউটিভের শেয়ারিংহোল্ডিংয়ের পরিমাণ (অন্য প্রধান নির্বাহী কর্মকর্তা, সিএফও, সিএস এবং এইচআইএ)

নাম	পদবী	মালিকানাধীন শেয়ার সংখ্যা	%
মিস নাহিদা রুনাই	নির্বাহী সহ-সভাপতি	০	০%
জনাব মোস্তফা মইদুর রহমান	জ্যেষ্ঠ সহসভাপতি	০	০%
জনাব আল মাহমুদ সোহাগ	সহ-সভাপতি	০	০%

শেয়ারহোল্ডাররা ১০% বা তার বেশি ভোট দেওয়ার অধিকারগুলি

নাম	পদবী	মালিকানাধীন শেয়ার সংখ্যা	%
শ ওয়ালেস বাংলাদেশ লিমিটেড	শেয়ারহোল্ডার	৩৮,৫১৫,৭৫৪	১৭.৩৬%

পরিচালনা পর্ষদ এর সভার খরচ

সংযোজন -২

২০১৯ এর সময় আইএলএফএসএল-এর পরিচালকরা নিম্নে বর্ণিত বৈঠকগুলোতে অংশ নিয়েছেন

পরিচালকের নাম	পরিচালনা পর্ষদের সভা				কার্যনির্বাহী কমিটির সভা				অডিট কমিটির সভা				২০১৯ সালের সভাগুলোর জন্য মোট ফীস প্রদান করা হয়েছে
	পরিচালকের সময়কালে মোট সভা অনুষ্ঠিত হয়েছে	সভায় অংশ নেন	মোট সভার % হিসাবে উপস্থিতি	সভায় অংশ নেওয়ার জন্য পারিশ্রমিক প্রদান করা হয়েছে	পরিচালকের সময়কালে ইসির মোট সভা হয়েছিল	সভায় অংশ নেন	মোট সভার % হিসাবে উপস্থিতি	সভায় অংশ নেওয়ার জন্য পারিশ্রমিক প্রদান করা হয়েছে	পরিচালকের সময়কালে মোট অডিট সভা অনুষ্ঠিত	সভায় অংশ নেন	মোট সভার % হিসাবে উপস্থিতি	সভায় অংশ নেওয়ার জন্য ফীস প্রদান করা হয়েছে	
জনাব এম এ হাশেম	১৪	১৪	১০০%	১২৮,৮০০	-	-	-	-	৮	৮	১০০%	৩৬,০০০	১২৮,৮০০
জনাব এম নুরুল আলম	১৪	১৪	১০০%	১২৮,৮০০	-	-	-	-	৮	৮	১০০%	৩৬,০০০	১২৮,৮০০
জনাব জহিরুল আলম, এফসিএ	১৪	১৪	১০০%	১২৮,৮০০	-	-	-	-	৮	৮	১০০%	৩৬,০০০	১২৮,৮০০
জনাব নাসিম আনোয়ার, এফসিএ	১৪	৬	৪৩%	৫৫,২০০	-	-	-	-	৮	১	২৫%	৯,০০০	৬৪,২০০
জনাব বসুদেব ব্যানার্জি	১৪	৩	২২%	২৭,৬০০	-	-	-	-	-	-	-	-	২৭,৬০০
মিসেস পাপিয়া ব্যানার্জি	১৪	২	১৫%	১৮,৮০০	-	-	-	-	-	-	-	-	১৮,৮০০
মিসেস মমতাজ বেগম	১৪	০	০%	০	-	-	-	-	-	-	-	-	০
জনাব মুহাম্মদ আবুল হাশেম	১৪	১৪	১০০%	১২৮,৮০০	-	-	-	-	৮	৮	১০০%	৩৬,০০০	১২৮,৮০০
জনাব মোঃ নওশেরুল ইসলাম	১৪	৪	২৯%	৪২,৪০০	-	-	-	-	৮	১	২৫%	৯,০০০	৫১,৪০০
জনাব আনোয়ারুল কবির	১৪	৮	৫৭%	৭৩,৬০০	-	-	-	-	-	-	-	-	৭৩,৬০০
জনাব মোঃ নূরুজ্জামান	১৪	১৪	১০০%	১২৮,৮০০	-	-	-	-	-	-	-	-	১২৮,৮০০
				৮৬১,২০০								১২৬,০০০	৯৮৭,২০০

কর্পোরেট গভর্নেন্স সম্পর্কিত প্রতিবেদন

কর্পোরেট গভর্নেন্স হল স্বচ্ছসেবী অভ্যাস এবং আইন ও নিয়ম মেনে সংস্থার কার্যকর নিয়ন্ত্রণ এবং পরিচালনার দিকে সম্মিলন। কর্পোরেট গভর্নেন্স দীর্ঘমেয়াদী শেয়ারহোল্ডারের মান বাড়ায় এবং অন্যান্য স্টেকহোল্ডারদের সম্পদের পরিমাণ বাড়ায়। আইএলএফএসএল চেষ্টা করে কর্পোরেট গভর্নেন্স এর অনুশীলন করতে। আইএলএফএসএল তার অংশীদারদের প্রতি এর বিশ্বস্ত ভূমিকা ও ট্রাস্টিশিপের ভূমিকা এবং দায়িত্ব বোঝে এবং শ্রদ্ধা করে এবং তাদের প্রত্যাশা পূরণে কঠোর প্রচেষ্টা করে। একটি যাত্রা এবং একটি উর্ধ্বমুখী চলন্ত লক্ষ্য। বছরের পর বছর ধরে আইএলএফএসএল-ত প্রশাসনিক প্রক্রিয়া এবং সিস্টেমগুলি আরও শক্তিশালী করা হয়েছে। সংবিধিবদ্ধ প্রয়োজনীয়তা মেনে চলা ছাড়াও কার্যকর প্রশাসনিক ব্যবস্থা এবং স্বচ্ছতা, প্রকাশ, অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ এবং কর্মক্ষেত্রে নীতিমালার উন্নয়নের দিকে পরিচালিত পদ্ধতিগুলি প্রাতিষ্ঠানিকভাবে সংস্থাগত করা হয়েছে।

পরিচালনা পর্ষদ:

প্রতিষ্ঠানের পরিচালনা পর্ষদ এটি নিশ্চিত করে যে প্রতিষ্ঠান সমস্ত অংশীদারদের সর্বোত্তম স্বার্থে কাজ করে। এইভাবে, সংস্থাটি তার বোর্ডকে ভালভাবে জানাতে সচেষ্ট, স্বাধীন এবং সক্রিয়ভাবে কোম্পানির সাথে সম্পর্কিত গুরুত্বপূর্ণ সিদ্ধান্ত গ্রহণের প্রক্রিয়ায় জড়িত। বোর্ড তার অবিচলিত দায়িত্ব পালন করার সময় কোম্পানির বিষয়ে সমস্ত ক্ষেত্রে সর্বোচ্চ মান বজায় রাখার জন্য সদস্য এবং অন্যান্য অংশীদারদের প্রতি তার দায়িত্ব স্বীকৃতি দেয় এবং এই উদ্দেশ্যে নীতি ও নির্দেশিকা কার্যকর করার জন্য দায়িত্বশীল কর্মকর্তাদের ক্ষমতা প্রদান করে। ব্যবস্থাপনা পরিচালক এবং বোর্ডের সামগ্রিক তদারকির নির্দেশে কোম্পানির কর্মচারী-দের দ্বারা কোম্পানীর ব্যবসা পরিচালিত হয়।

আইএলএফএসএল বোর্ডে ১১ জন (এগারো) সদস্যের সমন্বয়ে গঠিত আটজন মনোনীত পরিচালক এবং ৩ (তিন) জন স্বতন্ত্র পরিচালক।

পরিচালক নিয়োগ সংক্রান্ত নীতিঃ

পরিচালকগণ কোম্পানী আইন, ১৯৯৪, আর্থিক প্রতিষ্ঠান আইন, ১৯৯৩ এবং নিগমবদ্ধ প্রশাসনের বিষয়ে বাংলাদেশ সিকিওরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের (বিএসইসি) নির্দেশিকা -মাতা-বক বিধি-বিধান অনুসারে নিয়োগ করা হয়। তালিকাভুক্ত কোম্পানীর বোর্ডের সদস্য হতে হলে মনোনীত ও বিকল্প পরিচালক ব্যতীত অন্য কোনও পরিচালককে অবশ্যই কোম্পানির বকেয়া শেয়ারের কমপক্ষে ২ শতাংশ অংশ থাকতে হবে। স্বতন্ত্র পরিচালকরাও এ জাতীয় প্রয়োজনীয়তা থেকে অব্যাহতি পেয়েছেন। কোম্পানির আইন, ১৯৯৪ অনুসারে, অনির্বাহী পরিচালকদের অফিস অবসর সাপেক্ষ বিষয়। নির্বাহী পরিচালকদের কমপক্ষে এক তৃতীয়াংশ পরিচালক প্রতিটি বার্ষিক সাধারণ সভায় আবর্তন করে অবসর নেবেন। ব্যবস্থাপনা পরিচালক কেন্দ্রীয় ব্যাংকের অনুমোদনের সাপেক্ষে সর্বনিম্ন তিন বছরের জন্য নিয়োগ দেওয়া হয়। ম্যানেজিং ডিরেক্টর

যিনি প্রাক্তন কার্যনির্বাহী পরিচালক হওয়ার কারণে অবসর গ্রহণযোগ্য নয়। স্বতন্ত্র পরিচালকের মেয়াদ তিন বছর এবং আরও তিন বছর বাড়ানো হতে পারে।

বোর্ড সভাঃ

সংস্থার আর্থিক ফলাফল পর্যালোচনা করার জন্য কোম্পানির এক বছরে কমপক্ষে চারটি বোর্ড সভা অনুষ্ঠিত হয়, প্রতি ত্রৈমাসিকের মধ্যে একটি করে আন্তঃ ফলাফল প্রদান করা হয়। দুটি বোর্ড সভার মধ্যে ব্যবধানটি তিন মাসের বেশি নয়। চারটি তফসিলী বোর্ড সভা ছাড়াও, অতিরিক্ত বোর্ড সভাও কোম্পানির নির্দিষ্ট প্রয়োজনীয়তাগুলি সমাধান করার জন্য আহ্বান করা হয়। জরুরী বিষয়গুলিও প্রচলনের মাধ্যমে রেজুলেশন বা প্রস্তাবনা পাসের মাধ্যমে বোর্ড কর্তৃক অনুমোদিত হয়।

বোর্ড কমিটিঃ

বোর্ডের দায়িত্ব পালনে সহায়তা করার জন্য বোর্ড সদস্যদের দ্বারা গঠিত দুটি কমিটি রয়েছে - অডিট কমিটি এবং কার্যনির্বাহী কমিটি। প্রতিটি কমিটি গঠনের সময় বোর্ড প্রতিটি কমিটির রেফারেন্সের শর্তাদি ঠিক করে এবং সময়ে সময়ে ক্ষমতাও প্রদান করে। উভয় কমিটির বৈঠকের মিনিট বা ফলাফল বোর্ডের কাছে পর্যালোচনা করার জন্য প্রচার করা হয়।

নিরীক্ষা কমিটিঃ

নিরীক্ষা কমিটির প্রাথমিক ভূমিকা হল আর্থিক তথ্য প্রকাশের প্রক্রিয়া তদারকি করা এবং তা পরিচালনা পর্ষদের সভায় জমা দেওয়ার আগে পর্যালোচনা করা। এছাড়াও আর্থিক বিবৃতি পর্যালোচনা করা, অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ব্যবস্থার পর্যাপ্ততা পর্যালোচনা করা এবং অভ্যন্তরীণ তদন্তের ফলাফল পর্যালোচনা করা ছাড়াও বিধিবদ্ধ নিরীক্ষকদের নিয়োগ/অপসারণের সুপারিশ করা তাদের পারিশ্রমিক নির্ধারণ করাও নিরীক্ষা কমিটি কমিটির দায়িত্ব।

অডিট কমিটি সর্বশেষ ১৯ ফেব্রুয়ারী, ২০১২ ২০১৬ এ পুনর্গঠন করা হয়েছিল যা জনাব মোঃ জহিরুল আলম, এফসিএ চেয়ারম্যান, জনাব নাসিম আনোয়ার, এফসিএ, জনাব এম নুরুল আলম, জনাব মুহাম্মদ আবুল হাশেম এবং জনাব। মোঃ নওশেরুল ইসলাম এর সদস্য হিসাবে ছিল।

কার্যনির্বাহী কমিটিঃ

কার্যনির্বাহী কমিটি ঋণ এবং ইজারা এর প্রস্তাবগুলো পর্যালোচনা করে অনুমোদন দানে সক্ষম। কার্যনির্বাহী কমিটি সর্বশেষ ১৯ ফেব্রুয়ারী, ২০১৬ এ পুনর্গঠিত হয়েছিল এবং তাদের মধ্য জনাব নাসিম আনোয়ার এফসিএর চেয়ারম্যান, জনাব এম.এ, হাশেম, জনাব এম নুরুল আলম, জনাব বসুদেব ব্যানার্জী, জনাব মোঃ নওশেরুল ইসলাম এর সদস্য হিসাবে ছিল।

পারিশ্রমিক কমিটিঃ

কেন্দ্রীয় ব্যাংকের গাইডলাইন অনুসারে বোর্ডের নিম্নলিখিত কমিটি থাকতে পারে:

- নিরীক্ষা কমিটি;
- নির্বাহী কমিটি;

সুতরাং, আইএলএফএসএল এর বোর্ড সদস্যদের সমন্বয়ে কোনও পারিশ্রমিক/পারিতোষিক কমিটি নেই। তবে, সংস্থার কর্মীদের জন্য একটি অভ্যন্তরীণ এইচআর এবং ক্ষতিপূরণ কমিটি রয়েছে।

পরিচালকদের পারিশ্রমিক সম্পর্কিত নীতিঃ

ব্যবস্থাপনা পরিচালক ও প্রধান নির্বাহী কর্মকর্তা ব্যতীত পরিচালকের কেউই মুনাফার কোনও পদ রাখেন না এবং বোর্ড কমিটির সভায় অংশ নেওয়ার জন্য ফি ব্যতীত কোনও পারিশ্রমিক পান না। কেন্দ্রীয় ব্যাংকের গাইডলাইন অনুসারে, সংশোধিত ডিএফআইএম সার্কুলার নং ১৩, তারিখ ৩০ নভেম্বর ২০১৫, সর্বাধিক টাকা নির্দিষ্ট সীমা সাপেক্ষে প্রতিটি বোর্ড/কমিটির সভায় অংশ নেওয়ার জন্য প্রতিটি পরিচালককে ৮,০০০ টাকা দেওয়া যেতে পারে।

সিইও এর পারিশ্রমিক সম্পর্কিত নীতিঃ

বোর্ড সংস্থাটির ব্যবস্থাপনা পরিচালক নিয়োগ দেবে। কেন্দ্রীয় ব্যাংকের গাইডলাইন অনুসারে, ম্যানেজিং ডিরেক্টর নিয়োগের জন্য পারিশ্রমিক এবং অন্যান্য সুবিধাসমূহের জন্য কেন্দ্রীয় ব্যাংকের অনুমোদন নেওয়া হবে।

স্বতন্ত্র পরিচালকদের ভূমিকাঃ

স্বতন্ত্র পরিচালকগণ যাহারা বোর্ডের সিদ্ধান্ত গ্রহণের প্রক্রিয়ায় মূল ভূমিকা পালন করে কারণ তারা কোম্পানির সামগ্রিক কৌশল প্রণয়নে জড়িত। স্বতন্ত্র পরিচালকগণ কোম্পানী এবং এর স্টেকহোল্ডারদের সর্বোত্তম স্বার্থে কাজ করেন।

অর্থনীতি, ফিন্যান্স, ম্যানেজমেন্ট, আইন এবং পাবলিক পলিসিতে তাদের বিবিধ দক্ষতা অর্জন করার সাথে সাথে স্বাধীন পরিচালকরা বিস্তৃত অভিজ্ঞতা, জ্ঞান এবং বিচার নিয়ে আসে। তাদের দক্ষতার ক্ষেত্র এবং বোর্ডরুম অনুশীলনের উভয়ের বিস্তৃত জ্ঞান বৈচিত্র্যময়, নিরপেক্ষ, স্বাধীন এবং অভিজ্ঞ দৃষ্টিভঙ্গি পোষণ করতে সহায়তা করে। কোম্পানীটি কৌশলগত দিক অর্জনে তাদের ইনপুটগুলি থেকে প্রচুর উপকৃত হয়।

চেয়ারম্যানের ভূমিকাঃ

চেয়ারম্যান পরিচালনা পর্ষদ এবং ব্যবস্থাপনার মধ্যে প্রাথমিক যোগসূত্র হিসাবে কাজ করেন এবং পরিচালনা পর্ষদের সভার এজেন্ডা নির্ধারণের জন্য ব্যবস্থাপনা পরিচালক ও কোম্পানী সচিবের সাথে কাজ করেন। তিনি বোর্ডকে নেতৃত্ব প্রদান করেন এবং নিশ্চিত করেন যে বোর্ড কার্যকরভাবে কাজ করে এবং দক্ষতার সাথে তার দায়িত্বগুলি পালন করে।

ব্যবস্থাপনা পরিচালকের ভূমিকাঃ

ব্যবস্থাপনা পরিচালক মূল ব্যক্তি এবং কোম্পানির ব্যবসা পরিচালনার জন্য দায়বদ্ধ। তিনি কৌশল ও নীতিমালা প্রণয়নের পাশাপাশি কার্যকর করার জন্য দায়বদ্ধ। ব্যবস্থাপনা পরিচালক

কোম্পানির লক্ষ্যগুলি অর্জনের জন্য প্রয়োজনীয় অপারেটিং পরিকল্পনা প্রতিষ্ঠা ও কার্জ সম্পাদনের জন্য দায়বদ্ধ। ব্যবস্থাপনা পরিচালক কোম্পানির প্রতিদিনের কাজ নিয়ন্ত্রণ করেন এবং এ সব বিষয়ে পরিচালনা পর্ষদের নিকট দায়বদ্ধ থাকেন।

প্রতিষ্ঠান এর চেয়ারম্যান ও ব্যবস্থাপনা পরিচালক হবেন ভিন্ন ভিন্ন ব্যক্তিঃ

বোর্ডের চেয়ারম্যান এবং কোম্পানির ব্যবস্থাপনা পরিচালক হ'ল ভিন্ন ভিন্ন ব্যক্তি, যা বিভিন্ন ভূমিকা ও দায়িত্ব সহ বোর্ড কর্তৃক সংজ্ঞায়িত হয়ে থাকে। এর ফলে সিদ্ধান্ত গ্রহণের ক্ষমতা এককভাবে নিয়ন্ত্রণ হওয়া প্রতিরোধ করা যায়।

কোম্পানি সচিবের ভূমিকাঃ

কোম্পানি সচিব সমস্ত প্রশাসনিক বিষয়ে চেয়ারম্যানের মাধ্যমে বোর্ডকে পরামর্শ দেওয়ার জন্য দায়বদ্ধ। তিনি বোর্ড এবং এর কমিটিগুলির সাথে এবং ব্যবস্থাপনা এবং পরিচালকদের মধ্যে যথাযথ তথ্য প্রবাহ নিশ্চিত করার জন্যও দায়বদ্ধ। তিনি নিয়ামক/স্টেকহোল্ডার এবং কোম্পানির মধ্যে সেতু বন্ধন হিসাবেও কাজ করছেন।

অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ এবং সম্মতিঃ

কোম্পানির অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ব্যবস্থা এর আকার এবং ব্যবসায়ের প্রকৃতির সাথে সামঞ্জস্যপূর্ণ। কার্যকর নিয়ন্ত্রণ, পদ্ধতিগত পর্যালোচনা এবং চলমান নিরীক্ষণের মাধ্যমে সিস্টেমটি অপারেশনাল ঝুঁকিগুলি হ্রাস করেছে। অভ্যন্তরীণ নিরীক্ষকরা সমস্ত কার্যকরী ক্ষেত্র এবং ক্রিয়াকলাপের একটি বিস্তৃত নিরীক্ষা গ্রহণ করেছিলেন, তাদের ফলাফলগুলি বোর্ডের অডিট কমিটির কাছে উল্লেখ করা হয়। অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণের কার্যকর ব্যবস্থা প্রতিষ্ঠার জন্য বোর্ডের চূড়ান্ত দায়িত্ব রয়েছে। অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ব্যবস্থাটি আর্থিক, পরিচালনা ও কৌশলগত ঝুঁকিসহ সমস্ত ব্যবসায়ের ঝুঁকি নিয়ে থাকে। সমস্ত ঝুঁকি হ্রাস করার পাশাপাশি নিয়ন্ত্রণের পরিবেশ প্রতিষ্ঠার জন্য, বোর্ড ব্যবসায়ের সমস্ত বড় দিক নিয়ে বিস্তৃত এজেন্ডা সহ নিয়মিত তার সভা করে থাকা বোর্ডের নিরীক্ষা কমিটির কাছে সরাসরি রিপোর্ট করা একটি অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ও সম্মতি বিভাগ রয়েছে যা বিভিন্ন বিভাগের সাংগঠনিক নীতিমালার সম্মতি দেখায়।

অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ও সম্মতি প্রধানের ভূমিকাঃ

অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ এবং সম্মতি বিভাগের প্রধান হিসাবরক্ষক এবং কোম্পানির অভ্যন্তরীণ নিরীক্ষা দল থেকে বিচ্যুতি সংক্রান্ত বোর্ড নিরীক্ষা কমিটির কাছে প্রতিবেদন করার জন্য দায়বদ্ধ।

ঝুঁকি ব্যবস্থাপনাঃ

ঋণ, বাজার, তারল্য এবং অপারেশন সম্পর্কিত ঝুঁকি মোকাবেলায় সংস্থার মধ্যে একটি সু-কাঠামোগত এবং সক্রিয় ঝুঁকি ব্যবস্থাপনার উপায় রয়েছে।

প্রতিষ্ঠানটির প্রযোজ্য হিসাবরক্ষণার মানঃ

প্রতিষ্ঠানটি প্রযোজ্য হিসাবরক্ষণ মানসম্পন্নতা মেনে চলেছে। ফিন্যান্সিয়াল স্টেটমেন্টগুলি সমস্ত উপাদান গুরুত্বের সাথে

মোটামুটিভাবে উপস্থাপন করে এবং আর্থিক প্রতিষ্ঠান আইন ১৯৯৩, কোম্পানী আইন ১৯৯৩, সিকিওরিটিস এন্ড এক্সচেঞ্জ বিধি ১৯৮৭ এবং অন্যান্য প্রযোজ্য আইন ও বিধিমালা অনুসরণ করে।

সম্পর্কিত পক্ষ লেনদেনঃ

সম্পর্কিত পক্ষের সাথে লেনদেনগুলি বাহুর দৈর্ঘ্যের ভিত্তিতে করা হয় এবং ব্যবসার সাধারণ কোর্সে হয়। সম্পর্কিত পক্ষের সাথে বিস্তারিত লেনদেনগুলি আর্থিক বিবরণীর অংশে বণিত হয়।

কর্পোরেট গভর্নেন্স সম্পর্কিত নিরীক্ষক সনদপত্রঃ

সংস্থাটি ৩ জুন, ২০১৮ তারিখের প্রজ্ঞাপন নম্বর : বিএসইসি/সিএমআরআরসিডি/২০০৬-১৫৮/২০৭/এডমিন/৮০ এবং বাংলাদেশ সিকিওরিটিস এবং এক্সচেঞ্জ কমিশনের সংশোধিত নীতিমালার সমস্ত বাধ্যতামূলক প্রয়োজনীয়তাগুলি মেনে চলেছে। মেসার্স পোন্দার এন্ড এসোসিয়েটস, কস্ট অ্যান্ড ম্যানেজমেন্ট একাউন্ট্যান্টগণ দ্বারা সনদ প্রদান করা হয়েছে যে সংস্থা কর্পোরেট গভর্নেন্স গাইড লাইনসের অধীনে নির্ধারিত কর্পোরেট গভর্নেন্সের শর্তাদি মেনে চলেছে। যা এই বার্ষিক প্রতিবেদনে বিশদ ভাবে বর্ণিত আছে।

আর্থিক বিবৃতি সম্পর্কিত সিইও এবং সিএফও এর বিবৃতিঃ

কোম্পানির আর্থিক বিবৃতিগুলির ন্যায্যসঙ্গততা এবং উপস্থাপনা সম্পর্কে একটি পৃথক বিবৃতি এই প্রতিবেদনে দেওয়া হয়েছে।

বার্ষিক সাধারণ সভা (এজিএম)ঃ

আইএলএফএসএল বছরে একবার শেয়ারহোল্ডারদের বার্ষিক সাধারণ সভা করে এবং কোম্পানি বার্ষিক সাধারণ সভায় শেয়ারহোল্ডারদের সাথে কার্যকর আদান-প্রদান নিশ্চিত করে। বার্ষিক সাধারণ সভায় শেয়ারহোল্ডারদের দ্বারা উত্থাপিত বিভিন্ন প্রশ্নগুলির জবাব দেওয়ার জন্য পরিচালকরা বিশেষ মনোযোগ দেন।

শেয়ারহোল্ডারদের জন্য সাধারণ তথ্যঃ

ত্রৈমাসিক, অর্ধ-বার্ষিক এবং বার্ষিক প্রতিবেদনগুলি এবং একাউন্টগুলি সহ কোম্পানির প্রতিবেদনগুলি একটি যথাসময়ে এবং সঠিক উপায়ে শেয়ারহোল্ডারদের কাছে প্রেরণ করা হয়েছিল, এবং এজিএমের শেয়ারহোল্ডারদের সাথে দেখা করতে যেখানে তারা কোম্পানির কার্য সম্পাদন, কৌশল এবং ভবিষ্যতের সম্ভাবনা সম্পর্কে প্রশ্ন জিজ্ঞাসা করতে উৎসাহিত হয়।

স্টেকহোল্ডারদের কোম্পানির ওয়েবসাইট এবং ডাকের চিঠিপত্রের মাধ্যমে প্রতিষ্ঠানের সাথে যোগাযোগ করতে পারে। এক্সেস বা প্রবেশ করতে পারে। আইএলএফএসএল পর্যালোচনাধীন বছরের মধ্যে শেয়ারহোল্ডার এবং স্টেকহোল্ডারদের কাছে তথ্য প্রকাশ এবং প্রকাশের প্রয়োজনীয়তার সাথে সম্মতি জানায়। বোর্ডের প্রতিবেদনে এর সামাজিক, নৈতিকতা, সুরক্ষা, স্বাস্থ্য এবং পরিবেশগত নীতি এবং অনুশীলনের প্রকৃতি এবং ব্যাপ্তি প্রভৃতি অন্তর্ভুক্ত রয়েছে। প্রতিটি সাধারণ সভার ফলাফল শেয়ারহোল্ডারদের কাছে ঘোষণা করা হয় এবং পরিচালনা পর্ষদ কর্তৃক তা গৃহীত হয়।

হুইসেল ব্লোয়ার সিস্টেমঃ

আমাদের সমস্ত কর্মচারীর অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ও কমপ্লায়েন্সের প্রধানকে কোম্পানির নীতিমালা লঙ্ঘনের বিষয়ে সন্দেহ বা জ্ঞানের প্রতিবেদন করার বাধ্যবাধকতা রয়েছে। এরপরে রিপোর্টগুলি অডিট কমিটি এবং পরিচালনা পর্ষদকে দেওয়া হবে। আইএলএফএসএল একটি ফ্রি তথ্যের প্রবাহকে মূল্য দেয়। সমালোচনামূলক তথ্য রোধ না করা হয়েছে তা নিশ্চিত করার জন্য, হুইসেল ব্লোয়ার সিস্টেমের মাধ্যমে প্রাপ্ত সমস্ত প্রতিবেদন এবং প্রশ্নগুলি গোপনীয়ভাবে প্রতিকার করা হয়।

আইএলএফএসএল স্বীকৃত এইরূপ যে সন্দেহজনক জালিয়াতি বা প্রতারণামূলক আচরণ সম্পর্কে উৎকর্ষার প্রতিবেদন করার সিদ্ধান্ত নেওয়া কঠিন হতে পারে। কর্মচারীরা প্রায়শই বুঝতে পারে যে কোম্পানির মধ্যে মারাত্মক কিছু ভুল রয়েছে। তবে তারা তাদের উৎকর্ষা প্রকাশ করতে পারে না কারণ তারা মনে করে যে কথা বলা তাদের সহকর্মীদের বা সংস্থার কাছে অসামঞ্জস্য হতে হবে। তারা প্রতিশোধ, হয়রানি বা নির্যাতনের আশঙ্কাও করতে পারে। এই পরিস্থিতিতে উৎকর্ষাকে অবহেলা করা আরও সহজ হতে পারে যা কেবল সন্দেহ হিসাবে কী হতে পারে তা জানানোর চেয়ে।

উৎকর্ষা বিষয় প্রত্যগমনঃ

বোর্ড সন্তুষ্ট যে সংস্থার নিকট ভবিষ্যতের জন্য তার ব্যবসা চালিয়ে যাওয়ার পর্যাপ্ত সংস্থান রয়েছে এবং ফলস্বরূপ আর্থিক বিবরণী প্রস্তুত করার ক্ষেত্রে চলমান উদ্বেগের ভিত্তিটি গ্রহণ করা উপযুক্ত বলে বিবেচিত হয়।



PODDER & ASSOCIATES

Cost and Management Accountants

Report to the Shareholders of International Leasing And Financial Services Limited on compliance on the Corporate Governance Code

We have examined the compliance status to the Corporate Governance Code by **International Leasing And Financial Services Limited** for the year ended on 31st December 2019. This Code relates to the Notification No. BSEC/CMRRCD/2006-158/207/Admin/80, Dated: 3 June 2018 of the Bangladesh Securities and Exchange Commission.

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 the Corporate Governance Code.

This is scrutiny and verification and an independent audit on compliance of the conditions of the Corporate Governance Code as well as the provisions of relevant Bangladesh Secretarial Standards (BSS) as adopted by Institute of Chartered Secretaries of Bangladesh (ICSB) in so far as those standards are not inconsistent with any condition of this Corporate Governance Code.

We state that we have obtained all the information and explanations, which we have required, and after due scrutiny and verification thereof, we report that, in our opinion:

- (a) The Company has complied with the conditions of the Corporate Governance Code as stipulated in the above mentioned Corporate Governance Code issued by the Commission except conditions number 1(7)(a), 1(7)(b) 4(ii) & 6;
- (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 governance of the company is highly satisfactory.

Place: Dhaka
Dated: 02nd December 2020

Podder & Associates
Cost & Management Accountants

International Leasing And Financial Services Limited

Status of Compliance with the Corporate Governance Guideline (CGC)

For the period ended 31st December 2019

Status of compliance with the conditions imposed by the Commission's Notification No. BSEC/CMRRCD/2006-158/207/Admin/80, dated 03 June 2018 issued under section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969:

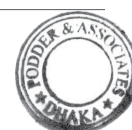
(Report under Condition No. 9.00)

Condition No.	Title	Compliance Status (Put \checkmark in the appropriate column)		Remarks (IF ANY)
		Complied	Not Complied	
1	Board of Directors			
1(1)	Boards size			
	The total number of members of a company's Board of Directors (hereinafter referred to as "Board") shall not to be less than 5 (five) and more than 20 (twenty).	\checkmark		The Board is comprised of 12 Directors including Managing Director.
1(2)	Independent Directors			
1(2)(a)	At least one fifth (1/5) of the total number of directors in the company's board shall be independent directors; any fraction shall be considered to the next integer or whole number for calculating number of independent director(s);	\checkmark		There are Three Independent Directors in the ILFSL Board.
1(2)(b)	For the purpose of this clause 'Independent directors' means a director-			
1(2)(b)(i)	Who either does not hold any share in the company or holds less than one percent (1%) shares of the total paid-up shares of the company;	\checkmark		Does not hold any share of the Company
1(2)(b)(ii)	Who is not a sponsor of the company and is not connected with the company's any sponsor or director or nominated director or shareholder of the company 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 of the company on the basis of family relationship and his or her family members also shall not hold above mentioned shares in the company;	\checkmark		'The Independent Directors have declared their compliances.
1(2)(b)(iii)	Who has not been an executive of the company in immediately preceding 2 (two) financial years;	\checkmark		
1(2)(b)(iv)	Who does not have any other relationship, whether pecuniary or otherwise, with the company or its subsidiary or associated companies;	\checkmark		
1(2)(b)(v)	Who is not a member or TREC (Trading Right Entitlement Certificate) holder, director or officer of any stock exchange;	\checkmark		
1(2)(b)(vi)	Who 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;	\checkmark		
1(2)(b)(vii)	Who is not a partner or an executive or was not a partner or an executive during the preceding 3 (three) years of the concerned company's statutory audit firm or audit firm engaged in internal audit services or audit firm conducting special audit or professional certifying compliance of this Code;	\checkmark		
1(2)(b)(Viii)	Who is not an independent director in more than 5 (five) listed companies;	\checkmark		



CERTIFICATE ON CORPORATE GOVERNANCE

1(2)(b)(ix)	Who 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 a Non-Bank Financial Institution (NBF);	√		
1(2)(b)(x)	Who has not been convicted for a criminal offence involving moral turpitude;	√		
1(2)(c)	The independent director(s) shall be appointed by the board and approved by the shareholders in the Annual General Meeting (AGM);	√		
1(2)(d)	The post of independent director(s) cannot remain vacant for more than 90 (ninety) days;			No such event arose
1(2)(e)	The tenure of office of an independent director shall be for a period of 3 (three) years, which may be extended for 1 (one) tenure only:	√		
1(3)	Qualification of Independent Director			
1(3)(a)	Independent director shall be a knowledgeable individual with integrity who is able to ensure compliance with financial, regulatory and corporate laws and can make meaningful contribution to business.	√		
1(3)(b)(i)	Business Leader who is or was a promoter or director of an unlisted company having minimum paid-up capital of Tk. 100.00 million or any listed company or a member of any national or international chamber of commerce or bussiness association;			N/A
1(3)(b)(ii)	Corporate Leader who is or was a top level executive not lower than Chief Executive officer or Managing Director or Deputy Managing Director or Chief Financial Officer or Head of Finance or Accounts or Company Secretary or Head of Internal Audit and Compliance or Head of Legal Service or a candidate with equivalent position of an unlisted company having minimum paid up capital of Tk. 100.00 million or of a listed company;	√		
1(3)(b)(iii)	Former official of government or statutory or autonomous or regulatory body in the position not below 5th Grade of the national pay scale, who has at least educational background of bachelor degree in economics or commerce or bussiness or law;			N/A
1(3)(b)(iv)	University Teacher who has educational background in Economics or Commerce or Business Studies or Law;			
1(3)(b)(v)	Professional who is or was an advocate practicing at least in the High Court Division of Bangladesh Supreme Court or a Chartered Accountant or Cost and Management Accountant or Chartered Financial Analyst or Chartered Certified Accountant or Certified Public Accountant or Chartered Management Accountant or Chartered Secretary or equivalent qualification;			√
1(3)(c)	The independent director(s) shall have at least 10(ten) years of experiences in any field mentioned in clause (b);	√		
1(3)(d)	In special cases, the above qualifications or experiences may be relaxed subject to prior approval of the Commission.			No such deviation occurred
1(4)	Duality of Chairperson of the Board of Directors and Managing Director or Chief Executive Officer			
1(4)(a)	The positions of the Chairperson of the Board and the Managing Director (MD) and/or Chief Executive Officer (CEO) of the company shall be filled by different individuals;	√		



CERTIFICATE ON CORPORATE GOVERNANCE

1(4)(b)	The Managing Director (MD) and/or Chief Executive Officer (CEO) of a listed company shall not hold the same position in another listed company;	√		
1(4)(c)	The Chairperson of the Board shall be elected from among the non-executive directors of the company;	√		
1(4)(d)	The Board shall clearly define respective roles and responsibilities of the Chairperson and the Managing Director and/or Chief Executive officer;	√		
1(4)(e)	In the absence of the Chairperson of the Board, the remaining members may elect one of themselves from non-executive directors as chairperson for that particular Board's meeting; the reason of absence of the regular Chairperson shall be duly recorded in the minutes.			No such event arose
1(5)	The Directors' Report to the Shareholders			
1(5)(i)	An industry outlook and possible future developments in the industry;	√		
1(5)(ii)	The Segment-wise or product-wise performance;	√		
1(5)(iii)	Risks and concerns including internal and external risk factors, threat to sustainability and negative impact on environment, if any;	√		
1(5)(iv)	A discussion on Cost of Goods sold, Gross Profit Margin and Net Profit Margin, where applicable;	√		
1(5)(v)	A discussion on continuity of any extraordinary activities and their implications (gain or loss);	√		No such event arose
1(5)(vi)	A detailed discussion on related party transactions along with a statement showing amount, nature of related party, nature of transactions and basis of transactions of all related party transactions;	√		
1(5)(vii)	A statement of utilization of proceeds raised through public issues, rights issues and/or through any others instruments;			No such event arose
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;			No such event arose
1(5)(ix)	An explanation on any significant variance that occurs between Quarterly Financial Performance and Annual Financial Statements;	√		
1(5)(x)	A statement of remuneration paid to the directors including independent directors;	√		
1(5)(xi)	A statement that 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)	A statement that proper books of account of the issuer company have been maintained;	√		
1(5)(xiii)	A statement that appropriate accounting policies have been consistently applied in preparation of the financial statements and that the accounting estimates are based on reasonable and prudent judgment;	√		
1(5)(xiv)	A statement that International Accounting Standards (IAS) or International Financial Reporting Standards (IFRS), 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)	A statement that the system of internal control is sound in design and has been effectively implemented and monitored;	√		



CERTIFICATE ON CORPORATE GOVERNANCE

1(5)(xvi)	A statement that minority shareholders have been protected from abusive actions by, or in the interest of, controlling shareholders acting either directly or indirectly and have effective means of redress;	√		
1(5)(xvii)	A statement that there is no Significant doubt upon the issuer company's ability to continue as going concern, if the issuer company is not considered to be a going concern, the fact along with reasons there of shall be disclosed;	√		
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;	√		
1(5)(xix)	A statement where key operating and financial data of at least preceding 5 (five) years shall be summarized;	√		
1(5)(xx)	An explanation on the reasons if the issuer company has not declared dividend (cash or stock) for the year;	√		No dividend declared
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;			N/A
1(5)(xxii)	The total number of Board meetings held during the year and attendance by each director;	√		
1(5)(xxiii)	A report on the pattern of shareholding disclosing the aggregate number of shares (along with name-wise details where stated below) held by:-			
1(5)(xxiii)(a)	Parent or Subsidiary or Associated Companies and other related parties (name-wise details);	√		
1(5)(xxiii)(b)	Directors, Chief Executive Officer, Company Secretary, Chief Financial Officer, Head of Internal Audit and Compliance their spouses and minor children (name-wise details);	√		
1(5)(xxiii)(c)	Executives;	√		
1(5)(xxiii)(d)	Shareholders holding ten percent (10%) or more voting interest in the company (name-wise details).	√		
1(5)(xxiv)	In case of the appointment or reappointment of a director, a disclosure on the following information to the shareholders:-			
1(5)(xxiv)(a)	a brief resume of the directors	√		
1(5)(xxiv)(b)	nature of his/her expertise in specific functional areas;	√		
1(5)(xxiv)(c)	Names of companies in which the person also holds the directorship and the membership of committees of the board.	√		
1(5)(xxv)	Management's Discussion and Analysis signed by CEO or MD presenting detailed analysis of the company's position and operations along with a brief discussion of changes in financial statements.			
1(5)(xxv)(a)	Accounting policies and estimation for preparation of financial statements;	√		
1(5)(xxv)(b)	Changes in accounting policies and estimation, if any, clearly describing the effect on financial performance or results and financial position as well as cash flows in absolute figure for such changes;			N/A



CERTIFICATE ON CORPORATE GOVERNANCE

1(5)(xxv)(c)	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;	√		
1(5)(xxv)(d)	compare such financial performance or results and financial position as well as cash flows with the peer industry scenario;	√		
1(5)(xxv)(e)	briefly explain the financial and economic scenario of the country and the globe;	√		
1(5)(xxv)(f)	risks and concerns issues related to the financial statements, explaining such risk and concerns mitigation plan of the company; and	√		
1(5)(xxv)(g)	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;	√		
1(5)(xxvi)	Declaration or certification by the CEO and the CFO to the Board as required under condition No. 3(3) shall be disclosed as per Annexure-A ; and	√		
1(5)(xxvii)	The report as well as certificate regarding compliance of conditions of this code as required under condition No. 9 shall be disclosed as per Annexure-B and Annexure-C .	√		
1(6)	Meetings of the Board of Directors			
	The company shall conduct its Board meetings and record the minutes of the meetings as well as keep required books and records in line with the 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 this Code.	√		
1(7)	Code of Conduct for the Chairperson, other Board members and Chief Executive Officer			
1(7)(a)	The Board shall lay down a code of conduct, based on the recommendation of the Nomination and Remuneration Committee (NRC), for the Chairperson of the Board, other board members and Chief Executive Officer of the company.		√	
1(7)(b)	The code of conduct as determined by the NRC shall be posted on the website of the company.		√	
2	Governance of Board of Directors of Subsidiary Company			
2(a)	Provisions relating to the composition of the Board of the holding company shall be made applicable to the composition of the Board of the subsidiary company.	√		
2(b)	At least 1 (one) independent director of the Board of the holding company shall be a director on the Board of the subsidiary company.	√		
2(c)	The minutes of the Board meeting of the subsidiary company shall be placed for review at the following Board meeting of the holding company.	√		



CERTIFICATE ON CORPORATE GOVERNANCE

2(d)	The minutes of the respective Board meeting of the holding company shall state that they have reviewed the affairs of the subsidiary company also.	√		
2(e)	The Audit Committee of the holding company shall also review the financial statements, in particular the investments made by the subsidiary company.	√		
3	Managing Director (MD) or Chief Executive Officer (CEO), Chief Financial Officer (CFO) Head of Internal Audit and Compliance (HIAC) and Company Secretary (CS)			
3(1)(a)	The Board shall appoint a Managing Director (MD) or Chief Executive Officer (CEO), a Company Secretary (CS), a Chief Financial Officer (CFO) and a Head of Internal Audit and Compliance (HIAC)	√		
3(1)(b)	The positions of the Managing Director (MD) or Chief Executive Officer (CEO), Company Secretary (CS), Chief Financial Officer (CFO) and a Head of Internal Audit and Compliance (HIAC) shall be filled by different individuals;	√		
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;	√		
3(1)(d)	The Board shall clearly define respective roles, responsibilities and duties of the CFO, the HIAC and the CS;	√		
3(1)(e)	The MD or CEO, CS, CFO and HIAC shall not be removed from their position without approval of the Board as well as immediate dissemination to the Commission and stock exchange(s).	√		
3(2)	Requirement to attend Board of Director's Meetings			
	The MD or CEO, CS, CFO and HIAC of the company shall attend the meetings of the Board:	√		
3(3)	Duties of Managing Director (MD) or Chief Executive Officer (CEO) and Chief Financial Officer (CFO)			
3(3)(a)	The MD or CEO and CFO shall certify to the Board that they have reviewed financial statements for the year and that to the best of their knowledge and belief;			
3(3)(a)(i)	These statements do not contain any materially untrue statement or omit any material fact or contain statements that might be misleading;	√		
3(3)(a)(ii)	These statements together present a true and fair view of the company's affairs and are in compliance with existing accounting standards and applicable laws;	√		
3(3)(b)	The MD or CEO and CFO shall also certify that 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 code of conduct for the company's Board or its member;	√		
3(3)(c)	The certification of the MD or CEO and CFO shall be disclosed in the Annual Report.	√		



CERTIFICATE ON CORPORATE GOVERNANCE

4	Board of Director's Committee.- For ensuring good governance in the company, the Board shall have at least following sub-committees			
4(i)	Audit Committee;	√		
4(ii)	Nomination and Remuneration Committee		√	
5	Audit Committee.-			
5(1)	Responsibility to the Board of Directors			
5(1)(a)	The company shall have an Audit Committee as a sub-committee of the Board;	√		
5(1)(b)	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;	√		
5(1)(c)	The Audit Committee shall be responsible to the Board; the duties of the Audit Committee shall be clearly set forth in writing.	√		
5(2)(a)	The Audit Committee shall be composed of at least 3 (three) members;	√		
5(2)(b)	The Board shall appoint members of the audit committee who shall be non-executive directors of the company excepting Chairperson of the Board and shall include at least 1(one) independent director;	√		
5(2)(c)	All members of the audit committee should be "financially literate" and at least 1 (one) member shall have accounting or related financial management background and 10 (ten) years of such experience;	√		
5(2)(d)	When the term of service of any Committee members expires or there is any circumstance causing any Committee member to be unable to hold office before expiration of the term of service, thus making the number of the Committee members to be lower than the prescribed number of 3 (three) persons, the Board shall appoint the new Committee member to fill up the vacancy immediately or not later than 1 (one) month from the date of vacancy in the Committee to ensure continuity of the performance of work of the Audit Committee;	√		
5(2)(e)	The company secretary shall act as the secretary of the Committee.	√		
5(2)(f)	The quorum of the Audit Committee meeting shall not constitute without at least 1 (one) independent director.	√		



CERTIFICATE ON CORPORATE GOVERNANCE

5(3)	Chairman of the Audit Committee			
5(3)(a)	The Board of Directors shall select 1 (one) member of the Audit Committee to be Chairperson of the Audit Committee, who shall be an Independent director;	√		
5(3)(b)	In the absence of the Chairperson of the audit committee, the remaining members may elect one of themselves as Chairperson for that particular meeting, in that case there shall be no problem of constituting a quorum as required under condition No. 5(4)(b) and the reason of absence of the regular chairperson shall be duly recorded in the minutes.	√		
5(3)(c)	Chairperson of the Audit Committee shall remain present in the Annual General Meeting (AGM):	√		
5(4)	Meeting of the Audit Committee			
5(4)(a)	The Audit Committee shall conduct at least its four meetings in a financial year: Provided that any emergency meeting in addition to regular meeting may be convened at the request of any one of the members of the Committee;	√		
5(4)(b)	The quorum of the meeting of the Audit Committee shall be constituted in presence of either two members or two third of the members of the Audit Committee, whichever is higher, where presence of an independent director is a must.	√		
5(5)	The Audit Committee shall:-			
5(5)(a)	Oversee the financial reporting process;	√		
5(5)(b)	Monitor choice of accounting policies and principles;	√		
5(5)(c)	Monitor Internal Audit and Compliance process to ensure that it is adequately resourced, including approval of the Internal Audit and Compliance plan and review of the Internal Audit and Compliance Report;	√		
5(5)(d)	Oversee hiring and performance of external auditors.	√		
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;	√		
5(5)(f)	Review along with the management, the annual financial statements before submission to the board for approval;	√		
5(5)(g)	Review along with the management, the quarterly and half yearly financial statements before submission to the board for approval;	√		
5(5)(h)	Review the adequacy of internal audit function;	√		
5(5)(i)	Review the Management's Discussion and Analysis before disclosing in the Annual Report;	√		
5(5)(j)	Review statement of all related party transactions submitted by the management;	√		
5(5)(k)	Review Management Letters or Letter of Internal Control weakness issued by statutory auditors.	√		
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;	√		



CERTIFICATE ON CORPORATE GOVERNANCE

5(5)(m)	Oversee whether the proceeds raised through Initial public Offering (IPO) or Repeat public Offering(RPO) or Rights Share offer have been utilized as per the purpose stated in relevent offer document or prospectus approved by the Commission:			N/A
5(6)	Reporting of the Audit Committee			
5(6)(a)	Reporting to the Board of Directors			
5(6)(a)(i)	The Audit Committee shall report on its activities to the Board.	√		
5(6)(a)(ii)	The Audit Committee shall immediately report to the Board of Directors on the following findings, if any:-			
5(6)(a)(ii)(a)	report on conflicts of interests;			No such Incidence arose
5(6)(a)(ii)(b)	suspected or presumed fraud or irregularity or material defect identified in the internal internal audit and compliance process or in the financial statements;control system;			No such Incidence arose
5(6)(a)(ii)(c)	suspected infringement of laws, regulatory compliances including securities related laws, rules and regulations;			No such Incidence arose
5(6)(a)(ii)(d)	any other matter which the Audit Committee deems necessary shall be disclosed to the Board immediately;			No such Incidence arose
5(6)(b)	Reporting to the Authorities:-			
	If the Audit Committee has reported to the Board about anything which has material impact on the financial condition and results of operation and has discussed with the Board 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 for three times or completion of a period of 6 (six) months from the date of first reporting to the Board, whichever is earlier.			No such reportable incidence arose
5(7)	Reporting to the Shareholders and General Investors			
	Report on activities carried out by the Audit Committee, including any report made to the Board under condition 5(6)(a)(ii) above during the year, shall be signed by the Chairperson of the Audit Committee and disclosed in the annual report of the issuer company.	√		
6	Nomination and remuneration Committee(NRC)			
6(1)	Responsibility to the Board of Directors			
6(1)(a)	The company shall have a Nomination and Remuneration Committee (NRC) as a sub-committee of the Board;		√	
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;		√	



CERTIFICATE ON CORPORATE GOVERNANCE

6(1)(c)	The Terms of Reference (ToR) of the NRC shall be clearly set forth in writing covering the areas stated at the condition No. 6(5)(b).		√
6(2)	Constitution of the NRC		
6(2)(a)	The Committee shall comprise of at least three members including an independent director;		√
6(2)(b)	All member of the Committee shall be non-executive directors;		√
6(2)(c)	Members of the Committee shall be nominated and appointed by the Board;		√
6(2)(d)	The Board shall have authority to remove and appoint any member of the Committee;		√
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;		√
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;		√
6(2)(g)	The company secretary shall act as the secretary of the Committee;		√
6(2)(h)	The quorum of the NRC meeting shall not constitute without attendance of at least an independent director;		√
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.		√
6(3)	Chairperson of the NRC		
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;		√
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;		√
6(3)(c)	The Chairperson of the NRC shall attend the annual general meeting (AGM) to answer the queries of the shareholders;		√
6(4)	Meeting of the NRC		
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;		√
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);		√



CERTIFICATE ON CORPORATE GOVERNANCE

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.		√	
6(5)	Role of the NRC			
6(5)(a)	NRC shall be independent and responsible or accountable to the Board and to the shareholders;		√	
6(5)(b)	NRC shall oversee, among others, the following matters and make report with recommendation to the Board:		√	
6(5)(b)(i)	Formulating the criteria for determining qualifications, positive attributes and independence of a director and recommend a policy to the Board, relating to the remuneration of the directors, top level executive, considering the following:		√	
6(5)(b)(i)(a)	The level and composition of remuneration is reasonable and sufficient to attract, retain and motivate suitable directors to run the company successfully;		√	
6(5)(b)(i)(b)	The relationship of remuneration to performance is clear and meets appropriate performance benchmarks; and		√	
6(5)(b)(i)(c)	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;		√	
6(5)(b)(ii)	Devising a policy on Board's diversity taking into consideration age, gender, experience, ethnicity, educational background and nationality;		√	
6(5)(b)(iii)	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;		√	
6(5)(b)(iv)	Formulating the criteria for evaluation of performance of independent directors and the Board;		√	
6(5)(b)(v)	Identifying the company's needs for employees at different levels and determine their selection, transfer or replacement and promotion criteria;		√	
6(5)(b)(vi)	Developing, recommending and reviewing annually the company's human resources and training policies;		√	
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.		√	
7	External or Statutory Auditors			
7(1)	The issuer shall not engage its external or statutory auditors to perform the following services of the company :-			
7(1)(i)	Appraisal or valuation services or fairness opinions;	√		
7(1)(ii)	Financial information system design and implementation;	√		
7(1)(iii)	Book-keeping or other services related to the accounting records or financial statement;	√		
7(1)(iv)	Broker - dealer services;	√		
7(1)(v)	Actuarial services;	√		
7(1)(vi)	Internal audit services or special audit services;	√		



CERTIFICATE ON CORPORATE GOVERNANCE

7(1)(vii)	Any services that the Audit Committee determines.	√		
7(1)(viii)	Audit or certification services on compliance of corporate governance as required under condition No.9(1);	√		
7(1)(ix)	Any other service that creates conflict of interest	√		
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:	√		
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.	√		
8	Maintaining a website by the Company.-			
8(1)	The Company shall have an official website linked with the website of the stock exchange.	√		Web Address is: www.ilfsl.com
8(1)	The company shall keep the website functional from the date of listing.	√		
8(1)	The company shall make available the detailed disclosures on its website as required under the regulations of the concerned stock exchange(s)	√		The required information are available in www.ilfsl.com
9	Reporting and Compliance of Corporate Governance.-			
9(1)	The company shall obtain a certificate from a practicing Professional Accountant or Secretary (Chartered Accountant or Cost and Management Accountant or Chartered Secretary) other than its statutory auditors or audit firm on yearly basis regarding compliance of Corporate Governance Code of the Commission and shall such certificate shall be disclosed in the Annual Report.	√		'Required certification has been obtained from "PODDER & ASSOCIATES" Cost & Management Accountants for the year ended 31st December 2018
9(2)	The professional who will provide the certificate on compliance of this Corporate Governance Code shall be appointed by the Shareholders in the annual general meeting.	√		Board recommended the Professional for due appointment by the Shareholders in Upcoming AGM
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.	√		



Compliance Report on Bangladesh Bank's Guidelines on CG

COMPLIANCE REPORT ON THE GOOD GOVERNANCE GUIDELINE ISSUED BY THE BANGLADESH BANK

By the DFIM Circular No.7 dated 25 September 2007, Bangladesh Bank issued a policy on responsibility & accountability of Board of Directors, Chairman & Chief Executive of the financial institution. The Board of Directors of the Company has taken appropriate steps to comply with the guidelines and implemented the same.

Status report on compliance with those guidelines is given below:

SL No.	Particulars	Compliance Status
1.	(a) Work-planning and strategic management:	
	(i) The Board shall determine the objectives and goals and to this end shall chalk out strategies and work-plans on annual basis. It shall specially engage itself in the affairs of making strategies consistent with the determined objectives and goal and in the issues relating to structural change and reorganization for enhancement of institutional efficiency and other relevant policy matters. It shall analyze/monitor at quarterly rests the development of implementation of the work-plans.	Complied
	(ii) The Board shall have its analytical review incorporated in the Annual report as regard the success/failure in achieving the business and other targets as set out in its annual work-plan and shall apprise the shareholders of its opinions/recommendations on future plans and strategies.	Complied
	(iii) The Board will set the Key Performance Indicator (KPI)s for the Managing Director / CEO and other senior executives and will evaluate half yearly / yearly basis.	Complied
	(b) Formation of sub-committee:	
	Executive Committee may be formed in combination with directors (excluding any alternate Directors) and management of the Company only for rapid settlement of emergency matters (approval of loan/lease application, write-off, rescheduling etc.) arisen from the regular business activities.	Complied
	(c) Financial Management:	
	(i) Annual Budget and statutory financial statements shall be adopted finally with the approval of the Board.	Complied
	(ii) Board shall review and examine in quarterly basis various statutory financial statements such as statement of income-expenses, statement of loan/lease, statement of liquidity, adequacy of capital, maintenance of provision, legal affairs including actions taken to recovery of overdue loan/lease.	Complied
	(iii) Board shall approve the Company's policy on procurement and collection and shall also approve the expenditures according to policy. The Board shall delegate the authority on the Managing Director and among other top executives for approval of expenditure within budget to the maximum extend.	Complied
	(iv) The Board shall adopt the operation of bank accounts. Groups may be formed among the management to operate bank accounts under joint signatures.	Complied
	(d) Management of loan/lease/investments:	
	(i) Policy on evaluation of loan/lease/investment proposal, sanction and disbursement and its regular collection and monitoring shall be adopted and reviewed by the Board regularly based on prevailing laws and regulations. Board shall delegate the authority of loan/lease/investment specifically to management preferably on Managing Director and other top executives.	Complied

SL No.	Particulars	Compliance Status
	(ii) No director shall interfere on the approval of loan proposal associated with him. The director concerned shall not give any opinion on that loan proposal.	Complied
	(iii) Any syndicated loan/lease/investment proposal must be approved by the Board.	Complied
	(e) Risk Management:	
	Risk Management Guideline framed in the light of Core Risk Management Guideline shall be approved by the Board and reviewed by the Board regularly.	Complied
	(g) Human resource management:	
	Board shall approve the policy on Human Resources Management and Service Rule. Chairman and Director of the Board shall not interfere on the administrative job in line with the approved Service Rule.	Complied
	Only the authority for the appointment and promotion of the Managing Director/Deputy Managing Director/General Manager and other equivalent position shall lie with the Board in compliance with the policy and Service Rule. No director shall be included in any Executive Committee formed for the purpose of appointment and promotion of others.	Complied
	(h) Appointment of Managing Director / CEO:	
	The Board shall appoint a competent Managing Director / CEO for the Company with the approval of the Bangladesh Bank and shall approve any increment of his salary and allowances.	Complied
	(i) Benefits offer to the Chairman:	
	Chairman may be offered an office room, a personal secretary, a telephone at the office, a vehicle in the business-interest of the Company subject to the approval of the Board.	Complied
2.	Responsibilities of the Chairman of the Board of Directors:	
	(a) Chairman shall not participate in or interfere into the administrative or operational and routine affairs of the Company as he has no jurisdiction to apply executive power;	Complied
	(b) The minutes of the Board Meetings shall be signed by the Chairman;	
	(c) Chairman shall sign-off the proposal for appointment of Managing Director and increment of his salaries & allowances;	Complied
3.	Responsibilities of Managing Director:	
	(a) Managing Director shall discharge his responsibilities on matters relating to financial, business and administration vested by the Board upon him. He is also accountable for achievement of financial and other business targets by means of business plan, efficient implementation of administration and financial management;	Complied
	(b) Managing Director shall ensure compliance of Financial Institutions Act 1993 and other relevant circulars of Bangladesh Bank and other regulatory authorities;	Complied
	(c) All recruitment/promotion/training, except recruitment/promotion/training of DMD / GM, shall be vested upon the Managing Director. He shall act such in accordance the approved HR Policy of the Company;	Complied
	(d) Managing Director may re-schedule job responsibilities of employees;	Complied
	(e) Managing Director may take disciplinary actions against the employees except DMD;	Complied
	(f) Managing Director shall sign all the letters/statements relating to compliance of policies and guidelines. However, Departmental/Unit heads may sign daily letters/statements as set out in DFIM circular no.2 dated 06 January 2009 if so authorized by MD.	Complied

অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ এর উপর প্রতিবেদন

অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণের লক্ষ্য হল ইন্টারন্যাশনাল লিজিং অ্যান্ড ফিন্যান্সিয়াল সার্ভিসেস লিমিটেড (আইএলএফএসএল) বাস্তবায়িত প্রক্রিয়া এবং পদ্ধতিগুলির মাধ্যমে যুক্তিসঙ্গত আশ্বাস প্রদান, যাতে নিম্নলিখিত লক্ষ্যগুলি অর্জন করা যায়।

- ✓ তথ্যের নির্ভরযোগ্যতা এবং অখণ্ডতা নির্ধারণ করতে; (অর্থাৎ অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ব্যবস্থা এবং এই সিস্টেমগুলির দ্বারা উতপাদিত আর্থিক এবং অপারেটিং তথ্যের অখণ্ডতা মূল্যায়ন)
- ✓ সম্মতি নীতিমালা, পদ্ধতি, আইন এবং বিধিগুলির মধ্যে ছিল কিনা তা নির্ধারণ করা।
- ✓ সম্পদগুলি সুরক্ষিত কিনা তা নির্ধারণ এবং সেই সম্পদের অস্তিত্ব নিশ্চিত করা।
- ✓ প্রতিষ্ঠিত পরিচালনার লক্ষ্য এবং লক্ষ্যগুলির সাথে ধারাবাহিকতার জন্য ক্রিয়াকলাপ বা প্রোগ্রামগুলি পর্যালোচনা করা।
- ✓ আমাদের সংগঠনের সদস্যদের পর্যালোচনা করা হচ্ছে এমন ক্রিয়াকলাপ সম্পর্কিত বিশ্লেষণ, সুপারিশ এবং অন্যান্য প্রাসঙ্গিক তথ্য সরবরাহ করে তাদের দায়িত্বের কার্যকর ও সফল কার্য সম্পাদনে সহায়তা করা।

যে কোনও নিয়ন্ত্রণ ব্যবস্থার ক্ষেত্রে, কোম্পানির অভ্যন্তরীণ সিস্টেম গ্যারান্টি দিতে পারে না যে ত্রুটি বা জালিয়াতির সমস্ত ঝুঁকি সম্পূর্ণরূপে নিমূল বা নিয়ন্ত্রিত এবং সুরক্ষিত। নিয়ন্ত্রণ ব্যবস্থা আইএলএফএসএল গ্রুপ জুড়ে তার বিভাগের সমস্ত বিভাগ এবং বিভাগগুলিতে কাজ করে। সংস্থার অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ব্যবস্থায় নিম্নলিখিত সম্পর্কিত উপাদান রয়েছে:

- ✓ নিয়ন্ত্রণ পরিবেশ।
- ✓ ঝুঁকি মূল্যায়ন।
- ✓ নীতি এবং বিধিগুলির আওতাধীন ক্রিয়াকলাপগুলি নিয়ন্ত্রণ করণ।
- ✓ তথ্য ও যোগাযোগ।
- ✓ কার্যকর পর্যবেক্ষণ।
- ✓ সব ক্ষেত্রে অভিযোগ থাকার জন্য।
- ✓ নিয়ন্ত্রকের প্রয়োজনীয়তার সাথে সামঞ্জস্য রেখে সঠিক, সুনির্দিষ্ট এবং সত্যিকারের আর্থিক তথ্য এবং অন্যান্য প্রতিবেদন প্রাপ্ত/উতপাদনের জন্য - আইটি সেক্টরের ক্রমান্বয়ে আপ গ্রেডিশন নিশ্চিতকরণ।

অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ পদ্ধতি:

আইএলএফএসএল কর্তৃপক্ষ ও দায়িত্ব বিকেন্দ্রীকরণের নীতিতে বিশ্বাস করে। ফলস্বরূপ ঝুঁকি ব্যবস্থাপনার নিয়ন্ত্রণ, আর্থিক নিয়ন্ত্রণ এবং আইন মেনে চলা উপযুক্ত অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ পদ্ধতি বাস্তবায়নের জন্য দায়িত্ব কোম্পানির প্রতিটি বিভাগের পরিচালকদের কাছে অর্পিত হয়। প্রতিটি বিভাগের সাথে কোম্পানির পদ্ধতির ধারাবাহিকতা নিশ্চিত করতে সিনিয়র ম্যানেজমেন্ট নিয়ন্ত্রণের যথাযথ পরিচালনার জন্য প্রয়োজনীয় প্রক্রিয়াগুলি তাদের বাস্তবায়নের বিষয়ে নির্দেশনা জারি করে এবং উল্লিখিত নির্দেশাবলীর সাথে সম্মতি নিশ্চিত করার জন্য নির্ভর করে।

ক্রিয়াকলাপ এবং তাদের প্রয়োজ্য অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ পদ্ধতিগুলি নীচে বর্ণিত:

সঠিক, নিরাপদ, সুরক্ষিত, স্থিতিশীল ও কার্যকর লেনদেন প্রক্রিয়াজাতকরণ নিশ্চিত করার লক্ষ্যে, আইএলএফএসএলের অর্থ ও হিসাব বিভাগ অত্যন্ত দক্ষতা ও পেশাদারিত্বের সাথে কাজ করছে। আইসিএবি (ইনস্টিটিউট) কর্তৃক গৃহীত হিসাবে বিভিন্ন বিভাগ এবং আইএএস (আন্তর্জাতিক অ্যাকাউন্টিং স্ট্যান্ডার্ড) এবং আইএফআরএস (আন্তর্জাতিক আর্থিক প্রতিবেদন মান) এর সাথে সম্মতি রেখে বিভিন্ন বিভাগ দ্বারা ব্যবহৃত সফটওয়্যার অ্যাপিকেশন থেকে উতপন্ন আর্থিক বিবরণের ভিত্তিতে আর্থিক এবং অ্যাকাউন্টিং সম্পর্কিত তথ্য কেন্দ্রীয়ভাবে প্রস্তুত করা হয় বাংলাদেশের চার্টার্ড অ্যাকাউন্ট্যান্টস) এর সময়ে সময়ে।

প্রতিবেদনগুলি মাসিক উতপন্ন হয় এবং পরের মাসে প্রস্তুত হয় যার সাথে তারা সম্পর্কিত হয় যেখানে পুরো অ্যাকাউন্টিং একীকরণ ত্রৈমাসিক উতপন্ন হয় এবং পরবর্তী মাসের মধ্যে প্রস্তুত হয় যার সাথে

তারা সম্পর্কিত হয়। বার্ষিক আর্থিক বিবরণী প্রস্তুত করা নিরীক্ষা কমিটি এবং কোম্পানির নিরীক্ষকের তত্ত্বাবধানে পরিচালনার দায়িত্ব। ত্রৈমাসিক এবং অর্ধ-বার্ষিক আর্থিক বিবরণী নিরীক্ষা কমিটির তত্ত্বাবধানে পরিচালনা দ্বারা প্রস্তুত করা হয়।

বাহ্যিক আর্থিক তথ্য:

বাহ্যিক পক্ষগুলিতে আর্থিক যোগাযোগ ব্যবস্থাপনার দ্বারা প্রস্তুত আর্থিক বিবৃতি নিয়ে গঠিত হয়, বোর্ডে জমা দেওয়া হয় এবং নিরীক্ষক দ্বারা পর্যালোচনা ও নিরীক্ষণ করা হয়।

পদ্ধতি এবং পরিদর্শন:

উচ্চমানের আর্থিক এবং অ্যাকাউন্টিং তথ্য উতপাদন করার লক্ষ্যে, আইএলএফএসএল প্রতিটি বিভাগ অনুসারে পদ্ধতি এবং নির্দেশনা প্রবর্তন করেছে। এই পদ্ধতিগুলি বিষয় অনুসারে গোষ্ঠীভুক্ত হয় এবং মূলত অ্যাকাউন্টিং, কোষাগার, নিয়ন্ত্রক এবং প্রতিবেদনের সমস্যাগুলি নিয়ে কাজ করে।

অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ও সম্মতি বিভাগ পরিচালনা থেকে স্বতন্ত্র। এটি নিরীক্ষা পরিকল্পনা অনুসারে বিভিন্ন বিভাগের কার্যক্রম এবং সিস্টেমগুলি অডিট করে, বিশেষত অ্যাকাউন্টিং এবং আর্থিক তথ্যের যথার্থতা এবং নির্ভরযোগ্যতা মূল্যায়ন ও উন্নত করার জন্য। অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ও সম্মতি বিভাগ বহিরাগত নিরীক্ষকদের সাথে নিবিড়ভাবে সমন্বয় সাধন করে।

গ্রাহক সম্পর্ক:

গ্রাহকদের সাথে চুক্তিভিত্তিক সম্পর্কের বিষয়ে নির্দিষ্ট পদ্ধতিগুলি নির্দিষ্টকরণ এবং আনুষ্ঠানিক করার লক্ষ্যে, আইএলএফএসএল ক্লায়েন্টের ঝুঁকি পরিচালনার জন্য পদ্ধতি তৈরি করেছে। এর মধ্যে আইনী পরামর্শের মাধ্যমে কর্তৃত্ব, সুরক্ষা, বীমা এবং নথিপত্রের credit প্রতিনিধিদের সীমাবদ্ধতা অন্তর্ভুক্ত রয়েছে।

আইন বিভাগ আইএলএফএসএল এবং ক্লায়েন্টদের মধ্যে অর্থায়নের চুক্তিতে প্রয়োজ্য আইনী বিধানগুলি বিশ্লেষণ করে। ঝুঁকির মাত্রা হ্রাস করার জন্য চুক্তিটি যে শর্তাবলীর সাথে মেনে চলতে হবে তার সংজ্ঞা দিয়ে আমাদের কাছে স্ট্যান্ডার্ড ডকুমেন্ট রয়েছে। এই স্ট্যান্ডার্ড ডকুমেন্টগুলি নিয়মিতভাবে সম্পর্কিত বিভাগগুলি পর্যালোচনা করে থাকে।

তথ্য প্রযুক্তি:

তথ্য প্রযুক্তি বিভাগ ব্যবহার করা হার্ডওয়্যার এবং সফটওয়্যারটির ধারাবাহিকতা নিশ্চিত করার জন্য এবং দায়বদ্ধ। আইএলএফএসএল-তে বেশিরভাগ ডেটা প্রসেসিং ইন্টিগ্রেটেড সফটওয়্যার প্যাকেজগুলির মাধ্যমে পরিচালিত হয়। ডাটাবেসের ব্যাক আপটি ব্যবসায় প্রাঙ্গনে দৈনিক, সাপ্তাহিক এবং মাসিক ভিত্তিতে নিরাপদ হেফাজতে সংরক্ষণ করা হয়।

নিরীক্ষা কমিটির প্রতিবেদন

বোর্ডের পক্ষে কোম্পানির নিরীক্ষা কমিটি ব্যবসায়ের পরিকল্পনা এবং নীতিমালায় নির্ধারিত প্রক্রিয়াগুলির কার্যকর বাস্তবায়ন নিশ্চিত করার জন্য প্রচেষ্টা করে। তার লক্ষ্য কর্পোরেট প্রতিবেদনের যে উচ্চ মান নিশ্চিত, নিয়ন্ত্রণ এবং সম্মতি তার দৃঢ় নজরদারির মাধ্যমে অর্জিত এবং নিম্নলিখিতভাবে পর্যবেক্ষণ করা হয়:

- প্রতিষ্ঠানের আর্থিক প্রতিবেদন প্রক্রিয়া এবং আর্থিক বিবরণী সঠিক, পর্যাপ্ত এবং বিশ্বাসযোগ্য এবং প্রকাশের আগে বিএসইসি এবং বাংলাদেশ ব্যাংকের প্রয়োজনীয়তা অনুসারে প্রস্তুত রয়েছে তা নিশ্চিত করার জন্য তার আর্থিক তথ্য প্রকাশের তদারকি;
- বোর্ডের কাছে সুপারিশ, নিয়োগ, পুনরায় নিয়োগ এবং, প্রয়োজনে সংবিধিবদ্ধ নিরীক্ষকের প্রতিস্থাপন বা অপসারণ এবং নিরীক্ষার ফি নির্ধারণ;
- অনুমোদনের জন্য বোর্ডে জমা দেওয়ার আগে পরিচালনা, বার্ষিক আর্থিক বিবরণীর সাথে পর্যালোচনা।

কমিটির গঠন

আইএলএফএসএল-এর অডিট কমিটি ২৬শে অক্টোবর, ২০১১ইং তারিখের ডিএফআইএম সার্কুলার নং-১৩ এবং ৩ জুন, ২০১৮ইং তারিখে বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের কর্পোরেট গভর্নেন্স কোড অনুযায়ী বাংলাদেশ অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ও সম্মতি সম্পর্কিত আইসিসি কার্টামো অনুসারে গঠিত হয়েছে। আইএলএফএসএলে নিরীক্ষা কমিটি সর্বশেষ ১৯ ফেব্রুয়ারী, ২০১৬ইং তারিখে পুনর্গঠিত হয়েছিল এবং কমিটির বর্তমান সদস্যরা হলেন:

১। জনাব মোঃ জহিরুল আলম, এফসিএ	- চেয়ারম্যান
২। জনাব নাসিম আনোয়ার, এফসিএ	- সদস্য
৩। জনাব মোঃ নুরুল আলম	- সদস্য
৪। জনাব মুহাম্মদ আবুল হাশেম	- সদস্য
৫। জনাব মোঃ নওশেরুল ইসলাম	- সদস্য

কমিটি দায়বদ্ধ এবং পরিচালনা পর্ষদকে রিপোর্ট করে। ব্যবস্থাপনা পরিচালক এবং প্রধান আর্থিক কর্মকর্তা আমন্ত্রণের মাধ্যমে কমিটির সভায় উপস্থিত হন। জনাব রাহাত মাহমুদ, কোম্পানি সচিব এছাড়াও নিরীক্ষা কমিটির সচিব হিসেবে দায়িত্ব পালন করছেন। অভ্যন্তরীণ অডিট প্রধান একযোগে ব্যবস্থাপনা পরিচালককে এবং অডিট কমিটির কাছে প্রতিবেদন করেন।

নিরীক্ষা কমিটির সভা

কমিটি পর্যালোচনাধীন বছরের মধ্যে চারটি (৪) সভা করেছে। সভায় কমিটির সদস্যদের উপস্থিতি এই বার্ষিক প্রতিবেদনে বলা হয়েছে। সংস্থার সিনিয়র ম্যানেজমেন্টের সদস্যদের যখন প্রয়োজনবোধে সভাগুলিতে অংশ নিতে আমন্ত্রণ জানানো হয়েছিল। নিরীক্ষা কমিটির বৈঠকের কার্যক্রম নিয়মিতভাবে পরিচালনা পর্ষদকে জানানো হয়।

অডিট কমিটি ২০১৯ সালের বার্ষিক আর্থিক বিবরণী পর্যালোচনা করে এর সুপারিশসহ পরিচালনা পর্ষদে রাখে। পর্যালোচনার ভিত্তিতে নিরীক্ষা কমিটির দৃষ্টিভঙ্গি যে অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ এবং সম্মতি পদ্ধতি কোম্পানির কার্যক্রম এবং আর্থিক অবস্থার সত্য এবং ন্যায্য দৃষ্টিভঙ্গি উপস্থাপন করার জন্য এবং এর সম্পদগুলি যথাযথভাবে সুরক্ষিত রয়েছে কিনা তা নিশ্চিত করার জন্য পর্যাপ্ত।

কমিটির ভূমিকা ও দায়িত্ব

বাংলাদেশ ব্যাংক এবং বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন (বিএসইসি) দ্বারা নির্ধারিত হিসাবে, বোর্ড কর্তৃক সময়ে সময়ে নির্ধারিত অন্যান্য দায়িত্ব ছাড়াও নিরীক্ষা কমিটি নিম্নলিখিত বিষয়গুলির জন্য দায়ী:

কার্যকলাপ

কমিটি ২০১৯ সালে নিম্নলিখিত কার্যক্রমগুলি পরিচালনা করেছে:

(ক) অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ

১. অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণের গুরুত্ব এবং ঝুঁকি পরিচালনার গুরুত্ব এবং সমস্ত কর্মচারীদের তাদের ভূমিকা ও দায়িত্ব বোঝার বিষয়টি নিশ্চিত করে ম্যানেজমেন্ট উপযুক্ত কমপ্লায়েন্স কালচার স্থাপন করেছে কিনা তা মূল্যায়ন;
২. কম্পিউটারাইজেশন সিস্টেম এবং এর অ্যাপ্লিকেশন সহ একটি উপযুক্ত ম্যানেজমেন্ট ইনফরমেশন সিস্টেম (এমআইএস) তৈরির জন্য পরিচালনার দ্বারা করা ব্যবস্থাগুলি পর্যালোচনা;
৩. অভ্যন্তরীণ এবং বাহ্যিক নিরীক্ষকদের দ্বারা প্রস্তাবিত অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ কৌশলগুলি ম্যানেজমেন্ট বাস্তবায়ন করেছে কিনা;
৪. কার্যকর অভ্যন্তরীণ চেক এবং নিয়ন্ত্রণ ব্যবস্থা নিশ্চিত করার জন্য বিদ্যমান ঝুঁকি ব্যবস্থাপনার পদ্ধতিগুলি পর্যালোচনা ;
৫. জালিয়াতি, প্রতারণা, অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণের ঘাটতি বা অভ্যন্তরীণ এবং বহিরাগত নিরীক্ষক এবং নিয়ন্ত্রক কর্তৃপক্ষের পরিদর্শকগণ দ্বারা চিহ্নিত অন্যান্য অনুরূপ ইস্যু সম্পর্কিত ম্যানেজমেন্ট কর্তৃক গৃহীত সংশোধনমূলক পদক্ষেপগুলি পর্যালোচনা এবং নিয়মিতভাবে বোর্ডকে অবহিত।

(খ) আর্থিক প্রতিবেদন

কমিটি আর্থিক বিবরণী প্রস্তুতের জন্য তাদের দায়িত্ব পরিচালনার জন্য পরিচালনা পর্ষদকে সমর্থন করে যা কোম্পানির অ্যাকাউন্টিং রেকর্ডের উপর ভিত্তি করে এবং বাংলাদেশ অ্যাকাউন্টিং স্ট্যান্ডার্ডের ভিত্তিতে আর্থিক কর্মক্ষমতা এবং আর্থিক অবস্থানের সত্য ও ন্যায্য দৃষ্টিভঙ্গি প্রতিফলিত করে:

১. বার্ষিক আর্থিক বিবৃতিগুলি পর্যালোচনা এবং নির্ধারণ যে তারা নিয়ন্ত্রক কর্তৃপক্ষ কর্তৃক নির্ধারিত অ্যাকাউন্টিং মানগুলির সাথে সম্পূর্ণ এবং সামঞ্জস্যপূর্ণ কিনা;

২. চূড়ান্তকরণের আগে আর্থিক বিবৃতি পর্যালোচনা করতে পরিচালনা এবং বহিরাগত নিরীক্ষকদের সাথে সাক্ষাত ;
৩. নিরীক্ষা কমিটির চেয়ারম্যান সাধারণ সভায় অ্যাকাউন্টিং এবং অডিট সম্পর্কিত প্রশ্নের জবাব দিতে উপস্থিত এবং জবাবদিহি করতে পারবেন।

(গ) অভ্যন্তরীণ নিরীক্ষা

১. অভ্যন্তরীণ নিরীক্ষণ কার্যক্রমে ক্রিয়াকলাপ এবং সাংগঠনিক কাঠামো পর্যালোচনা এবং নিশ্চিত যে কোনওরূপে ন্যায়বিচারে বাধা বা সীমাবদ্ধতা তৈরি করা হয়নি;
২. অভ্যন্তরীণ নিরীক্ষণ দক্ষতা এবং কার্যকারিতা পর্যালোচনা;
৩. পর্যালোচনা যে অনিয়ম সনাক্তকরণ এবং পরিচালনা কর্তৃক যথাযথ বিবেচিত প্রতিষ্ঠানটির কার্যক্রম পরিচালনার জন্য অভ্যন্তরীণ নিরীক্ষকগণ দ্বারা অনুসন্ধান ও সুপারিশ করা;
৪. অ্যাকাউন্টিং নীতি পরিবর্তনের ক্ষেত্রে বোর্ডের কাছে প্রস্তাবিত করা।

(ঘ) বাহ্যিক নিরীক্ষা

১. বাহ্যিক নিরীক্ষক এবং তাদের নিরীক্ষা প্রতিবেদনের নিরীক্ষণ কার্যকারিতা পর্যালোচনা ;
২. বহিরাগত নিরীক্ষকদের বিএসইসির বিজ্ঞপ্তি সংক্রান্ত বিধিবিধানের অনুপস্থিতির বিষয়ে বোর্ডকে সুপারিশ।

(ঙ) বিদ্যমান আইন ও বিধিমালায় সাথে সম্মতি

বোর্ড কর্তৃক অনুমোদিত নিয়ন্ত্রক কর্তৃপক্ষ (বাংলাদেশ ব্যাংক এবং অন্যান্য সংস্থাগুলি) এবং অভ্যন্তরীণ বিধিবিধান দ্বারা গৃহীত আইন ও বিধিমালা অনুসরণ করেছে কিনা তা পর্যালোচনা।

(চ) অন্যান্য দায়িত্ব

১. নিয়ন্ত্রক কর্তৃপক্ষের অভ্যন্তরীণ এবং বাহ্যিক নিরীক্ষক এবং পরিদর্শকগণ সনাক্ত করা, অনুসন্ধান, সুপারিশ, ত্রুটি ও ভুলগুলি নিয়মিতকরণ, জালিয়াতি এবং জালিয়াতি এবং অন্যান্য অনিয়মের বিষয়ে পর্যায়ক্রমিক ভিত্তিতে বোর্ডের কাছে প্রতিবেদন;

২. বোর্ড কর্তৃক অনুরোধ অনুসারে অন্যান্য তদারকির কার্য সম্পাদন এবং নিয়মিতভাবে কমিটির নিজস্ব কার্যকারিতা মূল্যায়ন ;

৩. অভ্যন্তরীণ নিরীক্ষণের রিপোর্ট প্রাপ্ত এবং পর্যালোচনা যা সাধারণত উচ্চতর পরিচালনার জন্য প্রস্তুত হয়।

বোর্ড এবং শেয়ারহোল্ডারদের প্রতিবেদন করা কমিটি প্রতিটি সভার পরে বোর্ডকে নিম্নলিখিত প্রতিবেদন প্রদান করে। এছাড়াও প্রদান করে:

- বোর্ডে সভার মিনিটের কপি।
- বোর্ড/শেয়ারহোল্ডারের কাছে বার্ষিক একটি প্রতিবেদন।

প্রাপ্তি স্বীকৃতি

বোর্ডের নিরীক্ষা কমিটি বোর্ড, ব্যবস্থাপনা এবং নিরীক্ষকদের সদস্যদের তাদের দায়িত্ব ও দায়িত্বসমূহ কার্যকরভাবে পরিচালনা সহায়তা করার জন্য আন্তরিক ধন্যবাদ জানায়।

স্বা/-

মোঃ জহিরুল আলম, এফসিএ
চেয়ারম্যান

নিরীক্ষা কমিটি

ব্যবস্থাপনা পরিচালক এবং প্রধান অর্থ কর্মকর্তা দ্বারা আর্থিক বিবরণীতে প্রত্যায়নপত্র

ইন্টারন্যাশনাল লিজিং অ্যান্ড ফিন্যান্সিয়াল সার্ভিসেস লিমিটেডের আর্থিক বিবরণী আন্তর্জাতিক অ্যাকাউন্টিং স্ট্যান্ডার্ড (আইএএস) / বাংলাদেশ অ্যাকাউন্টিং স্ট্যান্ডার্ডস (বিএএস) / আন্তর্জাতিক আর্থিক রিপোর্টিং স্ট্যান্ডার্ড (আইএফআরএস) / বাংলাদেশ আর্থিক রিপোর্টিং স্ট্যান্ডার্ড (বিএফআরএস) এর সাথে সম্মতিতে প্রস্তুত রয়েছে দেশ এবং সেখানে যে কোনও প্রস্থান যথাযথভাবে প্রকাশ করা হয়েছে।

আর্থিক বিবৃতিগুলির সাথে সম্পর্কিত প্রাক্কলন এবং রায়গুলি একটি বিচক্ষণ ও যুক্তিসঙ্গত ভিত্তিতে তৈরি করা হয়েছিল, যাতে আর্থিক বিবৃতিগুলি সত্য ও ন্যায্য দৃষ্টিভঙ্গি প্রকাশ করতে পারে। লেনদেনের ফর্ম এবং কোম্পানির বিষয়ক পরিস্থিতি যুক্তিসঙ্গতভাবে উপস্থাপন করা হয়েছে। এটি নিশ্চিত করার জন্য, সংস্থাটি অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ অ্যাকাউন্টিং রেকর্ডের একটি সিস্টেম ইনস্টল করার ক্ষেত্রে যথাযথ এবং পর্যাপ্ত যত্ন নিয়েছে। আমাদের অভ্যন্তরীণ নিরীক্ষকরা কোম্পানির প্রতিষ্ঠিত নীতিমালা এবং পদ্ধতিগুলি ধারাবাহিকভাবে অনুসরণ করা হয়েছিল যে যুক্তিসঙ্গত নিশ্চয়তা প্রদানের জন্য পর্যায়ক্রমিক নিরীক্ষা চালিয়েছে। তবে অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ এবং অ্যাকাউন্টিংয়ের যে কোনও সিস্টেমের দ্বারা সরবরাহ করা নিশ্চিত হওয়া উচিত এমন অন্তর্নিহিত সীমাবদ্ধতা রয়েছে।

এই বিষয়ে, আমরাও বোর্ডকে প্রত্যায়ন দিয়েছি যে:

১. আমরা বছরের জন্য আর্থিক বিবৃতি পর্যালোচনা করেছি এবং এটি আমাদের জ্ঞান এবং বিশ্বাসের সেরা।

২. এই বিবৃতিগুলিতে কোনও বস্তুগতভাবে অসত্য বিবৃতি বা কোনও বস্তুগত সত্য বাদ দেওয়া বা বিভ্রান্তিকর হতে পারে এমন বিবৃতি ধারণ করে না।

৩. জ্ঞান ও বিশ্বাসের সর্বোপরি, বছরের পর বছর কোনও কোম্পানির মাধ্যমে লেনদেন প্রবেশ করা হয়নি যা প্রতারণামূলক, অবৈধ বা কোম্পানির আচরণবিধি লঙ্ঘন করে।

স্বা/-

ড. মোঃ আবদুল খালেক খান
ব্যবস্থাপনা পরিচালক

স্বা/-

সৈয়দ আবেদ হাসান
প্রধান অর্থ কর্মকর্তা



টেকসই উন্নয়ন প্রতিবেদন

- প্রতিষ্ঠানটির গতিশীলতা এর বিষয়ে প্রতিবেদন
- হিউম্যান রিসোর্সেস রিপোর্ট
- ভ্যালু এডেড বিবৃতি

প্রতিষ্ঠানটির গতিশীলতা এর বিষয়ে প্রতিবেদন

বাংলাদেশ অ্যাকাউন্টিং স্ট্যান্ডার্ডস (বিএএস) -১ অনুসারে উদ্বেগ ধারণার ভিত্তিতে একটি সংস্থার আর্থিক বিবরণী প্রস্তুত করতে হবে। এই ধারণার অধীনে ধারণা করা হয় যে সংস্থাটি অনির্দিষ্টকালের জন্য তাদের ব্যবসা চালিয়ে যাবে এবং বাণিজ্য বা তরল পদবিরতি বন্ধ করবে না এবং এজন্য কোম্পানিকে অবশ্যই সচল থাকার জন্য পর্যাপ্ত সংস্থান তৈরি করতে সক্ষম হতে হবে।

সংস্থাটি তার শেয়ারহোল্ডারদেরকে নিয়মিতভাবে লভ্যাংশ প্রদান করে যা বহু বছর ধরে অপারেশনাল অস্তিত্বের ক্ষেত্রে কোম্পানির দীর্ঘমেয়াদী কার্যকারিতা প্রতিফলিত করে। এই বার্ষিক প্রতিবেদনে ঐতিহাসিক লভ্যাংশ প্রদানের রেকর্ড দেওয়া আছে।

ঋণদাতাদের কাছে তার দায়বদ্ধতার অর্থ প্রদানের ক্ষেত্রে সংস্থাটির দৃঢ় আন্তরিকতা রয়েছে।

যদিও সামগ্রিক আর্থিক খাতগুলি বছরের মধ্যে ক্ষতিগ্রস্ত হয় তবে আইএলএফএসএল তার অপারেটিং পারফরম্যান্সে প্রবৃদ্ধি বজায় রেখেছে। এই সমস্ত সূচক প্রত্যাশিত সময়ে কোম্পানির ধারাবাহিকতা সমর্থন করে।

কোম্পানিতে একটি খুব ভাল কর্পোরেট পরিবেশ বিদ্যমান। আইএলএফএসএল বন্ধুত্বপূর্ণ পরিবেশের সাথে একটি দুর্দান্ত কাজের জায়গা। কর্মীদের মধ্যে যোগাযোগ খুব দুর্দান্ত। সংস্থাটি সং হওয়ার চেষ্টা করে এবং সমস্ত কর্মচারীদের সাথে সুষ্ঠু আচরণ করে যা ভাল কর্পোরেট পরিবেশ নিশ্চিত করে। সংস্থাটি একটি অত্যন্ত প্রতিযোগিতামূলক ক্ষতিপূরণ প্যাকেজ প্রদান করে এবং সেখানে পরিবহন বেনিফিট, প্রসূতি বেনিফিট, পারফরম্যান্স বোনাস, গ্র্যাচুয়িটি, প্রভিডেন্ট ফান্ড ইত্যাদির মতো প্রচুর কর্মচারী সুবিধাগুলি রয়েছে যা কর্মীদের সমৃদ্ধির জন্য সহায়ক হিসাবে বিবেচিত হয়।

২০১৯ সালের ৩১ ডিসেম্বর পর্যন্ত কোম্পানির মোট পরিশোধিত মূলধন দাঁড়িয়েছে ২২১.৮১ কোটি টাকা, আর বাংলাদেশ ব্যাংকের প্রয়োজন অনুসারে সর্বনিম্ন পরিশোধিত মূলধনটি ১০০.০০ কোটি টাকা।

পরিচালন আইন বা সরকারী নীতিতে কোনও উল্লেখযোগ্য পরিবর্তনের প্রত্যাশা করে না, যা হঠাৎ করে কোম্পানির ব্যবসায়কে প্রভাবিত করতে পারে।

হিউম্যান রিসোর্সেস রিপোর্ট

ইন্টারন্যাশনাল লিজিং অ্যান্ড ফিন্যান্সিয়াল সার্ভিসেস লিমিটেড (আইএলএফএসএল) সংস্থাটির সাংগঠনিক লক্ষ্য এবং উদ্দেশ্য অর্জনের জন্য গুণগতমানের এবং দক্ষ মানবসম্পদকে কোম্পানির অন্যতম মূল্যবান সম্পদ হিসাবে বিবেচনা করে। আইএলএফএসএল উচ্চমানের মানবসম্পদ বিকাশ ও বজায় রাখতে সেরা সংস্থাসমূহ নিয়োগ ও প্রোথাম বাস্তবায়নের দিকে মনোনিবেশ করছে।

বর্তমানে আইএলএফএসএল গ্রুপের বিভিন্ন পদে ১৪৭ জনেরও বেশি কর্মচারী রয়েছে। আইএলএফএসএল বিশ্বাস করে যে এর মানব সম্পদ সংস্থাটি তৈরি এবং পরিচালনায় গুরুত্বপূর্ণ কারণ প্রতিটি কর্মচারী কর্পোরেট সাফল্যের অর্জনের জন্য অনুকূল অবদানের জন্য বিবেচিত, বিকাশিত হয়।

নিয়োগ ও নির্বাচন

বাংলাদেশ ব্যাংকের গাইডলাইন অনুযায়ী পরিচালনা পর্ষদের অনুমোদনের প্রয়োজন ছাড়া সকল খেঁড়ে নিয়োগগুলি সরাসরি নিয়োগ, পদোন্নতি বা ম্যানেজমেন্টের বিবেচনার ভিত্তিতে এবং বদলির মাধ্যমে করা যেতে পারে। সংগঠনের বিদ্যমান কর্মচারী অভ্যন্তরীণভাবে উপযুক্ত শূন্য পদের জন্য আবেদন করতে পারেন।

আইএলএফএসএল জাতি, ধর্ম, লিঙ্গ, বয়স, প্রতিবন্ধিতা বা দেশের সংবিধিবদ্ধ আইন দ্বারা অনুমোদিত অন্য কোনও মানদণ্ডে পক্ষপাত ছাড়াই সকল আবেদনকারীকে সমান কর্মসংস্থানের সুযোগ সরবরাহ করে। নিয়োগ ও নির্বাচন প্রক্রিয়া ধারাবাহিকভাবে প্রয়োগ করা হয় এবং ন্যায্যতা, বৈচিত্র্য এবং স্বচ্ছতার প্রচার করে। প্রক্রিয়াটি সমস্ত রাষ্ট্রীয় আইন, এবং নীতিমালা মেনে চলে।

কর্মসংস্থানের ধরণ

চুক্তিযুক্ত কর্মসংস্থান:

প্রতিষ্ঠানটি কর্মচারীকে ৩ (তিন) মাস থেকে ১ (এক) বছর বিশেষত বিপণন ও বিক্রয়গুলির জন্য চুক্তিতে স্থাপন করতে পারে। কর্মীদের পারফরম্যান্স এবং সাংগঠনিক প্রয়োজনের ভিত্তিতে এ জাতীয় চুক্তি পুনর্নবীকরণ করা যেতে পারে। আইএলএফএসএল এইচআর ম্যানুয়াল চুক্তিভিত্তিক কর্মীদের জন্য প্রযোজ্য হবে না। এই জাতীয় কর্মচারীদের কর্মসংস্থান শুধুমাত্র চুক্তির মেয়াদ দ্বারা পরিচালিত হবে।

অনিয়মিত কর্মসংস্থান:

সংস্থাগত প্রয়োজন অনুসারে সংস্থাটি দৈনিক/সাপ্তাহিক/মাসিক ভিত্তিতে অফিস সহকারী, সিকিউরিটি গার্ড, ড্রাইভার, ক্লিনার ইত্যাদি কর্মী মোতায়েন করতে পারে যা অনিয়মিত কর্মচারী হিসাবে বিবেচিত হবে।

ক্ষতিপূরণ

বেতন কাঠামো (বেতন স্কেল এবং ভাতা) এবং কর্মীদের অন্যান্য আর্থিক সুবিধাগুলি সময়ে সময়ে কার্য সম্পাদনের ভিত্তিতে বোর্ড কর্তৃক নির্ধারিত হবে। মূল্যস্ফীতি, প্রতিযোগী বেতন কাঠামো, বর্তমান বাজারের প্রবণতা, জীবনযাত্রার ব্যয় ইত্যাদির উপর ভিত্তি করে কর্মচারীদের উন্নতির জন্য বেতন স্কেল, ভাতা এবং অন্যান্য আর্থিক সুবিধাগুলি সংশোধন ও সংযুক্ত করার বোর্ডের অধিকার থাকবে আইএলএফএসএল জাতি, বর্ণ, লিঙ্গ, বয়স, প্রতিবন্ধীতা, অভিজ্ঞতার স্থিতি বা অন্য কোনও বৈশিষ্ট্য নির্বিশেষে সর্বাধিক যোগ্য কর্মীদের আকর্ষণ, ধরে রাখতে, বিকাশ করতে এবং উন্নীত করতে সমান কর্মসংস্থানের সুযোগগুলিতে বিশ্বাস করে। এই নীতিটি নিয়োগ পদোন্নতি, প্রশিক্ষণ, স্থানান্তর, বেতনের হার এবং অন্যান্য সুবিধাগুলি, ছাঁটাই, ছাঁটাই থেকে পুনরুদ্ধার, আর্থিক সহায়তার পাশাপাশি কর্মসংস্থানের বিশদ ও শর্তাদি প্রযোজ্য।

সমান সুযোগ

কর্মসংস্থান লিঙ্গ পক্ষপাতিত্ব নিষিদ্ধ করে এবং বিভিন্ন কর্মশক্তি তৈরির দিকে পরিচালিত করে। কর্মসংস্থান, স্থানান্তর এবং পদোন্নতির সিদ্ধান্তগুলি যোগ্যতা এবং সমান সুযোগকে আরও এগিয়ে দেওয়ার নীতির ভিত্তিতে হবে।

স্বাস্থ্য এবং নিরাপত্তা

কর্মীদের অবশ্যই সুরক্ষার নিয়মগুলি পালন করতে হবে যা প্রত্যেকের সুবিধার জন্য তৈরি করা হয়েছে। যে কোনও সম্ভাব্য স্বাস্থ্য বা সুরক্ষার ঝুঁকির বিষয়ে সচেতনতা অবিলম্বে তদারকির পাশাপাশি মানব সম্পদ, প্রশাসন এবং তথ্য বিভাগকে জানাতে হবে।

VALUE ADDED STATEMENT

(Figures in BDT)

Value Added	2019		2018	
	Amount	Percentage	Amount	Percentage
Value added				
Operating revenue	(2,455,845,576)		5,050,164,619	
Cost of borrowing	(4,859,697,468)		(4,236,852,821)	
	<u>(7,315,543,044)</u>		<u>813,311,798</u>	
Other income	2,853,371		1,191,970	
	<u>(7,312,689,673)</u>		<u>814,503,768</u>	
Provision for future losses	(20,359,904,401)		(127,109,987)	
Operating expenses (excluding staff cost & depreciation)	(66,422,819)		(110,490,065)	
	<u>(27,739,016,893)</u>	100%	<u>576,903,716</u>	100%
Distribution of value addition				
Shareholders as dividend	-	0.00%	105,623,927	18.31%
Employees as salaries and other benefits	161,900,696	-0.58%	186,620,500	32.35%
Government as income tax	75,096,630	-0.27%	251,127,033	43.53%
	<u>236,997,326</u>	-0.85%	<u>543,371,460</u>	94.19%
Retained for reinvestment				
Depreciation & amortisation	50,830,179	-0.18%	26,868,633	4.66%
Retained earnings and other reserves	(28,026,844,398)	101.04%	6,663,623	1.16%
	<u>(27,976,014,219)</u>	100.85%	<u>33,532,256</u>	5.81%
	<u>(27,739,016,893)</u>	100%	<u>576,903,716</u>	100%
Employees' statistics				
Number of employees at year end	147		180	
Operational income per employee	(16,706,432)		28,056,470	
Value added per employee	(188,700,795)		3,205,021	



Financial Statements of ILFSL & THE GROUP

- Auditors' Report to the Shareholders
- Consolidated Statement of Financial Position
- Consolidated Statement of Profit and Loss Account
- Consolidated Statement of Cash Flows
- Consolidated Statement of Changes in Shareholders' Equity
- Statement of Financial Position
- Statement of Profit and Loss Account
- Statement of Cash Flows
- Statement of Changes in Shareholders' Equity
- Notes to the Consolidated Financial Statements
- Schedule of Fixed Assets
- Schedule of Consolidated Fixed Assets
- Financial Highlights

**Independent Auditor's Report and Audited Consolidated
Financial Statements
of
INTERNATIONAL LEASING AND FINANCIAL SERVICES LIMITED
and its Subsidiaries**

DR Tower (13th Floor)
65/2/2, Bir Protik Gazi Golam Dostogir Road
Purana Paltan, Dhaka-1000

For the year ended December 31, 2019

A U D I T E D

AUDITOR:

MABS & J Partners

Chartered Accountants

SMC Tower (7th Floor), 33, Banani C/A, Road 17, Dhaka-1213, Bangladesh

Phone:+880-2-9821057-58,+880-2-9821365-66,

E-mail: tafhimiqbal@gmail.com, Web: www.mabsj.com

Independent Auditor's Report To the shareholders of International Leasing and Financial Services Limited (ILFSL) Report on the audit of the consolidated and separate financial statements

Adverse Opinion

We have audited the consolidated financial statements of **International Leasing and Financial Services Limited** and its subsidiaries (the "Group") as well as the separate financial statements of **International Leasing and Financial Services Limited** (the "Company"), which comprise the consolidated and separate balance sheet as at 31 December 2019, and the consolidated and separate profit and loss account, consolidated and separate statement of changes in equity and consolidated and separate cash flows statement for the year then ended, and notes to the consolidated and separate financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, because of the significance of the matter discussed in the Basis for Adverse Opinion section of our report, the accompanying consolidated financial statements of the Group as well as the separate financial statements of the Company, do not present fairly the consolidated financial position of the Group and the separate financial position of the Company as at December 31, 2019, and its consolidated and separate financial performance and its consolidated and separate cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs) as explained in note # 2 and comply with the Financial Institutions Act, 1993, the Rules and Regulations issued by the Bangladesh Bank, the Companies Act, 1994 and other applicable Laws and Regulations.

Basis for Adverse Opinion

01. The following situations indicate that a material uncertainty exists that may cast significant doubt on the company's ability to continue as a going concern.

i. The High Court Division of Bangladesh Supreme Court issued a show-cause notice, Ref # Company Matter No. 299 of 2019 to ILFSL regarding winding up the application by the 08 (eight) depositors as the company failed several times to honor the demands of the depositors. However, to run the business and regain faith of the depositors, the Court has appointed an Independent Director playing the role of Chairman. Moreover, as per Order No. 12 dated 10 March 2020 of High Court Division of Bangladesh Supreme Court, the Anti-Corruption Commission (ACC) is in the process of carrying out investigation and enquiry against all the Directors, Managing Director and others Related Parties.

ii. **Reference to the Note # 3.3**, an amount of 2,073,140 has been shown as Cash Reserve maintained with Bangladesh Bank. As per FID circular no. 06 of Bangladesh Bank dated 06 November 2003, 2.5% of total term deposit should be kept as reserve with Bangladesh Bank as Cash Reserve Ratio (CRR) which comes to BDT 304,598,139 (2.5% of term deposits of BDT 12,183,925,560). But management has kept CRR amounting to BDT 2,073,140 based on average term deposit of November 2019. The actual CRR is thus 99.32% lower than the required amount as at 31 December 2019.

iii. **Reference to the Note # 12.3**, Regulatory capital (core capital and supplementary capital) should have been maintained at Taka 2,333,658,568 as per section 4(Gha) of the Financial Institutions Regulations 1994 (as amended) and Bangladesh Bank circular no. 05 and 08 dated 24 July 2011 and 02 August 2010 respectively of The Department of Financial Institutions and Markets (DFIM). However, the capital of the Company is Taka (25,202,194,365). The shortfall in regulatory capital of Taka 27,535,852,933 stands 1179.94% lower than the minimum requirement.

iv. The carry forward loss up-to 31 December 2019 has been provisionally arrived Taka 28,033,359,431 as against the Paid-up Capital and Statutory Reserve of the company are Taka 2,218,102,460 and is BDT 456,184,825 respectively. Hence, the provisional carry forward loss is therefore 10.483 times of total capital amount. Return on Investment (RoI) and Return on Asset (RoA) are adversely showing (65.83%) and (62.54%) respectively. Leases, loans and advances to Deposit is 1.02:1. The Cost of fund increase as 12.29% comparing with previous year as 12.03%. The main source of cash inflows are the interest on lease, loan and advance. However, Total 90.31% of leases, loans and advances are classified. So, the company is under liquidity crisis to meet up their depositor's demand. As well as, dependency increase on the short term borrowing. In connection with, the net negative Operating Cash Flows is also showing Taka 2,117,277,907 (Per share TK. -9.55).

02. **Reference to Note # 06**, the Financial Statements of the company has been materially misstated by Leases, loans and advances for **Taka 2,046,869,458** as follows;

i. Leases, loans and advances included Taka 1,550,442,830 as Term Loan under one party namely Zenith (TL # 1762395-0-0, TK. 1,550,442,830). Apparently this amount was recorded deliberately under one party in FICL 3A of the company through creation of false Term Loan Accounts during the year 2019. It was unearthed that out of the abovementioned total amounts, an amount of Taka 1,219,941,897 originally disbursed to the account of four other different companies through 20 (twenty) Account Payee Cheques/Bank Transfers during the accounting years 2017 (TK. 795541897) and 2019 (TK. 424,400,000) and interest thereon is Taka 330,501,829. Reasons for such disbursements or bank transfers to these four companies' accounts are unknown as there were no formal arrangements or Board approval against these disbursements.

- ii. Leases, loans and advances also included Taka 104,500,000 as Term Loan under an existing borrower namely Design & Source Limited (TL # 11812513-0-0). Apparently the amount was recorded deliberately under the borrower in FICL 3A of the company through creation of false Term Loan Account during the year 2018. It was unearthed that this total amount of Taka 10,45,00,000 originally disbursed to the account of three other different companies through 06 (six) Account Payee Cheques during the accounting year 2018 and interest thereon is recorded Taka 31,130,556. Reasons for such disbursements or bank transfers to these three companies' accounts without any formal arrangements or Board approval are unknown.
 - iii. Leases, loans and advances also included Taka 391,926,628 as Term Loan and Lease Finance since long under 06 (six) borrowers in FICL 2B and FICL 3B. However, these loans are supposed to be adjusted but ILFSL has kept these loans unadjusted to defer the balanced amount (means Outstanding Balance of a loan as on a particular date less deposit by a customer). No Board approval in this regard can be found during our audit.
03. An amount of Taka 73,000,000 was disbursed beyond Board approved/sanctioned amount of Taka 30,000,000 to the account of a party as House Finance Loan having loan ID - HL#1742341-0-0 103,000,000 during years 2017 and 2018 .
 04. **Reference Note # 11**, as per FID circular no. 08 dated 03 August 2002, ILFSL should have maintained provision of Taka 22,192,303,088 for the year 2019 against classified Lease, Loans and Advances. The company has maintained provision of Taka 20,802,181,291 as against the required provision. Hence, the liability and income of the company for the year 2019 have been understated and overstated respectively by the shortfall amount of Taka 1,390,121,797 in making provision against Lease, Loans and Advances due to charging excess interest suspense during the year by the ILFSL.
 05. **Reference Note # 04**, IFRS 09 requires that the company measures loss allowances for financial assets at an amount equal to Lifetime **Expected Credit Loss (ECL)** when the credit risk of a financial asset has increased significantly. However, no provision for loss allowance has been maintained in the financial statements of ILFSL for the year 2019 for its Fixed Deposit amounting to Taka 1,405,552,500 with People Leasing and Financial Services Ltd. although there is a significant risk involved as the company is no more operating as going concern.
 06. **Reference Note # 8.4**, no provision has been maintained to comply with the requirement of the FID circular no. 08 dated 03 August 2002 for the amount of BDT 13,500,000 paid as advances to a software provider which has been unadjusted for more than a year. This is non-compliance with the respective circular.
 07. **Reference Note # 20**, interest expense on deposits and borrowings etc. include deposit mobilization expense of BDT 140,164,146. Reportedly this significant amount was spent as commission or pocket expense to procure deposit for the company during the year 2019 without any approval from the Board. Such illegitimate expenditure has been incurred by the company at the cost of interest of the depositors. Expense of the company for the year 2019 has been overstated by such expenditure.
 08. **Reference to Note # 24**, total Salary and allowances of the employees of ILFSL for the year 2019 is Taka 97,137,252 which includes unauthorized increments given to its employees abnormally ranging from 9% to 25% without conducting any performance appraisal and any approval from the Board. Moreover, a total of 37 (thirty seven) contractual employees were employed by the company in the year of our audit without any Board approval. In addition, no tax was also deducted from the payment of salary and allowance to the contractual employees of the company during the year 2019 which is non-compliance with Section 50 of Income Tax Ordinance 1984.
 09. **Reference to Note # 19**, Interest income of the company for the year under audit has been reversed by Taka 7,593,335,136 through some JV adjustments. Reason for such reversal entries/adjustments are disclosed in the financial statements. As a result total interest income of the company for the year ended 31 December 2019 is shown negative at the amount of Taka (2,707,421,122).
 10. **Reference to Note # 11**, the company has yet to make payment an amount of Taka 535,720,089 (TDS-TK. 509,237,208 and VDS-TK. 26,482,881) to the Government Treasury collected from the suppliers and other similar parties. It is a serious non-compliance of relevant sections and rules of Income Tax Rules, 1984, Income Tax Ordinance, 1984 and Value Added Tax and Supplementary Duty Act 2012.
 11. **Reference to Note # 20 (a)**, interest expense on deposit includes interest on term deposits, bank and financial institution and term deposits, other than bank and financial institution Taka 1,613,784,857 (Bank- TK 1,255,796,803 and Financial Institutions-TK. 357,988,054) and Taka 1,769,484,132 respectively, against which management could not provide us detailed calculations and satisfactory evidence.

However, the abovementioned interest expenditure of taka 3,383,268,989 under term deposits of Financial institutions, Banks, Public and private (under Note #20) either would be capitalized with term deposit (Under Note # 10) or shown as interest payable on term deposit under other liabilities (Under Note # 11) except cash payments to depositor holders. Hence, the amounting to TK. 573,223,698, the Management of ILFSL either does not capitalized with term deposits or shown as interest payable on term deposit under other liabilities. So, the liability has been understated by Taka 573,223,698 for the year 2019.

12. **Reference to Note # 06**, as identified on test basis, total leases, loans and advances included Taka 1,480,000,000 sanctioned as term loan by the Board originally in favor of five Borrowers loan account. However, the amounting to Taka 1,420,000,000 were disbursed to some other companies account through Account Payee Cheques/Bank Transfer other than the beneficiaries to whom originally Board sanctioned the credit facilities as term loan. On 100% verification, this amount would be much higher than the identified figure.

13. As per clause (3) of Corporate Governance Code introduced by the Bangladesh Securities and Exchange Commission (BSEC) dated 10 June 2018, The Board shall appoint a Managing Director (MD) or Chief Executive Officer (CEO), a Company Secretary (CS), a Chief Financial Officer (CFO) and a Head of Internal Audit and Compliance (HIAC) and the respective positions shall be filled by different individuals. However, the Company has not appointed Head of Internal Audit and Compliance (HIAC) for the period from 4 December 2018 to 17 December 2019. It is non-compliance with the said BSEC's Corporate Governance Code.
14. As per BSEC Notification #. SEC/CMRRCD /2006-158/207/Admin/80 dated 3 June 2018 issued under section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969, the Audit Committee shall immediately report to the Board on any suspected or presumed fraud or irregularity or material defect identified in the internal audit and compliance process or in the financial statements. However, no such evidence was made to us available to confirm whether Audit Committee reported any irregularities to the Board.
15. As per clause 2(KA) of DFIM Circular No-02 dated 25 March 2015 of Bangladesh Bank, the MD/CEO must have a working experience of at least fifteen (15) years in banking or financial institutions industry. Besides, he should have at least two (02) years' working experience in the immediate preceding post of the MD/CEO. However, the MD/CEO of the Company served in ILFSL during the period from 18 May 2015 to 25 June 2020 has only 17 days of working experience instead of two years as DMD with an NBF. It is non-compliance of the said circular of appointing the MD/CEO by the ILFSL. The appointment of the MD/CEO was duly approved by the Board and other related authorities.
16. **Reference of Note # 3**, the amounting to TK. 221,621,106 through Cash/cheque has been deposited various time (from 1st January to 29 December) of the year 2019 in 6 Bank accounts against which no corresponding ledger accounts were found to have been recorded these deposits in the books of accounts in relation to these transactions. Rather, the ILFSL had been shown the six bank accounts as negative against those amount in the books of accounts.

The following amount has been found deposited in 6 accounts namely but no corresponding ledger accounts were found:

SL. NO	Bank Name & Account No.	Amount as on 31 Dec 2019
1	Mercantile Bank- CD-111811107908703	40,000,000
2	City Bank-1102786310001	505,000
3	Mutual Trust Bank- CD- 3939	56,236
4	Bank Asia-STD- 972	446,880
5	Bank Asia-STD- 07533000626	3,063
6	Bank Asia- STD- 131	180,609,927
Unadjusted Balance as on 31 December 2019		221,621,106

17. As per paragraph 17 of IAS 24 an entity shall disclose key management personnel compensation in total and for each of the following categories namely:-
 - Short-term employee benefits;
 - Post-employment benefits;
 - Other long-term benefits; termination benefits; and
 - Share-based payment.

Besides, as per paragraph 18 of IAS 24, If an entity has had related party transactions during the periods covered by the financial statements, it shall disclose the nature of the related party relationship as well as information about those transactions and outstanding balances, including commitments, necessary for users to understand the potential effect of the relationship on the financial statements. The disclosure shall include:-

- the amount of the transactions;
- their terms and conditions, including whether they are secured, and the nature of the consideration to be provided in settlement; and
- details of any guarantees given or received;
- provisions for doubtful debts related to the amount of outstanding balances and
- the expense recognized during the period in respect of bad or doubtful debts due from related parties.

However, ILFSL did not provide adequate disclosure regarding the related party transactions according to respective paragraph of IAS 24.

18. As per paragraph 74 of IAS 16, The financial statements shall also disclose: (a) the existence and amounts of restrictions on title, and property, plant and equipment pledged as security for liabilities; (b) the amount of expenditures recognised in the carrying amount of an item of property, plant and equipment in the course of its construction; (c) the amount of contractual commitments for the acquisition of property, plant and equipment; and (d) if it is not disclosed separately in the statement of comprehensive income, the amount of compensation from third parties for items of property, plant and equipment that were impaired, lost or given up that is included in profit or loss. In the financial statements has not provided required disclosure.

19. As per the paragraph 81(c) of IAS 12, a company should disclose separately an explanation of the relationship between tax expense (income) and accounting profit in either or both of the following forms:
- (i) a numerical reconciliation between tax expense (income) and the product of accounting profit multiplied by the applicable tax rate(s), disclosing also the basis on which the applicable tax rate(s) is (are) computed; or
 - (ii) a numerical reconciliation between the average effective tax rate and the applicable tax rate, disclosing also the basis on which the applicable tax rate is computed.

However, ILFSL did not provide any detailed disclosure regarding this issue. It is a non-compliance of the IAS 12.

20. As per section 234 of Bangladesh Labour Act 2006 as amended up to 2013 every company should establish a Workers Profit Participation Fund (WPPF) and Workers' Welfare Fund (WWF) within one month of being this chapter applicable if
- (i) the paid-up capital of the company as on the last day of its accounting year is one crore taka or more; and
 - (ii) the value of the fixed assets of the company at cost as on last day of the accounting year is two crore or more.

The Company is required to establish the WPPF and WWF to comply with the Bangladesh Labour Act 2006 and as amended.

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditors' Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report. We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements in Bangladesh, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these ethical requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our adverse opinion.

Other Matters

In the annual report of 2018, Director's Report states that the Board of Directors has reviewed the Company's overall business plans, strategies, and is satisfied that the Company has adequate resources to continue its operation in the foreseeable future. However, note no. 38 to the financial statements as on 31 December 2018 describes the events or matters that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as going concern. The statements mentioned in the Director's report and disclosure (under note no. 38) of the financial statements as on 31 December 2018 regarding going concern is inconsistent.

Key audit matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in the audit of the financial statements for 2019. These matters were addressed in the context of the audit of the financial statements, and in forming the auditor's opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters. For each matter below our description of how our audit addressed the matters provided in that context.

We have fulfilled the responsibilities described in the auditor's responsibilities for the audit of the financial statements section of our report, including in relation to these matters.

Accordingly, our audit included the performance of procedures designed to respond to our assessment of the risks of material misstatements of the financial statements. These results of our audit procedures, including the procedures performed to address the matters below, provide the basis for our audit opinion on the accompanying financial statements.

Risk	Our response to the risk
Measurement of provision for loans and advances	
<p>The process for estimating the provision for loans and advances portfolio associated with credit risk is significant and complex. For the individual analysis, these provisions consider the estimates of future business performance and the market value of collateral provided for credit transactions. For the collective analysis, these provisions are manually processed that deals with voluminous databases, assumptions and calculations for the provision estimates of complex design and implementation.</p> <p>At year end of 2019 the Group reported total gross loans and advances of BDT 39,586,198,815 (2018: BDT 37,822,725,755) and provision for loans and advances of BDT 20,910,868,014 (2018: BDT 540,000,000).</p>	<p>We tested the design and operating effectiveness of key controls focusing on the following:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Tested the credit appraisal, loan disbursement procedures, monitoring and provisioning process; • Identification of loss events, including early warning and default warning indicators; <p>Reviewed quarterly classification of loans (FICL); Our substantive procedures in relation to the provision for loans and advances portfolio comprised the following:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Reviewed the adequacy of the companies general and specific provisions;

Risk	Our response to the risk
<p>We have focused on the following significant judgments and estimates which could give rise to material misstatement or management bias:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Completeness and timing of recognition of loss events in accordance with criteria set out in FID circular no 08, dated 03 August 2002, FID circular no. 03, dated 03 May 2006 and FID circular no.03 dated 29 April 2013; • For individually assessed provisions, the measurement of the provision may be dependent on the valuation of collateral, estimates of exit values and the timing of cash flows; • Provision measurement is primarily dependent upon key assumptions relating to probability of default, ability to repossess collateral and recovery rates. 	<ul style="list-style-type: none"> • Assessed the methodologies on which the provision amounts based, recalculated the provisions and tested the completeness and accuracy of the underlying information; • Finally assessed the appropriateness and presentation of disclosures against relevant accounting standards and Bangladesh Bank guidelines.

See note # 06 and 11 to the financial statements

Measurement of deferred tax assets

<p>In 2019, the Group and the Company reports net deferred tax assets (DTA) amounted to BDT 2,545,032 (2018: BDT 9,650,619)</p> <p>Significant judgment is required in relation to deferred tax assets as their recoverability is dependent on forecasts of future profitability over a number of years.</p>	<p>We obtained an understanding, evaluated the design and tested the operational effectiveness of the Group's key controls over the recognition and measurement of DTAs and the assumptions used in estimating the Group's future taxable income.</p> <p>We also assessed the completeness and accuracy of the data used for the estimations of future taxable income.</p> <p>We involved tax specialists to assess key assumptions, controls, recognition and measurement of DTA's.</p> <p>Finally assessed the appropriateness and presentation of disclosures against IAS 12 Income Tax.</p>
--	---

See note # 8.6 to the financial statements

Implementation of IFRS 16 Leases

<p>With reference to Note 2.3.1 to the financial statements, IFRS 16 Leases becomes effective for annual reporting beginning on or after 01 January 2019 which replaces the existing standard IAS 17 Leases. The application of the new lease standard resulted in the recognition, a right-of-use (ROU) asset at BDT 55,888,324 (net present value) and lease liabilities at BDT 21,726,034 the impact of the adaptation of the new standard is disclosed in Note 7 and 11 of the notes to the financial statements.</p> <p>We measured the implementation of IFRS 16 Leases as a key audit matter, as the balances recorded are material, management had to apply several judgments and estimates such as lease period, incremental borrowing rate, measurement basis among others and consider a significant data analysis to summarize the lease information used in their lease calculation model.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • We assessed the design and implementation of key controls pertaining to the determination of the IFRS 16 Leases impact on the financial statements of the ILFSL; • Assessed the appropriateness of the incremental borrowing rate; • Assessed the correctness of the underlying lease data by agreeing to original contract and checked the accurateness of the IFRS 16 calculations through recalculation of the expected IFRS 16 adjustment and; • Assessed the disclosures given in the financial statements.
---	---

See note # 7 and 11 to the financial statements

Other information

The other information comprises all of the information in the Annual Report other than the consolidated and separate financial statements and our auditor's report thereon. We expect to obtain the Annual report after the date of our auditor's report. Management is responsible for the other information.

Our opinion on the consolidated and separate financial statements does not cover other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information identified above when it becomes available and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed on the other information obtained prior to the date of the auditor's report, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact. As described in the Basis for Adverse Opinion section above, the ILFSL should amplify the financial statements. We have concluded that the other information is materially misstated for the same reason with respect to the

amounts or other items in the related report affected by not amplify the Financial Statements.

Responsibilities of management and those charged with governance for the consolidated and separate financial statements and internal controls

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the consolidated and separate financial statements of the Group and also separate financial statements of the Company in accordance with IFRSs as explained in note 2 and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error. The Financial Institutions Act, 1993 and the Bangladesh Bank guidelines require the management to ensure effective internal audit, internal control and risk management functions of the Company. The management is also required to make a self-assessment on the effectiveness of anti-fraud internal controls and report to Bangladesh Bank on instances of fraud and forgeries.

In preparing the consolidated and separate financial statements, management is responsible for assessing the Group's and the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Group's and the Company's financial reporting process.

Auditor's responsibilities for the audit of the consolidated and separate financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the consolidated and separate financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these consolidated and separate financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Group's and the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the consolidated and separate financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Group and the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated and separate financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated and separate financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the Company's audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

We communicate with those charged with governance, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.

From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the consolidated and separate financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

Report on other legal and regulatory requirements

In accordance with the Companies Act, 1994, the Securities and Exchange Rules, 1987, the Financial Institutions Act, 1993 and the rules and regulations issued by Bangladesh Bank, we also report that:

- (i) we have obtained all the information and explanations which to the best of our knowledge and belief were necessary for the purpose of our audit and made due verification thereof except interest expense on deposit includes interest on term deposits, bank

and financial institution and term deposits, other than bank and financial institution Taka 1,613,784,857 (Bank- TK 1,255,796,803 and Financial Institutions-TK. 357,988,054) and Taka 1,769,484,132 respectively, against which management could not provide us detailed calculations and satisfactory evidence;

- (ii) in our opinion, proper books of account for cash receiving amounting to TK. 221,621,106 and cash payments amounting to TK. 140,164,146 as required by law have not been kept by the Company so far as it appeared from our examination of those books;
- (iii) the consolidated balance sheet and consolidated profit and loss account together with the annexed notes dealt with by the report are in agreement with the books of account and returns;
- (iv) the expenditures incurred and payments made BDT 140,164,146 were not for the purpose of the Company's business for the year;
- (v) financial statements for the year ended 31 December 2019 of two subsidiaries namely, International Leasing Capital Limited (ILCL) and International Leasing Securities Limited (ILSL) have not been audited by us but have been properly reflected in the consolidated financial statements;
- (vi) the financial statements of the Company have been drawn up in conformity with the Financial Institutions Act, 1993 and in accordance with the accounting rules and regulations which were issued by Bangladesh Bank to the extent applicable to the Company;
- (vii) adequate provisions have not been made for loans, advances, leases, investment and other assets which are, in our opinion, doubtful of recovery and Bangladesh Bank's instructions in this regard have been followed properly;
- (viii) the financial statements of the Company conform to the prescribed standards set in the accounting regulations which were issued by Bangladesh Bank after consultation with the professional accounting bodies of Bangladesh;
- (ix) the records and statements which were submitted by the branches have been properly maintained and recorded in the financial statements;
- (x) statements sent to Bangladesh Bank have been checked on a sample basis and no inaccuracy has come to our attention;
- (xi) taxes and duties were collected and but not deposited in the Government treasury by the Company as per Government instructions found satisfactory based on test checking; nothing has come to our attention that the Company has adopted any unethical means i.e. "Window dressing" to inflate the profit and mismatch between the maturity of assets and liabilities;
- (xii) As per clause (3) of Corporate Governance Code introduced by the Bangladesh Securities and Exchange Commission (BSEC) dated 10 June 2018, The Board shall appoint a Managing Director (MD) or Chief Executive Officer (CEO), a Company Secretary (CS), a Chief Financial Officer (CFO) and a Head of Internal Audit and Compliance (HIAC) and the respective positions shall be filled by different individuals. However, the Company has not appointed Head of Internal Audit and Compliance (HIAC) for the period from 4 December 2018 to 17 December 2019. It is non-compliance with the said BSEC's Corporate Governance Code. So, proper measures have not been taken to eliminate the irregularities mentioned in the inspection report of Bangladesh Bank and the instructions which were issued by Bangladesh Bank and other regulatory authorities.;
- (xiii) based on our work as mentioned above under the auditor's responsibility section, the internal control and the compliance of the Company is not satisfactory, and no effective measures have been taken to prevent possible material fraud, forgery and internal policies are not being followed appropriately;
- (xiv) the Company has not complied with relevant laws pertaining to capital, reserve, and net worth, cash and liquid assets and procedure for sanctioning and disbursing loans/leases found satisfactory;
- (xv) we have reviewed over 80% of the risk weighted assets of the Group & Company and we have spent around 2450 person hours for the audit of the books and accounts of the Company;
- (xvi) the Company has complied with relevant instructions which were issued by Bangladesh Bank relevant to classification, provisioning and calculation of interest suspense;
- (xvii) the Company has complied with the "First Schedule" of the Financial Institutions Act, 1993 in preparing these financial statements; and
- (xviii) all other issues which in our opinion are important for the stakeholders of the Company have been adequately disclosed in the audit report.

Dated: Dhaka
05 November 2020

Sd/-
S. H. Talukder, FCA
Partner
MABS & J Partners
Chartered Accountants

INTERNATIONAL LEASING AND FINANCIAL SERVICES LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

Consolidated Balance Sheet

as on December 31, 2019

(Figures in BDT)

	Notes	2019	2018
PROPERTY AND ASSETS			
Cash	3(a)	7,916,128	7,897,936
In hand (including foreign currencies)		116,687	88,396
Balance with Bangladesh Bank and its agent bank (s) (including foreign currencies)		7,799,441	7,809,540
Balance with banks and other financial institutions	4(a)	4,016,104,827	5,455,234,738
In Bangladesh		4,016,104,827	5,455,234,738
Outside Bangladesh		-	-
Money at call and short notice		-	-
Investments	5(a)	681,484,500	1,162,148,123
Government		300,000	485,400,000
Others		681,184,500	676,748,123
Leases, loans and advances	6(a)	39,586,198,815	37,822,725,755
Leases		1,712,238,151	1,843,582,965
Loans, cash credits, overdrafts, etc.		37,873,960,664	35,979,142,790
Fixed assets including premises, furniture and fixtures	7(a)	62,529,983	54,865,954
Intangible Asset	7.1 (a)	1	910,929
Other assets	8(a)	1,019,752,631	1,080,095,327
Non - financial institutional assets		-	-
Total assets		45,373,986,885	45,583,878,762
LIABILITIES AND CAPITAL			
Liabilities			
Borrowing from banks, other financial institutions and agents	9(a)	11,375,799,932	11,197,078,788
Deposits and other accounts		27,058,094,939	28,139,343,546
Term deposits	10.1(a)	26,437,637,715	27,514,163,426
Other deposits	10.2	620,457,224	625,180,120
Other liabilities	11(a)	32,145,262,557	3,425,782,573
Total liabilities		70,579,157,428	42,762,204,907
Capital / Shareholders' equity		(25,205,190,074)	2,821,654,482
Paid-up capital	12.2	2,218,102,460	2,112,478,540
Statutory reserve	13	456,184,825	456,184,825
Retained earnings/surplus	14(a)	(27,879,477,359)	252,991,117
Non-controlling / minority interest	15	19,531	19,373
Total liabilities and Shareholders' equity		45,373,986,885	45,583,878,762
Net asset value per share	16(a)	(113.63)	12.72

INTERNATIONAL LEASING AND FINANCIAL SERVICES LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES
Consolidated Statement of Financial Position

as on December 31, 2019

<i>(Figures in BDT)</i>			
	Notes	2019	2018
CONSOLIDATED OFF-BALANCE SHEET ITEMS			
Contingent liabilities	17	500,000,000	750,000,000
Acceptances and endorsements		-	-
Letters of guarantee	17.1	500,000,000	750,000,000
Other commitments		-	-
Total Off-Balance Sheet items including contingent liabilities		500,000,000	750,000,000

The annexed notes form an integral part of these financial statements.

Sd/-
Chairman

Sd/-
Director

Sd/-
Managing Director

Sd/-
Company Secretary

Signed in terms of our separate report of even date

Dated: Dhaka
November 5, 2020

Sd/-
S. H. Talukder, FCA
Partner
Chartered Accountants
MABS & J Partners

INTERNATIONAL LEASING AND FINANCIAL SERVICES LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

Consolidated Profit and Loss Account

as on December 31, 2019

(Figures in BDT)

OPERATING INCOME	Notes	2019	2018
Interest income	19(a)	(2,564,264,619)	5,005,588,279
Interest expense on deposits and borrowings etc.	20(a)	(4,859,697,468)	(4,236,852,821)
Net interest income		(7,423,962,087)	768,735,458
Investment income	21(a)	9,742,572	(63,571,514)
Commission, fees, exchange and brokerage	22(a)	98,676,471	108,147,854
Other operating income	23(a)	2,853,371	1,191,970
Total operating income (A)		(7,312,689,673)	814,503,768
OPERATING EXPENSES			
Salaries and allowances	24(a)	156,288,362	180,188,167
Rent, taxes, insurance & electricity	25(a)	17,784,208	45,222,605
Legal expenses	26(a)	13,903,314	5,208,212
Postage, stamp & telecommunication	27(a)	3,240,252	3,702,824
Stationery, printing & advertisements	28(a)	3,089,405	6,327,233
Managing Director's salary and benefits	29	5,612,334	6,432,333
Directors' fees & meeting expenses	30(a)	1,242,700	1,535,700
Auditors' fees	31(a)	497,375	738,875
Depreciation, amortization & repair of assets	32(a)	50,830,179	26,868,633
Other expenses	33(a)	26,665,565	47,754,616
Total operating expenses (B)		279,153,694	323,979,198
Profit before provision & tax (C=A-B)		(7,591,843,367)	490,524,570
Provision against leases, loans and advances	34(a)	20,351,698,841	150,084,235
Provision for diminution in value of investments	35(a)	8,205,560	(22,974,248)
Total provision (D)		20,359,904,401	127,109,987
Total profit before tax (C-D)		(27,951,747,768)	363,414,583
Provision for tax	36(a)	75,096,630	251,127,033
Net profit after tax		(28,026,844,398)	112,287,550
Non-controlling / minority interest		158	(2,248)
Net profit attributable to shareholders of the Company		(28,026,844,556)	112,289,798
Appropriations			
Statutory reserve		-	27,271,952
General reserve		-	-
		-	27,271,952
Retained surplus		(28,026,844,556)	85,017,846
Earnings per share (EPS)	37(a)	(126.36)	0.51

The annexed notes form an integral part of these financial statements.

Sd/-
Chairman

Sd/-
Director

Sd/-
Managing Director

Sd/-
Company Secretary

Signed in terms of our separate report of even date

Dated: Dhaka
November 5, 2020

Sd/-
S. H. Talukder, FCA
Partner
Chartered Accountants
MABS & J Partners

INTERNATIONAL LEASING AND FINANCIAL SERVICES LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

Consolidated Cash Flow Statement

as on December 31, 2019

	(Figures in BDT)	
	2019	2018
A) Cash flows from operating activities		
Interest receipts in cash	2,559,744,504	4,500,986,517
Interest payments	(4,859,697,468)	(4,625,571,326)
Dividend receipts	6,871,255	24,372,058
Fees, commission & brokerage receipts in cash	98,676,471	108,147,853
Recoveries of loans previously written off	19,169,173	194,000
Cash payments to employees	(161,900,696)	(186,620,501)
Income taxes paid	(25,078,426)	(49,831,180)
Receipts from other operating activities	2,853,366	1,191,970
Payments for other operating activities	(69,523,321)	(113,886,942)
Cash generated from/(used in) operating activities before changes in operating assets and liabilities	(2,428,885,142)	(341,017,551)
Increase / (decrease) in operating assets and liabilities		
Leases, loans and advances to banks and other FIs	-	-
Leases, loans and advances to customers	686,683,779	(948,384,142)
Other assets	85,421,122	(87,650,543)
Deposits from other banks / borrowings	(1,201,357,262)	117,546,132
Deposits from customers	124,831,551	(772,681,809)
Other liabilities account of customers	(4,722,897)	(171,429,381)
Other liabilities	691,143,823	875,758,904
Net Increase / (decrease) in operating assets and liabilities	382,000,116	(986,840,839)
Net cash from/(used in) operating activities	(2,046,885,026)	(1,327,858,390)
B) Cash flows from investing activities		
Proceeds from sale of securities	502,003,244	233,749,881
Payments for purchases of securities	(18,468,304)	163,673,154
Net change against purchase/sale of fixed assets	(54,482,777)	(5,929,263)
Receipts/(Payments) against lease obligation	-	-
Net cash from/(used in) investing activities	429,052,163	391,493,772
C) Cash flows from financing activities		
Receipts of long term loan	(2,362,624,561)	191,776,515
Repayment of long term loan	2,318,561,652	(167,743,133)
Net draw down/(payment) of short term loan	222,784,053	503,600,000
Dividend paid	-	-
Net Cash from/(used in) financing activities	178,721,144	527,633,382
D) Net increase / (decrease) in cash and cash equivalents (A+ B + C)	(1,439,111,719)	(408,731,236)
E) Effects of exchange rate changes on cash and cash equivalents	-	-
F) Cash and cash equivalents at beginning of the period	5,463,132,674	5,871,863,910
G) Cash and cash equivalents at end of the period (D+E+F)	4,024,020,955	5,463,132,674
Cash and cash equivalents at end of the period represents		
Cash in hand (including foreign currencies)	116,687	88,396
Balance with Bangladesh Bank and its agent bank (s) (including foreign currencies)	7,799,441	7,809,540
Balance with banks and other financial institutions {notes 4 (a)}	4,016,104,827	5,455,234,738
Total Cash and cash equivalents as of December 31	4,024,020,955	5,463,132,674
Net Operating Cash Flows Per Share (NOCFPS)	(9.23)	(5.99)

Sd/-
Chairman

Sd/-
Director

Sd/-
Managing Director

Sd/-
Company Secretary

Signed in terms of our separate report of even date

Dated: Dhaka
November 5, 2020

Sd/-
S. H. Talukder, FCA
Partner
Chartered Accountants
MABS & J Partners

INTERNATIONAL LEASING AND FINANCIAL SERVICES LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

Consolidated Statement of Changes in Shareholders' Equity

For the year ended December 31, 2019

(Figures in BDT)

Particulars	Paid-up Capital	Statutory Reserve	Retained Earnings	Total	Non-controlling/ minority interest	Total
Balance as at January 01, 2019	2,112,478,540	456,184,825	252,991,117	2,821,654,482	19,373	2,821,673,855
Stock dividend for the year 2018	105,623,920	-	(105,623,920)	-	-	-
Profit transferred to reserve	-	-	-	-	-	-
Retained surplus for the period from Jan to Dec - 2019	-	-	(28,026,844,556)	(28,026,844,556)	158	(28,026,844,398)
Balance as at December 31, 2019	2,218,102,460	456,184,825	(27,879,477,359)	(25,205,190,074)	19,531	(25,205,170,543)
Balance as at January 01, 2018	1,886,141,560	428,912,873	394,310,251	2,709,364,684	21,621	2,709,386,305
Stock dividend for the year 2017	226,336,980	-	(226,336,980)	-	-	-
Profit transferred to reserve	-	27,271,952	-	27,271,952	-	27,271,952
Retained surplus for the period from Jan to Dec -2018	-	-	85,017,846	85,017,846	(2,248)	85,015,598
Balance as at December 31, 2018	2,112,478,540	456,184,825	252,991,117	2,821,654,482	19,373	2,821,673,855

Sd/-
Chairman

Sd/-
Director

Sd/-
Managing Director

Sd/-
Company Secretary

Signed in terms of our separate report of even date

Dated: Dhaka
November 5, 2020

Sd/-
S. H. Talukder, FCA
Partner
Chartered Accountants
MABS & J Partners

INTERNATIONAL LEASING AND FINANCIAL SERVICES LIMITED

Balance Sheet

as on December 31, 2019

(Figures in BDT)

	Notes	2019	2018
PROPERTY AND ASSETS			
Cash	3	7,900,562	7,854,874
In hand (including foreign currencies)	3.1	101,121	45,334
Balance with Bangladesh Bank and its agent bank (s) (including foreign currencies)	3.2	7,799,441	7,809,540
Balance with banks and other financial institutions	4	3,828,968,333	5,145,513,660
In Bangladesh	4.1	3,828,968,333	5,145,513,660
Outside Bangladesh		-	-
Money at call and short notice		-	-
Investments	5	18,269,557	503,766,182
Government	5(i)	300,000	485,400,000
Others	5(ii)	17,969,557	18,366,182
Leases, loans and advances	6	38,768,512,831	36,901,104,462
Leases	6.1.1	1,712,238,151	1,843,582,965
Loans, cash credits, overdrafts, etc.	6.1.2	37,056,274,680	35,057,521,497
Fixed assets including premises, furniture and fixtures	7	54,568,132	41,546,309
Intangible Asset	7.1	1	910,929
Other assets	8	2,195,720,013	2,170,541,573
Non - financial institutional assets		-	-
Total assets		44,873,939,429	44,771,237,989
LIABILITIES AND CAPITAL			
Liabilities			
Borrowing from banks, other financial institutions and agents	9	10,594,313,845	10,218,340,989
Deposits and other accounts	10	27,514,420,090	28,783,911,435
Term deposits	10.1	26,893,962,866	28,158,731,315
Other deposits	10.2	620,457,224	625,180,120
Other liabilities	11	32,076,086,582	3,046,507,222
Total liabilities		70,184,820,517	42,048,759,646
Capital / Shareholders' equity		(25,310,881,088)	2,722,478,343
Paid-up capital	12.2	2,218,102,460	2,112,478,540
Statutory reserve	13	456,184,825	456,184,825
Retained earnings/surplus	14	(27,985,168,373)	153,814,978
Total liabilities and Shareholders' equity		44,873,939,429	44,771,237,989
Net asset value per share	16	(114.11)	12.27

INTERNATIONAL LEASING AND FINANCIAL SERVICES LIMITED

Balance Sheet

as on December 31, 2019

(Figures in BDT)

	Notes	2019	2018
OFF-BALANCE SHEET ITEMS			
Contingent liabilities	17	500,000,000	750,000,000
Acceptances and endorsements		-	-
Letters of guarantee	17.1	500,000,000	750,000,000
Other commitments		-	-
Total Off-Balance Sheet items including contingent liabilities		<u>500,000,000</u>	<u>750,000,000</u>

Sd/-
Chairman

Sd/-
Director

Sd/-
Managing Director

Sd/-
Company Secretary

Signed in terms of our separate report of even date

Dated: Dhaka
November 5, 2020

Sd/-
S. H. Talukder, FCA
Partner
Chartered Accountants
MABS & J Partners

INTERNATIONAL LEASING AND FINANCIAL SERVICES LIMITED

Profit and Loss Account

For the year ended December 31, 2019

(Figures in BDT)

	Notes	2019	2018
OPERATING INCOME			
Interest income	19	(2,707,421,122)	4,893,287,667
Interest expense on deposits and borrowings etc.	20	(4,737,233,219)	(4,114,914,812)
Net interest income		(7,444,654,341)	778,372,855
Investment income	21	(3,996,979)	(86,507,654)
Commission, fees, exchange and brokerage	22	632,784	603,514
Other operating income	23	1,612,516	66,092
Total operating income (A)		(7,446,406,020)	692,534,807
OPERATING EXPENSES			
Salaries and allowances	24	97,137,252	111,884,171
Rent, taxes, insurance & electricity	25	3,214,403	30,792,818
Legal expenses	26	12,567,564	2,190,357
Postage, stamp & telecommunication	27	2,098,480	2,386,737
Stationery, printing & advertisements	28	2,657,399	5,720,837
Managing Director's salary and benefits	29	5,612,334	6,432,333
Directors' fees & meeting expenses	30	987,200	1,143,200
Auditors' fees	31	345,000	345,000
Depreciation, amortization & repair of assets	32	46,951,832	20,336,323
Other expenses	33	17,059,742	34,696,681
Total operating expenses (B)		188,631,206	215,928,457
Profit before provision & tax (C=A-B)		(7,635,037,226)	476,606,350
Provision against leases, loans and advances	34	20,351,698,841	150,084,235
Provision for diminution in value of investments	35	(482,223)	(22,808,082)
Total provision (D)		20,351,216,618	127,276,153
Total profit before tax (C-D)		(27,986,253,844)	349,330,197
Provision for tax	36	47,105,587	212,970,439
Net profit after tax		(28,033,359,431)	136,359,758
Appropriations			
Statutory reserve		-	27,271,952
General reserve		-	-
		-	27,271,952
Retained surplus		(28,033,359,431)	109,087,806
Earnings per share (EPS)	37	(126.38)	0.61

Sd/-
Chairman

Sd/-
Director

Sd/-
Managing Director

Sd/-
Company Secretary

Signed in terms of our separate report of even date

Dated: Dhaka
November 5, 2020

Sd/-
S. H. Talukder, FCA
Partner
Chartered Accountants
MABS & J Partners

INTERNATIONAL LEASING AND FINANCIAL SERVICES LIMITED

Cash Flow Statement

For the year ended December 31, 2019

(Figures in BDT)

A) Cash flows from operating activities	Notes	2019	2018
Interest receipts in cash		2,457,053,376	4,201,625,928
Interest payments		(3,734,739,177)	(3,725,413,202)
Dividend receipts		337,276	6,323,378
Fees and commission receipts in cash		632,784	603,514
Recoveries of loans previously written off		19,169,172	194,000
Cash payments to employees		(102,749,586)	(118,316,504)
Income taxes paid		(22,289,345)	(53,057,552)
Receipts from other operating activities		1,612,516	66,092
Payments for other operating activities		(41,635,554)	(80,398,836)
Cash generated from/(used in) operating activities before changes in operating assets and liabilities		(1,422,608,538)	231,626,818
Increase / (decrease) in operating assets and liabilities			
Leases, loans and advances to banks and other FIs		-	-
Leases, loans and advances to customers		542,283,096	(1,109,554,921)
Other assets		(2,889,095)	(19,777,666)
Deposits from other banks / borrowings		(1,389,600,000)	750,000,000
Deposits from customers		124,831,551	(772,681,809)
Other liabilities account of customers		(4,722,897)	(171,429,381)
Other liabilities		35,427,976	(35,742,385)
Net Increase / (decrease) in operating assets and liabilities		(694,669,369)	(1,359,186,162)
Net cash from/(used in) operating activities		(2,117,277,907)	(1,127,559,344)
B) Cash flows from investing activities			
Proceeds from sale of securities		499,131,927	321,693,453
Payments for purchases of securities		(17,969,557)	(18,366,182)
Net change against purchase/sale of fixed assets		(56,356,960)	(2,472,373)
Receipts against lease obligation		-	-
Net cash from/(used in) investing activities		424,805,410	300,854,898
C) Cash flows from financing activities			
Receipts of long term loan		(2,165,372,847)	71,358,306
Repayment of long term loan		2,318,561,652	(167,743,132)
Net draw down/(payment) of short term loan		222,784,053	503,600,000
Dividend paid		-	-
Net Cash from/(used in) financing activities		375,972,858	407,215,174
D) Net increase / (decrease) in cash and cash equivalents (A+ B + C)		(1,316,499,639)	(419,489,272)
E) Effects of exchange rate changes on cash and cash equivalents		-	-
F) Cash and cash equivalents at beginning of the period		5,153,368,534	5,572,857,806
G) Cash and cash equivalents at end of the period (D+E+F)		3,836,868,895	5,153,368,534
Cash and cash equivalents at end of the period represents			
Cash in hand (including foreign currencies)		101,121	45,334
Balance with Bangladesh Bank and its agent bank (s) (including foreign currencies)		7,799,441	7,809,540
Balance with banks and other financial institutions {notes 4 (1)}		3,828,968,333	5,145,513,660
Total Cash and cash equivalents as of December 31		3,836,868,895	5,153,368,534
Net Operating Cash Flows Per Share (NOCFPS)		(9.55)	(5.08)

Sd/-
Chairman

Sd/-
Director

Sd/-
Managing Director

Sd/-
Company Secretary

Signed in terms of our separate report of even date

Dated: Dhaka
November 5, 2020

Sd/-
S. H. Talukder, FCA
Partner
Chartered Accountants
MABS & J Partners

INTERNATIONAL LEASING AND FINANCIAL SERVICES LIMITED

Statement of Changes in Shareholders' Equity

For the year ended December 31, 2019

(Figures in BDT)

Particulars	Paid-up Capital	Statutory Reserve	Retained Earnings	Total
Balance as at January 01, 2019	2,112,478,540	456,184,825	153,814,978	2,722,478,343
Stock dividend for the year 2018	105,623,920	-	(105,623,920)	-
Profit transferred to reserve	-	-	-	-
Retained surplus for the period from Jan to Dec - 2019	-	-	(28,033,359,431)	(28,033,359,431)
Balance as at December 31, 2019	2,218,102,460	456,184,825	(27,985,168,373)	(25,310,881,088)
Balance as at January 01, 2018	1,886,141,560	428,912,873	271,064,152	2,586,118,585
Stock dividend for the year 2017	226,336,980	-	(226,336,980)	-
Profit transferred to reserve	-	27,271,952	-	27,271,952
Retained surplus for the period from Jan to Dec - 2018	-	-	109,087,806	109,087,806
Balance as at December 31, 2018	2,112,478,540	456,184,825	153,814,978	2,722,478,343

Sd/-
Chairman

Sd/-
Director

Sd/-
Managing Director

Sd/-
Company Secretary

Signed in terms of our separate report of even date

Dated: Dhaka
November 5, 2020

Sd/-
S. H. Talukder, FCA
Partner
Chartered Accountants
MABS & J Partners

INTERNATIONAL LEASING AND FINANCIAL SERVICES LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

Notes to the consolidated financial statements As at and for the year ended December 31, 2019

1 Company and its activities

1.1 Corporate information

International Leasing and Financial Service Limited (ILFSL/ the Company), a non-banking financial institution having its registered office at DR Tower (13th floor) 65, Bir Protik Gazi Golam Dostogir Road, Purana Paltan, Dhaka-1000 was incorporated in Bangladesh on 15 January 1996 as a public limited company under the Companies Act 1994. The company obtained license from Bangladesh Bank on 19 February 1996 as a Non-Banking Financial Institution under the Financial Institutions Act 1993 and commenced business on 24 March 1996. The company also obtained licence from Bangladesh Bank as a primary dealer to buy and sell government treasury bonds and bills on 11 December 2003 which was surrendered by the company with effect from 27 July 2014. The company went for initial public offering (IPO) in July 2007 and its shares are listed in both Dhaka Stock Exchange Limited and Chittagong Stock Exchange Limited on 16 September 2007.

1.2 Principal activities

The company provides lease finance, term finance, work order finance, project finance, real estate finance, factoring of accounts receivables, syndication finance, stock brokerage, primary dealership of government treasury bonds/bills and term deposit schemes.

1.3 Subsidiary companies

International Leasing Securities Limited (ILSL)

ILSL, a wholly owned subsidiary company of ILFSL, was incorporated on 09 April 2008 as a private limited company bearing registration no. C-70738 (3247)/08 under the Companies Act 1994 with an authorised share capital of Tk. 1,000 million ILFSL holds 99.99% shares of this company (9,999,994 nos. of shares of Tk. 100 each). The company started its operation from 31 August 2008. The main business of the Company is to carry on the business as a broker and dealer of stocks and securities, commercial papers, bonds, debentures, debenture stocks, foreign currencies, treasury bills/bonds and/or any other financial instruments.

IL Capital Limited

ILFSL is the owner of 99.979% shares (2,499,799 nos. of shares of Taka. 100 each) of IL Capital Limited. IL Capital Limited is a private limited company and incorporated under the Companies Act 1994 on 07 March 2011 bearing registration no C-88312 with an authorised share capital of Taka 2,000 million. The registered office of the company is located at Printers Building (14th Floor), 5 Rajuk Avenue, Dhaka 1000. The main business of the company is to carry on the business of a full fledge merchant bank and engage in all kinds of merchant banking activities such as providing services as issue manager, underwriting of securities, portfolio management, margin loan facilitator, portfolio investment, investment advisory services, etc.

1.4 Chittagong branch

The company opened its branch in Chittagong on 24 June 2008. The approval of opening of this branch was obtained from Bangladesh Bank on 11 November 2007 vide approval letter no. DFIM (L)/1053/38(1)/2007.

1.5 Uttara branch

The company opened its branch in Uttara, Dhaka on 16 February 2017. The approval of opening of this branch was obtained from Bangladesh Bank on 25 January 2017 vide approval letter no. DFIM (L)/1053/38/2017-198

1.6 Sylhet branch

The company opened its branch in Sylhet on 26 February 2017. The approval of opening of this branch was obtained from Bangladesh Bank on 25 January 2017 vide approval letter no. DFIM (L)/1053/38/2017-198.

1.7 Dhanmondi branch

The company opened its branch in Dhanmondi on 03 August, 2017. The approval of opening of this branch was obtained from Bangladesh Bank on 15 June, 2017 vide approval letter no. DFIM (L)/1053/38/2017-1454.

2. Basis of preparation and significant accounting policies

2.1 Statement of compliance

The consolidated financial statements of the group and the separate financial statement of the company have been prepared on a going concern basis, which contemplates the realisation of assets and the satisfaction of liabilities in the normal course of business following accrual basis of accounting except for cash flow statement. In preparation of these, the company followed respective provisions of the Companies Act 1994, the Financial Institutions Act 1993, the Financial Institutions regulation 1994, the Securities and Exchange Rules 1987, the listing rules of Dhaka and Chittagong Stock Exchanges, Guidelines from Bangladesh Bank and International Accounting Standards (IAS) and/or International Financial Reporting Standards (IFRS) and other applicable laws and regulations. In cases the requirement of provisions and circulars issued by Bangladesh Bank differ with those of other regulatory authorities and accounting standards, the provisions and circulars issued by Bangladesh Bank shall prevail. Therefore, the parent as well as its subsidiaries have deviated from those requirements of IFRSs in order to comply with the requirements of Bangladesh Bank.

The presentation of these financial statements of the company has been made as per requirement of DFIM Circular No. 11, dated December 23, 2009 issued by the Department of Financial Institutions and Markets of Bangladesh Bank. The activities and accounting heads mentioned in prescribed formats which are not related to the institutions have been excluded in preparation of these financial statements.

2.2 Disclosure of deviations from few requirements of IAS/IFRS due to mandatory compliance of Bangladesh Bank's requirements

Bangladesh Bank is the prime regulatory body for Financial Institutions (FIs) in Bangladesh. Some requirements of Bangladesh Bank's rules and regulations contradict with those of financial instruments and general provision standards of IAS and IFRS. As such the company has departed from those contradictory requirements of IAS / IFRS in order to comply with the rules and regulations of Bangladesh Bank which are disclosed below.

2.2.1 Investment in shares and securities

IFRS: As per requirements of IAS 39 investment in shares and securities generally falls either under "at fair value through profit and loss account" or under "available for sale" where any change in the fair value (as measured in accordance with IFRS 13) at the year-end is taken to profit and loss account or revaluation reserve respectively.

Bangladesh Bank: As per FID circular no. 08 dated August 3, 2002 investments in quoted shares and unquoted shares are revalued at the year end at market price and as per book value of last audited balance sheet respectively. Provision should be made for any loss arising from diminution in value of investment; otherwise investments are recognised at cost.

2.2.2 Provision on leases/loans and advances

IFRS: As per IAS 39 an entity should undertake the impairment assessment by considering whether objective evidence of impairment exists for financial assets that are individually significant. For financial assets that are not individually significant, the assessment can be performed on an individual or collective (portfolio) basis.

Bangladesh Bank: As per FID circular no. 08, dated August 3, 2002, and FID circular no. 03, dated May 3, 2006, a general provision @ 0.25% to 5% under different categories of unclassified leases/loans and advances (standard & SMA) has to be maintained regardless of objective evidence of impairment. Also provision for sub-standard, doubtful and bad-loss leases/loans and advances has to be provided @ 20%, 50% and 100% respectively on outstanding amount net of eligible securities and suspended interest on the basis of time equivalent of amount in arrears. However, such provision policies are not specifically in line with those prescribed by IAS 39 "Financial Instruments: Recognition and Measurement".

2.2.3 Other comprehensive income

IFRS: As per IAS 1 "Presentation of Financial Statements", Other Comprehensive Income (OCI) is a component of financial statements or the elements of OCI are to be included in a single Other Comprehensive Income statement.

Bangladesh Bank: Bangladesh Bank has issued templates through DFIM circular no. 11, dated 23 December 2009 for financial statements which will strictly be followed by all NBFIs. The templates of financial statements issued by Bangladesh Bank do not include Other Comprehensive Income nor are the elements of Other Comprehensive Income allowed to be included in a single Other Comprehensive Income (OCI) Statement. As such the company does not prepare the other comprehensive income statement. However, elements of OCI, if any, are shown in the statements of changes in equity.

2.2.4 Recognition of interest in suspense

IFRS: Loans and advances to customers are generally classified as 'loans and receivables' as per IAS 39 and interest income is recognised through effective interest rate method over the term of the loan. Once a loan is impaired, interest income is recognised in profit and loss account on the same basis based on revised carrying amount.

Bangladesh Bank: As per FID circular no. 03 dated 03 May 2006 lease income earned and income from loans and advance, overdue for three months (or equivalent, i.e. 90 days) or more for leases/loans and advances up to 5 years tenure and for six months (or equivalent, i.e. 180 days) or more for leases/loans and advances of more than 5 years tenure is not recognised as revenue, rather the corresponding amount needs to be credited to an interest suspense account, which is presented as liability in the balance sheet. Suspended interests are recognised as revenue and credited to profit and loss account on realization basis.

2.2.5 Financial instruments – presentation and disclosure

In several cases Bangladesh Bank guidelines categorise, recognise, measure and present financial instruments differently from those prescribed in IAS 39. As such full disclosure and presentation requirements of IFRS 7 and IAS 32 cannot be made in the financial statements.

2.2.6 Financial guarantees

IFRS: As per IAS 39, financial guarantees are contracts that require an entity to make specified payments to reimburse the holder for a loss it incurs because a specified debtor fails to make payment when due in accordance with the terms of a debt instrument. Financial guarantee liabilities are recognised initially at their fair value, and the initial fair value is amortised over the life of the financial guarantee. The financial guarantee liability is subsequently carried at the higher of this amortised amount and the present value of any expected payment when a payment under the guarantee has become probable. Financial guarantees are included within other liabilities.

Bangladesh Bank: As per requirement of DFIM circular no. 11, dated 23 December 2009 issued by the Department of Financial Institutions and Markets of Bangladesh Bank, financial guarantees will be treated as off-balance sheet items. No liability is recognised in balance sheet for financial guarantees within other liabilities.

2.2.7 Cash and cash equivalent

IFRS: Cash and cash equivalent should be reported as cash item as per IAS 7.

Bangladesh Bank: Some cash and cash equivalent items such as 'money at call and on short notice', treasury bills, Bangladesh Bank bills and prize bond are not shown as cash and cash equivalents. Money at call and on short notice presented on the face of the balance sheet, and treasury bills, prize bonds are shown in investments.

2.2.8 Non-Financial institution Assets

IFRS: No indication of Non-Financial institution Assets is found in any IFRS

Bangladesh Bank: As per requirement of DFIM Circular No. 11, dated 23 December 2009, there must exist a face item named non-financial institution asset.

2.2.9 Cash flow statement

IFRS: The Cash flow statement can be prepared using either the direct method or the indirect method. The presentation is selected to present these cash flows in a manner that is most appropriate for the business or industry. The method selected is applied consistently.

Bangladesh Bank: Cash flow statement is presented as per requirement of DFIM Circular No. 11, dated 23 December 2009.

2.2.10 Balance with Bangladesh Bank: (Cash Reserve Requirement)

IFRS: Balance with Bangladesh Bank should be treated as other asset as it is not available for use in day to day operations as per IAS 7.

Bangladesh Bank: As per Financial Institutions Act 1993 Section 19 and FID Circular No. 06 dated 06 November 2003 balance with Bangladesh Bank is treated as cash and cash equivalents.

2.2.11 Off-balance sheet items

IFRS: There is no concept of off-balance sheet items in any IFRS; hence there is no requirement for disclosure of off-balance sheet items on the face of the balance sheet.

Bangladesh Bank: As per requirement of DFIM Circular No. 11, dated December 23, 2009, off balance sheet items (e.g. Letter of guarantee etc.) must be disclosed separately on the face of the balance sheet.

2.2.12 Leases/loans and advances/Investments net of provision

IFRS: Loans and advances/Investments should be presented net of provision.

Bangladesh Bank: As per requirement of DFIM Circular No. 11, dated 23 December 2009, provision on leases/loans and advances/investments are presented separately as liability and cannot be netted off against leases/loans and advances.

2.2.13 Appropriations of profit

IFRS: There is no requirement to show appropriations of profit in the face of statement of comprehensive income.

Bangladesh Bank: As per requirement of DFIM Circular No. 11, dated 23 December 2009, an appropriation of profit should be disclosed in the face of profit and loss account.

2.3 Basis of preparation and presentation of the financial statements

The financial statements have been prepared under the historical cost convention in accordance with International Financial Reporting Standard (IFRS) as practised in Bangladesh. No adjustment has been made for inflationary factor affecting the financial statements. The accounting policies, unless otherwise stated, have been consistently being applied by the company and are consistent with those of the previous year.

2.3.1 Changes in significant accounting policies - IFRS 16 Leases

2.3.1.1 Nature and impact of changes

(a) Definition of a lease

Under IFRS 16, ILFSL assesses whether a contract is or contains a lease based on the definition of a lease. On transition to IFRS 16, ILFSL evaluated all types of contracts to assess whether a contract is or contains, a lease at the date of initial application

As a Lessee

As a lessee, ILFSL previously classified leases as operating or finance leases based on its assessment of incidental to ownership of the underlying asset to ILFSL. Under IFRS 16, ILFSL recognises right of use assets and lease liabilities for all leases.

(i) Leases classified as operating leases under IAS 17

At transition, lease liabilities were measured at the present value of the remaining lease payments, discounted at ILFSL's incremental borrowing rate as at 1 January 2019. Right-of-use assets are measured at an amount equal to the lease liability, adjusted by the amount of any prepaid or accrued lease payments (if any).

(ii) Leases previously classified as finance leases

For leases that were classified as finance leases under IAS 17 (if any), the carrying amount of the right-of-use asset and the lease liability at 1 January 2019 are determined at the carrying amount of the lease asset and lease liability under IAS 17.

As a lessor

ILFSL is not required to make any adjustments on transitions to IFRS 16 for leases in which it acts as a lessor.

Impacts on financial statements

ILFSL has lease contracts related to the rental agreement of various branches. The table below show the impacts arising from IFRS 16 in the beginning of 2019:

ILFSL Finance	A	B	C=(A+B)
Leases	Liabilities	Advance for rent	Right-of-use Asset
Office Rent	41,419,627	14,468,697	55,888,324

As at 1 January 2019:

Right-of-use assets:

Right-of-use assets of BDT 55,888,324 was recognised and presented separately in Annexure A and also included in fixed assets in ILFSL's balance sheet

This includes the lease liabilities & advance for office rent.

Leases Liabilities:

Lease liabilities derived from present value of all rental payments for various branches amounted to BDT 41,419,627 has been incorporated in ILFSL's balance sheet (under other liabilities head).

Advance for rent:

As at January 01, 2019 advance for rent was BDT 14,468,697 and it has been incorporated in ILFSL's balance sheet (under other assets head).

When measuring lease liabilities, ILFSL discounted lease payments using its incremental borrowing rate (12.03%) at 1 January 2019.

- (b) The following summarises the impacts of adopting IFRS 16 on the ILFSL's solo balance sheet, profit & loss account and statement of cash flows for the period then ended 31 December 2019, for each of the line items affected. Derivation of amounts without adoption of IFRS 16 = As reported + Adjustments.

Impact on the Balance Sheet

as at December 31, 2019

Particulars	As reported	Adjustment	Amounts without adoption of IFRS 16
	BDT	BDT	BDT
PROPERTY AND ASSETS			
Cash			
In hand (including foreign currencies)	101,121	-	101,121
Balance with Bangladesh Bank and its agent (including foreign currencies)	7,799,441	-	7,799,441
	-	-	-
	7,900,562	-	7,900,562
Balance with other banks and financial institutions			
Inside Bangladesh	3,828,968,333	-	3,828,968,333
Outside Bangladesh	-	-	-
	3,828,968,333	-	3,828,968,333
Money at call and short notice			
	-	-	-
Investments			
Government	300,000	-	300,000
Others	17,969,557	-	17,969,557
	18,269,557	-	18,269,557
Loans and advances			
Leases	1,712,238,151	-	1,712,238,151
Loans, cash credits, overdrafts, etc.	37,056,274,680	-	37,056,274,680
	38,768,512,831	-	38,768,512,831
Fixed assets including land, building, furniture and fixtures	54,568,133	28,057,974	26,510,159
Other assets	2,195,720,013	(16,841,555)	2,212,561,568
Non-banking assets	-	-	-
Total Assets	44,873,939,429	11,216,419	44,862,723,010
LIABILITIES AND CAPITAL			
Liabilities			
Borrowings from other banks, financial institutions and agents	10,594,313,845	-	10,594,313,845
Deposits and other accounts			
Term deposits	26,893,962,866	-	26,893,962,866
Other deposits	620,457,224	-	620,457,224
	27,514,420,090	-	27,514,420,090
Other liabilities	32,076,086,582	21,726,034	32,054,360,548
Total Liabilities	70,184,820,517	21,726,034	70,163,094,483
Capital/Shareholders' equity			
Paid-up capital	2,218,102,460	-	2,218,102,460
Statutory reserves	456,184,825	-	456,184,825
Retained earnings	(27,985,168,373)	(10,509,615)	(27,974,658,758)
Total Equity attributable to equity holders of the company	(25,310,881,088)	(10,509,615)	(25,300,371,473)
Total Liabilities and Shareholders' equity	44,873,939,429	11,216,419	44,862,723,010
OFF-BALANCE SHEET ITEMS			
Contingent liabilities			
Acceptances and endorsements	-	-	-
Corporate guarantee	500,000,000	-	500,000,000
	500,000,000	-	500,000,000
Other commitments	-	-	-
Total Off-Balance Sheet items including contingent liabilities	500,000,000	-	500,000,000
Net Assets Value (NAV) per share	(114.11)		(114.06)

Impact on the Profit and Loss Account

as at December 31, 2019

Particulars	As reported BDT	Adjustment BDT	Amounts without adoption of IFRS 16 BDT
Interest income	(2,707,421,123)	-	(2,707,421,123)
Interest on deposits and borrowings etc	(4,737,233,219)	(3,684,863)	(4,733,548,356)
Net interest income	(7,444,654,342)	(3,684,863)	(7,440,969,479)
Investment income	(3,996,979)	-	(3,996,979)
Commission, exchange and brokerage	632,784	-	632,784
Other operating income	1,612,516	-	1,612,516
Total operating income	(7,446,406,021)	(3,684,863)	(7,442,721,158)
Salaries and allowances	97,137,252	-	97,137,252
Rent, taxes, insurance & electricity	3,214,403	(30,660,685)	33,875,088
Legal expenses	12,567,564	-	12,567,564
Postage, stamp & telecommunication	2,098,480	-	2,098,480
Stationery, printing & advertisements	2,657,399	-	2,657,399
Managing Director's salary and benefits	5,612,334	-	5,612,334
Directors' fees & meeting expenses	987,200	-	987,200
Auditors' fees	345,000	-	345,000
Depreciation, amortization & repair of assets	46,951,832	27,830,351	19,121,481
Other expenses	17,059,742	-	17,059,742
Total operating expenses	188,631,206	(2,830,334)	191,461,540
Profit before provision	(7,635,037,227)	(854,529)	(7,634,182,698)
Provision for loans and investments			
Provision for loans and leases	20,351,698,841	-	20,351,698,841
Provision for diminution in value of investments	(482,223)	-	(482,223)
Other provisions	-	-	-
Total provision	20,351,216,618	-	20,351,216,618
Total profit before taxation	(27,986,253,845)	(854,529)	(27,985,399,316)
Provision for taxation			
Current tax expense	40,000,000	-	40,000,000
Deferred tax income	7,105,587	9,650,621	(2,545,034)
	47,105,587	9,650,621	37,454,966
Net profit after taxation	(28,033,359,432)	(10,505,150)	(28,022,854,282)
Appropriations to:			
Statutory reserves	-	-	-
General reserves	-	-	-
	-	-	-
Retained surplus	(28,033,359,432)	(10,505,150)	(28,022,854,282)
Earnings Per Share (EPS)	(126.38)		(126.34)

Impact on the Cash Flow Account

as at December 31, 2019

Particulars	As reported BDT	Adjustment BDT	Amounts without adoption of IFRS 16 BDT
A) Cash flows from operating activities			
Interest receipts in cash	2,457,053,376	-	2,457,053,376
Interest payments	(3,734,739,177)	(3,684,863)	(3,731,054,314)
Dividend receipts	337,276	-	337,276
Fees and commission receipts in cash	632,784	-	632,784
Recoveries of loans previously written off	19,169,172	-	19,169,172
Cash payments to employees	(102,749,586)	-	(102,749,586)
Income taxes paid	(22,289,345)	-	(22,289,345)
Receipts from other operating activities	1,612,516	-	1,612,516
Payments for other operating activities	(41,635,554)	30,660,685	(72,296,239)
Cash generated from operating activities before changes in operating assets and liabilities	(1,422,608,538)	26,975,822	(1,449,584,360)
Increase/(decrease) in operating assets and liabilities			
Leases, loans and advances to banks and other FIs	-	-	-
Leases, loans and advances to customers	542,283,096	-	542,283,096
Other assets	(2,889,095)	16,841,555	(19,730,650)
Deposits from other banks / borrowings	(1,389,600,000)	-	(1,389,600,000)
Deposits from customers	124,831,551	-	124,831,551
Other liabilities account of customers	(4,722,897)	-	(4,722,897)
Other liabilities	35,427,976	12,070,947	23,357,029
	(694,669,369)	28,912,502	(723,581,871)
Net cash flows from/(used in) operating activities	(2,117,277,907)	55,888,324	(2,173,166,231)
B) Cash flows from investing activities			
Proceeds from sale of securities	499,131,927	-	499,131,927
Payments for purchases of securities	(17,969,557)	-	(17,969,557)
Net change against purchase/sale of fixed assets	(56,356,960)	(55,888,324)	(468,636)
Receipts against lease obligation	-	-	-
Net cash flows from/(used in) investing activities	424,805,410	(55,888,324)	480,693,734
C) Cash flows from financing activities			
Receipts of long term loan	(2,165,372,847)	-	(2,165,372,847)
Repayment of long term loan	2,318,561,652	-	2,318,561,652
Net draw down/(payment) of short term loan	222,784,053	-	222,784,053
Dividend paid	-	-	-
Net cash flows from/(used in) financing activities	375,972,858	-	375,972,858
D) Net increase/(decrease) in cash and cash equivalents (A+ B + C)	(1,316,499,639)	-	(1,316,499,639)
E) Effects of exchange rate changes on cash and cash equivalents	-	-	-
F) Cash and cash equivalents at beginning of the year	5,153,368,534	-	5,153,368,534
G) Cash and cash equivalents at end of the year (D+E+F)	3,836,868,895	-	3,836,868,895

Net operating cash flow per share

2.4 Going Concern

The Company has adequate resources to continue in operation for foreseeable future. The going concern basis is used in preparing the financial statements.

2.5 Use of estimates and judgement

Preparation of the financial statements in conformity with IAS requires the use of certain critical accounting estimates. It also requires management to exercise its judgment in the process of applying the company's accounting policies that affect the reported amounts of revenue and expenses, assets and liabilities. Due to involvement of inherent uncertainty in making estimates, actual results could be different from those estimates.

Estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognised in the period in which the estimates are revised in any future period affected.

Provision for leases/loans and advances, deferred tax assets/liabilities, provision for gratuity and rate of depreciation of fixed assets are the major elements that require estimates and judgements.

2.6 Consolidation of operations of subsidiaries

The financial statements of the company and its subsidiaries, as mentioned in note no. 1.3 have been consolidated in accordance with International Accounting Standard no. 27 "Consolidated and Separate Financial Statements". The consolidation of the financial statements has been made after eliminating all material inter-company transactions.

The total profits of the company and its subsidiaries are shown in the consolidated profit and loss account, with the proportion of profit after tax pertaining to minority shareholders being deducted as "Non-controlling Interest".

All assets and liabilities of the company and its subsidiaries are shown in the consolidated balance sheet. The interest of minority shareholders of the subsidiaries are shown in the consolidated balance sheet under the heading "Non-controlling Interest".

2.7 Branch accounting

The company has 5 branches including Head Office at Dhaka and Chittagong and no overseas branch as on December 31, 2018. Accounts of the branch are maintained at head office from which these accounts are drawn up.

2.8 Statement of cash flows

The cash flow statement is prepared in accordance with International Accounting Standard (IAS) 7 "Cash Flow Statements" under the guideline of DFIM Circular No. 11, dated 23 December 2009. Cash and cash equivalents for cash flow statement comprises mainly of cash in hand and balances at banks.

2.9 Foreign currency transactions

Transactions denominated in foreign currencies are converted into taka at rate prevailing at the respective date. Assets and liabilities denominated in foreign currencies are converted into taka at the rate of exchange prevailing at the date of the balance sheet. Profit or loss arising on conversion is credited or debited to profit and loss statement. However, there was no foreign currency transaction during the year 2018.

2.10 Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents comprise cash in hand; balance with Bangladesh Bank and with other Banks and Financial Institutions. Cash equivalents are short term, highly liquid investments that are readily convertible to a known amount of cash and which are subject to an insignificant risk of change in value.

2.11 Investments

Investments represent investment in Government Securities (Bills & Bonds) and investment in shares. Investment in Government Treasury Bills and Bonds are accounted for at their present value. Premiums are amortised and discount accredited, using the effective or historical yield method.

Investment in quoted shares has been shown at cost or market price whichever is lower, on an aggregate portfolio basis. Full provision for diminution in value of shares as of December 31, 2018 on an aggregate portfolio basis has been made in the financial statements as required by DFIM Circular No. 02, dated 31 January, 2012. Investment in non-quoted shares is valued at cost.

2.12 Leases

As per IAS 17 "Leases", leases are classified as finance leases whenever the terms of the leases transfer substantially all the risks and rewards of ownership, other than legal title, to the lessees. All other leases are classified as operating leases.

As per IAS 17 "Leases", in case of finance lease, the aggregate lease rental receivables including unguaranteed residual value throughout the lease term are recorded as gross rental receivables while the excess of gross rental receivables over the total acquisition cost including interest during the period of acquiring the lease equipment constitutes the unearned lease income. The unearned lease income is amortized to revenue on a monthly basis over the lease term yielding a constant rate of return over the period. Rental due from the clients but not received as well as interest accrued (IDCP) but not due are shown as accounts receivable.

2.13 Loans and advances

Loans and advances represent time loan, work order loan, home loan, short-term loan and staff loan. Books of account for these loans and advances are maintained based on the accrual basis of accounting. Un-amortised principal amount, along with the accrued interest (where capitalised) thereon are accounted for as principal outstanding of loans and advances. Installments due from the clients but not received as well as interest accrued but not due are shown as accounts receivable.

2.14 Recognition of fixed assets and depreciation (IAS 16 'Property, Plant & Equipment')

Recognition

An item of fixed assets is recognised as an asset when it is probable that future economic benefits associated with the asset will flow to the enterprise and the cost of the asset to the enterprise can be measured reliably. The cost of an item of fixed assets is its purchase price (net of discounts and rebates), including import duties and taxes, and any directly attributable cost of bringing the asset to working condition for its intended use.

Measurement

Fixed assets for own use are stated initially at cost and subsequently at cost less accumulated depreciation and any accumulated impairment losses or at a re-valued amount less any accumulated depreciation and subsequent accumulated impairment losses.

Subsequent expenditure

Subsequent expenditures relating to any item of fixed assets are added to the carrying amount of the asset when it is probable that future economic benefits, exceeding its present standard of performance, will flow to the company and the cost of the item can be measured reliably. All other costs are recognised in profit and loss account as expense.

Depreciation

Components of an asset with differing patterns of benefits are depreciated separately.

Depreciation is recognised in profit or loss on a straight line basis over the estimated useful life of an item of fixed assets, commencing from the time, the asset is held ready for use and ceases from the time of disposal.

The rate of depreciation of fixed assets under different category stated as follows:

Assets category	Depreciation rate
Motor vehicles	20%
Office decoration	15%
Office equipment	20%
Furniture and fixtures	20%
Computer Accessories	33%

The assets' residual values and useful lives are reviewed, and adjusted if appropriate, at each balance sheet date.

Disposal or retirement

The gain or loss arising out of disposal or retirement of fixed assets is determined as the difference between the sale proceeds and the carrying amount of the asset and is recognized in profit and loss account.

Assets acquired under finance lease

Assets acquired under finance lease is recognized as fixed asset of the Company at the fair value of the asset at the inception of the lease or, the present value of the minimum lease payments whichever is lower. The related obligation under the lease is recognized as liability.

Lease payments consist of finance charge and redemption of payments where finance charge is recognized as interest expenses and the redemption of payment as adjustment of liability.

2.15 Intangible assets (IAS- 38)

Costs incurred to procure softwares represent as intangible assets (note- 8.4.1), once fully operational, will be amortised on a systematic basis over the best estimate of its useful life as per decision of the Board of Directors.

2.16 Revenue recognition (IFRS 15, “Revenue from Contracts with Customers”)

As per IFRS 15; Revenue from Contracts with Customers, revenue is recognized when a contract with a customer that is within the scope of this standard only when all of the criteria are met: (a) the parties to the contract have approved the contract (in writing, orally or in accordance with other customary business practices) and are committed to perform their respective obligations; (b) rights of the each party regarding the goods or services to be transferred; (c) the payment terms for the goods or services to be transferred; (d) the contract has commercial substance (i.e. the risk, timing or amount of the future cash flows is expected to change as a result of the contract); and (e) it is probable that the consideration to which it will be entitled in exchange for the goods or services that will be transferred to the customer.

2.16.1 Income from lease (IAS 17, “Leases”)

The excess of gross lease rental receivables over the cost of the leased assets constitutes the total un-earned lease income at the commencement of the lease. This income from leases is recognized based on a pattern reflecting a constant periodic rate of return on the net investment in the leases. The pattern of the periodic return however, differs in case of structured lease finance depending on the structure of the particular lease contract.

Unrealised income is suspended where necessary in accordance with the requirements of circular no. 03 dated 03 May, 2006 issued by the Department of Financial Institutions and Markets (DFIM) of Bangladesh Bank. Incomes suspended are taken into account on realisation basis.

Interest on advance against leases is recognized on an accrual basis, which is calculated on advances from the date of respective disbursement to the date of execution of lease. On execution of lease, advance including capitalized portion of accrued interest is transferred to gross lease receivables.

2.16.2 Income from time loan

Income from time loan finance is recognized on a time proportion basis that takes into account the effective yield on the asset. Unrealised income is suspended where necessary in accordance with the requirements of circular no. 03 dated 03 May, 2006 issued by the Department of Financial Institutions and Markets (DFIM) of Bangladesh Bank. Such suspended income is taken into profit and loss account on realization basis.

2.16.3 Income from home loan

Interest income from home loan is recognized on an accrual basis. Instalment comprises both interest and principal. Interest portion of instalments that become receivable is recognized as income in the financial statements. Interest on such finance ceases to be taken into account as income and kept in interest suspense account where necessary in accordance with the requirements of circular no. 03 dated 03 May, 2006 issued by the Department of Financial Institutions and Markets (DFIM) of Bangladesh Bank. Interest suspended is taken into profit and loss account on realization basis.

2.16.4 Income from short-term loan

Income from short-term loan is recognized on accrual basis. Such interest income is calculated on daily loan balance of the respective accounts.

2.16.5 Income from investment in shares

- *Dividends (IFRS 15, “Revenue from Contracts with Customers”)*
Dividend income is recognized when the legal rights to receive the payments have been established
- *Gain/loss on sale*
Gain or loss on sale of shares listed in stock exchanges is recognized when those are sold in the market. Un-realized capital gains are not accounted for in the profit and loss account.

2.16.6 Income from PD and treasury operations

- *Coupon income*
Coupon income from Government treasury bonds is recognized on an accrual basis at a constant rate determined in respective auction, which is realized from Bangladesh Bank on half yearly basis.
- *Discount income*
Discount income (excess of face value over purchase price) from government treasury bonds and bills are recognized periodically on an accrual basis.
- *Capital gain/loss*
Gain or loss on sale of Government treasury bonds and bills determined as the difference between the sale proceeds and aggregate of present value and accrued coupon income of respective bonds and bills are recognized when those are sold.

2.16.7 Fee based income

Fee based income are recognized at the stage of completion of the transaction when the amount of revenue can be reliably measured and economic benefits associated with the transaction will flow to the company.

2.17 Interest suspense account

Lease income earned and income from direct finance, overdue for three months (or equivalent, i.e. 90 days) or more for lease/term finance up to 5 years tenure and for six months (or equivalent, i.e. 180 days) or more for lease/term finance of more than 5 years tenure is not recognized as revenue and credited to interest suspense account as per FID Circular No. 03 dated May 03, 2006. Suspended interests are recognized as revenue and credited to profit and loss account on realization basis.

2.18 Borrowing cost

All borrowing costs are recognized as expenses in the period in which they incurred in accordance with benchmark treatment of International Accounting Statnderd-23. There was no cost of borrowing eligible for capitalization during the reporting period.

2.19 Accrued expenses, provisions and other payables

As per IAS 37 "Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets", a provision is recognized only when a past event has created a legal or constructive obligation, an outflow of resources is probable, and the amount of the obligation can be estimated reliably. Amount recognized as provision is the best estimate of settlement amount at balance sheet date.

2.20 Provision for future losses

Provision has been made on outstanding exposures, based on aging and quarterly review of the receivables, as per guidelines of Bangladesh Bank as practiced by the Company. The methodology of measuring appropriate level of provision relies on several key elements, which include both quantitative and qualitative factors as set forth in FID circular no. 08 dated August 03, 2002 and amended from time to time by the Department of Financial Institutions and Markets (DFIM) of Bangladesh Bank.

The provision increases by the amount charged in Profit and loss account and decreases by the amount written off and provisions no longer required. As per Bangladesh Bank Circulars required provision for leases/loans and advances are calculated on base for provision at rates shown in following table:

Product category	General provision on			Specific provision on Classified		
	Standard		SMA	Sub - Standard	Doubtful	Bad & loss
	General	SME				
Lease Finance	1%	0.25%	5%	20%	50%	100%
Term Loans	1%	0.25%	5%	20%	50%	100%
Housing Finance	1%	-	5%	20%	50%	100%

2.21 Write off

Write off refers to de-recognition of an asset to a reduced or zero value. This is applied for an asset from which return is impossible or unlikely in compliance with the requirements of Bangladesh Bank FID circular no. 03, dated 15 March 2007. Any recovery from asset written off is recognized as income.

2.22 Employees' benefits obligations

Defined contribution plan

The company operates a recognised contributory provident fund scheme for its permanent employees. Provident fund is administered by a Board of Trustees and is funded by contributions partly from the employees and partly from company at a predetermined rate of 10% of basic salary. The contributions are kept and invested separately from the Company's asset.

Defined benefit plan-Gratuity

The Company operates an unfunded gratuity scheme. Provision has been made in the financial statements as per approved gratuities scheme. Employees are entitled to gratuity benefit after completion of minimum five years of continued service in the company.

Gratuity is calculated on the last basic pay and is payable as per following rates:

5 years of continued service	50% of last basic times 5
6 years of continued service	60% of last basic times 6
7 years of continued service	70% of last basic times 7
8 years of continued service	100% of last basic times number of years of services

Since the liability amount under the head is not substantial, the actuarial valuation was not felt required.

2.23 Other employees' benefit obligation

The company has several types of loans and advances scheme like specific purpose loan, provident fund loan, house building loan and loan for buying motor vehicle guided by the employees' service rules. In addition the Company operates a group life and hospitalization scheme for its employees.

2.24 Tax provision

Current tax

Provision for current tax is made on the basis of the profit for the year as adjusted for taxation purpose in accordance with the provision of income tax laws and amendments thereto.

Deferred tax

The company accounts for deferred tax as per DFIM Circular no. 07 dated 31 July 2011 and International Accounting Standard 12 "Deferred tax". This is provided using the liability method for all temporary timing differences arising between the tax base of assets and liabilities and their carrying value for financial reporting purposes. Tax rate prevailing at the balance sheet date is used to determine deferred tax.

In calculating deferred tax, temporary difference arising from depreciation of fixed assets and provision for gratuity is considered.

2.25 Impairment of assets

The company reviewed long-lived assets for impairment whenever events of changes in circumstances indicate that the book value of the assets may not be recovered. Accordingly, the Company estimates the recoverable amount of the assets and the impairment losses if any is recognised in the profit and loss account when the estimated recoverable amount of an asset is less than its carrying amount.

2.26 Earnings Per Share (EPS)

The company calculates earnings per share (EPS) in accordance with Bangladesh Accounting Standards-33 "Earnings per Share", which is shown in the face of the profit and loss statement, and the computation is stated in Note- 37 & 37 (a). No diluted earnings per share is required to be calculated for the period as there was no scope for dilution during the period under review.

2.27 Statutory reserve

As per Financial Institutions Regulations 1994 every Financial Institution has to transfer 20% of its current year's profit to reserve fund until such reserve equals to its paid-up capital. The company transfers 20% of net profit to statutory reserve before declaration of dividend.

2.28 Related party disclosure (IAS- 24)

As per International Accounting Standard, parties are considered to be related if one of the parties has the ability to control the other party or exercise significant influence over the other party in making financial and operating decisions. The Company carried out transactions in the ordinary course of business on an arm's length basis at commercial rates with related parties. Related party disclosure is given in Note -39.

2.29 Events after the reporting period

All material events occurring after the reporting period are considered and where necessary, adjusted for or disclosed in Note-40.

2.30 Payment of dividend

Interim dividends are recognized when they are paid to the shareholders upon approval of the Board of Directors. Final dividend is recognized when it is approved by the shareholders along with interim dividend.

Proposed dividend is not recognized as liability and shown separately under the shareholders' equity in accordance with the International Accounting Standards (IAS)-10, "events after the reporting period".

2.31 Reconciliation of inter-company account

Accounts with regard to inter-Company are reconciled regularly and there are no material differences which may affect the financial statements significantly.

2.32 Segment reporting

The Company has only one reportable business segment and operation of the Company is within the geographical territory of Bangladesh. Hence segment reporting in accordance with IFRS-8 "Operating Segment" is not applicable.

2.33 Offsetting

Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount reported in the balance sheet when there is a legally enforceable right to offset the recognized amounts and there is an intention to settle on a net basis or realize the asset and settle the liability simultaneously. There was no item for offsetting during the reporting period.

2.34 Reporting currency

The financial statements are presented in Bangladeshi Taka which is the Company's functional currency except as indicated.

2.35 Reporting period

The financial statements of the company and its subsidiaries cover one calendar year from 01 January 2019 to 31 December 2019.

2.36 Directors' responsibility statement

The Board of Directors takes the responsibility for the preparation and presentation of these financial statements

2.37 Re-classification

Previous year's figures, wherever considered necessary, have been rearranged /restated /reclassified, for the purpose of comparison with current year's presentation without any impact on the profit and value of assets and liabilities as reported in the financial statements.

2.38 Uniform accounting policies

The financial statements of International Leasing and Financial Services Limited and its subsidiaries have been prepared in accordance with uniform policies of accounting.

2.39 Liquidity statement

The liquidity statement shows the maturity of company's total assets and liabilities under different maturity bucket as at the close of the reporting period. This statement is prepared as per format prescribed in DFIM circular no. 11 dated December 23, 2009 considering the remaining maturity of assets and liabilities as noted below:

- Balance with other banks and financial institutions on the basis of their maturity term.
- Investments are on the basis of their residual maturity term.
- Leases, loans and advances are on the basis of their repayment/maturity schedule.
- Fixed assets are on the basis of their useful lives.
- Other assets are on the basis of their adjustment term.
- Borrowing from Banks and other Financial Institutions are on the basis of their maturity/payment term.
- Deposit and other accounts are on the basis of their maturity term and behavioral past trends.
- Other liabilities are on the basis of their maturity/settlement term.

2.40 BASEL II and its implementation

To cope with the international best practice and to make the capital more risk sensitive as well as shock resilient, guidelines on 'BASEL Accord for Financial Institutions (BAFI)' have been introduced from 01 January 2011 on test basis by Bangladesh Bank. At the end of the test run period, BASEL Accord regime has started and the guidelines namely "Prudential Guidelines on Capital Adequacy and Market Discipline for Financial Institutions (CAMD)" have come fully into force from 01 January 2012 with its subsequent supplements/revisions. Instructions regarding Minimum Capital Requirement (MCR), Adequate Capital and disclosure requirement as stated in these guidelines have to be followed by all Financial Institutions for the purpose of statutory compliance.

As per CAMD guidelines, Financial Institutions should maintain a Capital Adequacy Ratio (CAR) of minimum 10% which is not complied by the company. Detail of CAR of the company is shown in note - 12.3

2.41 Financial risk management

Risk is an integral part of financing business and thus every financial institution is exposed to risk of different type and magnitude. So, the prime responsibility of every financial institution is to manage its risk such that its return from business can be maximised. As a prudent and responsible financial institution, the company attaches top priority to ensuring safety and security of the finances that are being extended.

2.41.1 Credit risk

Credit Risk is the risk of loss that may occur the failure of any counterparty to make required payments in accordance with agreed terms and conditions and/or deterioration of creditworthiness. Credit risk is managed through a framework set by policies and procedures established by the Board. The responsibility is clearly segregated between origination and approval of business transaction.

Board of Directors is the apex body for credit approval process of the ILFSL. However, they delegate the authority to Executive Committee and Managing Director/CEO. The Board also sets credit policies to the management for setting procedures, which together has structured the credit risk management framework of the ILFSL. The company has segregated the duties of the officers/executives involved in credit activities. The functions of the credit are handled at different levels by four department / division namely: (1) Business Department (2) Credit Risk Management (3) Credit Administration and (4) Special Asset Management and Legal Affairs. The credit approval team (Credit Risk Management) is independent from the Sales Team (Business Department). Credit Administration Department checks and ensures the documentation and disbursement facilities.

The responsibility for preparing credit application is rest with RM within the business Development Department. Credit Application is to be recommended for approval by RM, Head of Business Development and Business Head which is to be forwarded to CRM for their review, assessment and observation/recommendation. After endorsement of CRM, credit memorandum is placed before the approval authority MD/EC/Board as per level of approval authority.

ILFSL credit risk management encompasses identification, measurement, matching, mitigation, monitoring and control of the credit exposures. The executed credit is monitored by Business Department upto risk grade 5 and Special Asset Management and Legal Affairs Department (SAMLAD) monitor credit from risk grade 6 and above.

2.41.2 Market risk

Market Risk refers to the risk of fluctuation of various market variables like interest rate, exchange rate, availability of liquidity with the lenders/depositors, prices of securities in the stock exchanges. The exposure of market risk of the company is restricted to interest rate risk and equity price risk.

2.41.3 Interest rate risk

Interest rate risk is the potential losses of net interest margin. Interest rate risk resulted from the changes in the market interest rates of lending and borrowing. To mitigate interest rate risks, necessary measures are taken to diversify financing sources and also laid strong emphasis on mobilizing retail and institutional deposits. Lending rates are also adjusted to cope with market interest rate condition. Treasury Department continually monitors market interest rate regime and liquidity position and provides feedback to the Management. A separate ALCO committee remains watchful on the adverse movement of the different market variables. The committee updates and prepares liquidity profiles regularly and submits a copy of the same to Bangladesh Bank on a monthly basis.

2.41.4 Equity price risk

Equity price risk is the risk of losses caused by the changes in the equity prices. These losses could arise because of changes in the value of the listed share held by ILFSL. The Company is managing the equity price risk by keeping this exposure within the regulatory limit. As on December 31, 2018, total exposure to capital market was below the regulatory threshold of 25% of capital.

2.41.5 Liquidity risk

Liquidity Risk arises out of the company's inability to meet short term obligation to its lenders/creditors. It arises from the adverse mismatch of maturities between assets and liabilities

Liquidity requirements are managed on day-to-day basis by the Treasury Department. It is responsible for ensuring that sufficient funds are available to meet short term obligations, even in crisis situations and for maintaining diverse funding sources. The Treasury Department also oversees the asset liability maturity position, recommend and implement appropriate measures to encounter liquidity risk. There is a Asset Liability Management Committee (ALCO) to continuously keep tab on the liquidity position of the company.

2.41.6 Operational risk

Operational Risk is the potential loss that may arise due to ineffective Internal Control which may result in errors, fraud and other lapses in operational activities and thereby ignoring the compliance requirements of the regulators or non-compliance of corporate governance.

To address the operational risk, an appropriate internal control system is in place within the Organization. A separate Internal Control and Compliance Department oversees the compliance of approved operational guidelines and procedures in all activities. The Department has direct access to the Board Audit Committee. Chief Executive Officer acts as the supervisor of the Department. Compliance section ensures the compliance of rules regulations and inspection report internal auditors. Principle work of internal audit section is to reinforce the control system if deviated.

2.41.7 Money Laundering and Terrorist Financing Risk

In ILFSL, money laundering and terrorist financing risk takes two broad dimensions:

- a) Business risk i.e. the risk that ILFSL may be used for money laundering or terrorism financing and
- b) Regulatory risk i.e. the risk that ILFSL fails to meet regulatory obligations under the Money Laundering Prevention Act 2012 and Anti-Terrorism Act 2009 (amended in 2013)

To mitigate the risk, ILFSL, while adhering to various guidelines and circulars issued by the Bangladesh Financial Intelligence Unit (BFIU), put in a place a strict compliance program consisting of the following components:

- a) Development and implementation of internal policies, procedures and controls to identify and report instances of money laundering and terrorism financing;
- b) Creation of structure and sub-structure within the organization, headed by a Central Compliance Unit (CCU), for AML and CFT compliance;
- c) Appointment of an AML/CFT Compliance officer, known as the Chief Anti Money Laundering Officer (CAMLCO), to lead the CCU;
- d) Independent audit function including internal and external audit function to test the programs;
- e) Ongoing employee training programs.

Notes to the consolidated financial statements - continued

2.42 Status of Compliance of International Accounting Standards (IASs) and International Financial Reporting Standards (IFRSs):

IAS Title	IAS No.	Status
Presentation of Financial Statements	1	Applied (*)
Inventories	2	N/A
Statement of Cash Flows	7	Applied
Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors	8	Applied
Events after the Reporting Period	10	Applied
Construction Contracts	11	N/A
Income Taxes	12	Applied
Property, Plant & Equipment	16	Applied
Employee Benefits	19	Applied
Accounting of Government Grants and Disclosure of Government Assistance	20	N/A
The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates	21	N/A
Borrowing Costs	23	Applied
Related Party Disclosures	24	Applied
Accounting and Reporting by Retirement Benefit Plans	26	N/A
Consolidated and Separate Financial Statements	27	Applied
Investments in Associates	28	N/A
Financial Reporting in Hyperinflationary Economics	29	N/A
Financial Instruments: Disclosure and Presentation	32	Applied
Earnings per Share	33	Applied
Interim Financial Reporting	34	Applied
Impairment of Assets	36	Applied
Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets	37	Applied
Intangible Assets	38	Applied
Financial Instruments: Recognition and Measurement	39	Applied (*)
Investment Property	40	N/A
Agriculture	41	N/A
IFRS Title	IFRS No.	Status
First-time adoption of International Financial Reporting Standards	1	N/A
Share Based Payment	2	N/A
Business Combination	3	Applied
Insurance Contracts	4	N/A
Non-Current Assets Held for Sale and Discontinued Operations	5	N/A
Exploration for and evaluation of Mineral Resources	6	N/A
Financial Instruments: Disclosure	7	Applied (*)
Operating Segments	8	Applied
Financial Instruments	9	Applied (*)
Consolidated Financial Statements	10	Applied
Joint Arrangements	11	N/A
Disclosure of Interests in other Entities	12	N/A
Fair Value Measurement	13	N/A
Regulatory Deferral Accounts	14	N/A
Revenue from Contracts with Customers	15	Applied
Leases	16	Applied

N/A = Not Applicable

(*) As the regulatory requirements differ with the standards, relevant disclosures and presentations are made in accordance with Bangladesh Bank's requirements (please see note -2.2)

Notes to the consolidated financial statements - continued

(Figures in BDT)

3	Cash	2019	2018
3.1	Cash in hand		
	In local currency	101,121	45,334
	In foreign currency	-	-
		<u>101,121</u>	<u>45,334</u>
3.2	Balance with Bangladesh Bank and its agent bank(s)		
	With Bangladesh Bank		
	In local currency	7,799,441	7,809,540
	In foreign currency	-	-
		<u>7,799,441</u>	<u>7,809,540</u>
	With Sonali Bank Ltd. as agent of Bangladesh Bank	-	-
		<u>7,799,441</u>	<u>7,809,540</u>
	Total (3.1+3.2)	<u>7,900,562</u>	<u>7,854,874</u>
3.3	Statutory deposits		
	Cash Reserve Requirement (CRR) and Statutory Liquidity Reserve (SLR)		
	Cash Reserve Requirement and Statutory Liquidity Reserve have been calculated and maintained in accordance with section 19 of the Financial Institutions Act 1993, rule 5 of the Financial Institutions Rules 1994 and FID circular no.6 dated November 06, 2003.		
	The Cash Reserve Requirement on the Company's term deposits received from public @ 2.5% has been calculated and maintained with Bangladesh Bank in current account and 5% Statutory Liquidity Reserve, including CRR, on the total liabilities has been maintained in the form of balance with banks. However, the Company could not maintain Cash Reserve Requirement whole year due to liquidity crisis but Statutory Liquidity Reserve maintained by the Company is in excess of the statutory requirements, as shown below:		
	a) Cash Reserve Requirement		
	Required reserve (2.5% of average total term deposit of November)	304,598,139	314,459,152
	Cash reserve in average maintained with Bangladesh bank	2,073,140	6,349,453
	Surplus / (deficit)	<u>(302,524,999)</u>	<u>(308,109,699)</u>
	b) Statutory Liquidity Reserve		
	Required reserve (5% of average total liabilities of November)	858,475,887	776,262,578
	Liquidity reserve in average maintained including CRR	4,294,571,697	4,910,192,311
	Surplus / (deficit)	<u>3,436,095,809</u>	<u>4,133,929,733</u>
	The surplus mostly comprises of deposits maintained with banks kept under lien against various facilities.		
3(a)	Consolidated Cash		
	Cash in hand		
	International Leasing and Financial Services Limited	101,121	45,334
	International Leasing Securities Limited	14,649	39,002
	IL Capital Limited	917	4,060
		<u>116,687</u>	<u>88,396</u>
	Balance with Bangladesh Bank and its agent bank(s)		
	International Leasing and Financial Services Limited	7,799,441	7,809,540
		<u>7,799,441</u>	<u>7,809,540</u>
		<u>7,916,128</u>	<u>7,897,936</u>
4	Balance with banks and other financial institutions		
	In Bangladesh (note-4.1)	3,828,968,333	5,145,513,660
	Outside Bangladesh	-	-
		<u>3,828,968,333</u>	<u>5,145,513,660</u>

Notes to the consolidated financial statements - continued

(Figures in BDT)

4.1 In Bangladesh	2019	2018
a) Current deposits		
Al-Arafah Islami Bank Ltd.	11,502	25,782
Basic Bank Ltd.	999,660	1,550
Bank Asia	56,253	265,542
One Bank	1,883,155	2,360,575
Dutch Bangla Bank Ltd.	6,309,544	(8,412)
Eastern Bank Ltd.	60,997	61,917
Jamuna Bank Ltd.	5,000,634	2,455,776
Mercantile Bank Ltd.	(30,427,541)	6,633
Mutual Trust Bank Ltd.	(52,239,027)	260,623
Shahjalal Islami Bank Ltd.	7,774,446	101,330
South East Bank Ltd.	103,007	103,007
Standard Bank Limited	67,734	67,734
NCC Bank Ltd	7,287	7,920
Woori Bank Ltd.	121,173	121,748
The City Bank Limited	(396,245)	-
Dhaka Bank Limited	153,693	-
United Commercial Bank Limited	(3,763)	-
	<u>(60,517,491)</u>	<u>5,831,725</u>
b) Short-term deposit		
AB Bank Ltd.	756,781	748,999
Bank Alfalah Ltd.	1,514,705	2,786,207
Bank Asia Ltd.	(166,200,572)	3,594,681
BRAC Bank Ltd.	535,545	535,245
Dhaka Bank Ltd.	4,350,148	4,251,839
Midland Bank Ltd.	10,027	27,565
Eastern Bank Ltd.	4,811,561	4,778,718
The Premier Bank Ltd.	87,279	97,604
South East Bank Ltd.	319,458	312,685
Uttara Bank Ltd.	906,372	7,309
Jamuna Bank Ltd.	1,096,239	1,086,104
SBAC Bank Limited	98,895	-
	<u>(151,713,562)</u>	<u>18,226,956</u>
c) Fixed deposits		
FAS Finance and Investment Ltd.	1,151,816,609	604,092,500
ONE Bank Limited	-	21,734,220
Peoples Leasing & Finance Ltd.	1,405,552,500	2,225,725,000
Reliance Finance Ltd.	-	812,584,375
Premier Leasing Ltd.	436,285,587	411,087,500
Union Bank Limited	1,046,231,385	1,046,231,384
Mutual Trust Bank Limited	1,313,305	-
	<u>4,041,199,386</u>	<u>5,121,454,979</u>
Total (a+b+c)	<u>3,828,968,333</u>	<u>5,145,513,660</u>
4.2 Maturity grouping of balance with banks and other financial institutions		
On demand	(60,517,491)	5,831,725
Up to 1 month	894,517,823	520,831,935
Over 1 month but not more than 3 months	436,285,587	2,400,000,000
Over 3 months but not more than 6 months	1,151,816,609	477,350,000
Over 6 months but not more than 1 year	1,405,552,500	1,741,500,000
Over 1 year but not more than 5 years	1,313,305	-
Over 5 years	-	-
	<u>3,828,968,333</u>	<u>5,145,513,660</u>

Notes to the consolidated financial statements - continued

(Figures in BDT)

4(a)	Consolidated balance with banks and other financial institutions		
	Inside Bangladesh		
	International Leasing and Financial Services Limited	3,828,968,333	5,145,513,660
	International Leasing Securities Limited	179,970,372	305,813,744
	Balance with banks and other financial institutions	459,230,067	792,164,019
	<i>Adjustment for consolidation</i>	(279,259,695)	(486,350,275)
	IL Capital Limited	7,166,122	3,907,334
	Balance with banks and other financial institutions	184,231,578	162,124,948
	<i>Adjustment for consolidation</i>	(177,065,456)	(158,217,614)
		4,016,104,827	5,455,234,738
	Outside Bangladesh	-	-
		4,016,104,827	5,455,234,738
5	Investments		
	Investment classified as per nature:		
	(i) Government securities		
	Bangladesh Govt. Treasury Bonds (note-5.1)	300,000	485,400,000
		300,000	485,400,000
	(ii) Other investment		
	Shares (note-5.2)	17,969,557	18,366,182
		17,969,557	18,366,182
	Total (i+ii)	18,269,557	503,766,182
5.1	Bangladesh Govt. Treasury Bonds		
	15 years Bangladesh Govt. Treasury Bonds	-	252,400,000
	20 years Bangladesh Govt. Treasury Bonds	300,000	233,000,000
		300,000	485,400,000
5.2	Investment in shares		
	a) Quoted		
	ACI Formulation	362,080	-
	ACI Limited	1,358,296	
	Aman Cotton Mills	466,170	313,840
	Bashundhara Paper Mills Limited	-	864,560
	BBS Cables	796,031	
	City General Insurance	117,234	
	Continental Insurance	105,699	
	Coppertech	1,206,292	
	Dorren Power	501,251	
	Esquire Knit	864,483	
	GENEXIL	3,409	104,670
	JMI	629,988	
	Meghna Life	-	1,347,879
	National Tube	1,214,445	
	Northern Jute Mills Limited	790,843	-
	Peninsula	359,192	
	Pharma Aid	-	624,196
	Provati Insurance	210,009	
	Quasem Drycell	89,178	
	Runner Auto	40,798	
	Rupali Life Insurance	1,129,560	
	Sea Pearl Resort	37,300	
	SHASHA Denim	279,157	
	Silco Pharma	39,793	
	Simtex Industries Limited	1,918,657	9,978,095
	SS Steel Limited	-	134,920
	Standard Ceramic	131,205	
	VFS TDL Limited	320,465	
		12,971,535	13,368,160
	b) Un-quoted		
	LR Global BD	4,998,022	4,998,022
	Total (a+b)	17,969,557	18,366,182

Notes to the consolidated financial statements - continued

(Figures in BDT)

	2019	2018
5.3 Maturity grouping of investments		
On demand	-	-
Up to 1 month	17,969,557	18,366,182
Over 1 month but not more than 3 months	-	-
Over 3 months but not more than 6 months	-	-
Over 6 months but not more than 1 year	-	-
Over 1 year but not more than 5 years	-	-
Over 5 years	300,000	485,400,000
	18,269,557	503,766,182
5(a) Consolidated investments		
a) Government securities		
International Leasing and Financial Services Limited	300,000	485,400,000
International Leasing Securities Limited	-	-
IL Capital Limited	-	-
	300,000	485,400,000
b) Other investment		
International Leasing and Financial Services Limited	17,969,557	18,366,182
International Leasing Securities Limited	601,177,347	594,269,081
IL Capital Limited	62,037,596	64,112,860
	681,184,500	676,748,123
Total (a+b)	681,484,500	1,162,148,123
6 Leases, loans and advances		
6.1 Broad category-wise break up		
Inside Bangladesh		
Leases (note-6.1.1)	1,712,238,151	1,843,582,965
Loans, cash credits, overdrafts, etc. (note-6.1.2)	37,056,274,680	35,057,521,497
	38,768,512,831	36,901,104,462
Outside Bangladesh	-	-
	38,768,512,831	36,901,104,462
6.1.1 Leases		
Net investment in leases (note - 6.1.1.1)	1,165,063,257	1,566,089,042
Advances for leases (note -6.1.1.2)	-	-
Accounts receivables	605,943,251	339,032,952
<i>Principal</i>	404,608,319	226,383,498
<i>Interest</i>	201,334,932	112,649,454
Other payables	(58,768,357)	(61,539,029)
	1,712,238,151	1,843,582,965
6.1.1.1 Net investment in leases		
Gross lease receivable	1,237,388,134	1,663,308,825
Less: Unearned lease income	72,324,877	97,219,783
Net lease receivable	1,165,063,257	1,566,089,042

Net investment in leases represents gross lease rental receivables from the lessee minus unearned lease income against investment in leases. Investment in leases represents assets leased to the lessees and accounted for under finance method. The company is the legal owner of the leased assets. Unearned lease income is the excess of gross lease rental receivables over the cost of the leased assets. Lease term of the above leases vary from 24 months to 84 months.

Notes to the consolidated financial statements - continued

(Figures in BDT)

6.1.1.2 Advane for leases	2019	2018
<p>This represents disbursement for procurement of leased assets at the end of the reporting period. On execution of leases, advances will be transferred to investment in leases. Advance against leases carry interest as per terms of the agreement until the advances are executed. The outstanding amount of advance against leases as of December 31 are shown under following two categories:</p>		
Imported equipment	-	-
Local equipment	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
6.1.1.3 Maturity grouping of leases		
On demand	6,173,251	227,340,518
Up to 1 month	13,037,095	18,189,435
Over 1 month but not more than 3 months	40,095,478	120,353,618
Over 3 months but not more than 1 year	168,552,256	211,841,332
Over 1 year but not more than 5 years	472,147,348	1,087,383,390
Over 5 years	1,012,232,723	178,474,672
	<u>1,712,238,151</u>	<u>1,843,582,965</u>
6.1.2 Loans, cash credits, overdrafts, etc		
Time loan (note-6.1.2.1)	33,947,497,064	31,159,507,251
Work order & factoring (note-6.1.2.2)	213,055,569	362,708,502
Home loan (note-6.1.2.3)	64,334,127	120,585,528
Other loans (note-6.1.2.4)	2,826,593,091	3,406,053,109
Staff loan (note-6.1.2.5)	4,794,829	8,667,107
	<u>37,056,274,680</u>	<u>35,057,521,497</u>
6.1.2.1 Time loan		
Principal outstanding	24,867,827,954	26,833,219,937
Accounts receivables	9,955,882,199	4,796,109,473
Principal	6,069,859,139	2,924,071,251
Interest	3,886,023,060	1,872,038,222
Other payables	(876,213,089)	(469,822,159)
	<u>33,947,497,064</u>	<u>31,159,507,251</u>
<p>This represents amounts outstanding against time loan advanced to loanee with a specific repayment schedule for an agreed period of 3 months to 84 months.</p>		
6.1.2.2 Work order & factoring		
Principal outstanding	169,741,530	331,834,448
Accounts receivables	43,864,040	30,924,054
Principal	-	-
Interest	43,864,040	30,924,054
Other payables	(550,001)	(50,000)
	<u>213,055,569</u>	<u>362,708,502</u>
6.1.2.3 Home loan		
Principal outstanding	49,410,001	87,908,968
Accounts receivables	16,593,781	35,306,229
Principal	8,782,762	18,686,893
Interest	7,811,019	16,619,336
Other payables	(1,669,655)	(2,629,669)
	<u>64,334,127</u>	<u>120,585,528</u>

This represents amounts outstanding against home loan advanced to individuals, corporate bodies, real estate developers for purchase and/or construction of real estate (land, building, apartment, office space) in urban areas with a specific repayment schedule for an agreed period of 24 months to 240 months.

Notes to the consolidated financial statements - continued

(Figures in BDT)

	2019	2018
6.1.2.4 Other loans		
Loan to subsidiary	2,464,762,400	2,283,999,659
<i>Principal outstanding</i>	1,740,469,011	1,862,595,751
<i>Interest receivables</i>	724,293,389	421,403,908
Treasury line	361,830,691	1,122,053,450
<i>Principal outstanding</i>	361,438,970	1,117,000,000
<i>Interest receivables</i>	391,721	5,053,450
	2,826,593,091	3,406,053,109

Loan to subsidiary represents amount receivable from International Leasing Securities Limited (ILSL), a wholly owned subsidiary company of International Leasing and Financial Services Limited (ILFSL). As of December 31, 2019 exposure to ILSL represents 92.17% of the total of capital and general reserve of ILFSL. By taking into consideration of the total amount of loan outstanding, business forecast of ILSL and forecasted equity growth of ILFSL it expected to bring down the exposure within 30% of capital of ILFSL within shortest possible time. ILFSL has submitted its plan to the regulator regarding the issue.

6.1.2.5 Staff loan

Principal outstanding	4,794,829	8,667,107
Accounts receivables	-	-
<i>Principal</i>	-	-
<i>Interest</i>	-	-
	4,794,829	8,667,107

6.1.2.6 Maturity grouping of loans, cash credits, overdrafts, etc.

On demand	12,873,400	1,871,476,414
Up to 1 month	171,063,291	474,513,926
Over 1 month but not more than 3 months	508,155,527	1,037,035,648
Over 3 months but not more than 1 year	2,320,123,766	6,103,153,956
Over 1 year but not more than 5 years	8,054,123,847	20,011,717,062
Over 5 years	25,989,934,849	5,559,624,491
	37,056,274,680	35,057,521,497

6.2 Leases, loans and advances on the basis of significant concentration

a) Leases, loans and advances to companies or firms in which the Directors of the Company have interests	-	397,945
b) Leases, loans and advances to Chief Executive and other Senior Executives	6,726,845	1,562,827
c) Number of clients with outstanding amount and classified leases, loans and advances exceeding 15% of total capital of the the Company is as follows :		
Number of clients	37	18
Amount of outstanding advances	27,219,574,167	12,177,787,425
Amount of classified advances	22,009,275,295	-
Measures taken for recovery	-	-

Notes to the consolidated financial statements - continued

(Figures in BDT)

	2019	2018
d) Industry-wise leases, loans and advances		
Agriculture	1,762,701,769	1,611,848,429
Textile & Garments	6,475,051,331	6,190,730,673
Transport & Communication	1,711,347,354	1,584,885,387
Food production/processing industry	1,856,011,793	1,948,060,938
Iron, Steel & Engineering industry	1,078,435,533	1,091,945,612
Chemical & Pharmaceuticals	2,219,876,074	2,166,239,224
Service Industry	2,718,315,106	2,673,024,115
Plastic Industry	850,002,802	1,083,285,048
Paper, Printing packaging	314,649,239	255,118,498
Telecommunication/information technology	553,214,243	700,506,009
Real Estate & Housing	1,434,755,968	1,255,571,388
Ship and Ship making industry	637,418,023	607,587,263
Education	355,903,438	291,755,131
Hospital and medical equipment	-	-
Trade & Commerce	7,438,951,056	6,792,937,817
Power & Energy	1,902,435,972	1,775,043,215
Others	7,459,444,025	6,872,565,715
	<u>38,768,513,726</u>	<u>36,901,104,462</u>
e) Sector-wise leases, loans and advances		
Inside Bangladesh		
Government & autonomous bodies	-	-
Financial institutions (private)	361,830,691	1,122,053,450
Other public sector		
Private sector	38,406,682,140	35,779,051,012
	<u>38,768,512,831</u>	<u>36,901,104,462</u>
Outside Bangladesh	-	-
	<u>38,768,512,831</u>	<u>36,901,104,462</u>
f) Geographical location-wise leases, loans and advances		
Inside Bangladesh		
Urban		
Dhaka region	37,284,599,892	35,507,976,252
Chittagong region	1,344,702,044	1,253,817,315
Khulna region		
Rajshahi region	139,210,895	139,310,895
Rangpur region	-	-
Sylhet Region	-	-
	<u>38,768,512,831</u>	<u>36,901,104,462</u>
Rural	-	-
	<u>38,768,512,831</u>	<u>36,901,104,462</u>
Outside Bangladesh	-	-
	<u>38,768,512,831</u>	<u>36,901,104,462</u>

Notes to the consolidated financial statements - continued

(Figures in BDT)

6.3 Classification of leases, loans and advances	2019	2018
a) Unclassified		
Standard	1,739,412,377	33,350,077,469
Special mention account (SMA)	2,017,743,024	1,869,381,444
	<u>3,757,155,402</u>	<u>35,219,458,913</u>
b) Classified		
Sub-standard	1,685,928,957	263,724,043
Doubtful	5,363,730,616	9,303,805
Bad / Loss	27,961,697,856	1,408,617,701
	<u>35,011,357,429</u>	<u>1,681,645,549</u>
Total (a+b)	<u><u>38,768,512,831</u></u>	<u><u>36,901,104,462</u></u>
 6.4 Particulars of leases, loans and advances		
(i) Leases and loans considered good in respect of which the Company is fully secured	15,470,368,178	30,769,278,037
(ii) Loans considered good against which the Company holds no security other than the debtors' personal guarantee	4,060,564,492	6,131,826,425
(iii) Loans considered good and secured by the personal undertaking of one or more parties in addition to the to the personal guarantee of the debtors	-	321,381,545
(iv) Loans adversely classified; provision not maintained there against	-	-
(v) Loans due from Directors either separately or jointly with any other persons	-	397,945
(vi) Loans due from Officers either separately or jointly with any other persons	4,794,829	8,667,107
(vii) Loans due from companies or firms in which the Directors have interest as directors, partners or managing agents or in case of private companies, as members	-	-
(viii) Maximum total amount of advances, including temporary advances made at any time during the year to Directors or Managers or Officers either separately or jointly with any other person.	100,000	3,317,500
(ix) Maximum total amount of advances, including temporary advances granted during the year to the companies or firms in which the Directors have interest as directors, partners or managing agents or in the case of private companies, as members	-	-
(x) Due from banking companies and other financial institutions	361,830,691	1,122,053,450
(xi) Classified leases, loans and advances on which interest has not been charged	35,011,357,429	1,681,645,549
A. Increase/decrease of provision (specific)	20,742,596,438	(45,904,231)
Amount of debts written-off	973,787,963	973,787,963
Amount realized against the debts previously written-off	(37,369,142)	(18,199,969)
B. Provision kept against the debt classified as bad/loss at the end of the reporting period	18,619,909,856	9,051,097
C. Amount of interest creditable to the interest suspense account	7,836,974,979	243,639,843
(xii) Cumulative amount of the written-off leases/loans		
Opening Balance	973,787,963	932,558,563
Amount written-off during the year	-	41,229,400
Cumulative to date	973,787,963	973,787,963
Written-off leases/loans for which law suit filed	973,787,963	973,787,963

Notes to the consolidated financial statements - continued

(Figures in BDT)

6(a)	Consolidated leases, loans and advances	2019	2018
	Inside Bangladesh		
	Leases		
	International Leasing and Financial Services Limited	1,712,238,151	1,843,582,965
	Loans, cash credits, overdrafts, etc.		
	International Leasing and Financial Services Limited	34,591,512,280	32,773,521,838
	<i>Loans</i>	37,056,274,680	35,057,521,497
	<i>Adjustment for consolidation</i>	(2,464,762,400)	(2,283,999,659)
	International Leasing Securities Limited	3,279,269,430	3,199,188,242
	IL Capital Limited	3,178,954	6,432,710
		39,586,198,815	37,822,725,755
	Outside Bangladesh	-	-
		39,586,198,815	37,822,725,755
7	Fixed assets including premises, furniture & fixtures		
	Right of use assets	55,888,324	-
	Motor vehicles	37,688,698	40,367,177
	Office decoration	24,447,313	24,447,313
	Office equipment	15,361,995	15,361,995
	Furniture & fixtures	31,140,088	31,140,088
	Computer accessories	13,629,384	12,619,590
		178,155,802	123,936,163
	Less: Accumulated depreciation	123,587,670	82,389,854
	Net book value at the end of the year	54,568,132	41,546,309
7.1	Intangible Assets - Computer software		
	Cost	3,281,250	3,281,250
	Less: Accumulated amortisation	3,281,249	2,370,321
		1	910,929
7(a)	Consolidated Fixed assets including premises furniture & fixtures		
	Right of use assets	55,888,324	-
	Motor vehicles	45,872,698	51,373,677
	Office decoration	56,571,241	56,571,241
	Office equipment	23,879,645	23,763,302
	Furniture & fixtures	33,282,656	33,231,730
	Computers & accessories	27,567,309	26,404,161
		243,061,873	191,344,111
	Less: Accumulated depreciation	180,531,890	136,478,157
	Net book value at the end of the year	62,529,983	54,865,954
7.1(a)	Consolidated Intangible Assets - Computer software		
	Intangible Assets - Computer software		
	Cost	3,281,250	3,281,250
	Less: Accumulated amortisation	3,281,249	2,370,321
		1	910,929

Notes to the consolidated financial statements - continued

(Figures in BDT)

8	Other assets	2019	2018
	Inside Bangladesh		
	Income generating:		
	Investment in Subsidiary (note-8.1)	1,249,979,300	1,249,979,300
	Income receivable on FDR & investments (note-8.2)	173,972,537	148,940,338
		<u>1,423,951,837</u>	<u>1,398,919,638</u>
	Non-income generating:		
	Receivable from/(payable to) Subsidiary (note 8.3)	(4)	(4)
	Advance, deposit and Prepaid expenses (note-8.4)	22,185,343	40,222,002
	Advance corporate tax (note -8.5)	743,652,833	721,363,488
	Deferred tax assets (note- 8.6)	2,545,032	9,650,619
	Other receivables	3,384,972	385,830
		<u>771,768,176</u>	<u>771,621,935</u>
		<u>2,195,720,013</u>	<u>2,170,541,573</u>
	Outside Bangladesh	-	-
		<u>2,195,720,013</u>	<u>2,170,541,573</u>
8.1	Investment in subsidiary		
	Share capital-ILSL (note- 8.1.1)	999,999,400	999,999,400
	Share capital-ILCL (note- 8.1.2)	249,979,900	249,979,900
		<u>1,249,979,300</u>	<u>1,249,979,300</u>
8.1.1	This represents 9,999,994 nos. of ordinary shares of International Leasing Securities Limited subscribed by International Leasing And Financial Services Limited out of their 10,000,000 nos. of shares of Tk. 100 each.		
8.1.2	This represents 2,499,799 nos. of ordinary shares of IL Capital Limited subscribed by International Leasing And Financial Services Limited out of their 2,500,000 nos. of shares of Tk. 100 each.		
8.2	Income receivable on FDR & investments		
	a) Interest receivables		
	Interest receivables - FDR	173,964,593	138,198,636
	Coupon receivables - treasury bond	7,944	10,741,702
		<u>173,972,537</u>	<u>148,940,338</u>
	b) Fees, commission and brokerage receivables	-	-
	Total (a+b)	<u>173,972,537</u>	<u>148,940,338</u>
8.3	Receivable from/(payable to) Subsidiary		
	Receivable from/(payable to) ILCL	(4)	(4)
	Receivable from/(payable to) ILSL	-	-
		<u>(4)</u>	<u>(4)</u>
8.4	Advance, deposit and Prepaid expenses		
	Advances for software , fixed assets & others	14,124,334	17,759,119
	Deposit to Central Depository Bangladesh Limited (CDBL) for telephone	364,000	364,000
	Advance to ILFSLPF	(2,000)	(2,000)
	Advance for investment in share	4,593,410	4,178,107
	Advance office rent (note- 8.4.1)	3,105,599	17,922,776
	Advance for legal expenses	-	-
		<u>22,185,343</u>	<u>40,222,002</u>
8.4.1	The amount represents advance against office rent of Head Office, Chittagong, Uttara, Sylhet & Dhanmondi Branch which will be adjusted with each month's rent as per agreement with the land lord.		
8.5	Advance corporate tax		
	Balance as on January 01	721,363,488	668,305,936
	Paid during the year	22,289,345	53,057,552
	Less: settlement of previous years' tax liabilities	-	-
	Balance as on Dec31	<u>743,652,833</u>	<u>721,363,488</u>

(Figures in BDT)

8.6 Deferred tax assets

2019

2018

Deferred tax asset/(liability) is recorded under liability method as required by IAS- 12; "Income Tax" in order to allocate the charge of tax to each year relating to that year, taking into account the taxable temporary differences and deductible temporary differences arising out of carrying amount of assets and liabilities and their tax base. Deferred tax assets is arrived at as follows:

Particulars	Tax base	Carrying value of assets / (liabilities) at Dec. 31, 2019	(Taxable)/deductible temporary difference	
			2019	2018
Fixed assets including premises, furniture & fixtures (note-7)	53,638,288	26,318,662	27,319,626	19,848,242
Right of use assets	-	28,057,973	(28,057,973)	
Gratuity(note-11.1)	-	(7,525,099)	7,525,099	5,886,743
			6,786,752	25,734,985
Applicable taxrate			37.50%	37.50%
Deferred tax assets during the year			2,545,032	9,650,619

The change in deferred tax assets is shown below:

Balance as at 1st January	9,650,619	7,621,059
Addition/(Adjustment) during the year	(7,105,587)	2,029,560
Balance as on December 31	2,545,032	9,650,619

8.7 Maturity grouping of other assets

On demand	-	-
Up to 1 month	4,593,406	4,178,103
Over 1 month but not more than 3 months	14,122,334	17,757,119
Over 3 months but not more than 1 year	177,357,509	149,326,168
Over 1 year but not more than 5 years	743,652,833	721,363,488
Over 5 years	1,255,993,931	1,277,916,695
	2,195,720,013	2,170,541,573

8(a) Consolidated Other assets

Inside Bangladesh

Income generating:

International Leasing and Financial Services Limited	173,972,537	148,940,338
Other assets - incom generating	1,423,951,837	1,398,919,638
Adjustment for consolidation	(1,249,979,300)	(1,249,979,300)
International Leasing Securities Limited	-	-
IL Capital Limited	-	-
	173,972,537	148,940,338

Non-income generating:

International Leasing and Financial Services Limited	771,768,180	771,621,939
Other assets - non-income generating	771,768,176	771,621,935
Adjustment for consolidation	4	4
International Leasing Securities Limited	59,446,917	144,147,371
Other assets - non-income generating	71,214,829	169,301,939
Adjustment for consolidation	(11,767,912)	(25,154,568)
IL Capital Limited	14,564,997	15,385,679
Other assets - non-income generating	19,982,777	20,076,024
Adjustment for consolidation	(5,417,780)	(4,690,345)
	845,780,094	931,154,989
	1,019,752,631	1,080,095,327

Outside Bangladesh

	-	-
	1,019,752,631	1,080,095,327

Notes to the consolidated financial statements - continued

(Figures in BDT)

	2019	2018
9 Borrowing from banks, other financial institutions and agents		
9.1 Inside Bangladesh		
Bank overdraft (note- 9.1.1)	1,223,503,456	2,991,405,365
Call borrowing (note- 9.1.2)	302,300,000	339,400,000
REPO liability (note- 9.1.3)	5,001	550,664,744
Short term borrowing (note-9.1.4)	1,654,084,053	1,394,200,000
Borrowing under refinancing scheme (note-9.1.5)	36,615,610	63,747,279
Long term borrowing (note-9.1.6)	7,377,805,725	4,878,923,601
	<u>10,594,313,845</u>	<u>10,218,340,989</u>
Outside Bangladesh	-	-
	<u>10,594,313,845</u>	<u>10,218,340,989</u>
Inside Bangladesh		
9.1.1 Bank overdraft		
AL- Arafah Islami Bank Ltd.	494,200,000	500,000,000
BRAC Bank Ltd.	(21)	(1,193,618)
Mercantile Bank Limited	(90)	1,809,512,631
Mutual Trust Bank Ltd.	225,302,993	214,469,847
ONE Bank Ltd.	106,353,723	82,093,127
Pubali Bank Ltd.	110,561,391	103,076,832
Shahjalal Bank Ltd.	49,631,500	44,790,000
The Premier Bank Ltd.	107,453,960	108,656,546
Woori Bank Ltd.	130,000,000	130,000,000
	<u>1,223,503,456</u>	<u>2,991,405,365</u>
9.1.2 Call borrowing		
Janata Bank Ltd.	153,700,000	169,400,000
Mutual Trust Bank Ltd.	-	-
Sonal Bank Ltd.	148,600,000	170,000,000
	<u>302,300,000</u>	<u>339,400,000</u>
9.1.3 REPO liability		
Sonal Bank Ltd.	-	-
Janata Bank Ltd.	5,001	550,664,744
The City Bank Ltd.	-	-
	<u>5,001</u>	<u>550,664,744</u>
9.1.4 Short term borrowing		
Bangladesh Development Bank Limited	11,800,000	23,500,000
IPDC of Bangladesh Limited	12,900,000	16,500,000
Meridian Finance Ltd	299,500,000	305,000,000
Union capital	277,143,619	250,000,000
GSP Finance Company (Bangladesh) Limited	-	-
South Bangla Agricultural Bank Limited	309,900,000	276,000,000
Fas Finance & Investment Limited	65,175,101	50,000,000
IIDFC	-	2,500,000
Rupali Bank Limited	67,000,000	67,000,000
NRB Bank Limited	151,300,000	48,000,000
Mercantile Bank Limited	110,000,000	130,000,000
Peoples Leasing	-	40,000,000
NRB Commercial Bank Limited	40,400,000	15,000,000
United Commercial Bank Limited	-	20,000,000
National Housing	152,085,333	147,500,000
National Finance	-	3,200,000
Premier Leasing	11,980,000	-
Bangladesh Commerce Bank Limited	144,900,000	-
	<u>1,654,084,053</u>	<u>1,394,200,000</u>
9.1.5 Borrowing under refinancing scheme		
Fund from Bangladesh Bank for SME financing	18,487,041	43,164,103
Fund from Bangladesh Bank for housing financing	18,128,567	20,583,174
Fund from RPGCL for DCFP financing	2	2
	<u>36,615,610</u>	<u>63,747,279</u>

Notes to the consolidated financial statements - continued

(Figures in BDT)

	2019	2018
9.1.5.1	The above fund has been received from Rupantarita Prakritik Gas Company Limited (RPGCL) under Dhaka Clean Fuel Project for financing of environment friendly projects like CNG Filling Station, CNG driven buses etc. The interest @ 5.5% of the fund are paid quarterly and the principal repayment was started from 2009 for a period of 10 years ending in 2017. The maximum relending rate is 9% p.a.	
9.1.6 Long term borrowing		
UAE Bd Ltd	77,463,424	76,187,229
Al Arafah Bank Ltd.	1,268,728,462	1,153,003,774
Bank Asia Ltd.	60,702,382	92,052,546
Basic Bank Ltd.	145,338,605	139,467,800
Dutch Bangla Bank Ltd.	357,744,230	325,086,691
Jamuna Bank Ltd.	194,444,061	176,148,593
Mercantile Bank Ltd.	4,079,475,996	1,871,259,361
Modhumoti Bank Ltd.	102,747,883	93,240,557
Premier Bank Ltd.	723,858,390	614,086,005
Prime Bank Ltd.	73,522,623	65,572,505
Pubali Bank Ltd.	40,186,071	37,489,958
Shahjalal Islami Bank Ltd.	23,464,085	24,557,668
Midland Bank Ltd	84,269,157	78,042,899
Standard Bank Ltd.	-	-
Uttara Bank Ltd.	145,860,356	132,728,015
	<u>7,377,805,725</u>	<u>4,878,923,601</u>
9.2 Security wise grouping of borrowing from banks, other financial institutions and agents		
Secured	8,601,314,182	8,420,993,710
Unsecured	1,992,999,663	1,797,347,279
	<u>10,594,313,845</u>	<u>10,218,340,989</u>
The company avail a large amount of it's required fund from various banks and financial institutions. The loans are secured by first fixed and floating charges on all present and future movable and immovable properties of the company registered with RJSC ranking pari-passu among the lenders.		
9.3 Maturity grouping of borrowing from banks, other financial institutions and agents		
On demand	302,300,000	339,400,000
Up to 1 month	5,001	550,664,744
Over 1 month but within 3 months	1,654,084,053	1,394,200,000
Over 3 months but within 1 year	1,223,503,456	2,991,405,365
Over 1 year but within 5 years	7,414,421,335	4,942,670,880
Over 5 years	-	-
	<u>10,594,313,845</u>	<u>10,218,340,989</u>
9(a) Consolidated borrowing from banks, other financial institutions and agents		
Inside Bangladesh		
International Leasing and Financial Services Limited	10,594,313,845	10,218,340,989
International Leasing Securities Limited	781,486,087	978,737,799
Borrowing from banks, other financial institutions and agents	2,521,955,098	2,841,333,549
Adjustment for consolidation	(1,740,469,011)	(1,862,595,750)
IL Capital Limited	-	-
Borrowing from banks, other financial institutions and agents	-	-
Adjustment for consolidation	-	-
	<u>11,375,799,932</u>	<u>11,197,078,788</u>
Outside Bangladesh	-	-
	<u>11,375,799,932</u>	<u>11,197,078,788</u>

Notes to the consolidated financial statements - continued

(Figures in BDT)

	2019	2018
10 Deposits and other accounts		
Term deposits (note - 10.1)	26,893,962,866	28,158,731,315
Other deposits (note- 10.2)	620,457,224	625,180,120
	<u>27,514,420,090</u>	<u>28,783,911,435</u>
10.1 Term deposits		
These represent deposits from individuals and institutions under the Company's term deposit schemes for a period of not less than three months both from institutions and individuals. Break up of term deposit according to their sources is given below:		
Deposits from banks and financial institutions	12,785,769,971	13,070,852,593
Deposits from other than banks and financial institutions	14,108,192,895	15,087,878,722
	<u>26,893,962,866</u>	<u>28,158,731,315</u>
10.1.1 Maturity analysis of term deposits		
a) Deposits from banks and financial institutions		
Payable on demand	5,888,640,388	-
Up to 1 month	982,964,019	1,357,500,000
Over 1 month but within 3 months	4,465,672,228	2,633,352,593
Over 3 months but within 1 year	1,448,493,336	9,080,000,000
Over 1 year but within 5 years	-	-
Over 5 years but within 10 years	-	-
Over 10 years	-	-
	<u>12,785,769,971</u>	<u>13,070,852,593</u>
b) Deposits from other than banks and financial institutions		
Payable on demand	7,592,503,771	-
Up to 1 month	114,769,558	728,792,581
Over 1 month but within 3 months	680,843,027	2,664,800,168
Over 3 months but within 1 year	2,489,474,591	3,183,808,640
Over 1 year but within 5 years	2,974,335,865	6,468,476,235
Over 5 years but within 10 years	256,266,083	2,042,001,098
Over 10 years	-	-
	<u>14,108,192,895</u>	<u>15,087,878,722</u>
Total (a+b)	<u>26,893,962,866</u>	<u>28,158,731,315</u>
10.1(a) Consolidated term deposits		
International Leasing and Financial Services Limited	26,437,637,715	27,514,163,426
Term deposits	26,893,962,866	28,158,731,315
Adjustment for consolidation	(456,325,151)	(644,567,889)
	<u>26,437,637,715</u>	<u>27,514,163,426</u>
10.2 Other deposits		
This represents deposits received against lease and direct finance on signing of the agreement which are subject to repayment or adjustment on expiry of the agreement. The company receives security deposits under two categories of non-interest bearing and interest bearing security deposit. Details are shown below:		
Non-interest bearing security deposits		
Leases	30,168,194	34,244,243
Time loans	32,178,925	37,024,665
Home loans	1,522,231	1,584,338
Work order loans	441,127	441,127
	<u>64,310,477</u>	<u>73,294,373</u>
Interest bearing security deposits	<u>556,146,747</u>	<u>551,885,747</u>
	<u>620,457,224</u>	<u>625,180,120</u>

(Figures in BDT)

10.2.1 Maturity analysis of other deposits	2019	2018
Payable on demand	-	-
Up to 1 month	764,297	9,838,623
Over 1 month but within 3 months	5,072,527	5,111,139
Over 3 months but within 1 year	27,725,318	128,697,558
Over 1 year but within 5 years	400,988,235	293,203,226
Over 5 years but within 10 years	185,906,847	188,329,574
Over 10 years	-	-
	<u>620,457,224</u>	<u>625,180,120</u>
11 Other liabilities		
Deferred liability-employees' gratuity (note- 11.1)	7,525,099	5,886,743
Training fund (note-11.2)	354,771	354,771
Un-claimed refund warrant/dividend (note- 11.3)	5,164,761	5,164,760
Interest suspense account (note-11.4)	7,836,974,979	243,639,843
Payables & accrued expenses (note-11.5)	2,324,136,701	1,321,642,659
Liability for right of use assets	21,726,034	-
Provision for leases, loans and advances (note - 11.6)	20,910,868,014	540,000,000
Provision for diminution in value of investments	1,501,185	1,983,408
Provision for income tax (note- 11.7)	967,835,038	927,835,038
	<u>32,076,086,582</u>	<u>3,046,507,222</u>
11.1 Deferred liability-employees' gratuity		
Balance as at 1st January	5,886,743	6,365,943
Add: provision made during the year	2,166,356	997,265
Less: payment made during the year	528,000	1,476,465
Balance as at Dec31	<u>7,525,099</u>	<u>5,886,743</u>
11.2		
Training Fund represents administration cost received from Royal Danish Embassy for operation of private sector development project funded by DANIDA. As per agreement, such cost incurred by ILFSL & received from DANIDA can only be spent for the purpose of employees' training.		
11.3 Un-claimed refund warrant/dividend		
Un-claimed refund warrant	716,194	716,194
Un-claimed dividend	4,448,567	4,448,566
	<u>5,164,761</u>	<u>5,164,760</u>
The amount represents refund warrants issued to the unsuccessful investors and dividend warrant issued to the shareholders which were not presented to the bank within December 31, 2019. It is anticipated that it will take some more time to liquidate this liability fully.		
11.4 Interest suspense account		
Balance as at 1st January	243,639,843	106,364,933
Add: suspended during the year	7,651,429,914	407,959,715
Less: realized during the year	58,094,778	266,942,151
Less: written off during the year	-	3,742,654
Balance as at December 31	<u>7,836,974,979</u>	<u>243,639,843</u>
Lease income earned and income from loans, overdue for three months (or equivalent, i.e. 90 days) or more for leases/loans up to 5 years tenure and for six months (or equivalent, i.e. 180 days) or more for leases/loans of more than 5 years tenure is not recognized as revenue and credited to interest suspense account. Suspended interests are recognized as revenue and credited in the statement of comprehensive income on realization basis. Product wise amount of suspended interest as on December 31, 2019 are given below:		
Leases	130,664,936	70,882,845
Loans	7,706,310,043	172,756,998
	<u>7,836,974,979</u>	<u>243,639,843</u>

Notes to the consolidated financial statements - continued

11.5 Payables & accrued expenses	(Figures in BDT)	
	2019	2018
a) Interest payables		
Interest payable on bank overdraft	113,243,777	43,110,643
Interest payable on call borrowing	-	235,695
Interest payable on REPO liability	5,603,250	54,699,640
Interest payable on short-term borrowing	34,397,316	11,980,831
Interest payable on long-term borrowing	-	-
Interest payable on borrowing under refinancing scheme (note-11.5.1)	59,201	59,201
Interest payable on deposits from banks and FIs	936,113,148	421,104,954
Interest payable on deposits from other than banks and FIs	366,983,730	527,923,661
	1,456,400,422	1,059,114,625
b) Other payables		
Payable for fractional bonus & right share	1,719,798	1,719,880
Payable for Tax/VAT deducted at source	535,720,089	213,660,072
Payable for bank guarantee & commission	-	-
Liability for expenses & other payables	320,913,693	37,765,383
Payable for Private Sector Development (PSD) program (note- 11.5.2)	9,382,699	9,382,699
	867,736,279	262,528,034
Total (a+b)	2,324,136,701	1,321,642,659
11.5.1 Interest payable on borrowing under refinancing scheme		
Fund from Bangladesh Bank for SME financing	53,057	53,057
Fund from Bangladesh Bank for housing financing	-	-
Fund from RPGCL for DCFP financing	6,144	6,144
	59,201	59,201
11.5.2		
11.6 Provision for leases, loans and advances		
Movements of provision for leases, loans and advances:		
a) Specific provision on classified leases, loans and advances		
Balance at January 01	59,584,853	270,053,436
Fully provided debts written off during the year (note- 11.6.1)	-	(334,193,267)
Recovery of amounts previously written off	19,169,173	194,000
Net charge to Profit and Loss Account	20,723,427,265	(55,036,356)
Provision made for the year	20,723,427,265	(55,036,356)
Recoveries and provision no longer required	-	-
	20,802,181,291	59,584,853
b) General provision on unclassified leases, loans and advances		
Balance at January 01	480,415,147	275,294,557
Provision made/(no longer required) for the year	(371,728,424)	205,120,590
	108,686,723	480,415,147
Total (a+b)	20,910,868,014	540,000,000
Break up of provision for leases, loans and advances :		
a) Specific provision on classified leases, loans and advances		
Sub-standard	240,081,874	20,072,682
Doubtful	1,942,189,561	30,461,074
Bad and loss	18,619,909,856	9,051,097
	20,802,181,291	59,584,853
b) General provision on unclassified lease, loans and advances		
Standard	17,565,717	478,717,515
SMA	91,121,006	1,697,632
	108,686,723	480,415,147
Total (a+b)	20,910,868,014	540,000,000

Notes to the consolidated financial statements - continued

(Figures in BDT)

2019

2018

Provision for classified and un-classified leases, loans and advances has been made on the basis of analysis of portfolio made by the Management of the Company as per FID Circular # 08 of 2002 as ammended from time to time by the Department of Financial Institutions and Markets (DFIM) of Bangladesh Bank. As per FICL submitted to Bangladesh Bank the required provision as per calculation made under FID Circular was Tk. 20,910.87 million and actual provision in the books of accounts under this head has been kept at Tk. 20,910.87 million.

11.6.1 Leases/loans written-off

As per FID Circular No. 03 dated March 15, 2007 of Bangladesh Bank a Financial Institution should write-off its leases/loans to clean-up its financial statements subject to fulfillment of four conditions; (1) leases/loans classified as bad and losses against which 100% provision has been made (2) Approval from the Board of Directors has to be obtained (3) Best endeavor shall be made to recovery of the write-off leases/loans (4) Legal process should be initiated if not started before.

As per said circular the Company has written-off some of its leases/loans as stated below:

	Current	Cummulative	Cummulative
Balance at January 01		955,587,994	914,552,594
No. of account written-off	-	50	50
No. of lessee/loanee written-off	-	34	34
Total leases/loans written-off	-	973,787,963	973,787,963
Interest suspense against lessee/loanee written-off	-	108,142,884	108,142,884
Provision adjusted against lessee/loanee written-off	-	865,645,079	865,645,079
Recovery against lessee/loanee written-off	(19,169,173)	(37,369,142)	(18,199,969)
Balance as at December 31	(19,169,173)	936,418,821	955,587,994

11.7 Provision for income tax

Balance as on January 01	927,835,038	712,835,038
Add: provision made during the year	40,000,000	215,000,000
Less: settlement of previous years tax liability	-	-
Balance as at Dec 31	967,835,038	927,835,038

11.8 Maturity analysis of other liabilities

Payable on demand	5,519,532	144,787,392
Up to 1 month	193,852,792	130,309,785
Over 1 month but within 3 months	690,217,865	463,971,351
Over 3 months but within 1 year	947,591,143	973,085,242
Over 1 year but within 5 years	1,489,561,072	1,124,594,019
Over 5 years but within 10 years	28,749,344,178	176,880,953
	32,076,086,582	3,013,628,742

11(a) Consolidated other liabilities

International Leasing and Financial Services Limited	32,058,900,890	3,016,662,308
<i>Other liabilities</i>	32,076,086,582	3,046,507,222
<i>Adjustment for consolidation</i>	(17,185,692)	(29,844,914)
International Leasing Securities Limited	51,529,617	386,317,093
<i>Other liabilities</i>	775,823,002	807,720,998
<i>Adjustment for consolidation</i>	(724,293,385)	(421,403,905)
IL Capital Limited	34,832,050	22,803,172
<i>Other liabilities</i>	34,832,050	22,803,172
<i>Adjustment for consolidation</i>	-	-
	32,145,262,557	3,425,782,573

Notes to the consolidated financial statements - continued

(Figures in BDT)

12 Share capital	2019	2018
12.1 Authorized		
300,000,000 nos. of ordinary shares of taka 10 each	<u>3,000,000,000</u>	<u>3,000,000,000</u>
12.2 Issued, subscribed & paid up		
11,000,000 Ordinary Shares of Tk. 10 each issued for cash (opening capital & IPO)	110,000,000	110,000,000
81,466,000 Ordinary Shares of Tk. 10 each issued as right share	814,660,000	814,660,000
78,612,600 Ordinary Shares of Tk. 10 each issued as bonus share	786,126,000	786,126,000
8,553,930 Ordinary Shares of Tk. 10 each issued as bonus share	85,539,300	85,539,300
89,81,626 Ordinary Shares of Tk. 10 each issued as bonus share	89,816,260	89,816,260
2,26,33,698 Ordinary Shares of Tk. 10 each issued as bonus share	226,336,980	226,336,980
1,05,62,392 Ordinary Shares of Tk. 10 each issued as bonus share	105,623,920	-
	<u>2,218,102,460</u>	<u>2,112,478,540</u>

The detail history of raising of share capital of the company is given below:

Date	Particulars	Addition in		Cumulative	
		No. of shares	Amount of paid-up capital	No. of shares	No. of shares
15-Jan-96	As per MOA & AOA	7	700	7	700
17-Mar-96	Allotted for cash	10,000	1,000,000	10,007	1,000,700
24-Nov-96	Allotted for cash	589,993	58,999,300	600,000	60,000,000
22-Sep-98	Bonus Shares	90,000	9,000,000	690,000	69,000,000
22-Jun-99	Bonus Shares	138,000	13,800,000	828,000	82,800,000
29-May-03	Bonus Shares	107,640	10,764,000	835,640	93,564,000
16-Jun-04	Bonus Shares	327,474	32,747,400	1,263,114	126,311,400
12-Jun-05	Bonus Shares	315,778	31,577,800	1,578,892	157,889,200
05-Jul-06	Bonus Shares	221,108	22,110,800	1,800,000	180,000,000
02-Sep-07	IPO shares	500,000	50,000,000	2,300,000	230,000,000
25-May-08	Bonus Shares	230,000	23,000,000	2,530,000	253,000,000
31-May-09	Bonus Shares	379,500	37,950,000	2,909,500	290,950,000
27-Jun-10	Bonus Shares	2,182,125	218,212,500	5,091,625	509,162,500
30-Mar-11	Bonus Shares	3,054,975	305,497,500	8,146,600	814,660,000
20-Oct-11	Rights Share	8,146,600	814,660,000	16,293,200	1,629,320,000
30-Nov-11	Share Split	162,932,000	-	162,932,000	1,629,320,000
10-May-12	Bonus Shares	8,146,600	81,466,000	171,078,600	1,710,786,000
26-May-16	Bonus Shares	8,553,930	85,539,300	179,632,530	1,796,325,300
15-Jun-17	Bonus Shares	8,981,626	89,816,260	188,614,156	1,886,141,560
05-Jul-18	Bonus Shares	22,633,698	226,336,980	211,247,854	2,112,478,540
22-Aug-19	Bonus Shares	10,562,392	105,623,920	221,810,246	2,218,102,460
Total		221,810,246	2,218,102,460		

The face value of share has been changed to Tk. 10 from Tk. 100 each effective from November 20, 2011

Composition of shareholdings as of December 31, 2019

Particulars	No. of shares	% of holding	Amount
a) Corporate	92,155,649	42%	921,556,490
Shaw Wallace Bangladesh Limited	38,515,754	17%	385,157,540
Nature Enterprise Limited	18,151,560	8%	181,515,600
BR International Limited	18,086,733	8%	180,867,330
New Tech Enterprise Limited	17,401,602	8%	174,016,020
b) General shareholders	129,654,597	58%	1,296,545,970
Institutions/corporate	59,400,784	27%	594,007,840
Individual	70,098,546	32%	700,985,460
Non-resident Bangladeshi	155,267	0%	1,552,670
Total (a+b)	221,810,246	100%	2,218,102,460

(Figures in BDT)

	2019	2018
12.3 Capital adequacy ratio (CAR)		
In terms of section 6 of Financial Institutions Act 1993 with subsequent revisions and section 4 (Gha) of Financial Institutions Regulations 1994, the company as a financial institution is subject to minimum paid up capital requirement of Tk. 1,000 million as stipulated in DFIM Circular no. 05, dated July 24, 2011. As per the requirement, the company has to have a minimum paid up capital of Tk. 1,000 million which is fulfilled by the company as shown below:		
Paid up capital (note-12.2)	2,218,102,460	2,112,478,540
	<u>2,218,102,460</u>	<u>2,112,478,540</u>
Minimum required paid up capital	1,000,000,000	1,000,000,000
Excess in paid up capital	<u>1,218,102,460</u>	<u>1,112,478,540</u>
As per DFIM Circular No. 08 dated August 02, 2010 and Prudential Guidelines on Capital Adequacy and Market Discipline (CAMD) for Financial Institutions issued by Bangladesh Bank, the company as a financial institution should maintain a Capital Adequacy ratio (CAR) of minimum 10% of its Risk weighted Assets (RWA) where Tier-I Capital is not less than 5% of the Risk Weighted Assets (RWA). Required capital of the company at the close of the business on December 31, 2019 was Taka 233.37 crore. However, eligible capital of the company was -2,520.22 crore thereby showing a deficit capital of Taka 2,753.59 crore at that date. Details are shown below:		
a) Core capital (Tier-I)		
Paid-up capital (note-12.2)	2,218,102,460	2,112,478,540
Statutory reserve (note-13)	456,184,825	456,184,825
Retained earnings/surplus (note-14)	(27,985,168,373)	153,814,978
Total eligible/actual tier-I capital	<u>(25,310,881,088)</u>	<u>2,722,478,343</u>
b) Supplementary capital (Tier-II)		
General Provision (Unclassified loans up to specified limit+SMA+ off balance sheet exposure)	108,686,723	480,415,147
Total eligible/actual tier-II capital	<u>108,686,723</u>	<u>480,415,147</u>
A) Total eligible/actual capital maintained (a+b)	<u>(25,202,194,365)</u>	<u>3,202,893,490</u>
B) Total risk weighted assets	23,336,585,679	40,494,645,638
C) Required capital based on risk weighted assets (10% on B)	2,333,658,568	4,049,464,564
Total capital surplus/(Deficit) (A-C)	<u>(27,535,852,933)</u>	<u>(846,571,074)</u>
Capital adequacy ratio (CAR) based on Basel II framework	<u>-107.99%</u>	<u>7.91%</u>
13 Statutory reserve		
Balance as at January 01	456,184,825	428,912,873
Addition during the year	-	27,271,952
Balance as at December 31	<u>456,184,825</u>	<u>456,184,825</u>
As per section 9 of the Financial Institutions Act, 1993 and regulation 6 of the Financial Institutions Regulations 1994, statutory reserve has to keep at least 20% of profit for the year and to be continued to build up at this rate, till the reserve equates the paid up capital of the company unless otherwise advised. Since there is no profit during this year, the company has not transferred any amount to the Statutory Reserve Fund for this year.		
14 Retained earnings/surplus		
Balance as at January 01	153,814,978	271,064,152
Less: cash dividend for last year	-	-
Less: stock dividend for last year	105,623,920	226,336,980
	<u>48,191,058</u>	<u>44,727,172</u>
Retained surplus for the year	(28,033,359,431)	109,087,806
Balance as at December 31	<u>(27,985,168,373)</u>	<u>153,814,978</u>

Notes to the consolidated financial statements - continued

		(Figures in BDT)	
		2019	2018
14(a)	Consolidated retained earnings/surplus		
	Balance as at January 01	252,991,117	394,310,251
	Less: cash dividend for last year	-	-
	Less: stock dividend for last year	105,623,920	226,336,980
		<u>147,367,197</u>	<u>167,973,271</u>
	Retained surplus for the year	(28,026,844,556)	85,017,846
	Retained surplus transferred from minority for new issuance of shares by subsidiary	-	-
	Balance as at December 31	<u>(27,879,477,359)</u>	<u>252,991,117</u>
15	Non-controlling / minority interest		
	a) Share capital		
	International Leasing Securities Limited	600	600
	IL Capital Limited	20,100	20,100
		<u>20,700</u>	<u>20,700</u>
	b) Retained earnings/surplus as at January 01		
	International Leasing Securities Limited	68	66
	IL Capital Limited	(1,395)	855
		<u>(1,327)</u>	<u>921</u>
	c) Retained surplus for the year		
	International Leasing Securities Limited	3	2
	IL Capital Limited	155	(2,250)
		<u>158</u>	<u>(2,248)</u>
	d) Retained surplus transferred to parent Co. for new issuance of shares by subsidiary	-	-
	e) Cash dividend paid by ILCL	-	-
	Balance as at December 31 (a+b+c)	<u>19,531</u>	<u>19,373</u>
16	Net asset value per share		
	Total assets	44,873,939,429	44,771,237,989
	Total liabilities	70,184,820,517	42,048,759,646
	Net asset	<u>(25,310,881,088)</u>	<u>2,722,478,343</u>
	Number of share outstanding	221,810,246	221,810,246
	Net asset value per share	<u>(114.11)</u>	<u>12.27</u>
16(a)	Consolidated net asset value per share		
	Total assets	45,373,986,885	45,583,878,762
	Total liabilities	70,579,176,959	42,762,224,280
	Net asset	<u>(25,205,190,074)</u>	<u>2,821,654,482</u>
	Number of share outstanding	221,810,246	221,810,246
	Net asset value per share	<u>(113.63)</u>	<u>12.72</u>
17	Contingent liabilities		
17.1	Letters of guarantee		
	Letters of guarantee (local)	-	-
	Counter guarantees	500,000,000	750,000,000
		<u>500,000,000</u>	<u>750,000,000</u>
	Money for which the Company is contingently liable in respect of guarantees given favoring:		
	Banks and other financial institutions	-	-
	Others - Dhaka Stock Exchange	500,000,000	750,000,000
		<u>500,000,000</u>	<u>750,000,000</u>

Notes to the consolidated financial statements - continued

(Figures in BDT)

18 Statement of comprehensive income	2019	2018
a) Income:		
Interest, discount and similar income (note-18.1)	(2,711,755,378)	4,800,456,636
Dividend income (note-21.1)	337,276	6,323,378
Fees, commission and brokerage (note- 22)	632,784	603,514
Gains less losses arising from dealing in securities	-	-
Gains less losses arising from investment securities	-	-
Gains less losses arising from dealing in foreign currencies	-	-
Income from non-Company assets	-	-
Other operating income (note- 23)	1,612,516	66,092
Profit less losses on interest rate changes	-	-
	<u>(2,709,172,802)</u>	<u>4,807,449,620</u>
b) Expenses:		
Interest, fee and commission, etc. (note- 20)	4,737,233,219	4,114,914,812
Losses on loans and advances	-	-
Administrative expenses (note-18.2)	126,414,470	162,935,849
Other operating expenses (note-33)	17,059,742	34,696,681
Depreciation/amortization on assets (note-32)	45,156,994	18,295,927
	<u>4,925,864,425</u>	<u>4,330,843,269</u>
Profit before provisions (a-b)	<u>(7,635,037,227)</u>	<u>476,606,351</u>
18.1 Interest, discount and similar income		
Interest income - Lease	9,031,309	92,492,707
Interest income - time loan	(3,305,795,009)	3,777,610,299
Interest income - work order loan	(8,793,991)	52,527,796
Interest income - home loan	7,684,523	16,036,414
Interest income- short term loan	281,926,219	370,158,881
Interest income - staff loan	643,636	1,219,079
Interest income - deposit with banks/FIs	257,131,669	538,716,242
Coupon income - government treasury bonds	50,750,521	44,526,250
Gain/(loss) on sale of shares	(4,334,255)	(92,831,032)
	<u>(2,711,755,378)</u>	<u>4,800,456,636</u>
18.2 Administrative expenses		
Salary and allowances	97,137,252	111,884,171
Rent, taxes, insurance & electricity	3,214,403	30,792,818
Legal expenses	12,567,564	2,190,357
Postage, stamp & telecommunication	2,098,480	2,386,737
Stationery, printing & advertisement	2,657,399	5,720,837
Managing Director's salary & benefits	5,612,334	6,432,333
Directors' fees	987,200	1,143,200
Auditors' fees	345,000	345,000
Repair of the Company's assets	1,794,838	2,040,396
	<u>126,414,470</u>	<u>162,935,849</u>
19 Interest income		
Interest income - lease	9,031,310	92,492,707
Interest income - time loan	(3,305,795,009)	3,777,610,299
Interest income - work order & Factoring loan	(8,793,991)	52,527,796
Interest income - home loan	7,684,523	16,036,414
Interest income - short term loan	281,926,219	370,158,881
Interest income - staff loan	643,636	1,219,079
Coupon income - government treasury bonds	50,750,521	44,526,250
Interest income - fixed deposit with banks	256,778,819	538,353,324
Interest income - balance with banks	352,850	362,917
	<u>(2,707,421,122)</u>	<u>4,893,287,667</u>

Notes to the consolidated financial statements - continued

(Figures in BDT)

	2019	2018
19(a) Consolidated interest income		
International Leasing and Financial Services Limited	(2,844,142,654)	4,703,070,791
<i>Interest income</i>	(2,707,421,122)	4,893,287,667
<i>Adjustment for consolidation</i>	(136,721,532)	(190,216,876)
International Leasing Securities Limited	278,892,054	288,309,021
<i>Interest income</i>	278,892,054	288,309,021
<i>Adjustment for consolidation</i>	-	-
IL Capital Limited	985,981	14,208,467
<i>Interest income</i>	22,856,018	14,208,467
<i>Adjustment for consolidation</i>	(21,870,037)	-
	<u>(2,564,264,619)</u>	<u>5,005,588,279</u>
20 Interest expense on deposits and borrowings etc.		
a) Interest expense on deposits		
Interest on term deposits, bank and financial institutions	1,613,784,857	1,116,503,110
Interest on term deposits, other than bank and financial institutions	1,769,484,132	1,710,941,150
Direct deposit expenses	6,684,863	13,338,883
Interest expense on security deposits (interest bearing)	67,916,775	92,577,627
	<u>3,457,870,627</u>	<u>2,933,360,770</u>
b) Interest expense on borrowings		
Interest on call borrowing	16,698,310	21,070,628
Interest on short-term borrowing	216,111,496	168,780,768
Interest on long-term borrowing	638,952,764	623,466,449
Interest on borrowing under refinancing scheme	2,607,118	4,523,749
Interest on bank overdraft	388,160,062	328,937,866
Interest expense on REPO liability	16,832,842	34,774,582
Finance charge for obligation under finance lease	-	-
	<u>1,279,362,592</u>	<u>1,181,554,042</u>
Total (a+b)	<u>4,737,233,219</u>	<u>4,114,914,812</u>
20(a) Consolidated Interest expense on deposits and borrowings etc.		
a) Interest expense on deposits		
International Leasing and Financial Services Limited	3,436,000,590	2,933,360,770
<i>Interest expense on deposits</i>	3,457,870,627	2,933,360,770
<i>Adjustment for consolidation</i>	(21,870,037)	-
	<u>3,436,000,590</u>	<u>2,933,360,770</u>
b) Interest expense on borrowings		
International Leasing and Financial Services Limited	1,279,362,592	1,181,554,042
International Leasing Securities Limited	144,334,286	121,938,009
<i>Interest expense on borrowings</i>	281,055,818	312,154,885
<i>Adjustment for consolidation</i>	(136,721,532)	(190,216,876)
IL Capital Limited	-	-
<i>Interest expense on borrowings</i>	-	-
<i>Adjustment for consolidation</i>	-	-
	<u>1,423,696,878</u>	<u>1,303,492,051</u>
	<u>4,859,697,468</u>	<u>4,236,852,821</u>
21 Investment income		
Dividend income (note- 21.1)	337,276	6,323,378
Gain/(loss) on bonds & shares	(4,334,255)	(92,831,032)
	<u>(3,996,979)</u>	<u>(86,507,654)</u>
21.1 Dividend income		
Dividend income from investment in subsidiary Co.	-	-
Dividend income from investment in quoted shares	337,276	6,323,378
	<u>337,276</u>	<u>6,323,378</u>

Notes to the consolidated financial statements - continued

(Figures in BDT)

21(a) Consolidated investment income	2019	2018
International Leasing and Financial Services Limited	(3,996,979)	(86,507,654)
<i>Investment income</i>	(3,996,979)	(86,507,654)
<i>Adjustment for consolidation</i>	-	-
International Leasing Securities Limited	10,248,215	47,590,045
IL Capital Limited	3,491,336	(24,653,905)
	9,742,572	(63,571,514)
22 Commission, fees, exchange and brokerage		
Processing fees - leases	40,200	60,000
Processing fees - time loan	268,262	439,264
Processing fees - work order	52,609	100,000
Processing fees - home loan	-	4,250
Guarantee commission	271,713	-
	632,784	603,514
22(a) Consolidated commission, fees, exchange and brokerage		
International Leasing and Financial Services Limited	632,784	603,514
International Leasing Securities Limited	97,386,709	106,610,433
<i>Commission, fees, exchange and brokerage</i>	97,386,709	106,610,433
<i>Adjustment for consolidation</i>	-	-
IL Capital Limited Limited	656,978	933,907
	98,676,471	108,147,854
Consolidated fees, commission and brokerage from International Leasing Securities Limited represents net brokerage income.		
23 Other operating income		
Transfer Price	-	2,300
Gain on sale of fixed assets	1,570,716	33,888
Income from written-off accounts	-	-
Miscellaneous income	41,800	29,904
	1,612,516	66,092
23(a) Consolidated other operating income		
International Leasing and Financial Services Limited	1,612,516	66,092
International Leasing Securities Limited	1,240,855	1,125,878
IL Capital Limited	-	-
	2,853,371	1,191,970
24 Salary and allowances		
Basic salary and other allowances	91,274,830	106,646,432
Company's contribution to provident fund	3,696,066	4,240,474
Gratuity	2,166,356	997,265
	97,137,252	111,884,171
24(a) Consolidated salary and allowances		
International Leasing and Financial Services Limited	97,137,252	111,884,171
International Leasing Securities Limited	54,609,536	61,627,573
IL Capital Limited	4,541,574	6,676,423
	156,288,362	180,188,167

Notes to the consolidated financial statements - continued

(Figures in BDT)

	2019	2018
25 Rent, taxes, insurance & electricity		
Rent, rate and taxes	254,817	27,826,857
Insurance	-	-
Electricity, gas and water	2,959,586	2,965,961
	<u>3,214,403</u>	<u>30,792,818</u>
25a) Consolidated rent, taxes, insurance & electricity		
International Leasing and Financial Services Limited	3,214,403	30,792,818
International Leasing Securities Limited	10,107,799	9,849,057
IL Capital Limited	4,462,006	4,580,730
	<u>17,784,208</u>	<u>45,222,605</u>
26 Legal expenses		
Legal expenses	12,567,564	2,190,357
Other professional charges	-	-
	<u>12,567,564</u>	<u>2,190,357</u>
26(a) Consolidated legal expenses		
International Leasing and Financial Services Limited	12,567,564	2,190,357
International Leasing Securities Limited	1,335,750	3,017,855
IL Capital Limited	-	-
	<u>13,903,314</u>	<u>5,208,212</u>
27 Postage, stamp & telecommunication		
Postage, stamp, internet	918,933	1,172,709
Telephone	1,179,547	1,214,028
	<u>2,098,480</u>	<u>2,386,737</u>
27(a) Consolidated postage, stamp & telecommunication		
International Leasing and Financial Services Limited	2,098,480	2,386,737
International Leasing Securities Limited	974,354	1,111,335
IL Capital Limited	167,418	204,752
	<u>3,240,252</u>	<u>3,702,824</u>
28 Stationery, printing and advertisements		
Printing and stationery	2,379,870	4,292,879
Publicity and advertisement	277,529	1,427,958
	<u>2,657,399</u>	<u>5,720,837</u>
28(a) Consolidated stationery, printing and advertisements		
International Leasing and Financial Services Limited	2,657,399	5,720,837
International Leasing Securities Limited	403,340	529,234
IL Capital Limited	28,666	77,162
	<u>3,089,405</u>	<u>6,327,233</u>
29 Managing Director's salary and benefits		
Remuneration	4,072,334	4,512,333
Other benefits	1,540,000	1,920,000
	<u>5,612,334</u>	<u>6,432,333</u>

Notes to the consolidated financial statements - continued

(Figures in BDT)

30	Directors' fees & meeting expenses	2019	2018
	Directors' fee for attending board meeting	861,200	876,400
	Executive Committee members' fee for attending EC meeting	-	-
	Audit Committee members' fee for attending AC meeting	126,000	266,800
		<u>987,200</u>	<u>1,143,200</u>
	No director has been paid any remuneration for any special service rendered other than fees paid for attending meeting of the directors.		
30(a)	Consolidated directors' fees & meeting expenses		
	International Leasing and Financial Services Limited	987,200	1,143,200
	International Leasing Securities Limited	152,000	231,500
	IL Capital Limited	103,500	161,000
		<u>1,242,700</u>	<u>1,535,700</u>
31	Auditors' fees		
	Statutory audit fee	345,000	345,000
		<u>345,000</u>	<u>345,000</u>
31(a)	Consolidated auditors' fees		
	International Leasing and Financial Services Limited	345,000	345,000
	International Leasing Securities Limited	100,625	227,125
	IL Capital Limited	51,750	166,750
		<u>497,375</u>	<u>738,875</u>
32	Depreciation, amortization and repair of assets		
	a) Depreciation		
	Right of use assets	27,830,351	-
	Motor vehicles	6,904,862	7,721,193
	Office decoration	663,145	1,119,708
	Office equipment	1,119,396	1,165,310
	Furniture & fixtures	5,229,897	5,275,658
	Computer accessories	2,498,415	1,931,248
		<u>44,246,066</u>	<u>17,213,117</u>
	b) Amortization		
	Computer Software	910,928	1,082,810
		<u>910,928</u>	<u>1,082,810</u>
	c) Repairs		
	Office equipment	86,211	144,632
	Vehicles	1,708,627	1,895,764
		<u>1,794,838</u>	<u>2,040,396</u>
	Total (a+b+c)	<u>46,951,832</u>	<u>20,336,323</u>
32(a)	Consolidated depreciation, amortization and repair of assets		
	a) Depreciation		
	International Leasing and Financial Services Limited	44,246,066	17,213,117
	International Leasing Securities Limited	2,936,120	3,431,323
	IL Capital Limited	547,491	2,827,316
		<u>47,729,677</u>	<u>23,471,756</u>
	b) Amortization		
	International Leasing and Financial Services Limited	910,928	1,089,883
		<u>910,928</u>	<u>1,089,883</u>
	c) Repairs		
	International Leasing and Financial Services Limited	1,794,838	2,040,396
	International Leasing Securities Limited	387,261	178,121
	IL Capital Limited	7,475	88,477
		<u>2,189,574</u>	<u>2,306,994</u>
	Total (a+b+c)	<u>50,830,179</u>	<u>26,868,633</u>

Notes to the consolidated financial statements - continued

(Figures in BDT)

33 Other expenses	2019	2018
Fuel expenses for vehicles	1,391,336	1,830,647
Office maintenance	6,622,164	8,487,708
Training expenses	66,250	104,996
Books, magazines and newspapers	6,848	10,389
Fees and subscription	1,818,728	6,071,827
Bank charges	2,471,078	2,222,108
Entertainment	1,584,087	2,331,146
Other charges	-	-
CIB service charge	16,205	20,400
AGM Expenses	218,065	-
Business development expenses	103,066	3,018,879
Hospitalization expense	369,359	436,982
Traveling and conveyance expenses	2,392,556	10,161,599
	<u>17,059,742</u>	<u>34,696,681</u>

All expenses other than those specifically categorized by Bangladesh Bank through DFIM Circular No. 11 dated December 23, 2009 are shown under the heading of other expenses.

33(a) Consolidated other expenses

International Leasing and Financial Services Limited	17,059,742	34,696,681
<i>Other expenses</i>	<u>17,059,742</u>	<u>34,696,681</u>
<i>Adjustment for consolidation</i>	-	-
International Leasing Securities Limited	8,393,923	11,739,302
IL Capital Limited	1,211,900	1,318,633
	<u>26,665,565</u>	<u>47,754,616</u>

34 Provision against leases, loans and advances

On classified leases, loans and advances	20,742,596,438	(55,036,356)
On un-classified leases, loans and advances	(390,897,597)	205,120,591
	<u>20,351,698,841</u>	<u>150,084,235</u>

Provision for classified and unclassified leases, loans and advances has been made on the basis of analysis of portfolio made by the Management of the Company as per FID Circular No. 08 of 2002 and amended from time to time by the Department of Financial Institutions and Markets (DFIM) of Bangladesh Bank. A provision of Tk. 20,351,698,841 has been made for the year 2019 as per requirement of the Financial Institution Inspection Department of Bangladesh Bank which is considered to be adequate by the Management of the Company.

34(a) Consolidated Provision against leases, loans and advances

International Leasing and Financial Services Limited	20,351,698,841	150,084,235
International Leasing Securities Limited	-	-
IL Capital Limited	-	-
	<u>20,351,698,841</u>	<u>150,084,235</u>

35 Provision for diminution in value of investments

Shares		
Provision for quoted shares	(482,223)	(22,808,082)
Provision for un-quoted shares	-	-
	<u>(482,223)</u>	<u>(22,808,082)</u>

35(a) Consolidated Provision for diminution in value of investments

Shares		
International Leasing and Financial Services Limited	(482,223)	(22,808,082)
International Leasing Securities Limited	-	-
IL Capital Limited	8,687,783	(166,166)
	<u>8,205,560</u>	<u>(22,974,248)</u>

36 Provision for tax

Current tax	40,000,000	215,000,000
Deferred tax	7,105,587	(2,029,561)
	<u>47,105,587</u>	<u>212,970,439</u>

Notes to the consolidated financial statements - continued

(Figures in BDT)

	2019	2018
36(a) Consolidated Provision for tax		
International Leasing and Financial Services Limited	47,105,588	212,970,439
International Leasing Securities Limited	22,729,121	35,617,161
IL Capital Limited	5,261,921	2,539,433
	<u>75,096,630</u>	<u>251,127,033</u>
37 Earning Per Share (EPS)		
Basic earnings per share have been calculated as under:		
Earning attributable to ordinary shareholders (profit after tax)	(28,033,359,431)	136,359,758
Weighted average number of ordinary shares outstanding during the year	221,810,246	221,810,246
Earning per share (EPS)	<u>(126.38)</u>	<u>0.61</u>
No diluted earnings per share is required to be calculated for the period as there was no convertible securities for dilution during the year.		
37(a) Consolidated Earnings Per Share (EPS)		
Basic earnings per share have been calculated as under:		
Earning attributable to ordinary shareholders (profit after tax)	(28,026,844,398)	112,287,550
Weighted average number of ordinary shares outstanding during the year	221,810,246	221,810,246
Earning per share (EPS)	<u>(126.36)</u>	<u>0.51</u>
38 Net Operating Cash Flows Per Share (NOCFPS)		
Net cash flows from operating activities	(2,117,277,907)	(1,127,559,344)
Weighted average number of ordinary shares outstanding during the year	221,810,246	221,810,246
Net Operating Cash Flows Per Share (NOCFPS)	<u>(9.55)</u>	<u>(5.08)</u>
38(a) Consolidated Net Operating Cash Flows Per Share (NOCFPS)		
Net cash flows from operating activities	(2,046,885,026)	(1,327,858,390)
Weighted average number of ordinary shares outstanding during the year	221,810,246	221,810,246
Net Operating Cash Flows Per Share (NOCFPS)	<u>(9.23)</u>	<u>(5.99)</u>
39 Reconciliation of Cash Flows from Operating Activities		
Interest receipts in cash	2,457,053,376	4,201,625,928
Interest payments	(3,734,739,177)	(3,725,413,202)
Dividend receipts	337,276	6,323,378
Fees, commission & brokerage receipts in cash	632,784	603,514
Recoveries of loans previously written off	19,169,172	194,000
Cash payments to employees	(102,749,586)	(118,316,504)
Receipts from other operating activities	1,612,516	66,092
Payments for other operating activities	(41,635,554)	(80,398,836)
Increase in lease and loans	542,283,096	(1,109,554,921)
Income tax paid	(22,289,345)	(53,057,552)
Increase in deposit and other accounts	(1,264,768,449)	(22,681,809)
Increase in other liabilities	30,705,079	(207,171,766)
Increase in other assets	(2,889,095)	(19,777,666)
Cash flows from operating activities	<u>(2,117,277,907)</u>	<u>(1,127,559,344)</u>

40 Disclosure relating to Going Concern

There is no material uncertainty relating to going concern basis but the following matters exist at the time of preparation of the financial statements that may cast doubt to going concern basis.

- Operating cash flow of the company is negative as on December 31, 2019.
- Due to short term Liquidity crisis, the company is in problem to make payment to some of its' depositors and creditors
- The company had excessive reliance on short term borrowings to finance long term assets.
- Classified invested assets (Loans, leases and advances) has been increased.
- Decreasing trend in key ratios of the financial statements.
- Borrowing from various Banks and Financial Institutions has constantly been increasing over the years.

Moreover, the High Court Division of Bangladesh Supreme Court issued a show-cause notice, Ref # Company Matter No. 299 of 2019 to ILFSL regarding winding up the application by 8 depositors as the company failed to honor the demands of the depositors. However, the Court has appointed an Independent Director as chairman of the company to run the business and regain the faith of the depositors.

41 Disclosure on Audit committee

The Audit Committee comprises of the following

Name	Status with the Company	Status with the Committee	Educational Qualification
Mr. Md. Zahirul Alam, FCA	Independent Director	Chairman	Fellow of the Institute of Chartered Accountants of Bangladesh.
Mr. M. Nurul Alam	Director	Member	MBA from Institute of Business Administration (DU).
Mr. Nasim Anwar, FCA	Director	Member	Fellow of the Institute of Chartered Accountants of Bangladesh.
Mr. Md. Nowsherul Islam	Director	Member	M. A from University of Dhaka
Mr. M. Abul Hashem	Director	Member	M.com from University of Chittagong
Mr. Rahat Mahmud	Company Secretary	Secretary of the Committee	MBM from Bangladesh Institute of Bank Management (BIBM)

During the year 2019 Audit Committee Meeting hold 6 nos. of meeting and transacted the business as stated below:

SL. No.	Meeting		Business transacted
	No.	Date	
1	63 rd	6/29/2019	Review and recommendation of the Auditor's Report and Audited Financial Statement of the company for the period ended December 31, 2018 and company's First Quarter (Q1) un-audited financial statement.
2	64 th	7/31/2019	Review and recommendation on company's Second Quarter (Q2) un-audited financial statement.
3	65 th	10/29/2019	Review and recommendation on company's Third Quarter (Q3) un-audited financial statement.
4	66 th	12/28/2019	Review of "Internal Audit Plan 2020"

42 Related party disclosures

42.01 Particulars of directors of the Company as of December 31, 2019

Sl. No.	Name of Directors	Designation	Shareholding Status
1	Mr. M. A. Hashem	Chairman	Independent Director
2	Mr. Nasim Anwar, FCA	Director	Nominated by Newtech Enterprise Ltd. holds 7.85 % shares
3	Mrs. Papia Banerjee	Director	
4	Mr. M. Abul Hashem	Director	
5	Mr. M. Nurul Alam	Director	Nominated by Shaw Wallace Bangladesh Limited holds 17.36% shares
6	Mr. Bashudeb Banerjee	Director	Nominated by BR International Ltd. holds 8.15% shares
7	Mr. Md. Anwarul Kabir	Director	
8	Mr. Md. Nowsherul Islam	Director	Nominated by Nature Enterprise Ltd. holds 8.18% shares
9	Mrs. Momtaz Begum	Director	
10	Mr. Md. Zahirul Alam FCA	Independent Director	Not Applicable
11	Mr. Md. Nuruzzaman	Independent Director	Not Applicable
12	Mr. Rashedul Haque	Managing Director	Not applicable, Ex-officio

Notes to the consolidated financial statements - continued

40.2 Name of Directors and their interest in different entities as on December 31, 2018

Sl. No.	Name of Directors	Status with the Company	Entities where they are Interested
1	Mr. M. A. Hashem	Chairman	Chairman: 1) Transvent International Ltd 2) Greenland Equities Ltd 3) Support for Society of Rural Development 4) IL Capital Limited
2	Mr. Muhammed Abul Hashem	Director	Director: IL Capital Limited
3	Mr. M. Nurul Alam	Director	Chairman: International Leasing Securities Limited Managing Director : 1) Shaw Wallace Bangladesh Limited 2) SW Shipping Limited Director: 1) National Housing Finance & Investment Ltd 2) SW Multimedia Limited
4	Mr. Nasim Anwar, FCA	Director	Chairman: Taniya Trading House (Pvt.) Limited Managing Director: Far East Shares & Securities Limited Nominated Director: Banco Energy Generation Ltd. Partner: Hussain Farhad & Co.
5	Mr. Bashudeb Banerjee	Director	Managing Director: Deya Oil Limited MST Marine Services & Traders Limited Sponsor Director: MTB Marine Ltd Eeta & Tiles Limited Zed Shipping Lines Ltd MST Pharma And Healthcare Limited Rainforest Properties Ltd Proprietor: Newtech Enterprise
6	Mrs. Papia Banerjee	Director	Director: Deya Shipping Ltd Teekmarks Shipping Ltd Amader Marine Co. Limited Deya Oil Limited
7	Mrs. Momtaz Begum	Director	Director: MST Marine Services & Traders Limited Teekmarks Shipping Ltd Deya Shipping Ltd HC Marine Ltd
8	Mr. Md. Nowsherul Islam	Director	Director: MST Marine Services & Traders Limited Eeta & Tiles Limited Deya Oil Limited
9	Mr. Md. Anwarul Kabir	Director	n/a

Notes to the consolidated financial statements - continued

Sl. No.	Name of Directors	Status with the Company	Entities where they are Interested
10	Mr. Md. Zahirul Alam, FCA	Independent Director	Director: International Leasing Securities Ltd Independent Director: Dulla Mia Cotton & Spinning Mills Ltd Kay & Que (Bangladesh) Ltd Member of the Trustees: The COAST
11	Mr. Md. Nuruzzaman	Independent Director	Barrister at Law Member: Honourable Society of Lincoln's Inn, London, UK. Bangladesh Bar Council, Dhaka. Institution of Engineers of Bangladesh Supreme Court of Bangladesh. Dhaka Bar Association, Dhaka. Director: IL Capital Limited
12	Mr. Rashedul Haque	Managing Director	Director: International Leasing Securities Ltd IL Capital Limited

42.3 Transactions with directors and their related entities

Name of the party	Name of the director	Relationship	Nature of transaction	2019	2018
Mr. Nasim Anwar, FCA	Mr. Nasim Anwar, FCA	Self	Term Deposit	(3,106,613)	(2,949,951)
Mr. Muhammed Abul Hashem	Mr. Muhammed Abul Hashem	Self	Term Deposit	(12,531,311)	(12,756,943)
S.W. Shipping Ltd.	Mr. M. Nurul Alam	Director	Term Deposit	(180,474,089)	(183,202,017)
S W Multimedia Limited	Mr. M. Nurul Alam	Director	Term Deposit	(5,814,822)	(5,312,766)
Shaw Wallace Bangladesh & Associated Cos' Trust	Mr. M. Nurul Alam	Trustee	Term Deposit	-	(6,804,111)
A F Mujibur Rahman Foundation	Mr. M. Nurul Alam	Trustee	Term Deposit	(254,922,447)	(227,423,843)
Shaw Wallace Bangladesh Limited	Mr. M. Nurul Alam Mr. Muhammed Abul Hashem	Director	Lease Finance	-	397,945

Notes to the consolidated financial statements - continued

(Figures in BDT)

	2019	2018
43 Events after the reporting period		
43.1 Dividend for the year - 2019		
The Board of Directors at their 245 th meeting held on November 04 , 2020 recommended no dividend to the shareholders.		
Proposed dividend consists of:		
Cash	-	-
Bonus share	-	105,623,920
	-	105,623,920
	-	105,623,920
Proposed dividend will be distributed from:		
Retained surplus for the year	-	109,087,806
Past accumulated retained earnings/surplus	-	44,727,172
	-	153,814,978
	-	153,814,978

There is no event which may require adjustment or disclosure other than those disclosed.

44 Capital expenditure commitments

There was no capital expenditure commitment contracted as at December 31, 2019

45 Claim against Company not acknowledged as debt

There was no such claims against the Company which require to be acknowledged as debt as at December 31, 2019

46 Number of employees engaged for the whole year and drawing remuneration of Tk. 35,000 and above per annum was 52.

47 Interim financial statements

The Company publishes its interim financial statements quarterly as required by the Securities and Exchange Commission.

48 Restriction on payment of cash dividend

As per DFIM circular no. 5 dated July 24, 2011 of Bangladesh Bank, a non-banking financial institution cannot declare cash dividend if its capital is below the required level of 1,000 million. The Company has not met the requirement of Bangladesh Bank and has such restriction.

49 Approval of the financial statements

These financial statements were authorized for issue by the Board of Directors of the Company on November 4, 2020

Sd/-
Chairman

Sd/-
Director

Sd/-
Managing Director

Sd/-
Company Secretary

INTERNATIONAL LEASING AND FINANCIAL SERVICES LIMITED

Schedule of fixed assets

Annexure - A

(Figures in BDT)

Particulars	COST			DEPRECIATION			Written down value as at December 31, 2019			
	Balance as at January 01, 2019	Addition during the Year	Disposal during the Year	Balance as at December 31, 2019	Rate (%)	Balance as at January 01, 2019		Charged during the Year	Adjustment during the Year	Balance as at December 31, 2019
Right of Use Assets	-	55,888,324	-	55,888,324	20%	-	27,830,351	-	27,830,351	28,057,973
Motor vehicles	40,367,177	-	2,678,479	37,688,698	20%	23,985,247	6,904,862	2,678,478	28,211,631	9,477,067
Office decoration	24,447,313	-	-	24,447,313	15%	22,113,278	663,145	-	22,776,423	1,670,890
Office equipment	15,361,995	-	-	15,361,995	20%	11,826,823	1,119,396	-	12,946,219	2,415,776
Furniture & fixtures	31,140,088	-	-	31,140,088	20%	16,158,119	5,229,897	-	21,388,016	9,752,072
Computer Accessories	12,619,590	1,379,569	369,775	13,629,384	33%	8,306,387	2,498,415	369,772	10,435,030	3,194,354
Total as at December 31, 2019	123,936,163	57,267,893	3,048,254	178,155,802		82,389,854	44,246,066	3,048,250	123,587,670	54,568,132
Total as at December 31, 2018	120,671,527	3,555,195	290,559	123,936,163		65,467,285	17,213,117	290,548	82,389,854	41,546,309

Schedule of intangible assets

Particulars	COST			AMORTIZATION			Written down value as at December 31, 2019			
	Balance as at January 01, 2019	Addition during the Year	Disposal during the Year	Balance as at December 31, 2019	Rate (%)	Balance as at January 01, 2019		Charged during the Year	Adjustment during the Year	Balance as at December 31, 2019
Computer Software	3,281,250	-	-	3,281,250	33%	2,370,321	910,928	-	3,281,249	1
Total as at December 31, 2019	3,281,250	-	-	3,281,250		2,370,321	910,928	-	3,281,249	1
Total as at December 31, 2018	3,281,250	-	-	3,281,250		1,287,511	1,082,810	-	2,370,321	910,929

INTERNATIONAL LEASING AND FINANCIAL SERVICES LIMITED

Annexure - A(a)

Schedule of consolidated fixed assets

(Figures in BDT)

Particulars	COST			DEPRECIATION				Written down value as at December 31, 2019		
	Balance as at January 01, 2019	Addition during the Year	Disposal during the Year	Balance as at December 31, 2019	Rate (%)	Balance as at January 01, 2019	Charged during the Year		Adjustment during the Year	Balance as at December 31, 2019
Right of Use Assets		55,888,324		55,888,324			27,830,351		27,830,351	28,057,973
Motor vehicles	51,373,677	-	5,500,979	45,872,698	20%	31,425,143	7,691,665	3,242,978	35,873,830	9,998,868
Office decoration	56,571,241	-	-	56,571,241	15%	47,756,991	2,051,758	-	49,808,749	6,762,492
Office equipment	23,763,302	116,343	-	23,879,645	20%	17,994,240	1,852,383	-	19,846,623	4,033,022
Furniture & fixtures	33,231,730	50,926	-	33,282,656	20%	17,921,374	5,314,751	-	23,236,125	10,046,531
Computers & accessories	26,404,161	1,596,123	432,975	27,567,309	33%	21,380,409	2,988,770	432,966	23,936,213	3,631,096
Total as at December 31, 2019	191,344,111	57,651,716	5,933,954	243,061,873		136,478,157	47,729,677	3,675,944	180,531,890	62,529,983
Total as at December 31, 2018	197,543,087	7,112,188	13,311,164	191,344,111		126,217,448	23,471,757	13,211,048	136,478,157	54,865,954

Schedule of consolidated intangible assets

Particulars	COST			AMORTIZATION				Written down value as at December 31, 2019		
	Balance as at January 01, 2019	Addition during the Year	Disposal during the Year	Balance as at December 31, 2019	Rate (%)	Balance as at January 01, 2019	Charged during the Year		Adjustment during the Year	Balance as at December 31, 2019
Computer Software	3,281,250	-	-	3,281,250	33%	2,370,321	910,928	-	3,281,249	1
Total as at December 31, 2019	3,281,250	-	-	3,281,250		2,370,321	910,928	-	3,281,249	1
Total as at December 31, 2018	3,281,250	-	-	3,281,250		1,287,511	1,082,810	-	2,370,321	910,929

INTERNATIONAL LEASING AND FINANCIAL SERVICES LIMITED

Financial Highlights

Annexure - B

(Figures in BDT)

Sl. No.	Particulars	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
1	Paid-up capital	2,218,102,460	2,112,478,540	1,886,141,560	1,796,325,300	1,710,786,000	1,710,786,000	1,710,786,000
2	Paid-up Capital surplus/(deficit)	1,218,102,460	1,112,478,540	886,141,560	796,325,300	710,786,000	710,786,000	710,786,000
3	Total capital	(25,310,881,088)	2,722,478,343	2,586,118,585	2,261,824,267	2,373,642,248	2,125,214,635	2,084,262,214
4	Total assets	44,873,939,429	44,771,237,989	43,590,493,519	35,493,852,813	23,231,183,679	17,516,706,624	17,542,215,470
5	Total Deposits	27,514,420,090	28,783,911,435	28,978,022,624	21,910,615,384	13,166,933,885	10,392,660,500	9,982,201,215
6	Total leases, loans and advances	38,768,512,831	36,901,104,462	34,962,806,891	29,730,237,726	20,283,566,651	14,478,187,971	15,483,925,851
7	Total contingent liabilities and commitments	500,000,000	750,000,000	899,718,630	572,720,063	586,484,773	774,675,664	813,577,041
8	Leases, loans and advances to deposits ratio	1.02	0.95	0.90	0.91	1.03	0.97	1.11
9	% of classified leases, loans and advances to total leases, loans and advances	90.31%	4.56%	4.71%	4.69%	6.89%	9.97%	7.74%
10	Profit after tax and provisions	(28,033,359,431)	136,359,758	324,294,318	114,255,046	122,548,259	110,722,314	(54,779,944)
11	Classified leases, loans and advances	35,011,357,429	1,681,645,548	1,646,933,504	1,394,190,022	1,397,052,918	1,443,988,891	1,199,116,376
12	Provision kept against classified leases, loans and advances	20,910,868,014	540,000,000	427,208,511	545,347,993	321,010,662	442,316,700	307,388,000
13	Provision surplus/(deficit)	-	49,192,688	718,797	12,255,318	(41,976,000)	(55,234,300)	362,120
14	Cost of fund	12.29%	12.03%	9.58%	9.73%	10.80%	12.85%	13.43%
15	Interest earning assets	44,094,371,812	43,991,806,514	43,887,804,055	35,522,584,973	22,354,996,847	17,904,530,986	16,964,031,504
16	Non-interest earning assets	779,567,617	779,431,475	1,018,224,518	1,315,060,699	878,077,910	856,877,249	578,183,966
17	Return on investment	-65.83%	0.33%	1.46%	1.26%	1.89%	2.15%	1.82%
18	Return on assets	-62.54%	0.31%	1.65%	1.31%	1.31%	1.61%	-0.23%
19	Income from investment	9,742,572	(63,571,514)	189,033,577	133,356,621	(28,733,330)	45,927,733	2,030,042
20	Operating profit per share*	(34.42)	2.26	3.18	2.32	2.24	1.97	1.60
21	Earning per share*	(126.38)	0.65	2.06	0.70	0.69	0.74	(0.32)
22	Price earning ratio*	(0.05)	21.22	10.74	18.13	12.70	18.33	(49.34)

* Operating profit per share, Earning per share and Price earning ratio are not restated.



International Leasing Securities Limited

- Overview of the company
- Directors of the company
- Management Team
- Auditors' Report to the Shareholders
- Statement of Financial Position
- Statement of Comprehensive Income
- Statement of Cash Flows
- Statement of Changes in Shareholder's Equity
- Notes to the Financial Statements
- Schedule of Fixed Assets

Overview of the company

International Leasing Securities Limited (ILSL) is a fully fledged stock brokerage company in Bangladesh which started its operation in August 2008 as a fully owned subsidiary of International Leasing and Financial Services Ltd. It is a full serviced Depository participant (DP) of CDBL and offer margin loan for share trading. It is providing the brokerage services under the membership of two bourses of Bangladesh namely Dhaka Stock Exchange Limited (DSE) and Chittagong Stock Exchange Limited (CSE).

ILSL has been established to contribute to the development of a sound capital market for achieving accelerated economic growth of the country. With a view to ensure greater participation of the investors, this company is offering Brokerage, Custodial & Depository Participants services along with specialized value added services to meet the requirements of retail and institutional investors both local and foreign.

Brokerage Services

With an efficient trade management process and smart pool of traders, ILSL helps to minimize hidden transaction costs which range from market impact to delay costs to missed trade opportunity cost. ILSL provides “Trade Execution Service” for its clients in Dhaka and Chittagong Stock Exchange. ILSL is not merely an agent of a client’s order. Apart from representing order to the market, the company always takes care of every valuable transaction. This is reflected in the belief “Brokerage is more than Commission.” ILSL actively assists in block trade whereby the opposite side of the trade is actively sought.

CDBL Services

ILSL operates as a Full Service DP at both DSE and CSE. Apart from their BO Account Opening and Maintenance services, they provide their clientele with De-materialization and Re-materialization services. They offer safe transfers and transmission through CDBL as well as they provide their customers with customized services related to Pledging, Unpledging and Confiscation of Securities.

Research Services

ILSL firmly believes in the knowledge based investment in the capital market to keep pace with the advanced market and sophisticated clients. Apart from efficient and effective brokerage services, ILSL is backed by the strength of a comprehensive Research Unit, which provides a range of services from company, industry and country research to corporate valuation. One of the important functions of ILSL is to carry out capital market research for themselves and their valued customers. Their Research & Analysis Department is one of the most important departments solely dedicated to these functions. The team puts its effort to analyze the capital market along with the fundamental and technical indicators of listed securities of DSE and CSE. The approach is to understand the psychology and trend history of the market, and most importantly the actions of investors.

ILSL has aimed to provide higher, better and diversified services to a wide range of investors. ILSL is dedicated to provide high level of professional and personalized services to its domestic and international investors.

Directors of the company

Name	Designation
Mr. M. Nurul Alam	Chairman
Mr. Md. Zahirul Alam,FCA	Director
Mr. Rashedul Haque	Director
Mr. Syed Abed Hassan	Director
Ms. Nahida Runai	Director
Mr. Mostofa Muidur Rahman	Director

Management Team

Name	Designation
Mr. A.S.M. Ahasan Habib Chowdhury	Chief Executive Officer
Mr. Mohammad Noore Rabbi	Chief Financial Officer
Mr. Nazmus Sakib	Head of Compliance & HR
Mr. Kazi Muhammad Rashedul Huque	Head of Office Administration
Mr. Md. Zakir Hossain	Head of Corporate Sales
Mr. Nuzrul Islam	Head of Trade
Ms. Rezwana Nasreen	Head of Research
Mr. Mahmudul Hasan Shibli	Head of Retail Sales
Mr. Md. Mohin Uddin	Head of IT and Settlement

**Auditors' Report and Audited Financial Statements
Of
International Leasing Securities Limited**

Hossain Tower (1st Floor), 116, Bir Protik Gazi Golam Dostogir Road,
Naya Paltan, Dhaka- 1000

For the year ended December 31, 2019

A U D I T E D

AUDITOR:

Zoha Zaman Kabir Rashid & Co.

Chartered Accountants

Rupayan Karim Tower, Level-7, Suite # 7A, 80, Kakrail, Dhaka-1000, Bangladesh

Tel:+880 2 9339725, +88 01791935555, E-mail:info@zzkrca.com

International Leasing Securities Limited

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To the shareholders of International Leasing Securities Limited
Report on the audit of the financial statements

Opinion

We have audited the financial statements of International Leasing Securities Limited, which comprise the Financial Position as at December 31, 2019, Statement of Financial Performance, Statements of Comprehensive Income, Statements of Changes in Equity and Cash Flow Statements for the year then ended, and Notes to the Financial Statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements of the company give a true and fair view of the balance sheet of the company as at December 31, 2019, and of its profit and loss accounts and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs) as explained in note 2.02 and comply with the Financial Institution Act 1993, the Rules and Regulations issued by the Bangladesh Bank, the Companies Act 1994 and other applicable Laws and Regulations.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditors' Responsibilities for the Audit of the Financial Statements. We are independent of the company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code), Bangladesh Securities and Exchange Commission (BSEC) and Bangladesh Bank, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with the IESBA Code and the Institute of Chartered Accountants of Bangladesh (ICAB) by Laws. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Emphasis of matters

- a) We draw attention to Note no: 4.01.01 to the financial statements regarding the fair value presentation of investment in share during the financial year 31 December 2019.

Under Fair Value Treatment Other Comprehensive Income (FVTOCI) changes in fair value are not reported as part of profit or loss (earnings) for the year 2017, 2018. Whereas FVTOCI has been initiated in the year 2019. Due to changes in policy, the company restated the balances of unrealized loss in investment in shares through dealer account in 2017 & 2018 respectively Tk. 25,556,899 and Tk. 82,770,505 retrospectively. As a result shareholder's equity in 2018 decreased by 108,327,404 with the restated comparative balance 1,006,317,245.

Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the financial statements of the current period. These matters are addressed in the context of our audit of the financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.

Risk	Our response to the risk
a) Investment & provision for diminution in value of investment	
<p>The company has represented investment in marketable ordinary share at fair value during the financial year 31st December 2019. Related information regarding marketable value of the shares, unrealized loss as at 31st December 2019 has presented with the related notes to the accounts. The company did not create any provision against diminution value of investments & charges the marketable securities in fair value.</p> <p>Related Details regarding commission's Directive No. SEC/CMRRCD/2009-193/196 dated December 28, 2016; Directive No. BSEC/CMRRCD/2009-193/203 dated December 28, 2017; and letter no: BSEC/SRL/Policy/3/2018/931 dated December 24, 2018; BESEC/SRI/Policy/3/2020/68 dated January 2020 are also disclosed to the related notes to the accounts.</p>	<p>We tested the design and operating effectiveness of key controls focusing on the followings:</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ We verified the existence of investment in Dealer account of December 2019; ➤ Obtained unrealized gain or loss during the period; ➤ Obtained the time extension policy of BSEC Directive for create provision for diminution value of investment in dealer account. ➤ We tested the calculation of diminution value of Investments;

Risk	Our response to the risk
<p>We focused in this area because of the significance of investments in the financial statements, IFRS 9, IAS 37 for determining the valuation and presentation to be applied by the management of the company.</p> <p>Please refer to note no: 4.01 & 4.01.01</p>	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Check presentation & disclosure of investment; ➤ Finally assessed the appropriateness and presentation of disclosures against IAS 37.
b) Carrying value of investments with parent company	
<p>The company has an investment as TDR with its parent company International Leasing and Financial Services Limited (ILFSL). Total investment in TDR which has been represented along with accrued interest as at 31st December 2019.</p> <p>This was an area of focus for our audit and significant audit effort.</p> <p>At the time of conducting audit we have consider the recoverable value. Management has conducted impairment assessment and calculated recoverable value in accordance with IAS 36.</p> <p>Please refer note no: 4.02 & 7.00</p>	<p>We tested the design and operating effectiveness of key controls focusing on the followings:</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ We verified the existence and legal ownership of TDR investment; ➤ Obtained and verified the TDR Receipt; ➤ Calculation recoverable value of investment; ➤ Calculate and Verify the Interest received on investment; ➤ Obtain Bank statements for interest received; ➤ Evaluating the adequacy of disclosure to financial statements. ➤ Finally assessed the appropriateness and presentation of disclosures against IAS 36.
c) Recognition of deferred tax asset	
<p>The Company has recognized deferred tax assets for deductible temporary differences that it believes are recoverable. Significant judgment is required in relation to deferred tax assets as their recoverability is dependent on forecasts of future profitability over a number of years.</p> <p>The company's disclosure relating to Deferred tax are included in Note 07.03 "Deferred Tax asset/ Liability" to the financial statements.</p> <p>We have identified this to be a key audit matter, due to the complexity in tax provisioning and the inherent uncertainty in forecasting the amount and timing of future taxable profits and the reversal of temporary differences.</p>	<p>Our audit procedures in this area included, among others:</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ Use of our own tax specialists to assess the Company's tax computation. Our tax specialists were also used to evaluate tax strategies that the Company expects will enable the successful recovery of the recognised deferred tax assets taking into account the Company's tax position and our knowledge and experience of the application of relevant tax legislation; ➤ To analyse and challenge the assumptions used to determine tax provisions based on our knowledge and experiences of the application of the local legislation; ➤ Evaluating the adequacy of the financial statement disclosures, including disclosures of key assumptions, judgements and sensitivities related to tax and deferred tax.

Other Information

Management is responsible for the other information. The other information comprises all of the information in the Annual Report other than the financial statements and our auditors' report thereon. The Annual Report is expected to be made available to us after the date of this auditor's report.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information identified above when it becomes available and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated.

Responsibilities of management and those charged with governance for the financial statements and internal controls

Management is responsible for the preparation of financial statements that give a true and fair view in accordance with IFRSs, Companies Act 1994 and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Group's and the company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Group and the company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Group's and the company's financial reporting process.

Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgement and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Group's and the company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Group and the company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the company audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

Report on other Legal and Regulatory Requirements

In accordance with the Companies Act, 1994, the Securities and Exchange Rules 1987, the Financial Institutions Act, 1993 and the rules and regulations issued by Bangladesh Bank, we also report that:

- (i) we have obtained all the information and explanations which to the best of our knowledge and belief were necessary for the purpose of our audit and made due verification thereof;
- (ii) in our opinion, proper books of accounts as required by law have been kept by the company so far as it appeared from our examination of those books;
- (iii) the balance sheet and profit and loss account together with the annexed notes dealt with by the report are in agreement with the books of account and returns;
- (iv) the expenditures incurred were for the purpose of the company's business for the year;
- (v) the information and explanation required by us have been received and found satisfactory.

Dhaka,
August 29, 2020.

Sd/-
Zoha Zaman Kabir Rashid & Co.
Chartered Accountants

Sd/-
Md. Iqbal Hossain FCA
Partner, Enrolment: 596 (ICAB)

INTERNATIONAL LEASING SECURITIES LIMITED

Statement of Financial Position

as at December 31, 2019

		<i>(Figures in BDT)</i>	
ASSETS	Notes	2019	2018
Current assets			
Cash and cash equivalents	3.00	179,985,021	305,852,746
Investments	4.00	564,177,437	826,122,266
Receivable from customers	5.00	3,279,269,430	3,199,188,242
Receivable from DSE and CSE	6.00	34,739,968	71,102,027
Other assets	7.00	35,310,177	94,442,624
Total current assets		4,093,482,033	4,496,707,904
Non- current assets			
Property, plant and equipments	8.00	6,098,613	8,736,914
Long term investment in shares	9.00	146,169,686	146,169,686
Long term loan to employees	10.00	1,164,684	3,757,289
Total non current assets		153,432,983	158,663,890
TOTAL ASSETS		4,246,915,016	4,655,371,794
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS EQUITY			
LIABILITIES			
Current Liabilities			
Payable to customers	11.00	129,851,632	244,197,664
Payable to DSE and CSE	12.00	580,884	4,965,488
Other liabilities	13.00	40,824,542	96,483,567
Total current liabilities		171,257,058	345,646,719
Non- current liabilities			
Loans	14.00	2,521,955,096	2,841,333,549
Interest payable and others	15.00	604,565,946	462,074,280
Total non current liabilities		3,126,521,042	3,303,407,829
Total LIABILITIES		3,297,778,100	3,649,054,548
Capital / Shareholders' equity			
Paid- up capital	16.01	1,000,000,000	1,000,000,000
Retained earnings	17.00	119,226,835	114,644,649
Other comprehensive income		(170,089,919)	(108,327,404)
Total Shareholders' equity		949,136,916	1,006,317,245
Total liabilities and Shareholders' equity		4,246,915,016	4,655,371,794
Net asset value (NAV) per share	18.00	94.91	100.63

These financial statements should be read in conjunction with the annexed notes 1-39.

Sd/-
Chairman

Sd/-
Director

Sd/-
Company Secretary

Place: Dhaka
Date: August 29, 2020

Zoha Zaman Kabir Rashid & Co.
Chartered Accountants

INTERNATIONAL LEASING SECURITIES LIMITED

Statement of Financial Performance

For the year ended December 31, 2019

(Figures in BDT)

	Notes	2019	2018
Turnover			
DSE		35,084,326,040	38,930,603,010
CSE		1,159,327,887	1,386,823,473
		<u>36,243,653,927</u>	<u>40,317,426,483</u>
OPERATING INCOME			
Brokerage income	19.00	106,444,784	117,013,279
Direct charges	20.00	(9,058,075)	(10,402,846)
Net brokerage income		<u>97,386,709</u>	<u>106,610,433</u>
Interest income	21.00	278,892,054	288,309,021
Interest expense	22.00	(281,055,818)	(312,154,885)
Net interest income		<u>(2,163,764)</u>	<u>(23,845,864)</u>
Other operating income	23.00	1,240,855	1,125,878
Income from investment	24.00	10,248,215	47,590,045
Total operating income (A)		<u>106,712,014</u>	<u>131,480,492</u>
OPERATING EXPENSES			
Salaries and allowances	25.00	54,609,536	61,627,574
Rent, taxes, insurance, electricity, etc.	26.00	10,107,799	9,849,057
Legal expenses	27.00	1,335,750	3,017,855
Postage, stamp, telecommunication, etc.	28.00	974,354	1,111,335
Stationery, printing, advertisements, etc.	29.00	403,340	529,234
Directors' fees & meeting expenses	30.00	152,000	231,500
Auditors' fees	31.00	100,625	227,125
Depreciation, Amortization and repair of assets	32.00	3,323,381	3,616,517
Other expenses	33.00	8,393,923	11,739,302
Total operating expenses (B)		<u>79,400,707</u>	<u>91,949,499</u>
Profit before tax C=(A-B)		<u>27,311,307</u>	<u>39,530,994</u>
Tax expenses	34.00	22,729,121	35,617,161
Profit after tax		<u>4,582,186</u>	<u>3,913,833</u>
Earnings per share (EPS)	35.00	0.46	0.32

These financial statements should be read in conjunction with the annexed notes 1-39.

Sd/-
Chairman

Sd/-
Director

Sd/-
Company Secretary

Place: Dhaka
Date: August 29, 2020

Zoha Zaman Kabir Rashid & Co.
Chartered Accountants

INTERNATIONAL LEASING SECURITIES LIMITED

Statement of Comprehensive Income

For the year ended December 31, 2019

(Figures in BDT)

	2019	2018
Profit after tax	<u>4,582,186</u>	<u>3,913,833</u>
Other comprehensive income:		
Unrealized loss in dealer	<u>(61,762,515)</u>	<u>(82,770,505)</u>
Total comprehensive income	<u><u>(57,180,329)</u></u>	<u><u>(78,856,672)</u></u>

These financial statements should be read in conjunction with the annexed notes 1-39.

Sd/-
Chairman

Sd/-
Director

Sd/-
Company Secretary

Place: Dhaka
Date: August 29, 2020

Sd/-
Zoha Zaman Kabir Rashid & Co.
Chartered Accountants

INTERNATIONAL LEASING SECURITIES LIMITED

Statement of Cash Flows

For the year ended December 31, 2019

(Figures in BDT)

	2019	2018
A) Cash flows from operating activities		
Brokerage income received	97,386,709	106,610,433
Interest receipts	278,892,054	288,309,021
Interest payments	(281,055,818)	(312,154,885)
Payments to employees	(54,609,536)	(61,627,574)
Income taxes paid	(30,050,582)	(29,935,319)
Income received from investment	10,775,573	47,590,045
Receipts from other operating activities	1,240,855	1,125,878
Payments for other operating activities	(24,791,172)	(30,321,925)
Cash generated from operating activities before changes in operating assets and liabilities	(2,211,917)	9,595,674
Net changes in receivable from customers	(80,081,188)	310,446,939
Net changes in receivable from DSE and CSE	36,362,059	(18,704,298)
Other assets	61,725,052	(51,891,460)
Net changes in payable to customers	(114,346,031)	20,512,692
Net changes in payable to DSE and CSE	(4,384,604)	(1,638,261)
Net changes in other liabilities	94,277,302	234,842,182
	(6,447,411)	493,567,793
Net cash generated from operating activities	(8,659,329)	503,163,468
B) Cash flows from investing activities		
Proceeds from sale of securities	29,691,735	(45,343,778)
Net change of investment	170,490,580	(486,350,275)
Acquisition of fixed asset	(297,824)	(734,493)
Net cash used in investing activities	199,884,490	(532,428,545)
C) Cash flows from financing activities		
Receipts of long term loan	-	229,142,783
Repayment of long term loan	(317,092,886)	(156,128,702)
Net Cash Generated from financing activities	(317,092,886)	73,014,081
D) Net increase / (decrease) in cash and cash equivalents (A+ B +	(125,867,725)	43,749,003
E) Cash and cash equivalents at beginning of the year	305,852,746	262,103,743
F) Cash and cash equivalents at end of the year (D+E)	179,985,021	305,852,746
Cash and cash equivalents at end of the year		
Cash in hand	14,649	39,002
Balance with banks and other financial institutions	179,970,372	305,813,744
	179,985,021	305,852,746

These financial statements should be read in conjunction with the annexed notes 1-39.

Sd/-
Chairman

Sd/-
Director

Sd/-
Company Secretary

Place: Dhaka
Date: August 29, 2020

Sd/-
Zoha Zaman Kabir Rashid & Co.
Chartered Accountants

INTERNATIONAL LEASING SECURITIES LIMITED
Statement of Changes in Shareholder's Equity

For the year ended December 31, 2019

(Figures in BDT)

Particulars	Share Capital	Retained Earnings	Other Comprehensive Income	Total
Balance as at January 01, 2018	1,000,000,000	110,730,817	(25,556,899)	1,085,173,918
Changes during the year				
Profit after tax and provision for the year	-	3,913,833	-	3,913,833
Increase in share capital	-	-	-	
Changes during the year				
Unrealized loss in dealer in 2018	-	-	(82,770,505)	(82,770,505)
Net Changes in 2018	-	3,913,833	(82,770,505)	(78,856,672)
Balance as at December 31, 2018	1,000,000,000	114,644,649	(108,327,404)	1,006,317,245
	-	-		
Profit after tax and provision for the year	-	4,582,186	-	4,582,186
Increase in share capital	-	-	-	
Changes during the year				
Unrealized loss in dealer 2019	-	-	(61,762,515)	(61,762,515)
Net Changes in 2019	-	4,582,186	(61,762,515)	(57,180,329)
Balance as at December 31, 2019	1,000,000,000	119,226,835	(170,089,919)	949,136,916

These financial statements should be read in conjunction with the annexed notes 1-39.

Sd/-
Chairman

Sd/-
Director

Sd/-
Company Secretary

Place: Dhaka
Date: August 29, 2020

Sd/-
Zoha Zaman Kabir Rashid & Co.
Chartered Accountants

INTERNATIONAL LEASING SECURITIES LIMITED

Notes to the financial statements

For the year ended December 31, 2019

1.00 Company and its activities

1.01 Corporate information

International Leasing Securities Limited (ILSL) is a Public Limited Company incorporated under the Companies Act 1994 on April 09, 2008 bearing Registration Number C-70738 (3247)/08. The registered office of the Company is at Hossain Tower, 1st Floor 116, Bir Pratick Gazi Golam Dostogir Road, Naya Paltan, Dhaka- 1000. It is a 99.99% subsidiary of International Leasing and Financial Services Ltd. The Company started its operation on August 31, 2008.

1.02 Principal activities

The main business of the Company is to carry on the business as a broker, dealer in stocks and securities, commercial papers, bonds, debentures, debenture stocks, treasury bills/bonds and/or any financial instruments.

1.03 Branch office

The company opened its branch office in Agrabad, Chittagong on July 07, 2009. The approval of opening of this branch was given by Securities and Exchange Commission on March 19, 2009 vide approval letter no. SEC/Reg/DSE/2009/123. During the year 2010, the company has also opened another 2 branches in Khatungonj, Chittagong and Sylhet on September 14, 2010 and October 25, 2010 vide SEC letter no. SEC/Reg/DSE/2010/347 and SEC/Reg/DSE/2010/419 respectively.

2.00 Significant accounting policies

2.01 Basis of preparation and presentation of the financial statements

The financial statements have been prepared in accordance with Generally Accepted Accounting Principles (GAAP) in Bangladesh under the historical cost convention.

2.02 Statement of compliance

The financial statements have been prepared on a going concern basis following the accrual basis of accounting except for statement of cash flows. In preparation of these financial statements, the Company followed respective provisions of The Companies Act, 1994, Securities and Exchange Rules, 1987, Dhaka Stock Exchange Rules, 1954 and International Accounting Standards (IAS) and/or International Financial Reporting Standards (IFRS).

2.03 Use of estimates and judgement

Preparation of the financial statements in conformity with IAs requires the use of certain critical accounting estimates. It also requires management to exercise its judgment in the process of applying the company's accounting policies that affect the reported amounts of revenue and expenses, assets and liabilities. Due to involvement of inherent uncertainty in making estimates, actual results could be different from those estimates.

2.04 Branch accounting

The company has operating three branches in Agrabad – Chittagong, Khatungonj-Chittagong and Sylhet. Accounts of the branches are maintained at head office from which these accounts are drawn up.

2.05 Statement of cash flows (IAS- 7)

The statement of cash flow is prepared using the direct method as stipulated in International Accounting Standard (IAS) 7 – “Cash Flow Statements”. Cash and cash equivalents for cash flow statement comprises mainly of cash in hand and balances at banks.

2.06 Revenue recognition (IAS 18, “Revenue”)

IAS- 18 is a general revenue recognition standard, which states that revenue should be measured at the fair value of the consideration received or receivable. This is usually the amount of cash or cash equivalents received or receivable and recognized when it is probable that economic benefits will flow to the entity.

2.6.1 Brokerage commission

Brokerage commission is recognized as income when the order of selling or buying shares is executed.

2.6.2 Interest on margin loan

Interest on margin loans extended to customers is charged to their accounts calculated on the daily product basis.

2.6.3 Interest on bank deposits

Interest on deposits with banks is recognized as income when the banks credit the amounts into the Company's bank accounts.

2.07 Recognition of fixed assets and depreciation (IAS 16 “Property, Plant & Equipment”)**Recognition**

An item of fixed assets is recognized as an asset when it is probable that future economic benefits associated with the asset will flow to the enterprise and the cost of the asset to the enterprise can be measured reliably. The cost of an item of fixed assets is its purchase price (net of discounts and rebates), including import duties and taxes, and any directly attributable cost of bringing the asset to working condition for its intended use.

Measurement

Fixed assets for own use are stated initially at cost and subsequently at cost less accumulated depreciation and any accumulated impairment losses or at a re-valued amount less any accumulated depreciation and subsequent accumulated impairment losses.

Subsequent expenditure

Subsequent expenditures relating to any item of fixed assets are added to the carrying amount of the asset when it is probable that future economic benefits, exceeding its present standard of performance, will flow to the company and the cost of the item can be measured reliably. All other costs are recognised in profit and loss account as expense.

Depreciation

Components of an asset with differing patterns of benefits are depreciated separately.

Depreciation on own fixed assets is charged systematically over the asset's useful life. Full year depreciation is charged on additions irrespective of date when the related assets are put into use. On the other hand, no depreciation has been charged on the month of disposal.

The company follows the straight-line method of depreciation applying annual rates stated as follows:

• Furniture and fixtures	15%
• Office equipment	20%
• Office decoration	15%
• Motor vehicles	20%
• Computer and accessories	33%

Disposal or retirement

The gain or loss arising on the disposal or retirement of fixed assets is determined as the difference between the sale proceeds and the carrying amount of the asset and is recognized in profit and loss account.

2.08 Intangible assets (IAS- 38)

Costs incurred to procure softwares represent as intangible assets. Intangible assets are to be amortised as per decision of the Board of Directors.

2.09 Borrowing cost (IAS- 23)

All borrowing costs are recognized as expenses in the period in which they incurred in accordance with benchmark treatment of International Accounting Standard (IAS) -23.

2.10 Accrued expenses, provisions and other payables (IAS- 37)

As per IAS 37 “Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets”, a provision is recognized only when a past event has created a legal or constructive obligation, an outflow of resources is probable, and the amount of the obligation can be estimated reliably. Amount recognized as a provision is the best estimate of settlement amount at balance sheet date.

2.11 Tax provision

Provision is made at the ruling rate, considering tax, applied on "estimated" taxable profit as a "Public Limited Company". The Company's brokerage income is subject to deduction of tax at source.

2.11.1 Current Tax

Provision for tax on income other than brokerage commission has been made after necessary adjustment for taxation purpose in accordance with the provision of Income Tax Ordinance, 1984 and Finance Act 2019. As per IAS-12 Income Tax provision has been made during the year as the company earned taxable income.

2.11.2 Deferred Tax

Deferred tax is recognized on differences between the carrying amounts of assets and liabilities in the financial statements and the corresponding tax bases used in the computation of taxable profit and are accounted for using the Statement of Financial Position as asset method. Deferred tax liabilities are generally recognized for all taxable temporary differences and deferred tax assets are generally recognized for all deductible temporary differences to the extent that it is probable that taxable profits will be available against which those deductible temporary differences can be utilized. ILSL recognized deferred tax assets for all deductible temporary differences.

2.12 Cash and cash equivalents

Cash comprises cash in hand and cash at bank. Cash equivalents are short term, highly liquid investments that are readily convertible to a known amount of cash which are subject to an insignificant risk of change in value.

2.13 Earnings per Share (EPS) (IAS- 33)

The Company calculates Earnings per Share (EPS) in accordance with International Accounting Standards-33, which is shown in the face of the Profit and Loss Account, and the computation is stated in Note- 35. No diluted earning per share is required to be calculated for the period, as there was no scope for diluting during the period under review.

2.14 Reconciliation of Inter-Company account

Accounts with regard to Inter-Company are reconciled regularly and there are no material differences which may affect the financial statements significantly.

2.15 Reporting period

The financial statements have been prepared for the period from January 01, 2019 to December 31, 2019

2.16 Reporting currency

The financial statements are presented in Bangladeshi Taka which is the Company's functional currency.

2.17 Related Party Disclosure (IAS- 24)

The objective of IAS-24 'Related party Disclosures' is to ensure that an entity's financial statements contain the disclosures necessary to draw attention to the possibility that its financial position and profit or loss may have been affected by the existence of related parties and by transaction and outstanding balance with such parties.

A Party is related to an entity if [IAS-24] directly, or indirectly through one or more intermediaries, controls, is controlled by, or is under common control with, the entity has an interest in the entity that gives it significant influence over the entity, has joint control over the entity ,the party is a member of the key management personnel of the entity or its parent, the party is a close member of the family of any individual ,the party is an entity that is controlled, jointly controlled or significantly influenced by or for which significant voting power in such entity resides with, directly or indirectly, any individual and the party is a post-employment benefit plan for the benefit of employees of the entity. The company transacts with related parties and recognize as per IAS-24 'Related Party Disclosure. Related party transactions have been disclosed under Note-36 of the notes to the financial statements.

2.18 General

a) Figures in the financial statements and notes have been rounded off to the nearest taka.

b) Previous year's figures have been rearranged whenever necessary to conform to current year's presentation.

Notes to the financial statements - continued

(Figures in BDT)

	2019	2018
3.00 Cash and cash equivalents		
Cash in hand	14,649	39,002
Cash at bank (note- 3.01)	179,970,372	305,813,744
	<u>179,985,021</u>	<u>305,852,746</u>
3.01 Cash at bank		
The City Bank Limited (Customer A/C No. 1121901595001)	178,114,926	267,303,039
The City Bank Limited (Strategic A/C No. 1121901595002)	478,081	37,017,150
The City Bank Limited (PIAA A/C No. 3101901595002)	819,642	1,286,601
The City Bank Limited (ICB Investment A/C No. 3101901595003)	3,986	-
The City Bank Limited (Dealer A/C No. 3101901595001)	49,207	-
One Bank Ltd. (Customer A/C No. 0015025637005)	323,389	60,872
One Bank Ltd. (PIAA A/C No. 13000000886)	47	946
Bank Alfalah Ltd. (Operational A/C No. 070122041174)	181,094	145,136
	<u>179,970,372</u>	<u>305,813,744</u>
4.00 Investments		
Investment in dealer account (note-4.01)	248,317,742	339,771,991
Investment in TDR (note-4.02)	279,259,695	486,350,275
Investment in Strategic	36,600,000	-
	<u>564,177,437</u>	<u>826,122,266</u>
4.01 Investment in dealer account		
Investment in shares at market price (note- 4.01.01)	247,775,252	339,771,991
Receivable from DSE - Dealer A/C (note- 4.01.02)	542,490	-
	<u>248,317,742</u>	<u>339,771,991</u>

4.01.01 The investment portfolio of the company investment in marketable ordinary share of Tk. 247,794,411.70 dated on 31 December 2019. Cost price of the shares Tk. 417,865,171. Unrealized loss Tk. 170,070,759 at 31st December 2019. The company did not create any provision against diminution value of investments & charges the marketable securities in cost value.

According to commission's Directive No. SEC/CMRRCD/2009-193/196 dated December 28, 2016; Directive No. BSEC/CMRRCD/2009-193/203 dated December 28, 2017; and letter no: BSEC/SRL/Policy/3/2018/931 dated December 24, 2018; BESEC/SRI/Policy/3/2020/68 dated January 2020. The company has opportunity to create a provision against unrealized loss for diminution value of share upto five equal quarter (20%) up to December 31, 2022.

Detail of Investment in shares through Dealer Account as of December 31, 2019 are given below:

Name of Securities	Cost Value	Market Value	Unrealized Gain/(Loss)
Engineering	30,971,503	19,099,486	(11,872,017)
IT	569,040	189,680	(379,360)
Textile	67,046,153	33,677,530	(33,368,623)
Tanery	11,071,927	7,008,000	(4,063,927)
Cement	183,398	106,260	(77,138)
Fuel & Power	31,006,316	21,955,826	(9,050,490)
Financial	96,185,642	52,982,103	(43,203,539)
Food	94,541	51,494	(43,046)
Mutual Fund	1,495,584	1,254,324	(241,260)
Insurance	20,761,529	12,867,541	(7,893,987)
Bank	137,392,571	80,105,270	(57,287,301)
Jute	20,867,103	18,072,909	(2,794,194)
Hotel	37,300	161,731	124,431
Pharmaceuticals	163,403	243,097	79,694
Transit Right-Golden Harvest Agro Industries Ltd.	19,160	-	(19,160)
	417,865,170	247,775,252	(170,089,919)

4.01.02 Receivable from DSE (Dealer)

Grouping of Shares	Date of Transaction	December '19 in TK	December '18 in TK
Z	18-Dec-19	542,490	-
Total		542,490	-

4.02 Investment in TDR

The company has invested as TDR with its parent company International Leasing and Financial Services Limited (ILFSL) BDT 279,259,695 and represent 6.32% of its total assets having accrued interest Tk. 11,767,912 as at 31st December 2019.

5.00 Receivable from customers

Receivable from customer represents margin loan extended to them against purchase of shares. This also includes accrued interest capitalized on monthly basis.

(Figures in BDT)

	2019	2018
Interest earning receivable	3,159,846,258	2,724,319,759
Non-interest earning receivable	119,423,172	474,868,483
Receivable from margin clients	3,279,269,430	3,199,188,242
Receivable from clients due to CDBL charge, BO renewal fees etc.	-	-
Receivable from cash clients	-	-
	3,279,269,430	3,199,188,242

Our one customer- Kawser Ahmed, code #D5321 drawn an amount of Tk. 56 Lac, vide chq. no. 245551, dt. 27.12.2010 through tempering the original cheque amount of Tk. 2,000/- in 2010 where our company filed a case against this client and shown as receivable from customer in our financial statement.

Notes to the financial statements - continued

(Figures in BDT)

	2019	2018
Receivable from DSE and CSE (Broker)		
Receivable from DSE (Broker) (note-6.01)	34,652,988	70,613,884
Receivable from CSE (Broker) (note-6.02)	86,980	488,143
	34,739,968	71,102,027

The above amounts represent receivable from Dhaka Stock Exchange and Chittagong Stock Exchange against sale of shares by customers through the Exchanges. Detail break-up of the amounts are given in the following notes:

6.01 Receivable from DSE (Broker)

Grouping of Shares	Date of Transaction	'December '19 in TK	'December '18 in TK
Z	17-Dec-19	1,441,441	-
Z	18-Dec-19	181,595	-
Z	19-Dec-19	104,080	-
Z	22-Dec-19	702,380	-
Z	23-Dec-19	1,043,528	-
Z	24-Dec-19	366,153	-
Z	26-Dec-19	490,526	-
ABGN	29-Dec-19	2,710,640	-
Z	29-Dec-19	369,705	-
S	30-Dec-19	199,801	-
ABGN	30-Dec-19	26,725,899	-
Z	30-Dec-19	317,241	-
Z	13-Dec-18	-	333,014
Z	17-Dec-18	-	237,640
Z	18-Dec-18	-	183,060
Z	19-Dec-18	-	63,894
Z	20-Dec-18	-	906,585
Z	23-Dec-18	-	163,314
Z	24-Dec-18	-	3,612
ABGN	25-Dec-18	-	12,933,937
Z	26-Dec-18	-	79,210
S	27-Dec-18	-	2,979,899
ABGN	27-Dec-18	-	52,668,929
Z	27-Dec-18	-	60,789
Total		34,652,988	70,613,884

6.02 Receivable from CSE (Broker)

Grouping of Shares	Date of Transaction	'December '19 in TK	'December '18 in TK
Z	17-Dec-19	4,568	-
Z	19-Dec-19	28,959	-
Z	29-Dec-19	18,986	-
Z	30-Dec-19	34,467	-
Z	18-Dec-18	-	1,249
S	27-Dec-18	-	486,894
Total		86,980	488,143

Notes to the financial statements - continued

(Figures in BDT)

	2019	2018
7.00 Other assets		
Accrued Interest	11,767,912	25,154,568
Receivable- Other	-	50,020,768
Advance Office Rent (note - 7.01)	7,020,414	9,361,819
Advance Corporate Tax (note - 7.02)	11,740,528	9,055,469
Deferred tax asset/liability (note - 7.03)	3,723,323	-
Advance for office space in DSE building at Nikunja	850,000	850,000
Advance for Expenses	208,000	-
	35,310,177	94,442,624
7.01 Advance Office Rent		
Advance rent for Head Office	1,436,400	2,318,600
Advance rent for Agrabad Branch	1,876,014	2,535,219
Advance rent for Khatungonj Branch	600,000	1,400,000
Advance rent for Narayanganj Branch (note - 7.01.01)	3,108,000	3,108,000
	7,020,414	9,361,819
7.01.01	As per agreement dated September 01, 2010 an advance of Tk. 4,662,000/- was paid to the land owner Mr. Nurul Islam for Narayanganj Branch. Due to unavoidable circumstances reason we noticed to Mr. Nurul Islam - land owner for discontinue the branch and requested him to return balance advance of Tk. 3,108,000/-. For unsettle the advance from Mr. Nurul Islam we filed a case (Vide Case # 09/2014).	
7.02	Advance Corporate Tax represents amount deducted by bank/FI from interest on deposits and tax deducted from dividend income.	
7.03 Deferred tax asset/(liability)		
Tax base of fixed assetes	17,554,991	-
Carrying values of fixed assets as per accounts (Taxable)/ deductible temporary difference	6,098,613	-
Applicable tax rate	11,456,378	-
Deffered tax during the year	0.325	-
	3,723,323	-
Company has recognized Differed Tax Asset for all deductible temporary differences of assets amount Tk. 3,723,323 at the ruling rate during the financial year.		
8.00 Property, plant and equipments		
Motor vehicles	8,184,000	8,184,000
Office decoration	12,975,459	12,975,459
Office equipment	8,043,271	7,926,928
Furniture & fixtures	1,327,547	1,276,621
Computers & accessories	9,342,739	9,275,384
	39,873,016	39,638,392
Less: accumulated depreciation	33,774,403	30,901,478
Net book value at the end of the year (See annexure-1 for details)	6,098,613	8,736,914
9.00 Long term investment in shares		
Investment in shares of DSE (note-9.01)	42,225,000	42,225,000
Investment in shares of CSE (note- 9.02)	103,944,686	103,944,686
	146,169,686	146,169,686

Notes to the financial statements - continued

(Figures in BDT)

2019

2018

This includes cost of purchasing of Membership License from Dhaka Stock Exchange Limited (DSE) under open bid for sale of Membership License and other related costs for transfer of the license in the name of the Company from International Leasing And Financial Services Limited. After demutualization, as per allotment letter ref. DSE/BA/Allotment/2013/13740-009 dated November 02 2013 & Allotment no. 13009, the total ordinary shares are 7,215,106 nos @ Tk. 10 each where 40% shares are credited under BO Account no. 1204220030590007 of International Leasing Securities Limited and 60% of total shares are preserved in the blocked account maintained by DSE as per The Exchanges Demutualization Act 2013. In addition to these, the company obtained TREC certificate from DSE to carryout brokerage business in Bangladesh.

This represents cost of purchasing Membership License of Chittagong Stock Exchange Limited (CSE) and other related costs for transfer of the license in the name of the company from Hong Kong Bangladesh Securities Limited (HBSL). After demutualization, as per allotment letter no. CSE/Dem/LOA/080 dated October 31 2013 & Allotment no. 080, the total ordinary shares are 4,287,330 nos @ Tk. 10 each where 40% shares are credited under BO Account no. 1204220030590007 of International Leasing Securities Limited and 60% shares are preserved in the blocked account maintained by CSE as per The Exchanges Demutualization Act 2013. In addition to these, the company obtained TREC certificate from CSE to carryout brokerage business in Bangladesh.

10.00	Loan to Employees	1,164,684	3,757,289
11.00	Payable to customers	129,851,632	244,197,664

This represents amount payable to customers against sale of shares and/or receipts for purchasing of shares.

12.00	Payable to DSE and CSE		
	Payable to DSE (Broker) (note-12.01)	170,280	2,299,354
	Payable to CSE (Broker) (note- 12.02)	410,604	2,666,134
		580,884	4,965,488

This represents amount payable to Dhaka Stock Exchange Limited (DSE) and Chittagong Stock Exchange Limited (CSE) against purchase of shares through the stock exchanges. Detail break-up of this amount is as follows:

12.01 Payable to DSE (Broker)

Grouping of Shares	Date of Transaction	'December '19 in TK	'December '18 in TK
ABGN	30-Dec-19	170,280	-
ABGN	27-Dec-18	-	2,299,354
Total		170,280	2,299,354

12.02 Payable to CSE (Broker)

Grouping of Shares	Date of Transaction	'December '19 in TK	'December '18 in TK
Z	29-Dec-19	2,652	-
ABGN	31-Dec-19	277,174	-
Z	31-Dec-19	130,778	
Z	26-Dec-18	-	217,023
ABGN	27-Dec-18	-	2,433,460
Z	27-Dec-18	-	15,651
Total		410,604	2,666,134

Notes to the financial statements - continued

(Figures in BDT)

	2019	2018
13.00 Other liabilities		
Accrued expenses (note- 13.01)	31,195,900	80,561,094
Provision for unrealized loss in dealer account (note - 13.02)	6,842,649	6,842,649
Provision for income tax (note- 13.03)	2,785,993	9,079,825
	<u>40,824,542</u>	<u>96,483,567</u>
13.01 Accrued expenses		
CDBL & BO account maintainance fee payable to CDBL	2,352,701	1,487,118
Office maintenance	115,243	115,685
Audit fee	100,625	100,625
Utilities	4,200	4,200
Telephone	72,840	81,841
Payable salary	1,258,120	-
Payable other (note-13.01.01)	4,938,331	6,580,185
Printing and stationery	13,421	22,268
Repair & Maintenance	119,796	-
Entertainment	19,253	19,840
Accrued-electricity bill	52,088	92,688
Provision for gratuity	7,440,634	8,872,997
Fund Block A/c- IPO	700,000	49,175,000
Interest suspense account	14,008,647	14,008,647
	<u>31,195,900</u>	<u>80,561,094</u>
13.01.01 Payable other		
Client Shamima Nasrin Code D0258 filed a case against his husband Mr. Abul Kalam Azad including our some official vide case # 13(10)/11 dt. 08/08/11, Paltan Thana and Mr. Abul Kalam Azad also filed another case no. 313/11. For continue the case between Shamima Nasrin and Abul Kalam Azad we created a payable amount of Tk. 4,810,126.40/- which will be settled on court order in future.		
13.02 Provision for Unrealized loss in dealer account		
Balance as at 1st January	6,842,649	6,842,649
Add: provision/adjustment made during the year	-	-
	<u>6,842,649</u>	<u>6,842,649</u>
13.03 Provision for income tax		
Balance as at 1st January	9,079,825	12,189,095
Add: Provision made during the year	2,785,993	14,737,311
Less: settlement of previous year tax liability	(9,079,825)	(17,846,582)
	<u>2,785,993</u>	<u>9,079,825</u>
14.00 Loans		
Loan - ILFSL (note-14.01)	1,909,999,880	1,909,999,880
Loan - Other Financiers (note- 14.02)	611,955,216	931,333,669
	<u>2,521,955,096</u>	<u>2,841,333,549</u>
14.01	The loan was availed from International Leasing and Financial Services Limited (parent company of ILSL). The company has been paying interest on this loan as per specified payment schedule.	
14.02	Loan - Other Financiers	
FAS Finance- Term Loan	372,273,396	450,000,000
Midas- Time Loan	150,000,000	150,000,000
PLFSL - Term Loan	-	154,000,000
Loan from ICB	88,607,697	173,973,979
Other Loan - ILFSL	1,074,123	3,359,690
	<u>611,955,216</u>	<u>931,333,669</u>

Notes to the financial statements - continued

(Figures in BDT)

15.00	Interest payable and others	2019	2018
	Interest payable (Note- 15.01)	590,965,946	448,474,280
	Provision for contingency (note- 15.02)	13,600,000	13,600,000
		604,565,946	462,074,280
15.01	Payable and accrued expenses		
	a) Interest payables		
	Interest payable - ILFSL	554,762,519	373,999,779
	Interest payable - Midas Finance	3,733,139	3,177,083
	Interest payable - FAS Finance	16,426,638	56,943,508
	Interest payable - PLFSL	11,614,167	11,814,557
	Interest payable - ICB	4,429,483	2,539,353
		590,965,946	448,474,280
15.02	Provision for contingency		
	Balance as at 1st January	13,600,000	13,600,000
	Add: provision/adjustment made during the year	-	-
		13,600,000	13,600,000
	This provision has been making as per decision of the Board of Directors against two fraud cases; (i) for Tk. 8.0 million, client code # D0004, Name: Golam Kibria and (ii) for Tk. 5.6 million, client code # D5321, Name: Kawsar Ahmed. The Company has taken legal action and filed two separate cases against these customers.		
16.00	Share capital		
	Authorised		
	10,000,000 nos. of ordinary shares of Taka 100 each	1,000,000,000	1,000,000,000
16.01	Issued, subscribed & paid up		
	10,000,000 nos. of ordinary shares of Tk. 100 each.	1,000,000,000	1,000,000,000
	Composition of shareholdings		
	Particulars	No of shares	% of holdings
	a) Corporate	9,999,994	99.99
	International Leasing & Financial Services Ltd.	9,999,994	99.99
	b) Individual	6	0.01
	Mr. Jamal Uddin Ahmad	1	0.00
	Mr. Mizanur Rahman	1	0.00
	Mr. A. Q. I Chowdhury, OBE	1	0.00
	Mr. Rashedul Haque	1	0.00
	Mr. Mohammed Iqbal Hossain Chowdhury	1	0.00
	Mr. Md. Showkat Ali Chowdhury	1	0.00
	Total (a+b)	10,000,000	100%
17.00	Retained earnings		
	Retained earnings as at 1st January	114,644,649	110,730,817
	Add: profit/loss after tax for the year	4,582,186	3,913,833
	Closing Balance	119,226,835	114,644,649
18.00	Net asset value (NAV) per share	94.91	100.63
19.00	Brokerage income		
	DSE	102,508,684	112,056,231
	CSE	3,936,100	4,957,048
		106,444,784	117,013,279

This represents brokerage commission earned from selling and buying of securities on behalf of the clients.

Notes to the financial statements - continued

(Figures in BDT)

20.00	Direct charges	2019	2018
	Hawla charges	300	39,706
	Laga charges	9,057,775	10,363,140
		<u>9,058,075</u>	<u>10,402,846</u>
21.00	Interest income		
	Interest on margin loan	267,461,592	273,040,543
	Interest on bank account	11,396,306	15,216,940
	Other interest income	34,156	51,538
		<u>278,892,054</u>	<u>288,309,021</u>
22.00	Interest expense		
	Interest Expenses- ILFSL	180,762,740	194,703,764
	Interest expense-other Financiers-Midas Financing	19,566,474	19,385,416
	Interest Expenses - ICB Small Investors	7,355,912	7,925,259
	Interest expenses-Premier Leasing	-	5,271,798
	Interest expenses-People Leasing	11,614,165	23,050,141
	Interest expenses-FAS Finance	61,756,526	61,818,508
		<u>281,055,818</u>	<u>312,154,885</u>
	This represents interest on term loan taken from ILFSL and other financiers.		
23.00	Other operating income		
	CDBL charges & BO maintenance fee	640,627	306,790
	Service charge from PIAP	389,020	633,000
	Gain on sale of fixed assets	4,994	-
	Other Income	206,214	186,088
		<u>1,240,855</u>	<u>1,125,878</u>
24.00	Income from Investment		
	Realized gain/(loss) from Investment in dealer A/C	(527,359)	1,666,486
	Dividend income	5,926,244	12,331,738
	Dividend income from DSE and CSE	4,849,330	9,787,504
	Profit from DSE Share sale	-	23,804,317
		<u>10,248,215</u>	<u>47,590,045</u>
	The shareholders of Dhaka Stock Exchange Limited (DSE) in their 56th AGM held on March 22, 2018 approved 10% Cash Dividend (i.e. Tk. 1.00 per share of Tk. 10.00 each) for the year ended June 2017 where ILSL's Gross Dividend amount of Tk. 7,215,106/- was as income against 7,215,106 shares.		
	The shareholders of Chittagong Stock Exchange Limited (CSE) in their 22 nd AGM held on October 25, 2017 approved 6% Cash Dividend (i.e. Tk. 0.60 per share of Tk. 10.00 each) for the year ended June 2017 where ILSL's Gross Dividend amount of Tk. 2,572,398/- was as income against 4,287,330 shares.		
25.00	Salary and allowances		
	Salary & allowances	50,119,472	52,997,786
	Other benefits	4,490,064	8,629,788
		<u>54,609,536</u>	<u>61,627,574</u>

Notes to the financial statements - continued

(Figures in BDT)

	2019	2018
26.00 Rent, taxes, insurance, electricity, etc.		
Rent, rate and taxes	8,699,210	8,353,296
Electricity, gas and water	1,408,589	1,495,761
	<u>10,107,799</u>	<u>9,849,057</u>
27.00 Legal expenses		
Legal expenses	1,335,750	3,017,855
	<u>1,335,750</u>	<u>3,017,855</u>
28.00 Postage, stamp , telephone etc.		
Postage, stamp	37,235	41,914
Telephone	937,119	1,069,421
	<u>974,354</u>	<u>1,111,335</u>
29.00 Stationery, printing and advertisements, etc.		
Printing and stationery	403,340	461,338
Publicity and advertisement	-	67,896
	<u>403,340</u>	<u>529,234</u>
30.00 Directors' fees and meeting expenses		
Directors' fees and meeting expenses	152,000	231,500
	<u>152,000</u>	<u>231,500</u>
No director has been paid any remuneration for any special service rendered.		
31.00 Auditors' fees		
Statutory audit fee	100,625	227,125
	<u>100,625</u>	<u>227,125</u>
32.00 Depreciation, amortization and repair of assets		
a) Depreciation		
Motor Vehicles	786,803	1,086,796
Office Decoration	896,316	995,472
Office Equipment	732,985	711,552
Furniture & Fixtures	77,813	81,025
Computers & Accessories	442,203	556,477
	<u>2,936,120</u>	<u>3,431,323</u>
b) Amortization		
Computer Software	-	7,073
	<u>-</u>	<u>7,073</u>
c) Repairs		
Repair & Maintenance	387,261	178,121
	<u>387,261</u>	<u>178,121</u>
Total (a+b)	<u>3,323,381</u>	<u>3,616,517</u>
33.00 Other expenses		
Fuel & Repair expenses for vehicles	660,075	583,331
Fuel and Power for generator	133,000	139,500
Office Maintenance	2,142,292	2,060,901
Fees and subscription	106,510	157,250
License and renewal	584,495	1,091,670
Loan processing fee	-	35,750
Lunch & Refreshment for BOD	3,300	-
Bank charges	555,303	245,909
Entertainment	999,191	1,047,771
Business development expenses	1,231,889	3,488,423
Hospitalization Expenses	152,500	125,739
Loss on disposal of fixed assets	-	70,582
Fined Amount of DSE & CSE	-	897,122
Travelling and conveyance	194,784	225,296
Internet and connectivity	1,630,584	1,570,059
	<u>8,393,923</u>	<u>11,739,302</u>

Notes to the financial statements - continued

(Figures in BDT)

		2019	2018
34.00	Tax expenses		
	Current tax (note-34.1)	4,419,067	14,737,311
	Tax paid on brokerage income (note- 34.2)	18,310,054	20,879,850
		22,729,121	35,617,161
34.01	This provision has been making as per decision of the Board of Directors against two fraud cases; (i) for Tk. 8.0 million, client code # D0004, Name: Golam Kibria and (ii) for Tk. 5.6 million, client code # D5321, Name: Kawsar Ahmed. The Company has taken legal action and filed two separate cases against these customers.		
34.02	This provision has been making as per decision of the Board of Directors against two fraud cases; (i) for Tk. 8.0 million, client code # D0004, Name: Golam Kibria and (ii) for Tk. 5.6 million, client code # D5321, Name: Kawsar Ahmed. The Company has taken legal action and filed two separate cases against these customers.		
35.00	Earnings per share (EPS)		
	Basic earnings per share have been calculated as under:		
	Earning attributable to ordinary shareholders (profit after tax)	4,582,186	3,913,833
	Number of ordinary shares outstanding during the year	10,000,000	10,000,000
	Earning per share (EPS)	0.46	0.32
36.00	Related party disclosure		
	The company has entered into various transactions with its parent company International Leasing and Financial Services Limited (ILFSL) during the year. The balance of transactions with ILFSL as of December 31, 2019 stands at Tk. 2,465.84 million (including accrued interest) as Payable against Loan and Tk. 291.03 million (including accrued interest) as receivable against Fixed Deposit Receipt (FDR). As of December 31, 2018 the amounts were Tk. 2,287.36 million and Tk. 511.50 million (including accrued interest) respectively.		
37.00	Number of employees		
	Company has 61 number of employees as on December 31, 2019.		
38.00	Events after balance sheet date (IAS- 10)		
	There is no significant event after the balance sheet date.		
39.00	Approval of financial statements		
	These financial statements will be approved in the next AGM scheduled for 24th September 2020.		

Sd/-
Chairman

Sd/-
Company Secretary

INTERNATIONAL LEASING SECURITIES LIMITED

Schedule of fixed assets as at December 31, 2019

Annexure - 1

(Figures in BDT)

Particulars	C O S T			D E P R E C I A T I O N			Written down value as at December 31, 2019			
	Balance as at January 01, 2019	Addition during the period	Adjustment/ Disposal during the period	Balance as at December 31, 2019	Rate (%)	Balance as at January 01, 2019		Charged during the period	Adjustment/ Disposal during the period	Balance as at December 31, 2019
Motor vehicles	8,184,000	-	-	8,184,000	20%	6,875,395	786,803	-	7,662,198	521,802
Office decoration	12,975,459	-	-	12,975,459	15%	8,792,629	896,316	-	9,688,946	3,286,513
Office equipment	7,926,928	116,343	-	8,043,271	20%	5,693,041	732,985	-	6,426,025	1,617,246
Furniture & fixtures	1,276,621	50,926	-	1,327,547	15%	955,276.01	77,813	-	1,033,089	294,458
Computers & accessories	9,275,384	130,555	(63,200)	9,342,739	33%	8,585,137	442,203	(63,194)	8,964,145	378,594
Total as at December 31, 2019	39,638,392	297,824	(63,200)	39,873,016		30,901,478	2,936,120	(63,194)	33,774,403	6,098,613
Total as at December 31, 2018	51,924,504	734,493	(13,020,605)	39,638,392		40,390,655	3,431,323	(12,920,500)	30,901,478	8,736,914



IL Capital Limited

- Overview of the company
- Directors of the company
- Management Team
- Auditors' Report to the Shareholders
- Statement of Financial Position
- Statement of Profit or Loss and Other
- Comprehensive Income
- Statement of Cash Flows
- Statement of Changes in Equity
- Notes to the Financial Statements
- Schedule of Fixed Assets

Overview of the company

IL Capital Limited (ILCL) is a private limited company incorporated in Bangladesh under the Companies Act, 1994 on 24th November, 2010 bearing registration no. C-88312. It was awarded with a full-fledged merchant banker license on 4th April, 2012 by Bangladesh Securities And Exchange Commission (BSEC). The company is wholly owned by International Leasing and Financial Services Limited (ILFSL). The registered office address of the company is at Hossain Tower (2nd Floor), 116, Bir Protik Gazi Golam Dostogir Road, Naya Paltan, Dhaka 1000.

IL Capital Limited offers all kinds of investment banking services such as issue management, corporate advisory, IPO advisory and underwriting of securities; and wealth management services like portfolio advisory, portfolio management and providing of margin loan to the clients and investors with attractive features and at low cost.

It offers some very attractive discretionary portfolio management products like Secured Plan, Extra Income Plan, Income Sharing Plan, Shariah Plan, and Portfolio Advisory Services through which investors can build their wealth. The short descriptions of the products are mentioned below:

Secured Plan:

With this plan, our experienced portfolio managers help investors to make investment decision on behalf of the clients. They try to maximize investors' wealth by building a good portfolio which is expected to provide consistent return.

Extra Income Plan:

With this plan, the portfolio manager will construct your portfolio in a much disciplined way and with very small deposit of money at monthly basis or on a regular basis. It is a capital market DPS plan with specific maturity period. Anybody with very small amount of money can start this plan.

Income Sharing Plan:

"Income Sharing Plan" refers to 70:30 incentive plan with a hurdle rate of 10 percent p.a. We will try to maximize your wealth by trying to provide double digit return over the hurdle rate. The main theme of this plan is - "Clients earn first, then us. We will earn if our customer earns."

Shariah Plan:

With this plan, your portfolio will be governed under Shariah Principles approved by renowned Islamic Scholars of the world. We will invest your money in the companies of CSE (Chittagong Stock Exchange) All Shariah Index which is based on Shariah Guidelines of TISIS (Taqwaa Advisory & Shariah Investment Solutions Pvt Limited).

Portfolio Advisory Services:

This is a discretionary portfolio management service which is focused on reconstruction of existing portfolio by the portfolio managers of IL Capital Limited.

Directors of the company

Name	Designation
Mr. M.A. Hashem	Chairman
Mr. Muhammed Abul Hashem	Director
Mr. Md. Nuruzzaman	Director
Mr. Rashedul Haque	Director
Mr. Syed Abed Hasan	Director
Ms. Nahida Runai	Director

Management Team

Name	Designation
Mr. Imam Rasul Mohammed Imtiaz	In-Charge
Mr. Md. Maruf Sikder	Head of Accounts & Finance and Chief Anti-Money Laundering Compliance Officer (CAMLCO)
Mr. Md. Mominul Hoque	Assistant Manager - Information Technology
Ms. Sharmin Akter	Jr. Officer- Accounts & Finance

**Auditors' Report and Audited Financial Statements
Of
IL Capital Limited**

Hossain Tower (1st Floor), 116, Bir Protik Gazi Golam Dostogir Road,
Naya Paltan, Dhaka- 1000

For the year ended December 31, 2019

A U D I T E D

AUDITOR:

Zoha Zaman Kabir Rashid & Co.

Chartered Accountants

Rupayan Karim Tower, Level-7, Suite # 7A, 80, Kakrail, Dhaka-1000, Bangladesh

Tel:+880 2 9339725, +88 01791935555, E-mail:info@zzkrca.com

International Leasing Capital Limited

INDEPENDENT DRAFT AUDITOR'S REPORT To the shareholders of IL Capital Limited Report on the audit of the financial statements

Opinion

We have audited the financial statements of IL Capital Limited, which comprise the Statement of Financial Position as at December 31, 2019, Statement of Profit and Loss and Other Comprehensive Income, Statement of Changes in Equity and Statement of Cash Flows for the year then ended, and Notes to the Financial Statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statement of the company give a true and fair view of the Financial Position of the company as at December 31, 2019, and of its Financial Performance and its Cash Flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs) as explained in note 2.02 and comply with the Financial Institution Act 1993, the Rules and Regulations issued by the Bangladesh Bank, the Companies Act 1994 and other applicable Laws and Regulations.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditors' Responsibilities for the Audit of the Financial Statements. We are independent of the company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code), Bangladesh Securities and Exchange Commission (BSEC) and Bangladesh Bank, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with the IESBA Code and the Institute of Chartered Accountants of Bangladesh (ICAB) Bye Laws. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Emphasis of matter

We draw our attention to the issue that there is no material uncertainty relating to going concern issue, however the following matters exist at the time of preparing the financial statements that may cast doubt to continue as going concern.

- Company represents its marketable securities in hand is Tk. 59,537,596 at cost value but fair market value is Tk. 37,710,302. (Note no 4.00)
- Distortion from company's core business activities. Very little income from its core activities, rather its major income derived from non-operating activities. Income from commission, fees and charges BDT 656,978 (2018: BDT 933,907; 2017: BDT 3,876,217)
- Single investment pool causing greater extent risks to company assets not to be recovered (Please refer to KAM- a).

Our opinion is not modified in respect of those events or matters.

Key Audit Matters (KAM)

Key audit matters are those matters that, in our professional judgement, were of most significance in our audit of the financial statements of the current period. These matters are addressed in the context of our audit of the financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.

Risk	Our response to the risk
a) Investment, in the form of term deposit, in a single pool and abnormal interest rate.	
<p>Company's core business activities is to carry out all kinds of investment banking and wealth management services: such as issue management, are IPO advisory, underwriting securities, , corporate advisory service, portfolio advisory, underwriting of securities, portfolio management, issue management and providing of margin loan to the clients and investors.</p> <p>However it has invested 65% (Total investment: BDT 239,103,052; Investment in ILFSL: BDT 177,065,456) of its total investment into international leasing and financial service Limited (ILFSL) as term deposit product.</p> <p>In addition the interest rate on these term deposits with ILFSL is 13 % as flat rate where the highest offered interest rate is 9.5 %. Interest income this year is BDT 21,870,037 in compare to BDT 10,499,786 for last year. Investment amount as term deposit is BDT 177,065,456 in compare to BDT 158,217,614. Investment made during this year 18,847,842. This year there is no encashment of term deposit.</p>	<p>We tested the design and operating effectiveness of key controls focusing on the followings:</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ Tested the interest income calculating process and its accuracy; ➤ Recalculated the interest income on such term deposits; ➤ Read the covenant of term deposit with ILFSL and considered these while re-performing interest calculation; ➤ Reviewed the realization status of accrued interest income into cash. We confirmed the accrued interest realization from bank statement. This financial year BDT 21,142,602 was received as interest from ILFSL ➤ Finally assessed the appropriateness and presentation of disclosures against IFRS 15.

Risk	Our response to the risk
b) Adverse trend of key ratio of the financial statements & poor liquidity status	
<p>Financial ratio analysis analyses specific financial line-items within a company's financial statements to provide insight as to how well the company is performing. Therefore ratios measure the relationship between two or more components of financial statements. Intended users like investors, shareholders, creditors, debtors, regulatory board can rely on the trend of key ratio of the Financial Statements of the company & help them to get clear notion company's performance, liquidity status, profitability status and as well dividend status also.</p> <p>During the audit, we performed a number of major key trend ratios of Financial Statements and gain knowledge about: i) Profitability ratios, ii) Liquidity ratios, iii) Efficiency ratios etc.</p> <p>We addressed this trend key ratio Analysis as a key matter.</p> <p>While performing above key ratios we found the adverse nature of the trend of financial position and trace of poor liquidity status the company may have attainableness to face hindrance to payment its some creditors & depositors.</p>	<p>We tested the design and operating effectiveness of key controls focusing on the followings:</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ We obtained an understanding, evaluated the design and tested the financial information of last two years; ➤ Gaining an understanding major key trend ratios in different segment; ➤ Obtain key trend analysis in details & compare with other past financial years, we also checked mathematical accuracy of the ratios. ➤ Obtain analytical analysis we also assessed the completeness and accuracy of the data used for the trend of key ratios.
c) Measurement of deferred tax assets	
<p>The company reports net deferred tax assets totalling BDT 4,352,584 as at December 31, 2019 (as at December 31, 2018, DTA was BDT 4,809,095). Significant judgment is required in relation to deferred tax assets as their recoverability is dependent on forecasts of future profitability over a number of years.</p>	<ul style="list-style-type: none"> ➤ We obtained an understanding, evaluated the design and tested the operational effectiveness of the company's key controls over the recognition and measurement of DTAs and the assumptions used in estimating the company's future taxable income. ➤ We also assessed the completeness and accuracy of the data used for the estimations of future taxable income. ➤ We involved tax specialists to assess key Assumptions, controls, recognition and measurement of DTA's. ➤ Finally assessed the appropriateness and presentation of disclosures against IAS 12 Income Tax.
d) Carrying value of investments in share by the company	
<p>The company has invested in shares and the carrying value of these investments at December 31, 2019 is BDT 59,537,596.</p> <p>The company is required to perform impairment test of investment, when impairment indicators exists. Impairment testing is considered as key audit matter due to its accounting complexity and judgemental matter as to the recoverable amount which is higher of fair value less cost and value in use.</p> <p>Management has conducted impairment assessment and calculated recoverable value of its invested shares in accordance with IAS 36.</p>	<ul style="list-style-type: none"> ➤ We have reviewed Management's analysis of impairment assessment and recoverable value calculation in accordance with IAS 36. ➤ In particular, our discussions with the Management were focused on the continued appropriateness of the value in use model, the key assumptions used in the model, the reasonably possible alternative assumptions, particularly where they had the most impact on the value in use calculation. ➤ We also checked mathematical accuracy of the model, recalculated discount rate used within the model, inputs used in the determination of assumptions within the model were challenged and corroborating information was obtained with reference to external market information, third-party sources.

Risk	Our response to the risk
e) Distortion from companies core activities to other non-operating activities	
<p>From the company historical database it is found that the company is generating very little turnover from its core activities for which it formatted. Recent three financial years the income generated from its core activities are shown in compare of total income.</p> <p>2019: 2.43%; 2018: 6.17%; 2017:15.50%</p>	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Discussion with key personnel responsible for the stewardship and managing the company; ➤ Obtained the company's future business operation plan and justified the plan; ➤ Gained an understanding of the control environment in the company and testing of selected controls in relation to individual processes; ➤ Understanding of the company's business activities from memorandum and article of association and assessed whether the company are in business lines for which it was formed.

Other Information

Management is responsible for the other information. The other information comprises all of the information in the Annual Report other than the financial statements and our auditors' report thereon. The Annual Report is expected to be made available to us after the date of this auditor's report.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information identified above when it becomes available and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated.

Responsibilities of management and those charged with governance for the financial statements and internal controls

Management is responsible for the preparation of financial statements that give a true and fair view in accordance with IFRSs, Companies Act 1994 and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Group's and the company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Group and the company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Group's and the company's financial reporting process.

Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Group's and the company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Group and the company to cease to continue as a going concern.

- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the company audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

Report on other Legal and Regulatory Requirements

In accordance with the Companies Act, 1994, the Securities and Exchange Rules 1987, we also report that:

- (i) we have obtained all the information and explanations which to the best of our knowledge and belief were necessary for the purpose of our audit and made due verification thereof;
- (ii) in our opinion, proper books of accounts as required by law have been kept by the company so far as it appeared from our examination of those books;
- (iii) the Financial Position and Statement of Profit and Loss and Other Comprehensive Income together with the annexed notes dealt with by the report are in agreement with the books of account and returns;
- (iv) the expenditures incurred were for the purpose of the company's business for the year;
- (v) the information and explanation required by us have been received and found satisfactory;

Dhaka,
August 29, 2020.

Sd/-
Zoha Zaman Kabir Rashid & Co.
Chartered Accountants

Sd/-
Md. Iqbal Hossain FCA
Partner, Enrolment: 596 (ICAB)

IL CAPITAL LIMITED
Statement of Financial Position
as at December 31, 2019

(Figures in BDT)

	Notes	2019	2018
PROPERTY AND ASSETS			
Cash and cash equivalents	3.00	7,167,039	3,911,394
Investment	4.00	239,103,052	222,330,474
Fixed assets including premises, furniture and fixtures	5.00	1,863,238	4,582,731
Receivable from customers	6.00	3,178,954	6,432,710
Other assets	7.00	19,982,777	20,076,024
Total assets		271,295,061	257,333,333
EQUITY AND LIABILITIES			
Liabilities			
Payable to customers	8.00	2,528,545	3,121,878
Other liabilities	9.00	32,303,510	19,681,295
Total liabilities		34,832,055	22,803,173
Capital / Shareholders' equity			
Paid-up capital	10.00	250,000,000	250,000,000
Retained Earnings	11.00	(13,536,994)	(15,469,840)
Total Shareholders' equity		236,463,006	234,530,160
Total liabilities and Shareholders' equity		271,295,061	257,333,333
Net asset value per share	12.00	94.59	93.81

These financial statements should be read with in conjunction with annexed notes 1-27.

Sd/-
Chairman

Sd/-
Director

Sd/-
Company Secretary

Signed in terms of our separate report of even date.

Place: Dhaka
Date: August 29, 2020

Sd/-
Zoha Zaman Kabir Rashid & Co.
Chartered Accountants

IL CAPITAL LIMITED
Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income

For the year ended December 31, 2019

(Figures in BDT)

	Notes	2019	2018
OPERATING INCOME			
Interest income	13.00	22,856,018	14,208,467
Net interest income		22,856,018	14,208,467
Commission, fees and charges	14.00	656,978	933,907
Income/(Loss) from own investment	15.00	3,491,336	(24,653,905)
		4,148,314	(23,719,998)
Total operating income (A)		27,004,332	(9,511,532)
OPERATING EXPENSES			
Salary and allowances	16.00	4,541,574	6,676,423
Rent, taxes, insurance, electricity etc.	17.00	4,462,006	4,580,730
Postage, stamp & telecommunication	19.00	167,418	204,752
Stationery, printing & advertisements	20.00	28,666	77,162
Directors' fees & meeting expenses	21.00	103,500	161,000
Auditors' fees	22.00	51,750	166,750
Depreciation, amortization and repair of assets	23.00	554,967	2,915,794
Other expenses	24.00	1,211,900	1,318,632
Total operating expenses (B)		11,121,781	16,101,243
Profit before provision and tax (C=A-B)		15,882,550	(25,612,776)
Provision for unrealized loss in own portfolio and loan (D)	25.00	8,687,783	(166,167)
Profit/(loss) before tax (C-D)		7,194,767	(25,446,609)
Tax expense	18.00	5,261,921	2,539,433
Profit after tax		1,932,846	(27,986,042)
Earnings/(Loss) Per Share	26.00	0.77	(11.19)

These financial statements should be read with in conjunction with annexed notes 1-27.

Sd/-
Chairman

Sd/-
Director

Sd/-
Company Secretary

Signed in terms of our separate report of even date.

Place: Dhaka
Date: August 29, 2020

Sd/-
Zoha Zaman Kabir Rashid & Co.
Chartered Accountants

IL CAPITAL LIMITED
Statement of Cash Flows

For the year ended December 31, 2019

(Figures in BDT)

	Notes	2019	2018
Cash flow from operating activities			
Interest receipts in cash		22,128,584	9,685,451
Dividend receipts in cash		607,735	5,716,942
Commission, fees and charges		656,978	933,907
Cash payments to employees		(4,541,574)	(6,676,423)
Advance income tax		(2,364,783)	(1,823,954)
Income receipt from investment		2,883,601	(30,370,847)
Payments for other operating expenses		(5,582,177)	(8,235,145)
Other assets		5,982,672	31,305,376
Other liabilities		(1,459,312)	(5,077,260)
Net cash inflow/(outflow) from operating activities		18,311,723	(4,541,954)
Cash flow from investing activities			
Investment in TDR		(18,845,343)	(146,103,594)
Investment in Share		2,075,264	120,477,080
Net change against purchase/sale of property, plant and equipment		1,714,001	(2,822,500)
Net cash inflow/ (outflow) from investing activities		(15,056,078)	(28,449,014)
Cash flow from financing activities			
Interim Dividend paid		-	-
Net cash inflow/(outflow) from financing activities		-	-
Net cash inflow/(outflow) for the year		3,255,645	(32,990,968)
Opening balance of cash and cash equivalents		3,911,394	36,902,362
Closing balance of cash and cash equivalents		7,167,039	3,911,394

These financial statements should be read with in conjunction with annexed notes 1-27.

Sd/-
Chairman

Sd/-
Director

Sd/-
Company Secretary

Signed in terms of our separate report of even date.

Place: Dhaka
Date: August 29, 2020

Sd/-
Zoha Zaman Kabir Rashid & Co.
Chartered Accountants

IL CAPITAL LIMITED
Statement of Changes in Equity
For the year ended December 31, 2019

Particulars	Amount in Taka		
	Share Capital	Retained Earnings	Total
Balance as at December 31, 2017	250,000,000	12,516,202	262,516,202
Issuance of Ordinary Share	-	-	-
Profit after tax during the year 2018	-	(27,986,042)	(27,986,042)
Interim Dividend	-	-	-
Balance as at December 31, 2018	250,000,000	(15,469,840)	234,530,160
Issuance of Ordinary Share	-	-	-
Profit after tax during the year 2019	-	1,932,846	1,932,846
Interim Dividend	-	-	-
Balance as at December 31, 2019	250,000,000	(13,536,995)	236,463,005

These financial statements should be read with in conjunction with annexed notes 1-27.

Sd/-
Chairman

Sd/-
Director

Sd/-
Company Secretary

Signed in terms of our separate report of even date.

Place: Dhaka
Date: August 29, 2020

Sd/-
Zoha Zaman Kabir Rashid & Co.
Chartered Accountants

IL CAPITAL LIMITED

Notes to the financial statements

For the year ended December 31, 2019

1.00 Company and its' activities

1.01 Corporate information

IL Capital Limited (ILCL) is a private limited company incorporated in Bangladesh under the Companies Act, 1994 on 24th November, 2010 bearing registration no. C-88312. It was awarded with a full-fledged merchant banking license on 4th April, 2012 by Bangladesh Securities And Exchange Commission (BSEC). The Company is wholly owned by the International Leasing and Financial Services Limited (ILFSL). The registered office address of the company is at Hossain Tower (2nd Floor), 116, Bir Protik Gazi Golam Dostogir Road, Naya Paltan, Dhaka 1000.

1.02 The main business of the company is to carry out all kinds of investment banking and wealth management services; such as issue management, corporate advisory, IPO advisory, underwriting of securities, portfolio advisory, portfolio management and providing of margin loan to the clients and investors.

2.00 Basis of preparation and significant accounting policies

2.01 Statement of compliance

The financial statements have been prepared on a going concern basis, which contemplates the realization of assets and the satisfaction of liabilities in the normal course of business followed accrual basis of accounting except for cash flow statement. In preparation of these financial statements the company followed respective provisions of The Companies Act 1994, The Securities and Exchange Rules, 1987 and International Accounting Standards (IASs) and/or International Financial Reporting Standards (IFRSs) and other applicable laws and regulations.

2.02 Basis of preparation and presentation of the financial statements

The financial statements have been prepared under the historical cost convention in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs) as practiced in Bangladesh. No adjustment has been made for inflationary factor affecting the financial statements. As per the directive of the Bangladesh Securities And Exchange Commission, any merchant banker can maintain provision for unrealized loss on investment on mark to market basis, hence *IAS 39 Financial Instruments: Recognition and Measurement* could not be followed.

2.3 Use of estimates and judgment

Preparation of the financial statements in conformity with IASs requires the use of certain critical accounting estimates. It also requires management to exercise its judgment in the process of applying the company's accounting policies that affect the reported amounts of the revenue and expenses, assets and liabilities. Due to involvement of inherent uncertainty in making estimates, actual results could be different from those estimates.

2.04 Cash flow statements

The cash flow statement is prepared using the direct method as stipulated in *IAS 7 Statement of Cash Flows*. Cash and cash equivalents for cash flow statement comprises mainly of cash in hand and balances at banks.

2.05 Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents comprise cash in hand and cash at bank.

2.06 Recognition of fixed assets and depreciation (IAS 16 Property, Plant and Equipment)

Recognition
An item of fixed assets is recognized as an asset when it is probable that future economic benefit associated with the asset will flow to the enterprise and the cost of the assets to the enterprise can be measured reliably. The cost of an item of fixed assets is its purchase price (net of discounts and rebates), including import duties and taxes, and any directly attributable cost of bringing the asset to working condition for its intended use.

Measurement

Fixed assets for own use are stated initially at cost and subsequently at cost less accumulated depreciation and any accumulated impairment losses or at a re-valued amount less any accumulated depreciation and subsequent accumulated impairment losses.

Subsequent expenditure

Subsequent expenditure relating to any item of fixed assets are added to the carrying amount of the asset when it is probable that future economic benefits, exceeding its present standard of performance, will flow to the company and the cost of the item can be measured reliably. All other costs are recognized in profit and loss account as expense.

Depreciation

Components of an asset with differing patterns of benefits are depreciated separately.

Depreciation on own fixed assets is charged systematically over the assets useful life. Full year depreciation is charged on additions irrespective of date when the related assets are put into use. On the other hand, no depreciation has been charged on the month of disposal.

The company follows the straight-line method of depreciation applying annual rates stated as follows:

Motor vehicles	20%
Office decoration	15%
Office equipment	20%
Furniture and fixtures	15%
Computers & Accessories	33%

Disposal or retirement

The gain or loss arising out of disposal or retirement of fixed assets is determined as the difference between the sale proceeds and the carrying amount of the assets and is recognized in profit and loss account.

2.07 Revenue Recognition

IAS 18 Revenue is a general revenue recognition standard, which states that revenue should be measured at the fair value of the consideration received or receivable. This is usually the amount of cash or cash equivalents received or receivable and recognized when it is probable that economic benefits will flow to the entity.

2.08 Borrowing cost

All borrowing costs are recognized expenses in the period in which they incurred in accordance with benchmark treatment of **IAS 23 Borrowing Costs**.

2.09 Tax provision

Current tax

Provision for current tax is made on the basis of the profit for the year as adjusted for taxation purpose in accordance with the provision of Income Tax Ordinance, 1984 and amendments thereto.

Deferred tax

The company accounts for deferred tax as per **IAS 12 Income Taxes**. This is provided using the liability method for all temporary timing differences arising between the tax base of the assets and liabilities and their carrying value for financial reporting purposes. Tax rate prevailing at the statement of financial position date is used to determine deferred tax asset or liability.

In calculating deferred tax, temporary difference arising from depreciation of fixed assets is considered.

2.10 Earning Per Share (EPS)

The Company calculates Earnings per share (EPS) in accordance with IAS 33 Earnings Per Share, which is shown in the face of the Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income. No diluted earnings per share is required to be calculated for the period, as there was no scope for dilution during the period under review.

2.11 Related Party Disclosures

IAS 24 Related Party Disclosures requires disclosures about transactions and outstanding balances with an entity's related parties. Parties are considered to be related if one party has the ability, directly or indirectly, to control the other party or exercise significant influence over the other party in making financial and operating decisions. Parties are also considered to be related if they are subject to common control or common significant influence. Related party transaction is a transfer of resources, services, or obligations between related parties, regardless of whether a price is charged as per **IAS 24 Related Party Disclosures**.

During the year, the company carried out a number of transactions as a form of Term Deposit with its parent company International Leasing and Financial Services Limited (ILFSL). The transactions fall within the definition of related parties as defined by IAS 24 Related Party Disclosures. The total balance of the term deposits as of the financial statements date is shown under the note no. 4.01 and accrued interest recognised on TDRs is shown under the note no. 7.00 (A).

2.12 Events after the Reporting Period

IAS 10 Events after the Reporting Period contains requirements for when events after the end of the reporting period should be adjusted in the financial statements. Adjusting events are those providing evidence of conditions existing at the end of the reporting period, whereas non-adjusting events are indicative of conditions arising after the reporting period (the latter being disclosed where material).

There were no materials events have occurred after the reporting period which could affect the values stated in the financial statements.

2.13 Offsetting

Financial assets and liabilities are offset and the net amount reported in the balance sheet when there is a legally enforceable right to offset the recognized amounts and there is an intention to settle on a net basis or realize the asset and settle the liability simultaneously.

2.14 Re-arrangements of figure

Previous figures have been re-arranged whenever necessary to confirm current period presentation.

2.15 Reporting currency

The financial statements are presented in Bangladeshi Taka which is the Company's functional currency except as indicated.

2.16 Uniform accounting policies

The financial statements of International Leasing & Financial Services Limited and IL Capital Limited have been prepared in accordance with uniform policies of accounting.

	<i>(Figures in BDT)</i>	
	2019	2018
3.00 Cash and cash equivalents		
Cash in hand	917	4,059
Cash at bank (note- 3.01)	7,166,122	3,907,334
	<u>7,167,039</u>	<u>3,911,394</u>
3.01 Cash at bank		
One Bank Limited	6,670,213	3,465,666
Bank Asia Limited	491,923	441,668
City Bank Limited	3,986	-
	<u>7,166,122</u>	<u>3,907,334</u>
4.00 Investment		
Investment in share	59,537,596	61,612,860
Investment in pre IPO share	2,500,000	2,500,000
Investment in TDRs with ILFSL (note- 4.01)	177,065,456	158,217,614
	<u>239,103,052</u>	<u>222,330,474</u>
4.01 Investment in TDRs with ILFSL		
Opening balance	158,217,614	12,114,020
Add: Investment made during the year	18,847,843	277,579,094
Less: Encashment during the year	-	(131,475,500)
	<u>177,065,456</u>	<u>158,217,614</u>
5.00 Fixed assets including premises, furniture & fixtures		
Motor Vehicles	-	2,822,500
Office Decoration	19,148,469	19,148,469
Office equipment	474,379	474,379
Furniture & Fixtures	815,021	815,021
Computer & accessories	4,595,186	4,509,187
	<u>25,033,055</u>	<u>27,769,556</u>
Less: Accumulated depreciation	(23,169,817)	(23,186,825)
Net book value at the end of the year (Annexure-1)	<u>1,863,238</u>	<u>4,582,731</u>
6.00 Receivable from customers	<u>3,178,954</u>	<u>6,432,710</u>

(This represents amount receivable from customer against share purchased.)

(Figures in BDT)

	2019	2018
7.00 Other assets		
A. Income generating:		
Interest receivable on TDRs	5,417,780	4,690,346
Receivable from EPF of ILCL	959,430	2,201,000
	<u>6,377,210</u>	<u>6,891,346</u>
B. Non-income generating:		
Advance, deposit and prepaid expenses (note- 7.01)	200,000	200,000
Advance corporate tax	1,505,626	1,401,604
Tax deducted at source	5,582,639	3,321,877
Deferred tax asset/(liability) (note-7.02)	4,352,584	4,809,095
Advance office rent-Hossain Tower	1,401,011	2,285,879
Receivable from broker	563,707	1,166,185
Management fee receivable from client	-	37
	<u>13,605,567</u>	<u>13,184,678</u>
Total other Assets (A+B)	<u>19,982,777</u>	<u>20,076,024</u>
7.01 Advance, deposit and prepaid expenses		
Security deposit CDBL	200,000	200,000
	<u>200,000</u>	<u>200,000</u>
7.02 Deferred tax asset/(liability)		
Tax base of fixed assets	13,470,129	17,406,986
Carrying values of fixed assets as per accounts	1,863,238	4,582,731
(Taxable)/ deductible temporary difference	11,606,891	12,824,255
Applicable tax rate	37.5%	37.5%
Deferred tax during the year	<u>4,352,584</u>	<u>4,809,095</u>
8.00 Payable to customers	<u>2,528,545</u>	<u>3,121,878</u>
(This represents amount payable to customer against sale of share and/or receipts for purchase of shares.)		
9.00 Other Liabilities		
Provision for income tax (Note-9.01)	9,423,537	4,618,127
Provision for unrealized loss on own portfolio	21,827,294	13,048,076
Provision for margin loan	31,790	64,327
Unpaid dividend	7	
Liability for expenses (Note-9.02)	1,020,882	1,945,758
Fund block account- IPO	-	5,000
	<u>32,303,510</u>	<u>19,681,295</u>
9.01 Provision for income tax		
Opening balance	4,618,127	2,690,150
Add: Tax provision during the year (Note-18.00)	4,805,410	1,927,976
	<u>9,423,537</u>	<u>4,618,127</u>
9.02 Liability for expenses & other payables		
Audit fee	51,750	46,000
Software license fee	916,988	916,988
Payable to broker	45,341	969,682
Other payable	1,293	1,204
Withholding Tax and VAT	5,000	11,374
Suspense Account	510	510
	<u>1,020,882</u>	<u>1,945,758</u>

Notes to the financial statements - continued

(Figures in BDT)

10.00 Share capital	2019	2018	
Authorized capital			
20,000,000 nos. of ordinary shares of taka 100 each	<u>2,000,000,000</u>	<u>2,000,000,000</u>	
10.01 Issued, subscribed & paid up			
2,500,000 nos. of ordinary shares of taka 100 each fully paid.	<u>250,000,000</u>	<u>250,000,000</u>	
	<u>250,000,000</u>	<u>250,000,000</u>	
Composition of shareholdings			
Particulars	No. of shares	Amount	Amount
a) Corporate	2,499,799	100	249,979,900
International Leasing And Financial Services Ltd.	2,499,799	100	249,979,900
b) Individual			
Mr. Jamal Uddin Ahmad	1	100	100
Mr. Rashedul Haque	100	100	10,000
Mr. Syed Abed Hasan	50	100	5,000
Ms. Nahida Runai	50	100	5,000
	201	100	20,100
Total	2,500,000	100	250,000,000
11.00 Retained Earnings			
Opening balance	(15,469,840)		12,516,202
Add. Profit after tax for the year	1,932,846		(27,986,042)
Closing balance	<u>(13,536,994)</u>		<u>(15,469,840)</u>
12.00 Net asset value per share			
Total assets	271,295,061		257,333,333
Total liabilities	34,832,055		22,803,173
Net asset	<u>236,463,006</u>		<u>234,530,159</u>
Number of share outstanding	2,500,000		2,500,000
Net asset value per share	<u>94.59</u>		<u>93.81</u>
13.00 Interest income			
Interest income from TDRs	21,870,037		10,499,786
Interest income from savings account	299,542		878,890
Interest income margin loan	686,439		2,829,791
	<u>22,856,018</u>		<u>14,208,467</u>
14.00 Commission, fees and charges			
BO account maintenance fee	38,049		42,362
Management fee	1,504		31,372
Commission	614,992		857,163
CDBL Charge - income	66		2,895
Settlement transfer fees - Income	2,082		
PIA processing charge	285		115
	<u>656,978</u>		<u>933,907</u>
15.00 Income from own investment			
Realized gain from investment	2,883,601		(30,370,847)
Dividend income	607,735		5,716,942
	<u>3,491,336</u>		<u>(24,653,905)</u>

Notes to the financial statements - continued

(Figures in BDT)

	2019	2018
16.00 Salary and allowances		
Basic salary and other allowances	4,329,817	6,372,441
Staff provident fund	211,757	303,982
	<u>4,541,574</u>	<u>6,676,423</u>
17.00 Rent, taxes, insurance, electricity etc.		
Office rent	3,391,971	3,391,971
Electricity and utility	1,070,035	1,102,263
Insurance premium for motor vehicle	-	86,496
	<u>4,462,006</u>	<u>4,580,730</u>
18.00 Tax Expenses		
Total tax provision during the year	4,805,410	1,927,976
Less: Adjustment for deferred tax (income)/expense	456,511	611,457
Tax Expenses	<u>5,261,921</u>	<u>2,539,433</u>
19.00 Postage, stamp & telecommunication		
Telephone	69,248	102,912
Internet	97,800	99,900
Courier	370	1,940
	<u>167,418</u>	<u>204,752</u>
20.00 Stationery, printing and advertisements		
Printing and stationery	28,666	32,804
Publicity and advertisement	-	44,358
	<u>28,666</u>	<u>77,162</u>
21.00 Directors' fees & meeting expenses		
Directors' fee for attending board meeting	103,500	161,000
	<u>103,500</u>	<u>161,000</u>
22.00 Auditors' fees		
Statutory audit fee	46,000	46,000
Other Audit fees	5,750	120,750
	<u>51,750</u>	<u>166,750</u>
23.00 Depreciation, amortization and repair of assets		
a) Depreciation - (Annexure-1)		
Motor Vehicles	-	564,500
Office Decoration	492,297	2,080,270
Office equipment	2	16
Furniture & Fixtures	7,041	85,001
Computer & accessories	48,152	97,529
	<u>547,492</u>	<u>2,827,316</u>
b) Repairs		
Vehicles	-	77,169
Computer, office equipments etc.	7,475	11,308
	<u>7,475</u>	<u>88,477</u>
Total (a+b)	<u>554,967</u>	<u>2,915,794</u>

Notes to the financial statements - continued

(Figures in BDT)

	2019	2018
24.00 Other expenses		
Fuel expenses	-	101,674
Office maintenance	12,309	47,840
Fees and subscription	448,700	684,506
Bank charges	202,184	123,212
Entertainment	9,517	23,629
Traveling and conveyance expenses	47,290	246,423
Training expenses	2,000	46,000
Hospitalization expenses	-	10,649
CDBL charges	31,900	34,700
Loss on sale of fixed assets	458,000	-
	<u>1,211,900</u>	<u>1,318,632</u>
25.00 Provision for loss on investment, commission and loan		
Provision for unrealized loss on own portfolio investment	8,779,217	552,310
Provision /(Adjustment) for margin loan	(32,538)	(718,476)
Provision /(Adjustment) for commission	(58,897)	-
	<u>8,687,783</u>	<u>(166,167)</u>
26.00 Earnings Per Share (EPS)		
Basic earnings per share		
Earning attributable to ordinary shareholders (profit after tax)	1,932,846	(27,986,042)
Number of ordinary shares outstanding during the year	2,500,000	2,500,000
Earnings per share	<u>0.77</u>	<u>(11.19)</u>

27.00 Events after statement of financial position date:

There is no significant event after the statement of financial position date.

IL CAPITAL LIMITED
Schedule of fixed assets
as at December, 2019

Annexure - A

Fixed assets including premises, furniture & fixtures

(Figures in BDT)

Particulars	COST			DEPRECIATION					Written down value as at December 31, 2019
	As at January 01, 2019	Addition during the Year	Adjustment during the Year	As at December 31, 2019	Rate (%)	As at January 01, 2019	Charged during the Year	Adjustment during the Year	
Motor Vehicles	2,822,500	-	(2,822,500)	-	20%	564,500	-	(564,500)	-
Office Decoration	19,148,469	-	-	19,148,469	15%	16,851,084	492,297	-	17,343,381
Office equipment	474,379	-	-	474,379	20%	474,377	2	-	474,379
Furniture & Fixtures	815,021	-	-	815,021	15%	807,979	7,041	-	815,020
Computer & accessories	4,509,187	85,999	-	4,595,186	33%	4,488,884	48,152	-	4,537,036
Total as at Dec 31, 2019	27,769,556	85,999	(2,822,500)	25,033,055		23,186,825	547,492	(564,500)	23,169,817
Total as at Dec 31, 2018	24,947,056	2,822,500	-	27,769,556		20,359,508	2,827,316	-	23,186,825
									4,582,731

IL CAPITAL LIMITED

Schedule of Investment (Own Portfolio)

As at December 31, 2019

Annexure - B

(Figures in BDT)

Instrument Name	Total Quantity	Average Cost	Total Cost	Market Price	Market Value	Unrealized Gain/(Loss)
ACFL	5,000	35.87	179,358.00	21.10	105,500.00	(73,858)
ADNTEL	18,968	30.00	569,040.00	27.00	512,136.00	(56,904)
ASAINS	20,000	37.01	740,287.62	25.10	502,000.00	(238,288)
CENTRALPHL	109,689	16.23	1,780,515.72	9.00	987,201.00	(793,315)
COPPERTECH	4,979	9.52	47,420.00	23.50	117,006.50	69,587
ESQUIRENIT	20,890	45.00	940,050.00	28.30	591,187.00	(348,863)
FASFIN	657,000	7.21	4,735,351.15	6.70	4,401,900.00	(333,451)
GRAMEENS2	143,846	16.42	2,361,919.67	11.80	1,697,382.80	(664,537)
MEGHNALIFE	101,221	74.67	7,557,863.95	51.70	5,233,125.70	(2,324,738)
MERCANBANK	1,380,000	23.54	32,489,587.03	13.20	18,216,000.00	(14,273,587)
NEWLINE	4,282	9.35	40,023.22	14.80	63,373.60	23,350
NORTHERN	400	1,058.61	423,445.20	711.00	284,400.00	(139,045)
OIMEX	56,250	33.85	1,903,799.98	21.80	1,226,250.00	(677,550)
RUPALILIFE	44,969	90.19	4,055,660.12	49.30	2,216,971.70	(1,838,688)
SAPORTL	31,200	27.27	850,697.98	16.70	521,040.00	(329,658)
SEAPEARL	3,916	9.53	37,300.00	41.30	161,730.80	124,431
SILCOPHL	8,023	9.09	72,940.00	30.30	243,096.90	170,157
YPL	52,500	14	752,336.45	12	630,000.00	(122,336)
			59,537,596		37,710,302	(21,827,294)



Shareholders' Additional Information

- Company Chronicles
- Letter of Transmittal
- Notice of AGM
- Proxy Form & Attendance Slip

Company Chronicles

January 15, 1996:	Promoters Agreement signed
January 15, 1996:	Incorporation of the company
February 19, 1996:	Licensed by Bangladesh Bank
March 24, 1996:	Commencement of Business
May 19, 1996:	First Lease Agreement signed
December 19, 1996:	First Credit Line Agreement signed
July 7, 1997:	First Dividend declared
August 22, 2001:	First Syndication Lease Agreement signed
October 30, 2001:	First Term Loan Agreement signed
March 10, 2002:	First Work Order Finance Agreement signed
December 11, 2003:	Licensed by Bangladesh Bank as Primary Dealer.
September 19, 2004:	Capital Market Operation commenced
May 29, 2005:	First Factoring Agreement signed
December 20, 2005:	Management Agreement signed with First Capital Ltd. of Sri Lanka for Primary Dealership Operations
April 13, 2006:	Agreement signed with Equity Partners Ltd. (now, BRAC EPL Investments Ltd.) to act as Issue Manager
July 02 to July 16, 2007:	Subscription for Initial Public Offering (IPO) of shares of the Company held for issuance of 0.5 million shares for Tk. 112.50 million.
September 16, 2007:	Enlisted with Dhaka Stock Exchange Ltd. and Chittagong Stock Exchange Ltd.
October 6, 2007:	Purchased Membership of Dhaka Stock Exchange Ltd. from public auction offered by DSE.
April 07, 2008:	First Real Estate Loan Agreement signed
June 24, 2008:	Inauguration of Chittagong Branch
August 31, 2008:	Inauguration of International Leasing Securities Ltd., a fully owned subsidiary Company of ILFSL.
October 25, 2009:	Acquisition of 100% shares of Hongkong Bangladesh Securities Ltd., a member Brokerage House of Chittagong Stock Exchange Ltd. by International Leasing Securities Ltd.
September 28, 2010:	Commencement of stock dealership and brokerage operation under membership of Chittagong Stock Exchange
November 7, 2010:	Commencement of Stock Brokerage Operation at Khatunganj Branch
December 12, 2010:	Commencement of Stock Brokerage Operation at Sylhet Branch
April 4, 2012:	License to operate as a Merchant Banker in favor of IL Capital Limited (ILCL)
May 04, 2016	Relocation of Registered and Corporate Head office at DR Tower
February 16, 2017	Inauguration of Uttara Branch
February 26, 2017	Inauguration of Sylhet Branch
August 03, 2017	Inauguration of Dhanmondi Branch

Letter of Transmittal

All Shareholders,
Bangladesh Bank,
Registrar of Joint Stock Companies and Firms,
Bangladesh Securities and Exchange Commission,
Dhaka Stock Exchange Limited, and
Chittagong Stock Exchange Limited.

Dear Sir(s):

ANNUAL REPORT FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2019.

We are pleased to enclose a copy of the Annual Report together with the Audited Financial Statements including Consolidated and Separate Balance Sheet as at December 31, 2018 and Income Statements, Cash Flow Statements and Changes in Equity Statements for the year ended December 31, 2019 along with notes thereon of International Leasing And Financial Services Limited and its subsidiaries (International Leasing Securities Limited and IL Capital Limited) for your kind perusal and record.

Thank you.

Yours Sincerely,

Rahat Mahmud
Rahat Mahmud
Company Secretary

NOTICE OF THE 24th ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given to all the members of International Leasing And Financial Services Limited that the 24th Annual General Meeting (AGM) of the Company will be held on Wednesday, December 09, 2020 at 04.00 pm on Digital Platform to transact the following businesses:

A 2020-24-01	: To receive and adopt the Directors' Report, Auditors' Report and Audited Financial Statements for the year ended December 31, 2019.
A 2020-24-02	: To approve dividend for the year ended December 31, 2019.
A 2020-25-03	: To elect Directors in place of those who shall retire by rotation in accordance with the provision of Articles of Associations of the Company.
A 2020-25-04	: To appoint Statutory Auditors of the Company for the year 2020 and to fix their remuneration.
A 2020-25-05	: To appoint Compliance Auditors as per Corporate Governance Code.
A 2020-25-06	: To transact any other business with the permission of the Chairman.

By order of the Board

Rahat Mahmud

Rahat Mahmud
Company Secretary

Notes:

- i) The record date is fixed on November 24, 2020. The Shareholders, whose names will appear in the Share Register of the Company at the close of the business on the record date will be eligible to attend the meeting and get Dividend.
- ii) The Board of Directors has recommended No Dividend.
- iii) Pursuant to the Bangladesh Securities & Exchange Commission Notification No. BSEC/CMRRCD/2006-158/208/Admin/81 dated 20 June, 2018, the company will send the Annual Report - 2019 in soft format to the e-mail of the shareholders' available in their Beneficial Owners (BO) accounts maintained with the Depository.

The soft copy of the Annual Report - 2019 will also be available in the company website at www.ilfsl.com

- iv) A member eligible to attend and vote in the AGM may appoint a proxy to attend and vote in his/her behalf. The Proxy Form duly completed and stamped with a revenue stamp of Tk. 20.00 must be deposited at the registered office of the Company not later than 48 hours before the meeting.
- v) Admission into the Meeting room will be allowed on production of the Attendance Slip attached with the Proxy Form.
- vi) As per Listing Regulations, no food or gift will be provided at the AGM.

INTERNATIONAL LEASING AND FINANCIAL SERVICES LIMITED

PROXY FORM

Tk. 20/-
Revenue
Stamp

I/We
of
being a Member of International Leasing And Financial Services Limited, hereby appoint
Mr./Ms
of
as my proxy in my absence to attend and vote for me and on my behalf at the **24th Annual
General Meeting** of the Company to be held on December 09, 2020 at 04:00 am on Digital
Platform and at any adjournment thereof.

As witness my hand this Day of December 2020

Signature of Proxy

Signature of Member

Register folio no./BO ID of Member

ATTENDANCE SLIP

Mr./Ms

Register folio no./BO ID of Member

I hereby record my presence at the **24th Annual General Meeting** of the Company to be held on
December 09, 2020 at 04:00 am on Digital Platform.

Signature

N.B. The Member attending the meeting is kindly requested to mention the registered name and
folio no./BO ID on this slip and present the same at the registration counter on the day of the
meeting.



**INTERNATIONAL LEASING AND
FINANCIAL SERVICES LIMITED**

A Financial Institution that Cares

DR Tower (13th Floor),
65/2/2, Bir Protik Gazi Golam Dostogir Road,
Purana Paltan, Dhaka- 1000, Bangladesh.
Tel: +880-2-9559639, 9586671-75
Fax: +880-2-9559640
www.ifsl.com



**INTERNATIONAL LEASING
SECURITIES LIMITED**

YOUR MONEY MANAGER

Hossain Tower (1st Floor)
116, Bir Protik Gazi Golam Dostogir Road
(Culvert Road), Naya Paltan, Dhaka-1000
Tel : +88-02-9344093, 02-58315391-5, Fax : +88-02-934384
www.ilsibd.com



**IL CAPITAL
LIMITED**

YOUR INVESTMENT MANAGER

Hossain Tower (2nd Floor)
116, Bir Protik Gazi Golam Dostogir Road
(Culvert Road), Naya Paltan, Dhaka-1000
Tel : +88-02-58315389, Fax : +88-02-58315387
www.il-capital.com